



FÖRVALTARKOMMENTAR

Månaden inleddes med nedgångar på den globala aktiemarknaden men har under andra halvan visat på en viss återhämtning. Fonden slutade på en nedgång på -0,4% (klass C). Utvecklingen är något svagare än marknadsväktade index som visade på en uppgång på strax över 1%. Under månaden är det bolag inom IT och sällanköpsvaror som gått bäst. Genomsnittlig utveckling per bolag i lokal valuta är cirka +9% för båda sektorerna. Ingen sektor har haft en negativ genomsnittlig utveckling per bolag i lokal valuta men svenska kronans förstärkning har under månaden gjort så att utvecklingen blivit negativ.

SEK har stärkts mot samtliga valutor förutom NOK under månaden, som mest mot GBP (4,9%), JPY (4,4%) och USD (3,7%). Den japanska och amerikanska aktiemarknaden har samtidigt gått starkt vilket medfört att de fortfarande bidragit positivt till månadens avkastning. De marknader som gått sämst under månaden är Hong Kong och Singapore. Bolag i Hong Kong sticker ut med en negativ genomsnittlig utveckling på cirka -13% i lokal valuta, samtidigt är fondens påverkan låg då exponeringen enbart är cirka 1%.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden (där innehav ägts hela månaden): Chugai Pharmaceutical (+24%), ABC-Mart (+19%) och CK Hutchison Holdings (-14%). Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som risknivå utefter rådande marknadsutveckling. Under månaden har volatiliteten på globala aktier kommit ned något samtidigt som fondens volatilitet gått ned rejält och är tillbaka på en historisk låg nivå. För närvarande har fonden en aktieexponering på 68%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar i aktier på de globala börserna. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Scilla är en strategi som investerar i bolag vilka erbjuder ett attraktivt förhållande mellan förväntad avkastning och risk jämfört med den globala marknadens genomsnitt. Aktieurvalet sker även utifrån väl valda riktlinjer för likviditet och volatilitet. Strategin lägger särskild fokus på fondens risk vilket innebär att i en rörlig marknad kan fonden hålla en större kassa och använda en viss hävstång i lugnare marknader. Urvalsmetoden innebär att strategin är exponerad mot ca 300 bolag av den ursprungliga populationen (dvs. en femtedel). Förvaltningen är fokuserad på att skapa överavkastning genom ett mer kontrollerat risktagande. Därmed är fondens förvaltningsmetodik robust och skiftar inte över tiden. Det borgar för en stabilare, och över tid även en högre riskjusterad avkastning jämfört med indexförvaltning eller fonder med fundamental aktieanalys.

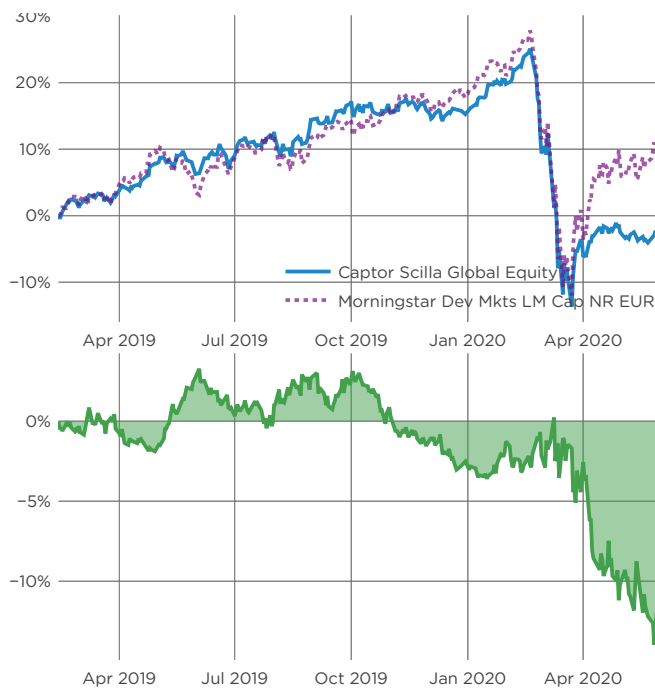
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

Captor Scilla Global Equity passar den som vill ha en allokering mot globala aktier och samtidigt ha en jämn och kontrollerad risknivå.

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2020	-15,7%	3,9% -8,7% -12,3%	1,6% -0,4%		
2019	15,2%	1,2% 1,7%	4,7% -1,4% 1,9%	3,0% 2,6% 2,1%	-0,6% -0,1% -0,6%

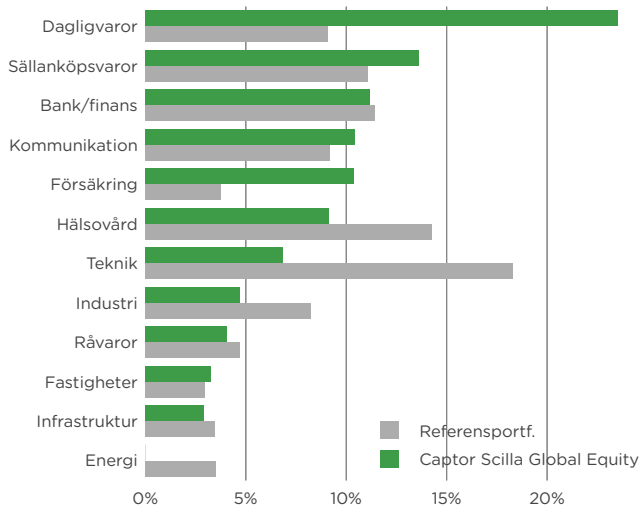
VÄRDEUTVECKLING



RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Informationen utgör inte investeringsrådgivning och ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav. Faktablad och informationsbroschyr finns på www.captor.se/fonder.

SEKTORFÖRDELNING

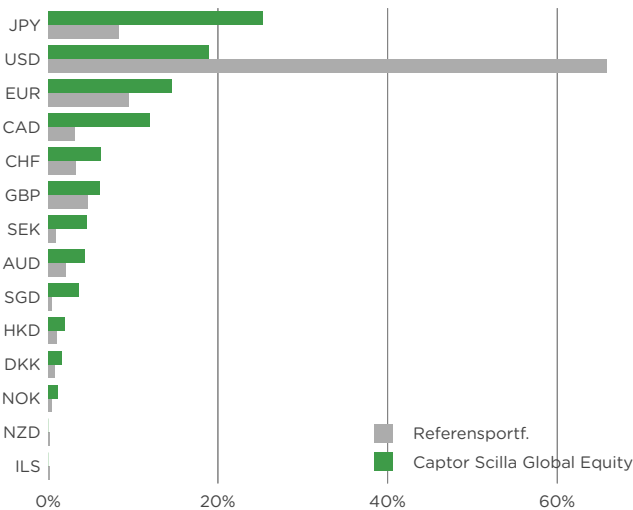


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
McDonald's Holdings Co Japan L	0,5%	JPY	Sällanköpsvaror
Metro Inc	0,5%	CAD	Dagligvaror
George Weston Ltd	0,5%	CAD	Dagligvaror
Chocoladefabriken Lindt & Spru	0,4%	CHF	Dagligvaror
Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,4%	EUR	Dagligvaror
Kone OYJ	0,4%	EUR	Industri
Givaudan SA	0,4%	CHF	Råvaror
L E Lundbergföretagen AB	0,4%	SEK	Bank/finans
Sekisui House Ltd	0,4%	JPY	Sällanköpsvaror
Dollar General Corp	0,4%	USD	Dagligvaror

VALUTAFÖRDELNING



Grafen visar valutafördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	260.2737	189.2714	97.1267
Datum för NAV	2020-05-29	2020-05-29	2020-05-29
Kortnamn Bloomberg	SCIGLOA SS Equity	SCIGLOB SS Equity	SCIGLOC SS Equity
ISIN	SE0011670835	SE0010101360	SE0011670843
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
Minsta investering	10 000	1 000 000	10 000 000
Förvaltningsavgift	1,5%	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS

HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna finns tillgängliga för allmänheten via Nordnet. Du kan också kontakta din bank. De flesta depåinstitut är anslutna till MFEX eller FundSettle och på begäran kan fonderna tillhandahållas även om de inte finns öppet marknadsförda hos respektive institut. Klass C har hög minsta teckning varför den som tecknar eller gör inlösen står för exekveringskostnaden vid genomförandet, i syfte att skydda fondens andelsägare. Förfarandet fungerar enligt samma principer som för börshandlade fonder och möjliggör apport av tillgångar vid teckning och omvänt vid inlösen.

RISKPROFIL

Fonden har som mål att ha en lägre volatilitet än motsvarande marknadsvärdeviktad investering över tid. Detta gäller i synnerhet i en stressad marknad och bidrar till att starkt reducera stora negativa värdefall.