



### FÖRVALTARKOMMENTAR

September månad blev positiv för globala aktier. Fondens utveckling blev + 2,1% (klass C) och fondens jämförelseindex +0,4%. Fonden har en fortsatt lägre marknadsexponering men går ändå bättre än jämförelseindex under månaden. Det förklaras till viss del av den svaga utvecklingen för techsektorn där fonden har undervikt.

Aktieutvecklingen har under denna månad varit relativt svag mätt i lokal valuta. Majoriteten av sektorerna utvecklas negativt. Infrastruktur och råvaror sticker ut på uppsidan och fastighetsbolag på nedsidan. Svenska kronan har försvagats mot alla valutor i fonden förutom mot NOK. Försvagningen har bidragit stort till fondens avkastning då rörelserna för valutorna har varit större än för aktierna. JPY stärktes med 4,9% och USD med 4,5% under månaden. Valutarörelserna och fondens höga vikt mot den japanska och amerikanska marknaden har bidragit till mer än hälften av månadens totala uppgång.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: NTT Docomo (+34%), Empire Company (+14%) och United Internet (-21%). 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 upp något samtidigt som fondens volatilitet fortsatt är på en historisk låg nivå. För närvarande har fonden en aktieexponering på 66%.

### PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaldat 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.

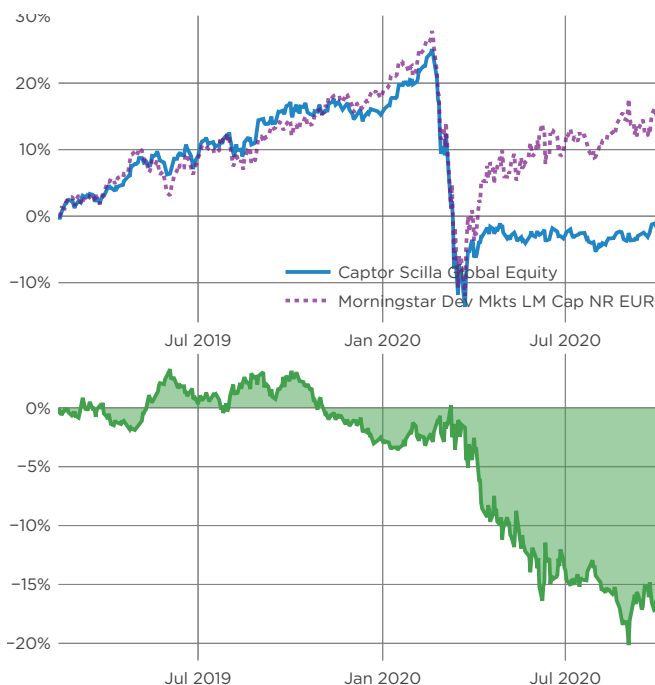
### VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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	-14,7%	3,9% -8,7% -12,3%	1,6% -0,4% 0,1%	-2,6% 1,7% 2,1%	
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%

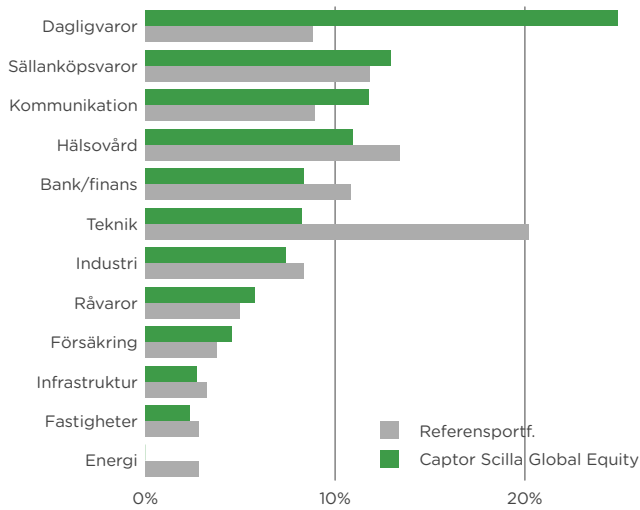
### VÄRDEUTVECKLING



### 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](http://www.captor.se/fonder).

## SEKTÖRFÖRDELNING

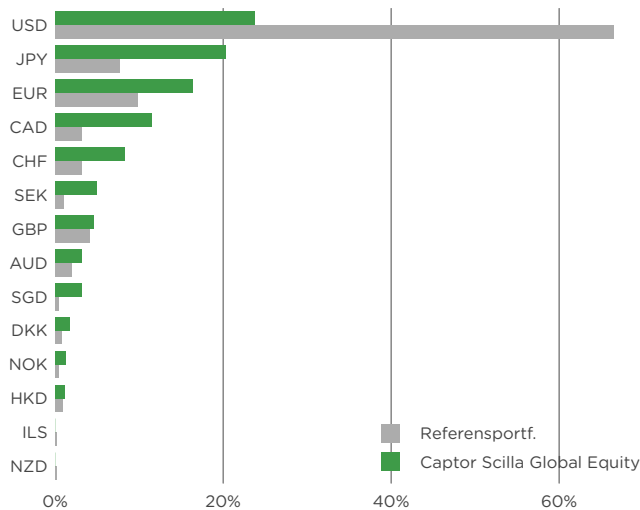


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

## STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Metro Inc	0,6%	CAD	Dagligvaror
Ritchie Bros Auctioneers Inc	0,6%	CAD	Industri
Kone OYJ	0,5%	EUR	Industri
QIAGEN NV	0,5%	USD	Hälsovård
West Pharmaceutical Services I	0,5%	USD	Hälsovård
Givaudan SA	0,5%	CHF	Råvaror
Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,5%	EUR	Dagligvaror
McDonald's Holdings Co Japan L	0,5%	JPY	Sällanköpsvaror
George Weston Ltd	0,5%	CAD	Dagligvaror
EMS-Chemie Holding AG	0,4%	CHF	Råvaror

## VALUTAFÖRDELNING



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

## FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	262.349	191.2673	98.276
Datum för NAV	2020-09-30	2020-09-30	2020-09-30
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	100	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 privatpersoner och institutioner via Nordnet, Avanza, SAVR, Swedbank och Alpcot. 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.