



FÖRVALTARKOMMENTAR

Juli blev en stark månad för globala aktier. Fonden gick upp med 3.0% (klass C). Det var i linje och i något fall något sämre än jämförbara index. Volatiliteten har fortsatt sjunka och är för fonden på en historisk låg nivå. På valutamarknaden har kronan försvagats mot samtliga valutor i portföljen förutom mot pundet. De största rörelserna har varit mot USD med förstärkning på 4.1% respektive HKD på 3.9%. Sektormässigt så är det IT-bolag och dagligvaror som gått bäst medan finansbolag och el, vatten och gas som gått sämst, i termer av genomsnittlig avkastning bland bolagen. Det är ingen sektor som bidragit negativt till avkastningen. Följande bolag hade relativt de största rörelserna i månaden: Hershey (+13%), Starbucks (+13%) och Japan Post (-13%). Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som risknivå utefter rådande marknadsutveckling. För närvarande har fonden en högre aktieexponering, dvs en hävstång.

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 volatil marknad kan fonden hålla en större kassa och applicera en viss hävstång i lugnare marknader. Urvalsmetoden innebär att strategin är exponerad mot ca en femtedel av den ursprungliga populationen. Med den globala populationen av likvida aktier innebär det att fonden innehåller ca 300 bolag. Förvaltningen är fokuserad på att skapa överavkastning genom ett mer kontrollerat risktagande snarare än via fundamental bolagsanalys. Därmed är fondens förvaltningsmetodik robust och skiftar inte över tiden, vilket borgar för en stabil, och över tid högre riskjusterad avkastning jämfört med indexförvaltning.

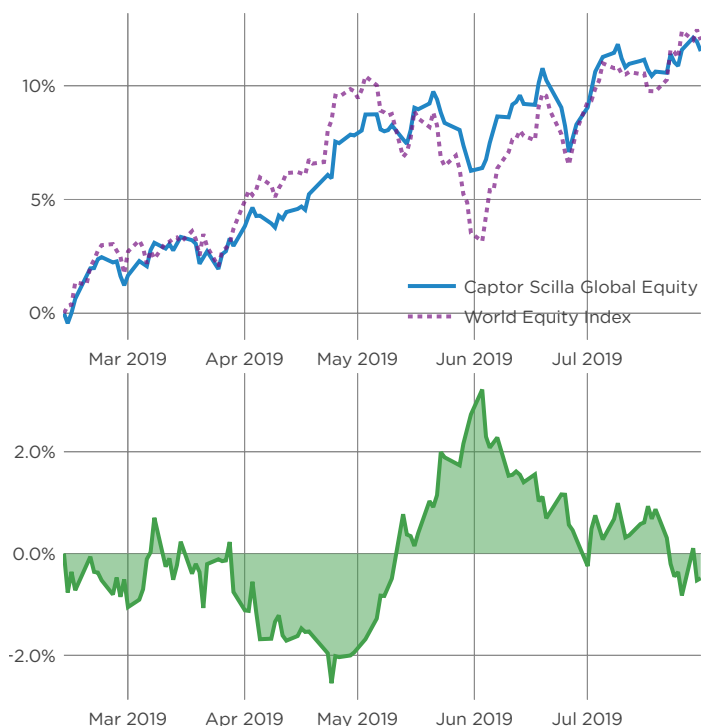
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2019	11,5%	1,2% 1,7%	4,7% -1,4% 1,9%	3,0%	

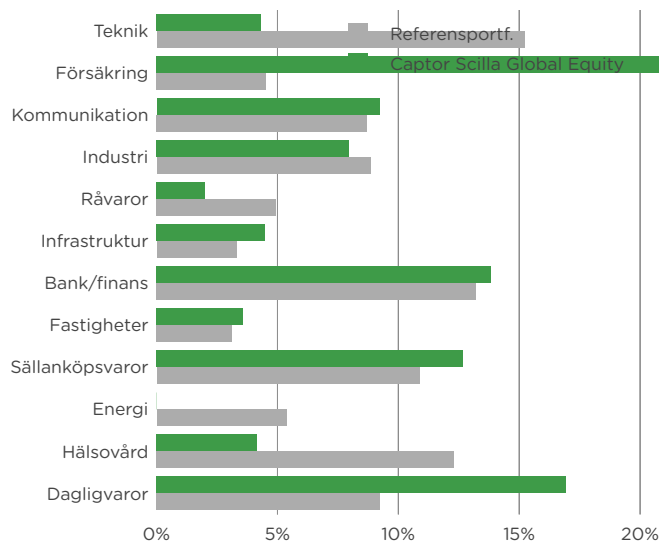
VÄRDEUTVECKLING



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

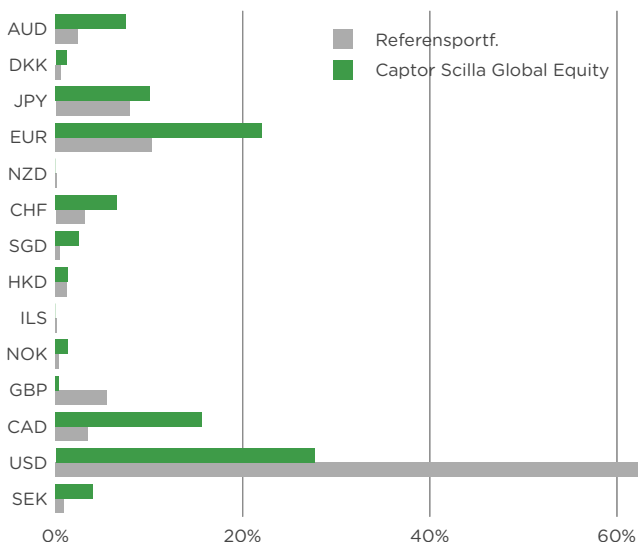


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
TELUS Corp	0.8%	CAD	Kommunikation
Swiss Prime Site AG	0.7%	CHF	Fastigheter
Woolworths Group Ltd	0.7%	AUD	Dagligvaror
BCE Inc	0.7%	CAD	Kommunikation
Republic Services Inc	0.7%	USD	Industri
Nestle SA	0.7%	CHF	Dagligvaror
Bank of Montreal	0.7%	CAD	Bank/finans
ASX Ltd	0.6%	AUD	Bank/finans
Toronto-Dominion Bank/The	0.6%	CAD	Bank/finans
ICA Gruppen AB	0.6%	SEK	Dagligvaror

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	301.6541	218.0004	111.5212
Datum för NAV	2019-07-31	2019-07-31	2019-07-31
Kortnamn Bloomberg		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 kan på begäran tillhandahålla fonderna även om de inte finns öppet marknadsförda hos respektive institut. Captor Investment Management AB erbjuder en fondförvarstjänst endast för professionella kunder. Klass C är riktad till institutionella investerare (en s k Clean Class) där 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.