



FÖRVALTARKOMMENTAR

Oktober inleddes med en nedgång och karaktäriserades av sidledes rörelser för fonden under månaden. Fonden avslutade månaden med en rörelse på -0.6% (klass C). Det var i nedre spannet mot jämförbara index. Volatiliteten har fortsatt kommit ned under månaden och är på en historisk låg nivå. På valutamarknaden har det varit en blandad rörelse mot svenska kronan. Kronan har förstärkts mest mot NOK (3.0%) och JPY (1.7%) samt försvagats mot GBP (-3.3%) och AUD (-0.4%). Pundförstärkningen har samtidigt motverkats av negativa aktiekurser då brittiska aktier varit bland de sämsta under perioden med en nedgång på cirka 3.3%. Bolag i Hong Kong och Singapore är de som gått bäst under perioden där den genomsnittliga avkastningen bland bolagen varit cirka 4%. Sektormässigt är det industribolag som gått bäst och har stått för nästan allt positivt bidrag. På negativa sidan är det dagligvaror som gått sämst och härleder en stor del av månadens nedgång. Följande bolag hade relativt de största rörelserna i månaden: Citrix Systems (+13%), Garmin (+11%) och Smith & Nephew (-15%). Captor har valt att utöka hållbarhetskriterierna. Försättningsvis kommer fonden även exkludera bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från produktion av alkohol, tobak, spel och pornografiskt material. Det har medfört att 6 bolag säljs under kommande månad. Fonden har hittills utvecklats väl och i linje med förväntansbilden avseende såväl avkastning som risknivå utefter rådande marknadsutveckling. För närvarande har fonden en aktieexponering på 103%.

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.

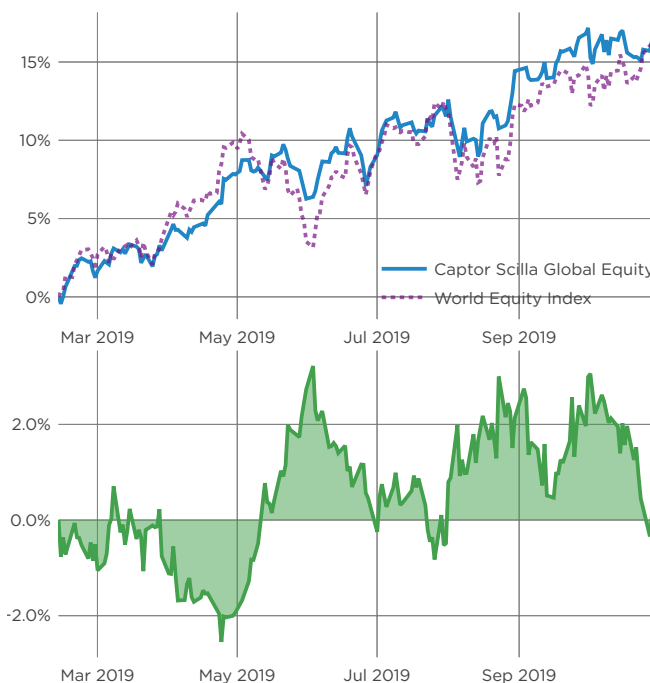
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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	Ok Nov Dec
2019	16,1%	1,2% 1,7%	4,7% -1,4% 1,9%	3,0% 2,6% 2,1%	-0,6%

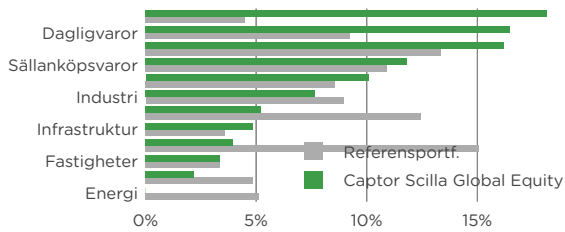
VÄRDEUTVECKLING



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

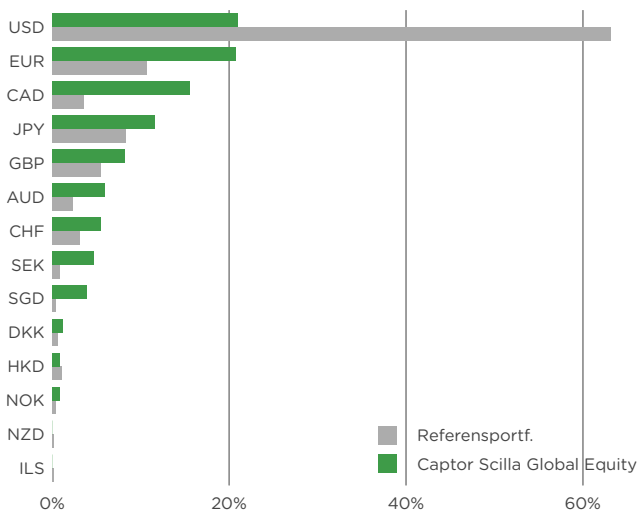


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
National Bank of Canada	0,8%	CAD	Bank/finans
BCE Inc	0,8%	CAD	Kommunikation
Deutsche Telekom AG	0,7%	EUR	Kommunikation
Loblaw Cos Ltd	0,7%	CAD	Dagligvaror
First Capital Realty Inc	0,7%	CAD	Fastigheter
Assicurazioni Generali SpA	0,7%	EUR	Försäkring
Hydro One Ltd	0,7%	CAD	Infrastruktur
Bank of Nova Scotia/The	0,7%	CAD	Bank/finans
Metro Inc	0,7%	CAD	Dagligvaror
Royal Bank of Canada	0,7%	CAD	Bank/finans

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	313.1072	226.7054	116.084
Datum för NAV	2019-10-31	2019-10-31	2019-10-31
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. Captor Investment Management AB erbjuder en fondförvarstjänst endast för professionella kunder. Klass C riktas 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.