



CAPTOR

# CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

## MÅNADSRAPPORT - MAJ 2021



### FÖRVALTARKOMMENTAR

Efter perioden av bolagsrapporter så har marknads fokus varit på hur inflationen utvecklas i världen. I mitten av månaden visade siffror från USA på en större uppgång än förväntat som gav upphov till en period av högre volatilitet i marknaden. Den oro som fanns i marknaden minskade dock gradvis och månadens utveckling blev till slut positiv. Fonden gick upp 1,4% (klass C) under månaden och fondens jämförelseindex 1,7%. Volatiliteten är fortsatt låg men har kommit upp något från de tidigare låga nivåerna.

Bland fondens innehav grupperat per sektor så har det varit ett relativt smalt intervall för utvecklingen. De flesta sektorer har haft en månadsavkastning på 1-4%. Det är enbart bolag inom råvaror som gått negativt vilket också har tyngt fondens avkastning på grund av dess relativt höga vikt (17%). Dock har det delvis kompenseras av fondens två största sektorinnehav (finans och dagligvaror) vilka har gått bäst under månaden. Den största rörelsen bland fondens valutor har varit NOK som försvagats med 2,6% mot SEK. Svenska bolag har gått bäst under månaden och finska bolag har gått sämst.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Kinnevik (+14%), Kesko (+12%) och Stora Enso (-10%). 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 88%.

### PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar i aktier på de nordiska 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 nordiska marknads 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 40 bolag av den ursprungliga populationen (dvs. en tredjedel). 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.

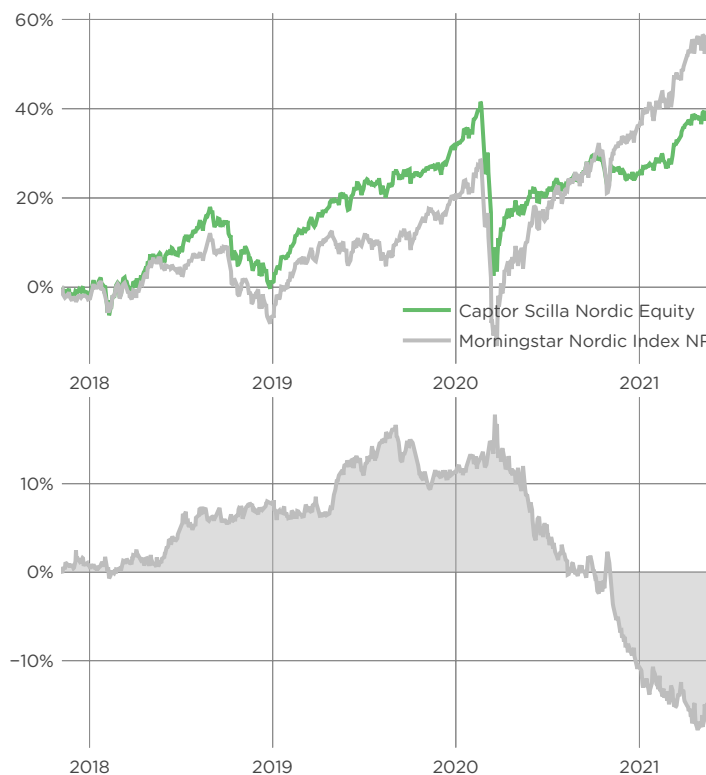
### VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

Captor Scilla Nordic Equity passar den som vill ha en allokering mot nordiska aktier och samtidigt ha en jämnare risknivå.

### AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb	Mar Apr	Maj Jun	Jul Aug	Sep Okt	Nov Dec
2021	11.3%	0.7% 0.4%	7.0% 1.4%	1.4%			
2020	-4.3%	3.0% -6.9%	-9.6% 4.6%	2.4% -0.7%	0.8% 2.0%	4.2% -4.5%	2.3% -0.7%
2019	29.3%	5.5% 4.7%	2.0% 4.6%	-1.6% 3.2%	1.9% 1.8%	0.6% -0.4%	0.6% 3.4%
2018	3.1%	1.2% 1.5%	0.5% 4.1%	0.4% 3.0%	2.9% 4.2%	-2.1% -5.2%	-2.6% -4.2%
2017	-1.8%						-1.7% -0.2%

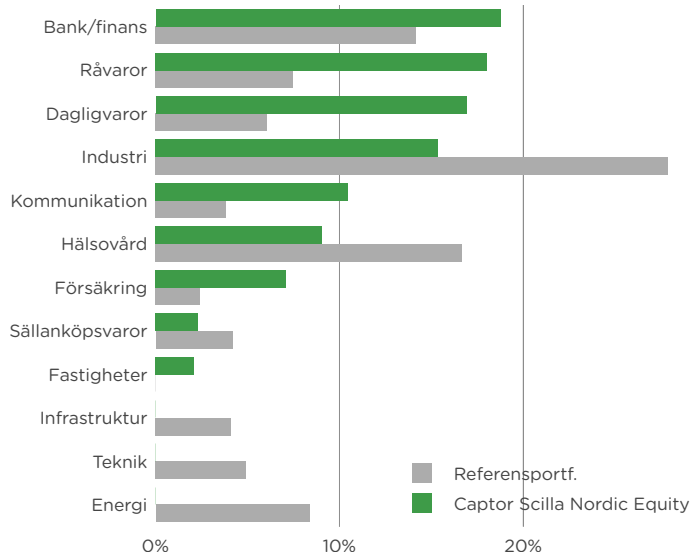
### VÄRDEUTVECKLING



### 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

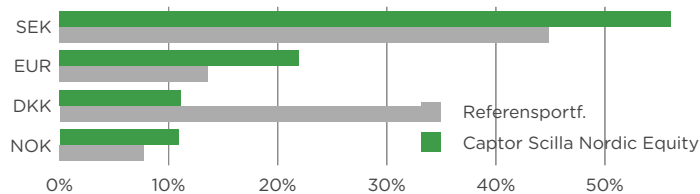


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

## STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Axfood AB	3,1%	SEK	Dagligvaror
Investor AB	3,0%	SEK	Bank/finans
Orkla ASA	2,7%	NOK	Dagligvaror
Industrivarden AB	2,7%	SEK	Bank/finans
Novozymes A/S	2,6%	DKK	Råvaror
DSV PANALPINA A/S	2,6%	DKK	Industri
ICA Gruppen AB	2,6%	SEK	Dagligvaror
Investment AB Latour	2,4%	SEK	Industri
Novo Nordisk A/S	2,4%	DKK	Hälsovård
Yara International ASA	2,4%	NOK	Råvaror

## VALUTAFÖRDELNING



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

## FAKTARUTA

	Klass B	Klass C
NAV	274.2192	139.3450
Datum för NAV	2021-05-31	2021-05-31
Utdelande	Nej	Nej
Kortnamn Bloomberg	SCILLAB SS Equity	SCILLAC SS Equity
ISIN	SE0010102277	SE0010494849
Handel	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	10:00
Minsta investering	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS

## HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna finns tillgängliga för privatpersoner och institutioner via Nordnet, Avanza, SAVR, Swedbank, Fondo och Alpcot. Du kan också kontakta din bank. De flesta depåinstitut är anslutna till MFEX, FundSettle eller Allfunds 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.