



CAPTOR

CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

MÅNADSRAPPORT - AUGUSTI 2021



FÖRVALTARKOMMENTAR

Augusti månad inleddes med stigande aktiekurser men avslutades med sjunkade priser för fondens innehav samtidigt som jämförelseindex låg stilla. Det förklaras främst av en missgynnsamm marknad för aktierna som ingår i strategins bolagsselektion. Det finns en viss förklaring från sektorerna IT och energi som gått starkt där fonden inte har någon exponering. Samtidigt har fondens innehav inom finans och dagligvaror gått sämre än index där fonden har hög exponering. Fonden gick ned -0,6% (klass C) under månaden och fondens jämförelseindex +1,3%. Volatiliteten har kommit ned något under månaden och närmar sig historiskt låga nivåer.

Det har varit en blandad utveckling per sektor för fondens innehav men med små rörelser. De bästa sektorerna har varit där fonden har låg exponering. Sällanköpsvaror och hälsovård är i topp. Det har också varit omvänt där de sektorer som gått sämst är de som fonden har högst exponering mot. De sämsta har varit bolag inom industri och finans. Grupperat per land så är det också en blandad utveckling. Danska och finska bolag visar ett positivt bidrag medan norska och svenska bolag visar på ett negativt bidrag. På valutamarknaden är det endast NOK som haft en större rörelse på +1,8% mot SEK under månaden.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Novo Nordisk (+9%), Thule (+8%) och Latour (-11%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 97%.

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 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 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.

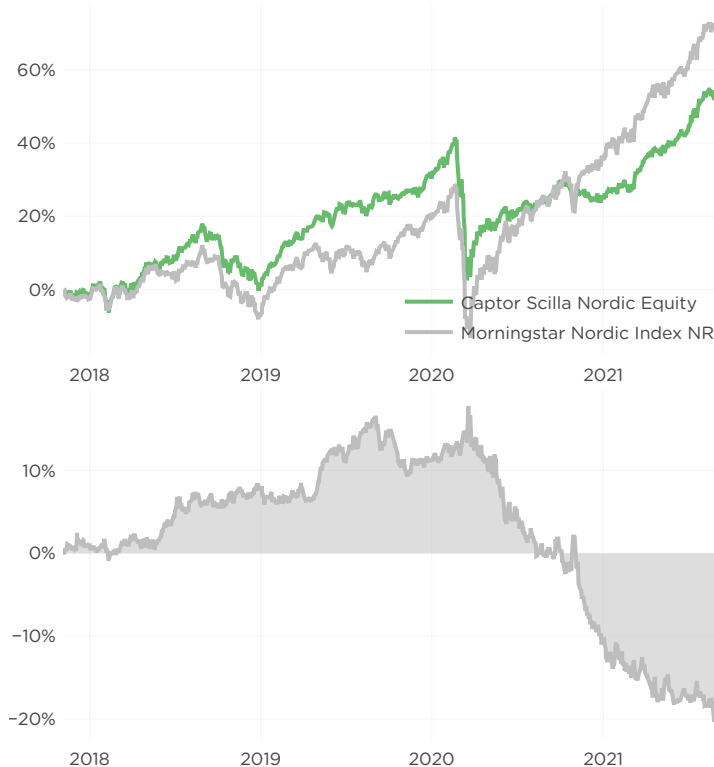
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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	20,6%	0,8% 0,4%	7,0% 1,4%	1,4% 2,7%	6,0% -0,6%		
2020	-4,3%	3,0% -6,9%	-9,6% 4,6%	2,4% -0,7%	0,8% 1,9%	4,2% -4,5%	2,3% -0,8%
2019	29,3%	5,5% 4,7%	2,0% 4,6%	-1,6% 3,2%	1,9% 1,8%	0,6% -0,4%	0,5% 3,4%
2018	3,0%	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%

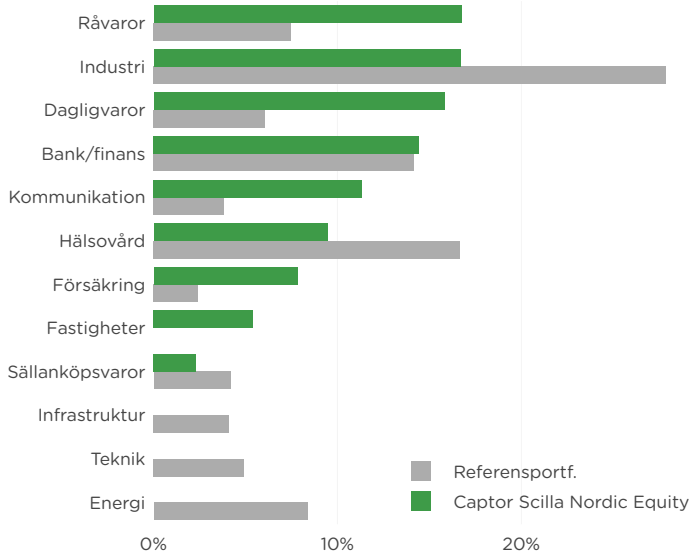
VÄRDEUTVECKLING



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.

SEKTÖRFÖRDELNING

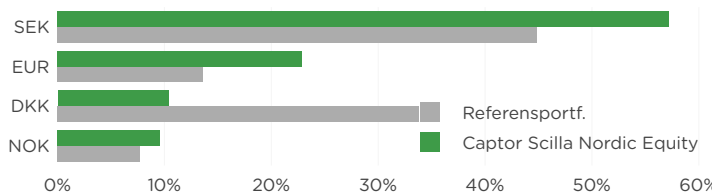


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Axfood AB	3,4%	SEK	Dagligvaror
Sampo Oyj	3,2%	EUR	Försäkring
Elisa OYJ	3,2%	EUR	Kommunikation
Novo Nordisk A/S	2,9%	DKK	Hälsovård
Investor AB	2,9%	SEK	Bank/finans
Telia Co AB	2,8%	SEK	Kommunikation
Skanska AB	2,7%	SEK	Industri
DSV PANALPINA A/S	2,6%	DKK	Industri
Kojamo Oyj	2,6%	EUR	Fastigheter
Kesko OYJ	2,6%	EUR	Dagligvaror

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	326.7241	296.6943	150.9083
Datum för NAV	2021-08-31	2021-08-31	2021-08-31
Utdelande	Nej	Nej	Nej
Kortnamn Bloomberg	SCILLAK SS Equity	SCILLAB SS Equity	SCILLAC SS Equity
ISIN	SE0015193164	SE0010102277	SE0010494849
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
Minsta investering	100	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,425%	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, 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.