



CAPTOR

CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

MÅNADSRAPPORT - JULI 2022



FÖRVALTARKOMMENTAR

Det har varit en händelserik månad där flertalet centralbanker har höjt räntan men samtidigt har kommunicerat mjukare tongångar vilket har drivit upp aktiemarknaden. Det har också kommit fler signaler på att en recession kan vara allt närmare. Fonden avslutade månaden med en uppgång på +3,2% (klass C) och fondens jämförelseindex +8,8%. Volatiliteten har under månaden varit lägre på aktiemarknaden än månaden innan.

Det är endast kommunikation bland fondens innehav som haft ett negativt bidrag till månadens avkastning. De bästa sektorerna har varit industri och finans. En stor del av den bättre utvecklingen för jämförelseindex under månaden kan härledas till den starka utvecklingen för industri vilken har betydligt högre vikt i jämförelseindex. Grupperat per land har samtliga visat på ett positivt bidrag. På valutamarknaden har SEK stärkts mot EUR och DKK och försvagats mot NOK.

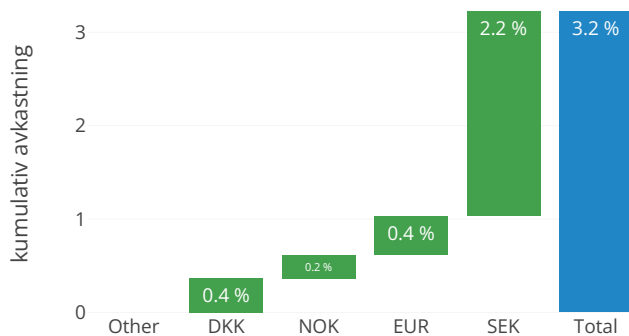
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Securitas (+16%), Lundberg (+15%) och Telenor (-10%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 92%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

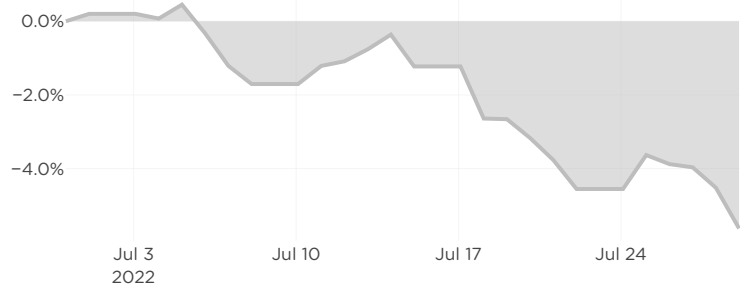
Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar i aktier på de nordiska börserna. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalmetoden innebär att strategin är investerad i c:a 40 bolag, vilket är ungefär en tredjedel av fondens totala tillåtna urval.

Strategin lägger särskild fokus på riskhantering vilket innebär att fonden kan hålla en relativt stor andel räntetilgångar eller kassa i en stressad marknad, och använda en viss hävstång i lugnare marknader. Fondens strategi är robust och förvaltarna gör löpande endast mindre justeringar i metodiken. Det borgar för bättre riskjusterad avkastning över tid jämfört med aktiefonder som saknar motsvarande fokus på riskhantering.

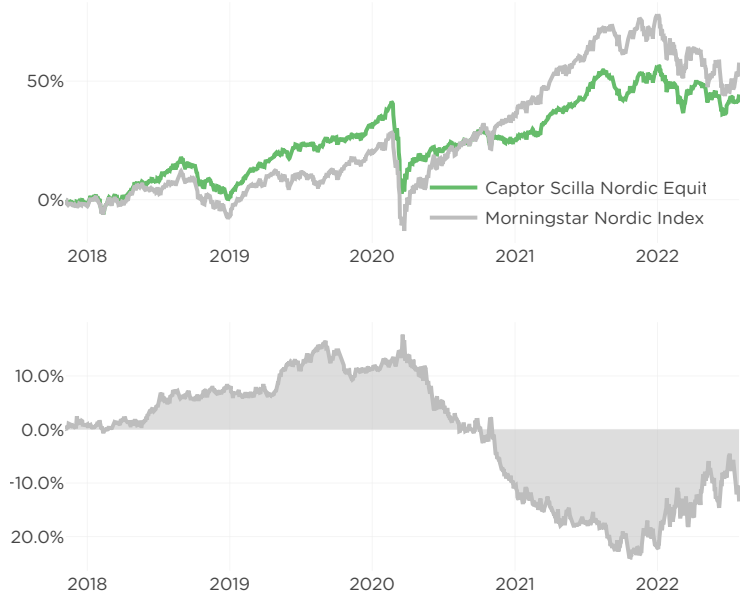
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



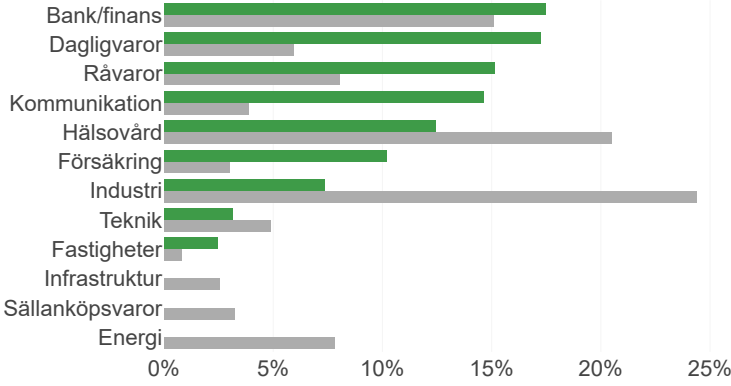
VÄRDEUTVECKLING



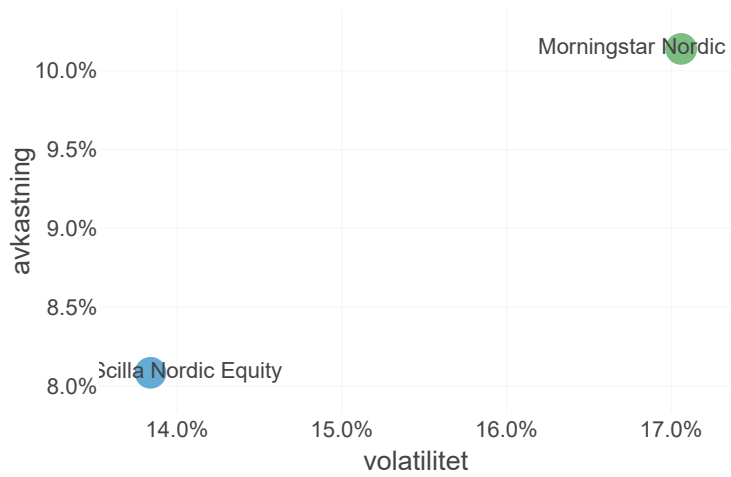
RISKINFORMATION

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.

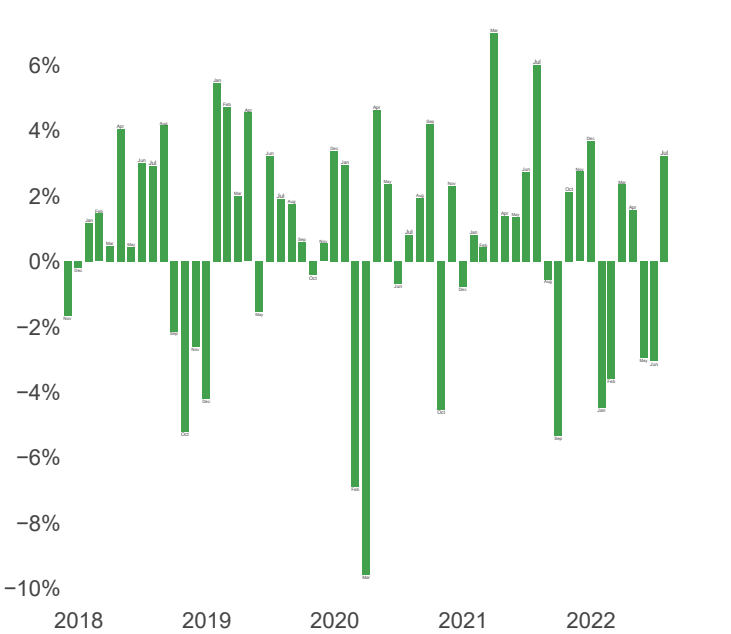
SEKTORALLOKERING



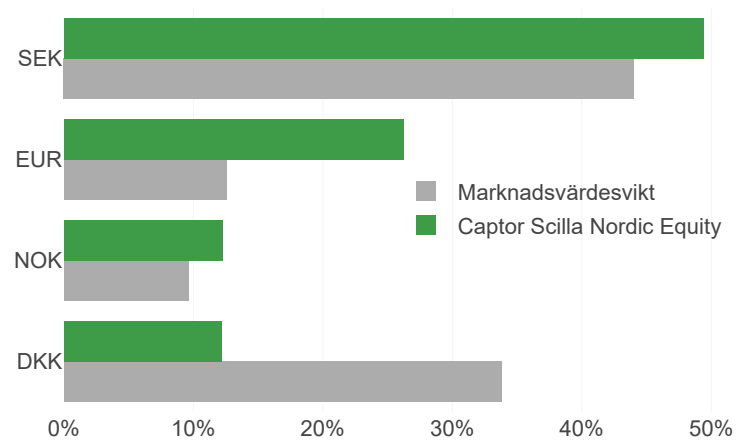
AVKASTNING VS VOLATILITET



AVKASTNING PER MÅNAD

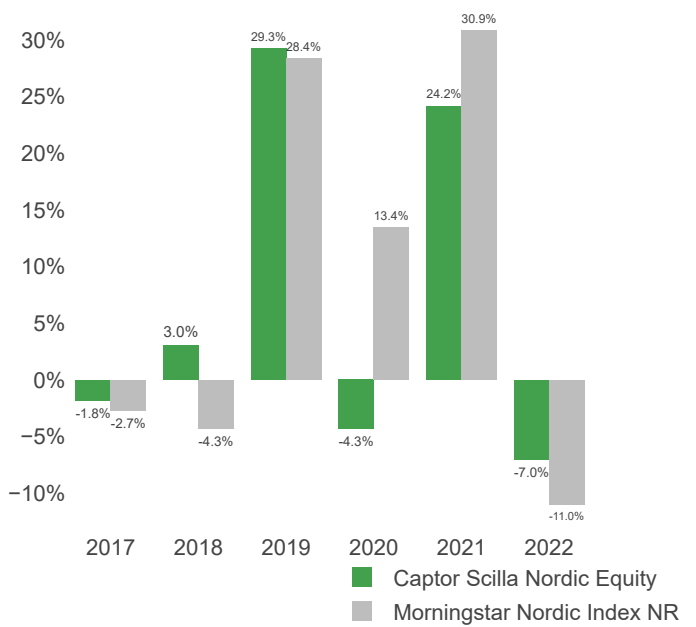


Captor VALUTAALLOKERING

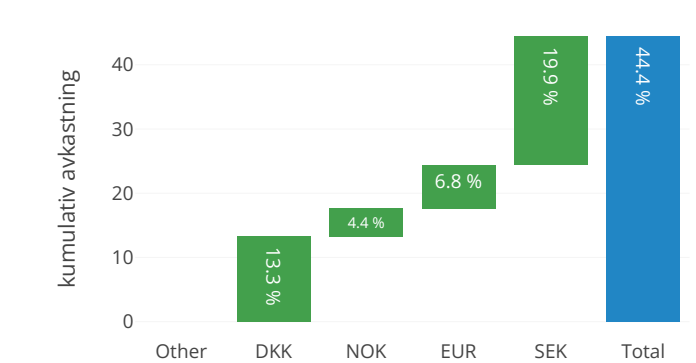


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört den marknadsvärdesviktade underliggande populationen.

AVKASTNING PER ÅR



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



AVKASTNINGSTABELL

| | Helår | Jan Feb | Mar Apr | Maj Jun | Jul Aug | Sep Okt | Nov Dec |
|------|-------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 2022 | -7.0% | -4.5% -3.6% | 2.4% 1.6% | -3.0% -3.1% | 3.2% | | |
| 2021 | 24.2% | 0.8% 0.4% | 7.0% 1.4% | 1.4% 2.7% | 6.0% -0.6% | -5.3% 2.1% | 2.8% 3.7% |
| 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% |

STÖRSTA INNEHAV

| Namn | Andel | Valuta | Sektor |
|--------------------------|-------|--------|---------------|
| Axfood AB | 4,0% | SEK | Dagligvaror |
| Elisa OYJ | 3,9% | EUR | Kommunikation |
| Svenska Handelsbanken AB | 3,8% | SEK | Bank/finans |
| Telia Co AB | 3,7% | SEK | Kommunikation |
| Orion Oyj | 3,7% | EUR | Hälsovård |
| Tele2 AB | 3,5% | SEK | Kommunikation |
| Orkla ASA | 3,4% | NOK | Dagligvaror |
| UPM-Kymmene Oyj | 3,4% | EUR | Råvaror |
| Tryg A/S | 3,3% | DKK | Försäkring |
| Sampo Oyj | 3,2% | EUR | Försäkring |

Fondens förvaltare



Daniel Karlgren

Daniel har femton års erfarenhet av handel av ränte- aktie- och valutaprodukter. Han har tidigare arbetat som kvantitativ analytiker och kapitalförvaltare på Handelsbanken samt byggt upp och förvaltat en derivatportfölj på Industrivärden.

Kontakt: daniel.karlgren@captor.se

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

| | Klass K | Klass B |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| NAV | 312.6465 | 283.0723 |
| Datum för NAV | 2022-07-29 | 2022-07-29 |
| Utdelande | Nej | Nej |
| Kortnamn Bloomberg | SCILLAK SS Equity | SCILLAB SS Equity |
| ISIN | SE0015193164 | SE0010102277 |
| Handel | Dagligen | Dagligen |
| Bryttid | 14:00 | 14:00 |
| SFDR | Artikel 8 | Artikel 8 |
| Minsta investering | 100 | 100 |
| Förvaltningsavgift | 0,425% | 0,75% |
| Valuta | SEK | SEK |
| Fondtyp | UCITS | UCITS |
| Valutasäkrad | Nej | Nej |

VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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

HUR MAN INVESTERAR I FONDEN

Vissa av fondens klasser 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 marknadsvärdeviktade portfölj över tid. Fondens strategi har även som mål att portföljens värde skall falla mindre än marknaden i stort när stora värdefall sker i följd vid stressade marknadsförhållanden.



William Sjöberg

William Sjöberg har en civilingenjörsexamen från KTH i Stockholm med inriktning mot finansiell matematik och en utbildning inom kvantitativ finans från CQF Institute. William har tidigare arbetat på Nordea under åtta år med derivat inom flertalet tillgångsslag.

Kontakt: william.sjoberg@captor.se