



CAPTOR

CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

MÅNADSRAPPORT - JUNI 2022



FÖRVALTARKOMMENTAR

Första halvan av månaden har visat på en negativ marknadsutveckling och det har varit en viss återhämtning under andra halvan. Fonden avslutade månaden med en nedgång på -3,1% (klass C) och fondens jämförelseindex -7,7%. Volatiliteten har kommit upp under perioden jämfört med föregående månad.

Det är endast två sektorer bland fondens innehav som haft ett positivt bidrag till månadens avkastning. Dessa sektorer är dagligvaror och hälsovård. Sektorerna står tillsammans för cirka 25% av fondens aktieexponering vilket har gynnat fonden jämfört med jämförelseindex. Grupperat per land så har fondens danska aktier visat positivt bidrag och övriga negativt. Svenska kronan har försvagats mot EUR och DKK med cirka 2% och förstärkts något mot NOK

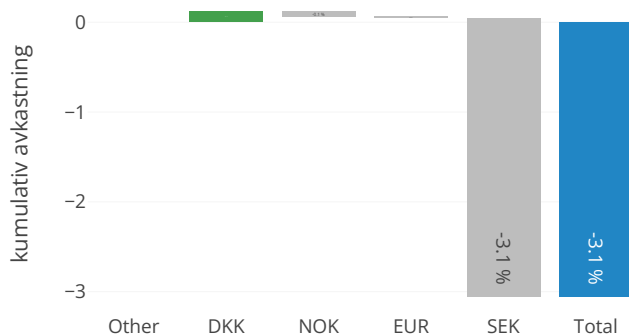
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Orion (+12%), Orkla (+7%) och Holmen (-17%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 93%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

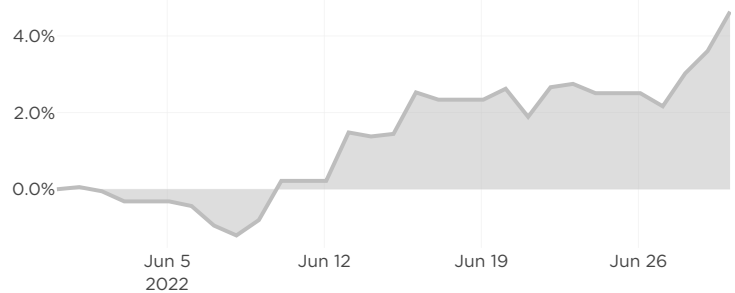
Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar i aktier på de nordiska börserna. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden 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.

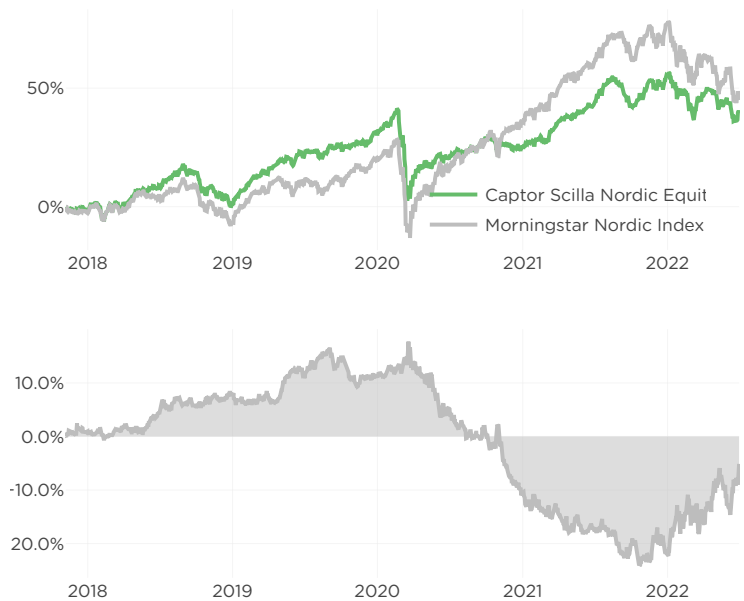
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



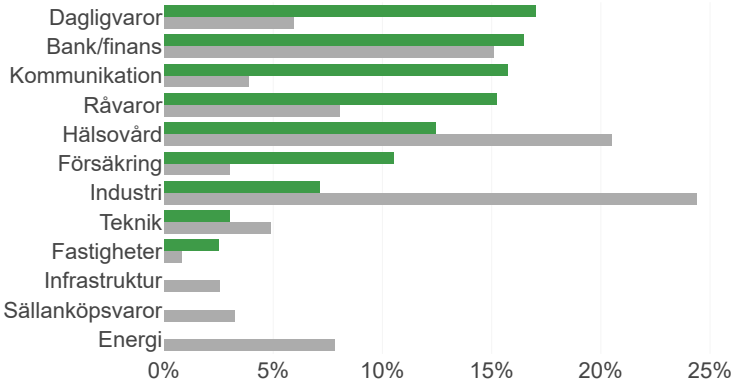
VÄRDEUTVECKLING



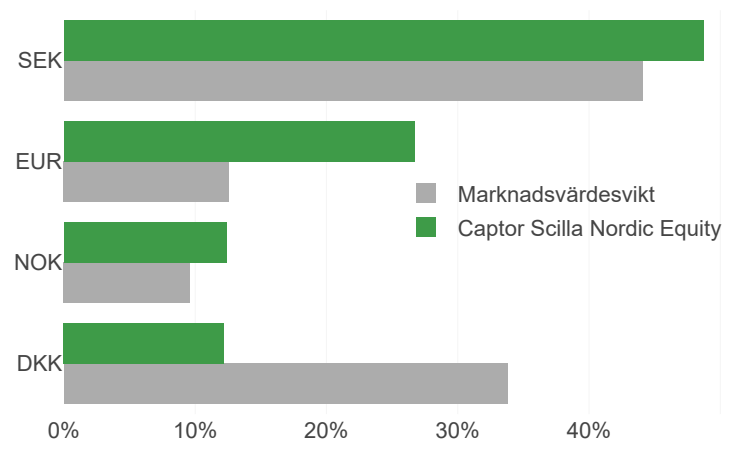
RISKINFORMATION

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

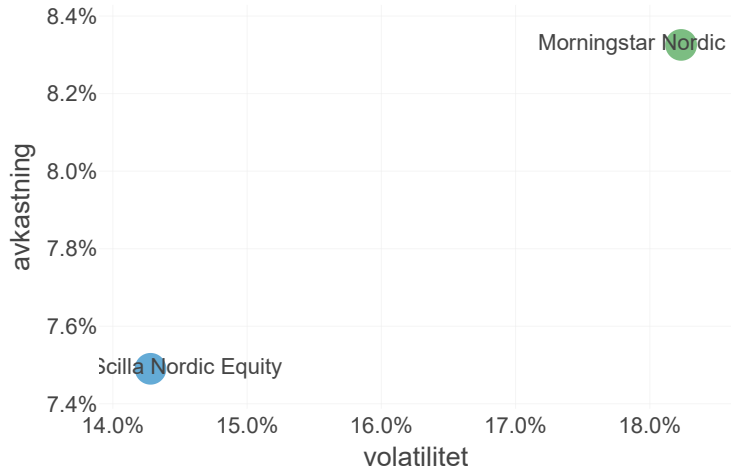


Captor VALUTAALLOKERING

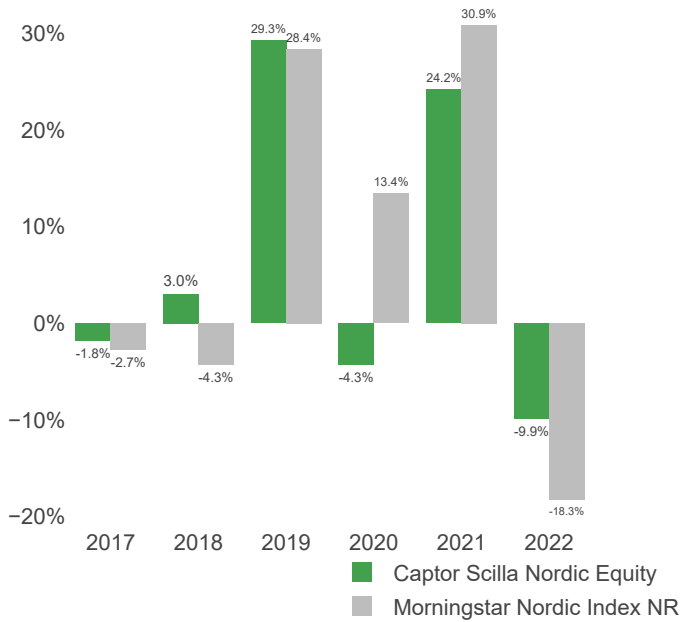


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdesviktade underliggande populationen.

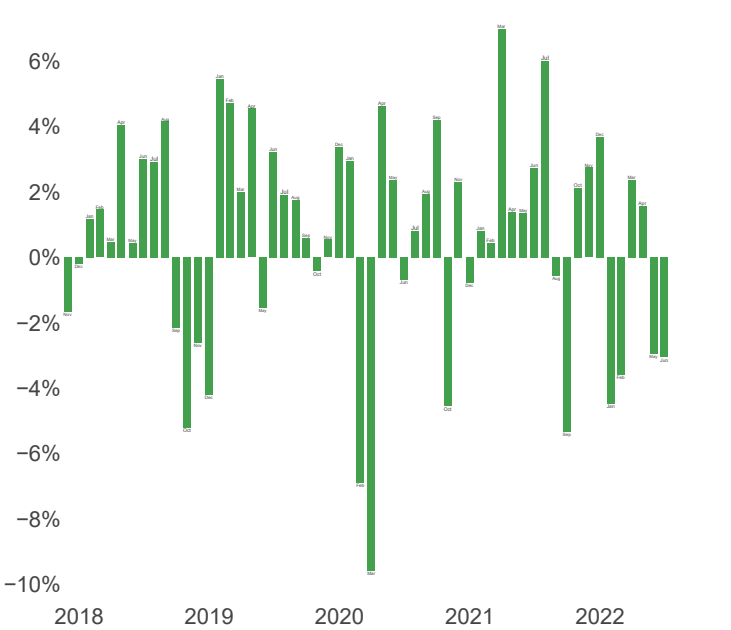
AVKASTNING VS VOLATILITET



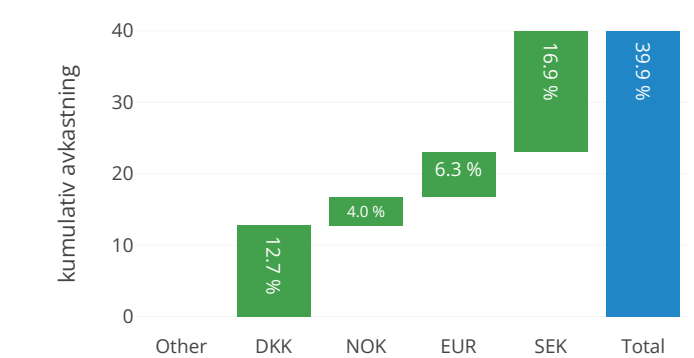
AVKASTNING PER ÅR



AVKASTNING PER MÅNAD



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb	Mar Apr	Maj Jun	Jul Aug	Sep Okt	Nov Dec
2022	-9.9%	-4.5% -3.6%	2.4% 1.6%	-3.0% -3.1%			
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
Elisa OYJ	4,2%	EUR	Kommunikation
Telia Co AB	4,1%	SEK	Kommunikation
Svenska Handelsbanken AB	3,8%	SEK	Bank/finans
Axfood AB	3,8%	SEK	Dagligvaror
Tele2 AB	3,7%	SEK	Kommunikation
Orion Oyj	3,6%	EUR	Hälsovård
Tryg A/S	3,4%	DKK	Försäkring
UPM-Kymmene Oyj	3,4%	EUR	Råvaror
Sampo Oyj	3,4%	EUR	Försäkring
Orkla ASA	3,3%	NOK	Dagligvaror

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B
NAV	302.8088	274.2359
Datum för NAV	2022-06-30	2022-06-30
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.

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



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