



CAPTOR

CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

MÅNADSRAPPORT - DECEMBER 2020



FÖRVALTARKOMMENTAR

Årets sista månad har präglats av mindre upp- och nedgångar på aktiemarknaden. Rörelsen är främst driven av nyheter kring stimulanser och utvecklingen globalt för smittspridning och pågående vaccinering. Fondens utveckling blev -0,7% (klass C) och fondens jämförelseindex +1,8%. Volatiliteten har kommit upp något under månaden men är fortsatt relativt låg.

Den bästa sektorn för fonden har under månaden varit bolag verksamma inom råvaror. Sektorn är den enda med ett signifikant positivt bidrag under månaden. Bolag inom kommunikation och industri är de sämsta sektorerna. Grupperat per land så är bidraget till fondens månadsavkastning positivt enbart för danska bolag. Från att ha varit bäst föregående månad så är svenska bolag denna månad de sämsta. Den genomsnittliga utvecklingen under månaden har varit cirka -1% för bolagen. Den svenska kronan fortsätter att gå starkt och har stärkts med cirka 1% mot övriga valutor.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: UPM-Kymmene (+9%), Holmen (+6%) och Latour (-12%). 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 76%.

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.

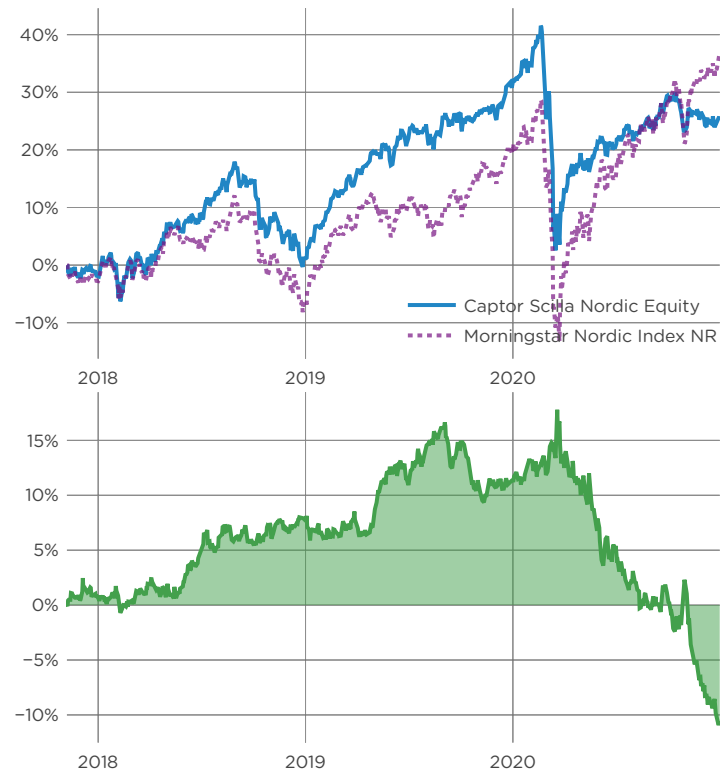
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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
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%

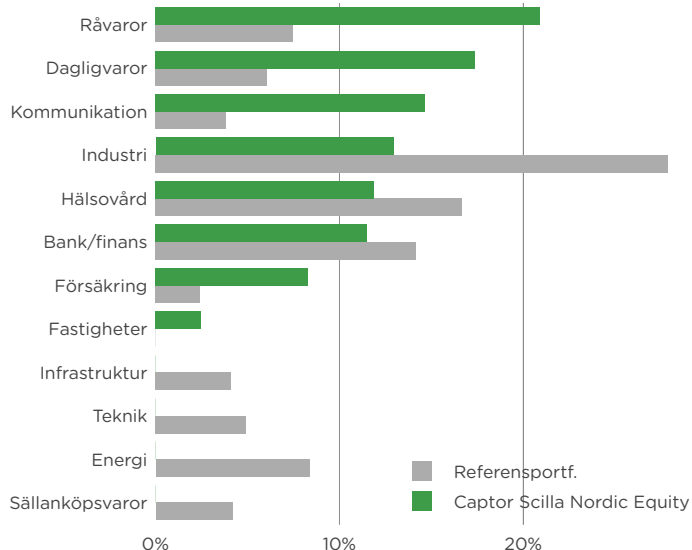
VÄRDEUTVECKLING



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.

SEKTORFÖRDELNING

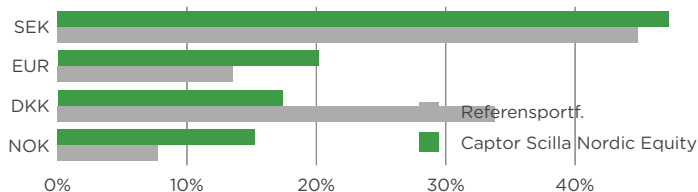


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Axfood AB	2,9%	SEK	Dagligvaror
Holmen AB	2,7%	SEK	Råvaror
Investor AB	2,6%	SEK	Bank/finans
Gjensidige Forsikring ASA	2,6%	NOK	Försäkring
Orkla ASA	2,6%	NOK	Dagligvaror
Telia Co AB	2,5%	SEK	Kommunikation
Novo Nordisk A/S	2,3%	DKK	Hälsovård
Telenor ASA	2,3%	NOK	Kommunikation
Essity AB	2,2%	SEK	Dagligvaror
Elisa OYJ	2,2%	EUR	Kommunikation

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV		246.8104	125.2218
Datum för NAV	2020-12-30	2020-12-30	2020-12-30
Kortnamn Bloomberg	SCILLAA SS Equity	SCILLAB SS Equity	SCILLAC SS Equity
ISIN	SE0010050427	SE0010102277	SE0010494849
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
Minsta investering	10 000	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	1,5%	0,75%	0,375%
Valuta		SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS

HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna finns tillgängliga för privatpersoner och institutioner via Nordnet, Avanza, SAVR, Swedbank och Alpcot. 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. 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.