



CAPTOR

CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

MÅNADSRAPPORT - FEBRUARI 2021



FÖRVALTARKOMMENTAR

Första halvan av månaden visade på stigande aktiekurser men det vände nedåt under andra halvan där ökande långräntor börjat påverka aktiemarknaden negativt. Fondens utveckling blev +0,4% (klass C) och fondens jämförelseindex +2,1%. Volatiliteten har kommit upp något under månaden men är fortsatt relativt låg.

Under månaden så har utvecklingen sektormässigt för fondens innehav varit väldigt spridd. De bästa sektorerna har varit industri och råvaror medan sektorerna kommunikation och fastigheter har gått svagast. Fastighetsbolagen påverkas negativt av högre räntor men fondens exponering är begränsad mot sektorn med en vikt på under 2%. Grupperat per land så har utvecklingen också varit spridd. Danska och svenska bolag visar på positivt bidrag medan finska och norska visar på negativt. Samtidigt har det varit väldigt små valutarörelser mätt över månaden.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Boliden (+22%), DSV (+18%) och Sweco (-13%). 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 81%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaltat 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.

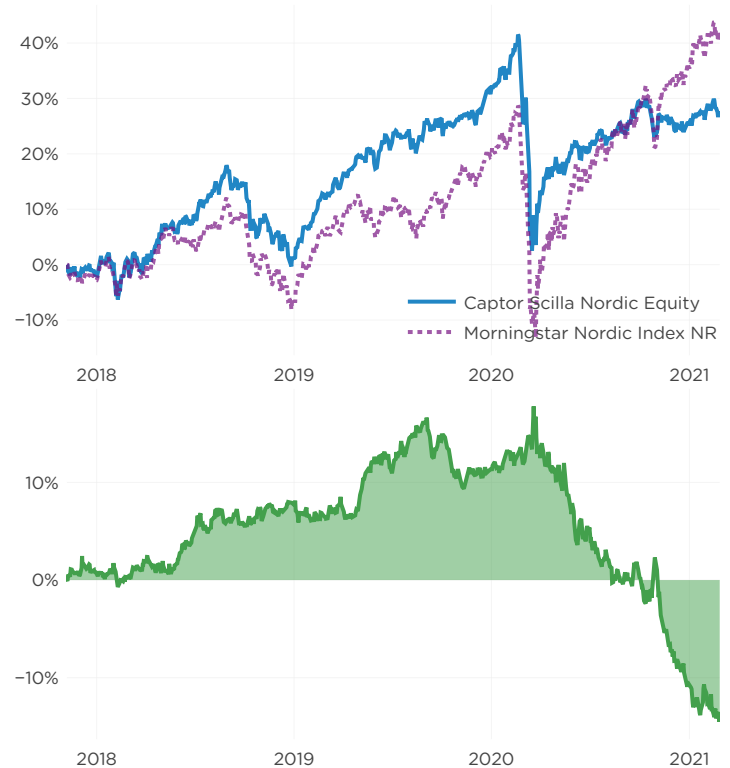
AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2021	1,2%	0,7% 0,4%			
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%

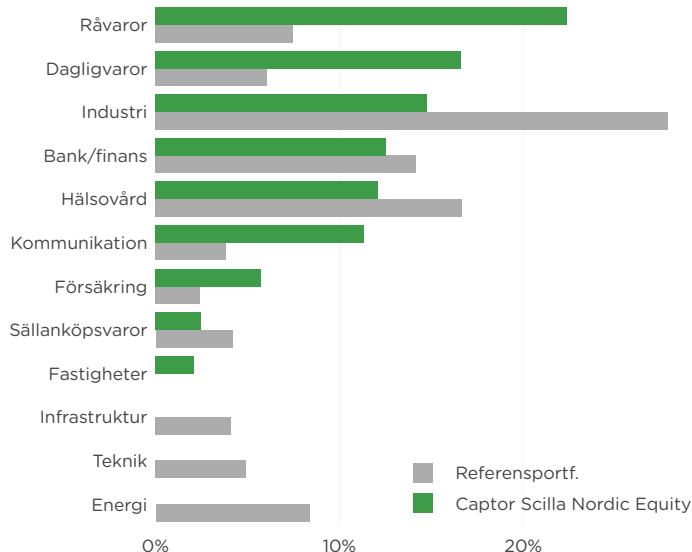
RISKINFORMATION

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.

VÄRDEUTVECKLING



SEKTORFÖRDELNING

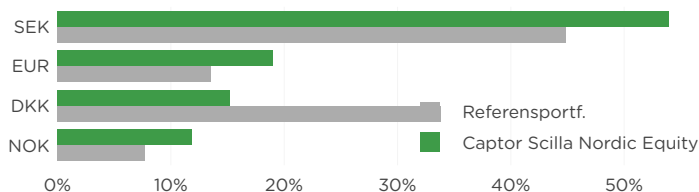


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Axfood AB	3,0%	SEK	Dagligvaror
Gjensidige Forsikring ASA	2,6%	NOK	Försäkring
Yara International ASA	2,5%	NOK	Råvaror
Telia Co AB	2,4%	SEK	Kommunikation
Novo Nordisk A/S	2,4%	DKK	Hälsovård
Elisa OYJ	2,4%	EUR	Kommunikation
Investor AB	2,4%	SEK	Bank/finans
Holmen AB	2,4%	SEK	Råvaror
Epiroc AB	2,3%	SEK	Industri
Telenor ASA	2,3%	NOK	Kommunikation

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV		249.5804	126.7026
Datum för NAV	2021-02-26	2021-02-26	2021-02-26
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.