



FÖRVALTARKOMMENTAR

Året inleddes med en uppgång för fonden med 3,0% (klass C). I förhållande till jämförbara index så var det i övre kvartilen. Marknadsviktade index har under månaden gått relativt svagt. Under månaden har coronaviruset spridits i världen vilket har skapat oro på aktiemarknaden. Volatiliteten har i och med detta kommit upp något under månaden. Det har varit en blandad rörelse för svenska kronan under perioden. En förstärkning mot NOK med cirka 1,3% och en större försvagning mot EUR och DKK med cirka 2,1%. Valutaförsvagningen har gjort att avkastningen för finska och danska aktier har varit väldigt god omräknat till SEK. Det har varit en snarlik aktieutveckling på samtliga marknader där valutärörelsen har adderat på avkastningen. Sektormässigt är det kommunikation- och fastighetsbolag som gått bäst under månaden. Alla sektorer förutom dagligvaror bidrog med positiv avkastning under månaden. Bland dagligvaror bidrog 4 av 6 bolag med negativ avkastning. Följande bolag hade relativt de största rörelserna under månaden: ÅF Pöyry (+12%), Elisa (+10%) och Svenska Handelsbanken (-6%). 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 100%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaldat 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.

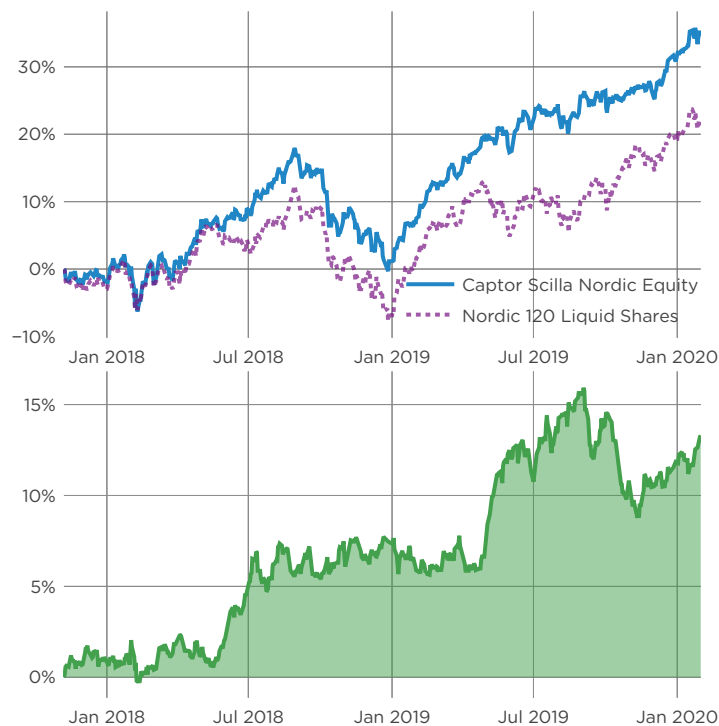
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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
2020	3,0%	3,0%			
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%

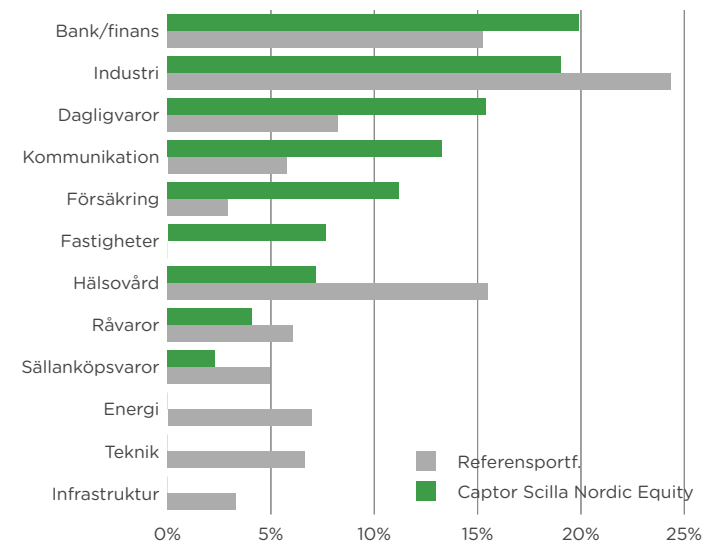
VÄRDEUTVECKLING



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

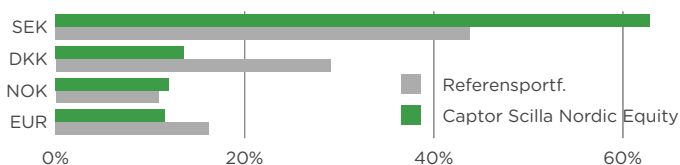


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Gjensidige Försäkring ASA	3,4%	NOK	Försäkring
Elisa OYJ	3,3%	EUR	Kommunikation
Telia Co AB	3,2%	SEK	Kommunikation
L E Lundbergforetagen AB	3,1%	SEK	Bank/finans
Investor AB	3,1%	SEK	Bank/finans
Castellum AB	3,0%	SEK	Fastigheter
Axfood AB	2,9%	SEK	Dagligvaror
Sampo Oyj	2,9%	EUR	Försäkring
Skanska AB	2,9%	SEK	Industri
Kone OYJ	2,8%	EUR	Industri

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass A	Klass B	Klass C
NAV	401.9911	266.3168	134.6555
Datum för NAV	2020-01-31	2020-01-31	2020-01-31
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	1 000 000	10 000 000
Förvaltningsavgift	1,5%	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS

HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna finns tillgängliga för allmänheten via Nordnet. 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. Captor Investment Management AB erbjuder en fondförvarstjänst endast för professionella kunder. Klass C riktas till institutionella investerare (en s k Clean Class) där 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.