



CAPTOR

CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

MÅNADSRAPPORT - JULI 2021



FÖRVALTARKOMMENTAR

Sommarmånaden juli har visat på låg daglig volatilitet globalt. Det har varit stigande aktiekurser och en marknad där räntor med längre löptider har sjunkit kraftigt. Fonden gick upp 6,0% (klass C) under månaden och fondens jämförelseindex 5,4%. Volatiliteten har kommit upp något under månaden dock från historiskt låga nivåer. Per sektor har det varit breda uppgångar bland fondens innehav. Råvarubolag har bidragit mest till månadens uppgång. Bolagen inom sektorn har gått upp i snitt nästan 10%. Bidraget från samtliga sektorer är positiva men den sämsta sektorn är dagligvaror med en uppgång på 3% i snitt bland innehaven. Grupperat per land så är det norska bolag som sticker ut med ett negativt bidrag omräknat till SEK. Kombinationen av en relativt svag aktiemarknad tillsammans med nedgången för NOK mot SEK på nästan 2% summerar till det negativa bidraget. Övriga marknader visar starka siffror med uppgångar på 5-8% i snitt. Det har varit små rörelser för övriga valutor.

Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Latour (+20%), Holmen (+17%) och Orkla (-8%). 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 95%.

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.

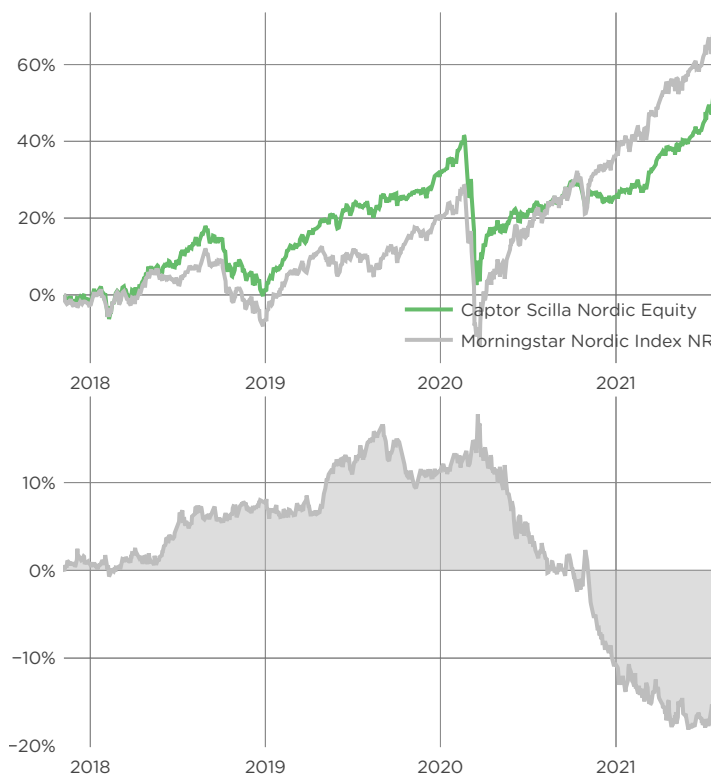
VARFÖR INVESTERA I FONDEN?

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	21.2%	0.7% 0.4% 7.0%	1.4% 1.4% 2.7%	6.0%	
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%

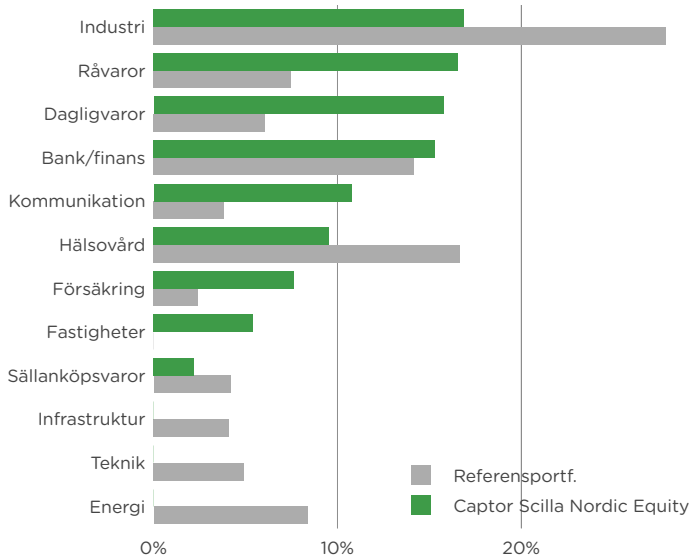
VÄRDEUTVECKLING



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.

SEKTÖRFÖRDELNING

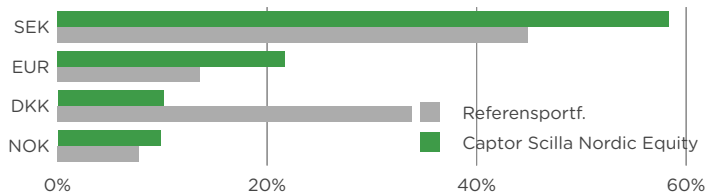


Grafen visar sektorfördelning i fonden jämfört med den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

STÖRSTA INNEHAV

Namn	Andel	Valuta	Sektor
Investor AB	3,0%	SEK	Bank/finans
Sampo Oyj	3,0%	EUR	Försäkring
Axfood AB	2,9%	SEK	Dagligvaror
Telia Co AB	2,8%	SEK	Kommunikation
Novo Nordisk A/S	2,7%	DKK	Hälsovård
Kesko OYJ	2,7%	EUR	Dagligvaror
Investment AB Latour	2,7%	SEK	Industri
Kojamo Oyj	2,6%	EUR	Fastigheter
AAK AB	2,6%	SEK	Dagligvaror
Telenor ASA	2,6%	NOK	Kommunikation

VALUTAFÖRDELNING



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

FAKTARUTA

	Klass B	Klass C
NAV	298.4376	151.7451
Datum för NAV	2021-07-30	2021-07-30
Utdelande	Nej	Nej
Kortnamn Bloomberg	SCILLAB SS Equity	SCILLAC SS Equity
ISIN	SE0010102277	SE0010494849
Handel	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	10:00
Minsta investering	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS

HUR INVESTERAR MAN I FONDEN?

Fonderna 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 marknadsvärdeviktad investering över tid. Detta gäller i synnerhet i en stressad marknad och bidrar till att starkt reducera stora negativa värdefall.