



CAPTOR

CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

MÅNADSRAPPORT - NOVEMBER 2021



FÖRVALTARKOMMENTAR

November var på väg att kunna bli den bästa månaden för året för aktiemarknaden tills i slutet av månaden då nyheten kom om den nya virusvarianten omikron. Konsekvenserna är i dagsläget oklara men världen fasar inför nya nedstängningar och vaccin som inte ger ett tillfredställande skydd. Fonden gick upp +2,7% (klass C) under månaden och fondens jämförelseindex oförändrat. Volatiliteten har kommit upp något men det har hittills enbart varit några enstaka dagar med större dagsrörelser.

Bland fondens sektorexponering har dagligvaror bidragit mest till månadens positiva resultat. Nästan hälften av bidraget kommer ifrån Ica som erhöll bud under månaden och steg kraftigt. Även fondens innehav inom fastighetsbolag och råvaror har gått starkt. Fondens överpresterande mot index kan härledas till stor del från övervikten mot dessa sektorer. Bolag inom hälsovård och industri har haft ett negativt bidrag under månaden. Grupperat per land så visar samtliga marknader förutom Norge på positivt bidrag. Den bästa marknaden är Sverige där den genomsnittliga utvecklingen per bolag har varit +3%. Det negativa bidraget från Norge kan härledas från en valutaförsvagning för NOK mot SEK. Övriga valutor har stärkts med strax över 3% mot svenska kronan under månaden.

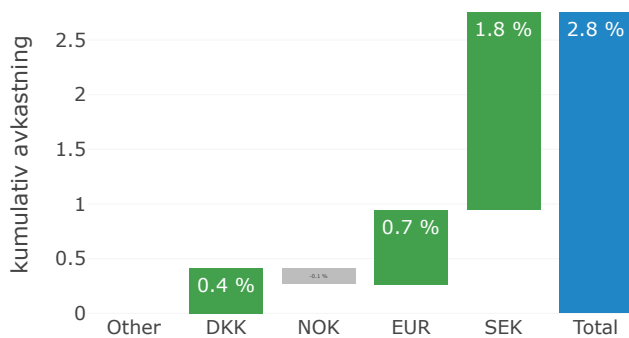
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Ica (+20%), Axfood (+16%) och Securitas (-8%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 96%.

PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

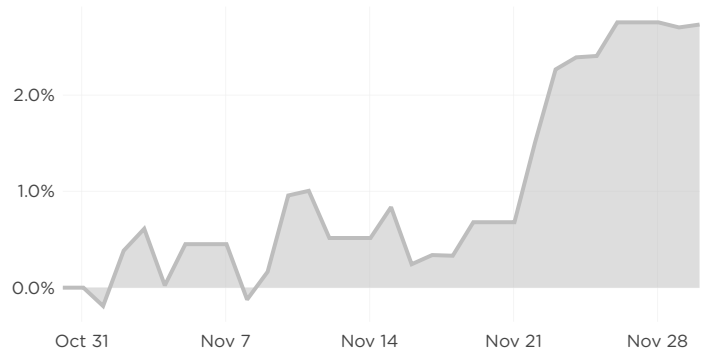
Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar i aktier på de nordiska börserna. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

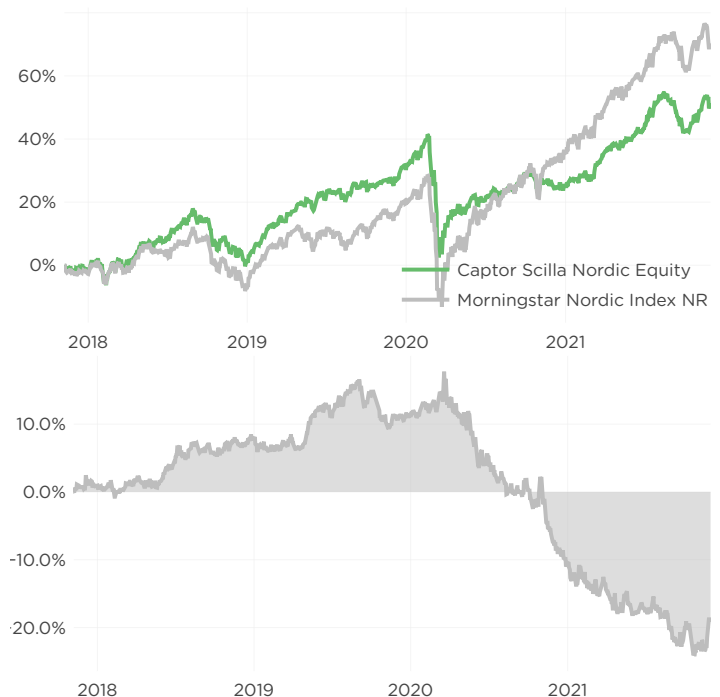
ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



RELATIV AVKASTNING MÅNAD



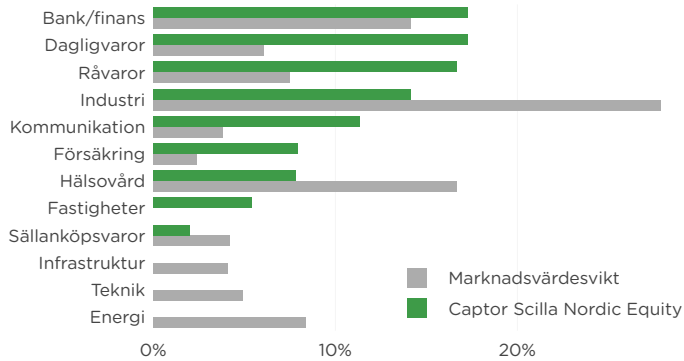
VÄRDEUTVECKLING



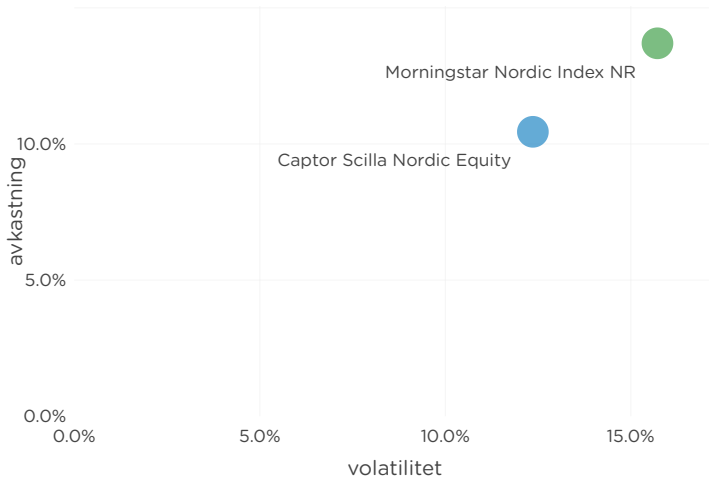
RISKINFORMATION

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.

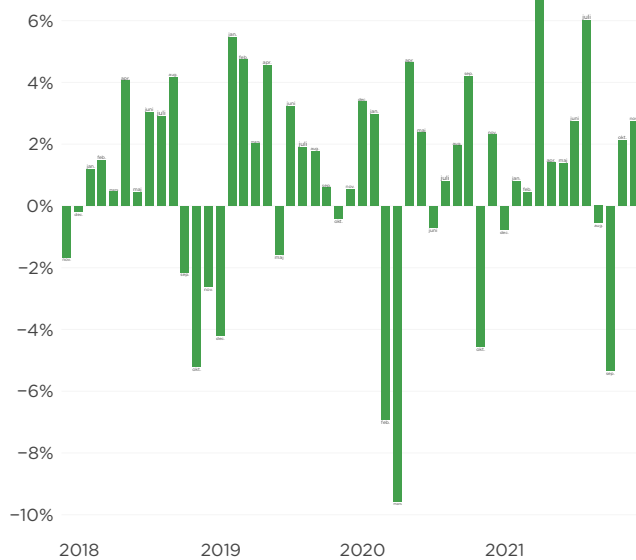
SEKTORALLOKERING



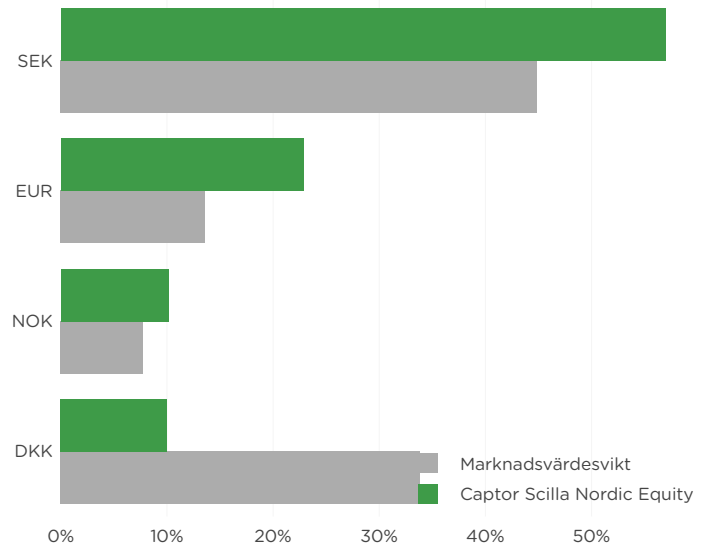
AVKASTNING VS VOLATILITET



AVKASTNING PER MÅNAD

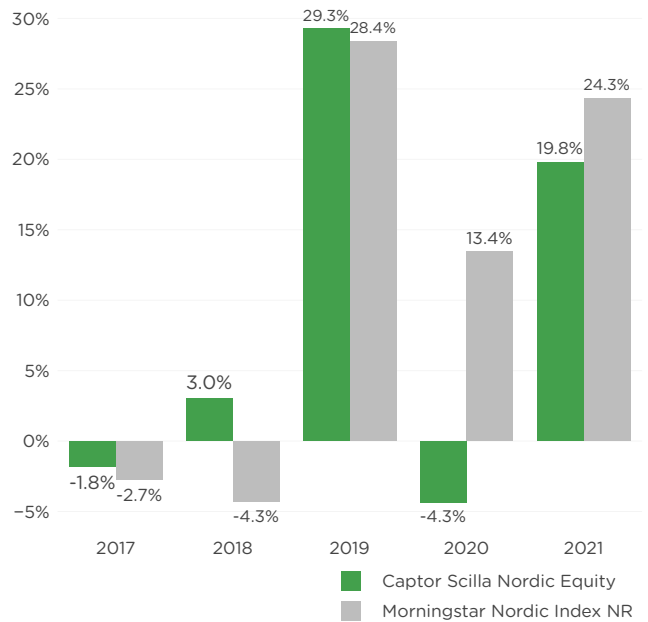


VALUTAALLOKERING

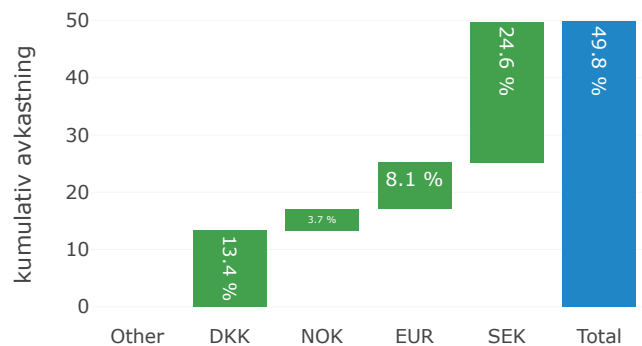


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört den marknadsvärdeviktade underliggande populationen.

AVKASTNING PER ÅR



KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb Mar	Apr Maj Jun	Jul Aug Sep	Okt Nov Dec
2021	19.8%	0.8% 0.4% 7.0%	1.4% 1.4% 2.7%	6.0% -0.6% -5.3%	2.1% 2.8%
2020	-4.3%	3.0% -6.8% -9.8%	4.6% 2.4% -0.7%	0.8% 1.9% 4.2%	-1.5% 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
Axfood AB	3,6%	SEK	Dagligvaror
Sampo Oyj	3,2%	EUR	Försäkring
ICA Gruppen AB	3,2%	SEK	Dagligvaror
Elisa OYJ	3,2%	EUR	Kommunikation
Investor AB	3,0%	SEK	Bank/finans
Orkla ASA	2,9%	NOK	Dagligvaror
Tele2 AB	2,9%	SEK	Kommunikation
Novo Nordisk A/S	2,8%	DKK	Hälsovård
Swedbank AB	2,7%	SEK	Bank/finans
Castellum AB	2,6%	SEK	Fastigheter

UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	324.5168	294.4512	149.9074
Datum för NAV	2021-11-30	2021-11-30	2021-11-30
Utdelande	Nej	Nej	Nej
Kortnamn Bloomberg	SCILLAK SS Equity	SCILLAB SS Equity	SCILLAC SS Equity
ISIN	SE0015193164	SE0010102277	SE0010494849
Handel	Dagligen	Dagligen	Dagligen
Bryttid	14:00	14:00	10:00
Minsta investering	100	100	10 000 000
Förvaltningsavgift	0,425%	0,75%	0,375%
Valuta	SEK	SEK	SEK
Fondtyp	UCITS	UCITS	UCITS

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.



William Sjöberg

William Sjöberg har en civilingenjörsexamen från KTH i Stockholm med inriktning mot maskinteknik och en utbildning i finansiell matematik från CQF Institute. William har ett särskilt intresse av derivatprissättning och har under åtta år arbetat på Nordea medderivat inom aktier, krediter, råvaror, räntor, valutor och hybrider.

Kontakt: daniel.karlgrén@captor.se

Kontakt: william.sjoberg@captor.se