



### FÖRVALTARKOMMENTAR

Den sista månaden på året började trevande men avslutades mycket starkt. Den sista veckan gick den nordiska aktiemarknaden upp cirka 4–5%. Fonden avslutade månaden med en uppgång på +3,7% (klass C) och fondens jämförelseindex +5,1%. Volatiliteten har kommit ned under månaden men är ännu inte tillbaka på de tidigare historiskt låga nivåerna.

Samtliga av fondens sektorexponeringar har bidragit positivt under månaden. Störst bidrag kommer ifrån bolag inom industri och dagligvaror där sektorerna tillsammans står för cirka hälften av fondens uppgång. De svagaste sektorerna har varit fastigheter och kommunikation. Grupperat per land är det även där positivt och ingen marknad utmärker sig. Genomsnittlig uppgång per marknad i lokal valuta har varit 3–5%. På valutamarknaden är det NOK som rört sig nämnvärt under perioden med en förstärkning mot SEK på 3%. Underpresterande mot index under månaden beror främst på den relativt lägre exponering mot industribolag som gått väldigt starkt under månaden.

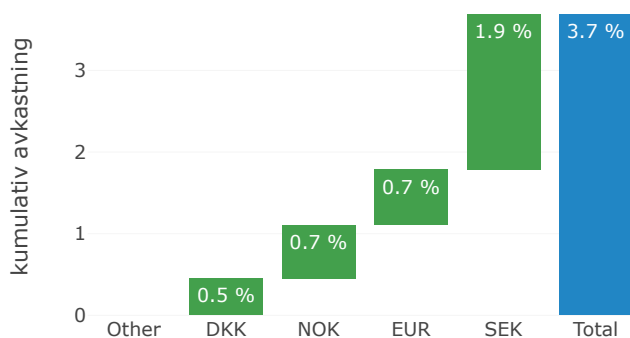
Följande bolag hade de största rörelserna under månaden: Atlas Copco (+13%), Skanska (+12%) och BillerudKorsnäs (-9%). För närvarande har fonden en aktieexponering på 99%.

### PLACERINGSINRIKTNING OCH FÖRVALTNINGSMETODIK

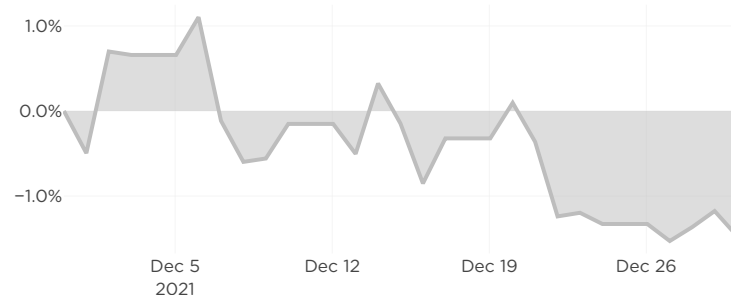
Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaltd fond som placerar i aktier på de nordiska börserna. Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Strategin investerar i bolag som förväntas ha ett bättre förhållande mellan avkastning och risk, jämfört med marknadens genomsnitt. Urvalsmetoden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

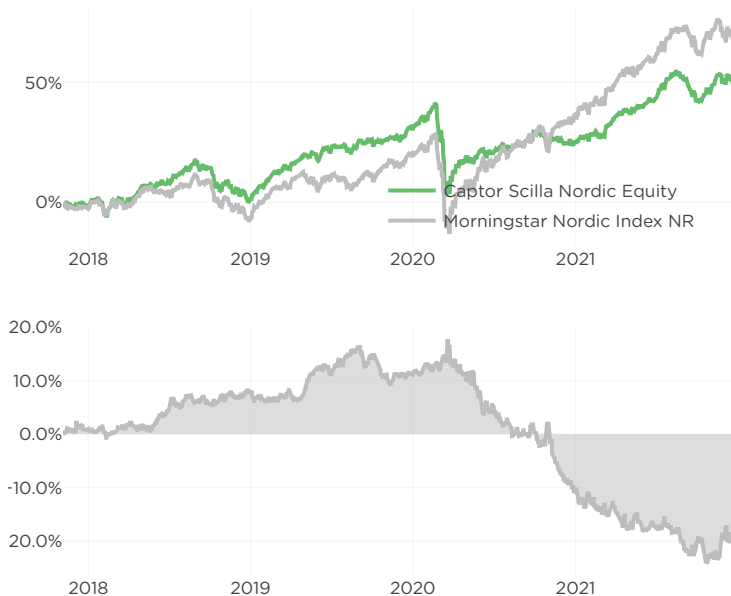
### ATTRIBUTION INNEVARANDE MÅNAD



### RELATIV AVKASTNING MÅNAD



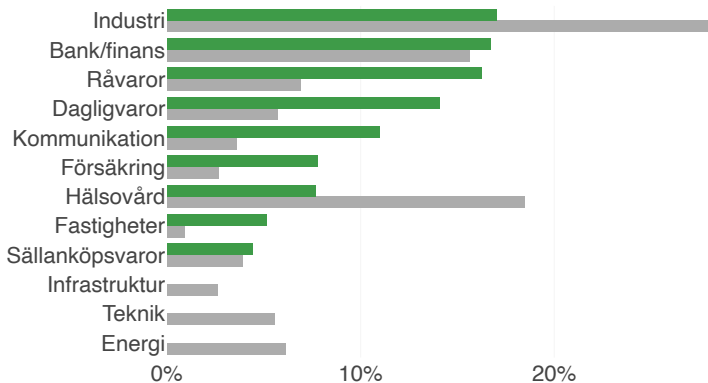
### VÄRDEUTVECKLING



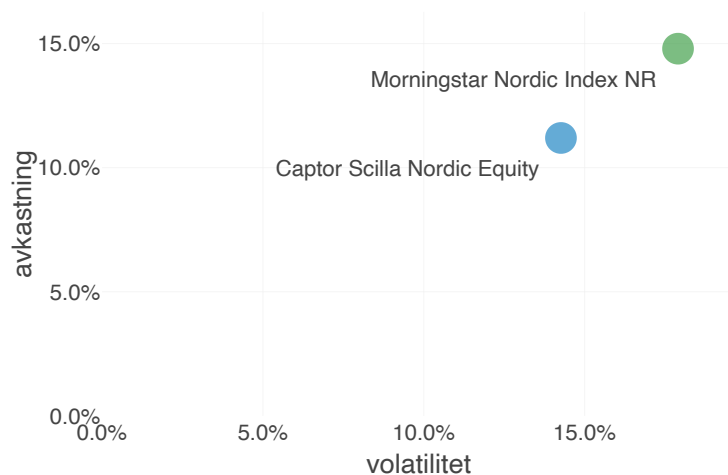
### RISKINFORMATION

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](http://www.captor.se/fonder).

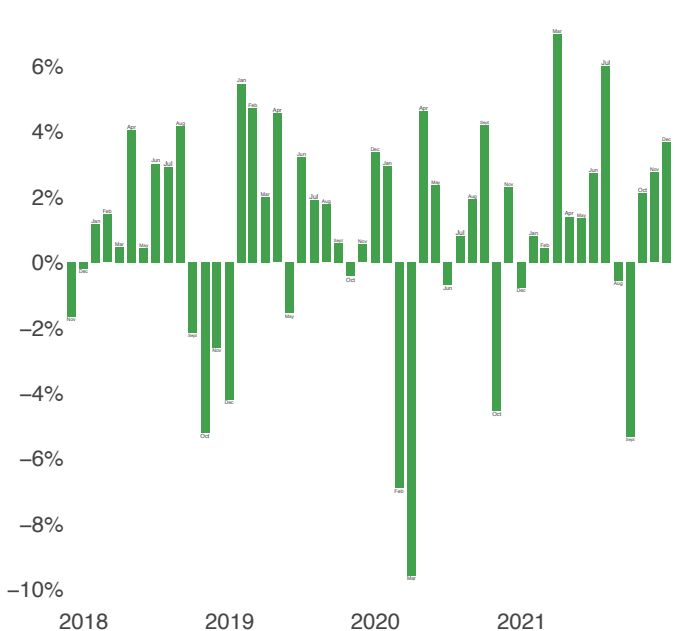
## SEKTORALLOKERING



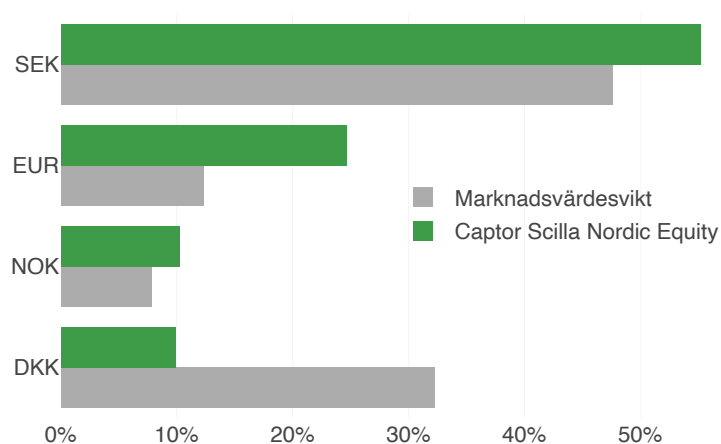
## AVKASTNING VS VOLATILITET



## AVKASTNING PER MÅNAD

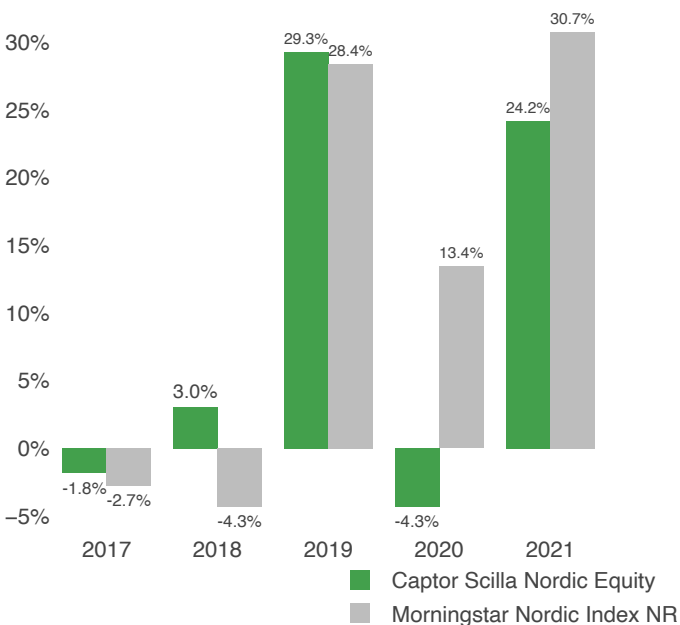


## VALUTAALLOKERING

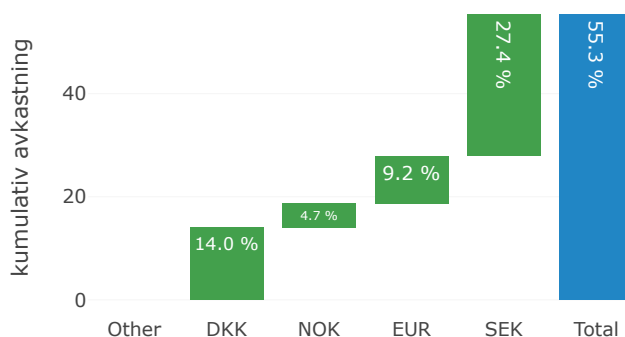


Grafen visar valutaallokering i fonden jämfört med den marknadsvärdesviktade underliggande populationen.

## AVKASTNING PER ÅR



## KUMULATIV RESULTATATTRIBUTION



## AVKASTNINGSTABELL

	Helår	Jan Feb	Mar Apr	Maj Jun	Jul Aug	Sep Okt	Nov Dec
2021	24.2%	0.8% 0.4%	7.0% 1.4%	1.4% 2.7%	6.0% -0.6%	-5.3% 2.1%	2.8% 3.7%
2020	-4.3%	3.0% -6.9%	-9.6% 4.6%	2.4% -0.7%	0.8% 1.9%	4.2% -4.5%	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	3,7%	SEK	Dagligvaror
Sampo Oyj	3,2%	EUR	Försäkring
Investor AB	3,1%	SEK	Bank/finans
Orkla ASA	3,1%	NOK	Dagligvaror
Elisa OYJ	3,1%	EUR	Kommunikation
Novo Nordisk A/S	2,8%	DKK	Hälsovård
Tele2 AB	2,8%	SEK	Kommunikation
Assa Abloy AB	2,7%	SEK	Industri
Atlas Copco AB	2,7%	SEK	Industri
Kojamo Oyj	2,6%	EUR	Fastigheter

## UTESTÅENDE ANDELSKLASSER

	Klass K	Klass B	Klass C
NAV	336.4710	305.2160	155.4357
Datum för NAV	2021-12-30	2021-12-30	2021-12-30
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 finansiell matematik och en utbildning inom kvantitativ finans från CQF Institute. William har tidigare arbetat på Nordea under åtta år med derivat inom flertalet tillgångsslag.

Kontakt: [daniel.karlgrén@captor.se](mailto:daniel.karlgrén@captor.se)

Kontakt: [william.sjöberg@captor.se](mailto:william.sjöberg@captor.se)