

Årsberättelse för Captor Aster Global High Yield

515603-2137

2023-12-31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för Captor Fund Management AB, får härmed avge årsberättelse för perioden 2023-01-01 - 2023-12-31 avseende Captor Aster Global High Yield, 515603-2137. Fonden startade 2022-12-06.

Fondens inriktning

Captor Aster Global High Yield är en global företagsobligationsfond. Fonden har ränteeponering i svenska kronor och en global kreditexponering. I positionstagningen undviks valutarisk och ränterisk i utländska valutor. Därmed minimeras kostnader för valutasäkring och gör att fonden passar institutionella placerare med åtaganden i svenska kronor.

Förvaltningsresultat

Fondförmögenheten har ändrats från 98 mkr till 409 mkr, varav 280 447 tkr utgör inflöden, -19 674 tkr utflöden och 50 070 tkr årets resultat. Årsavkastningen var 18,5 %.

Riskbedömningsmetod

Fondens övergripande risknivå mäts som en historisk Value-at-Risk ('VaR'), där den beräknade sam- manlagda risknivån för fondens exponeringar inte får överstiga 3% av fondens värde. VaR beräknas utifrån ett konfidensintervall på 95%, innehavsperioden är en (1) affärsdag. VaR per balansdagen 0.66 %, Högsta VaR 0.73 %, Lägsta VaR 0.34 %, Genomsnittlig VaR 0.47 %.

Fondens risker

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktiemarknaden. Exponeringen innebär dock kreditrisk mot det emitterande bolaget, alltså den risk att bolaget inte kan återbetala obligationen fullt ut. Fonden hanterar risken genom diversifiering av emittenter. Fonden är utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till fonden. Det kan till exempel ske genom att motparten inte betalar ett förbestämt belopp eller att inte leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering. Teckning och inlösen i fonden kan skapa likviditetsrisk för fonden om vissa instrument är illikvida. Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan också utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom löpande likviditetsprognos och möjlighet till bryggfinansiering genom värdepappersutlåning.

Handel med derivatinstrument

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. I enlighet med fondbestämmelserna har fonden huvudsakligen använt ränte- och kreditderivat för att upprätthålla räntebindningstiden respektive skapa en god diversifiering avseende kreditrisk. Detta har genomförts med en central clearingmotpart för säkerställande av exponeringen samt även bilaterala, säkerställda, derivat. Fonden får utnyttja värdepapperslån, vilket i mindre omfattning skett under året.

Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivat värderas till marknadsvärde motsvarande avslutspris på balansdagen (2023-12-31). Om balansdagen inte är handelsdag används pris från senaste handelsdagen före balansdagen. Om pris inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får värdering ske på objektiv grund enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Jämförelseindex

Captor Aster Global High Yield har inget jämförelseindex. Samtliga index har en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga som jämförelseindex.



BycnK0NnT-By6o-klhT

Resultaträkning

Belopp (tkr)	2023-12-31	2022-12-31
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	15 207	-1 679
Värdeförändring på OTC-derivat	7 827	-557
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	11 648	0
Ränteintäkter	16 400	417
Valutakursvinster och -förluster netto	426	-30
Summa intäkter och värdeförändring	51 508	-1 849
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-983	-26
- varav ersättning till fondbolaget	-983	-26
Räntekostnader	-203	-2
Övriga finansiella kostnader	-13	0
Övriga kostnader	-239	0
Summa kostnader	-1 438	-28
Årets resultat	50 070	-1 877

Balansräkning

Belopp (tkr)	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Överlåtbara värdepapper	379 244	94 539
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	28 252	764
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	407 496	95 303
Bankmedel och övriga likvida medel	18 386	406
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 759	587
Övriga tillgångar	-19 665	1 841
Summa tillgångar	408 976	98 137
SKULDER		
Övriga skulder	0	3
Summa skulder	0	3
FONDFÖRMÖGENHET	408 976	98 134
POSTER INOM LINJEN		
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	-20 551	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	61 205	20 187

Förändring av fondförmögenhet

Belopp (tkr)	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	98 133	0
Andelsutgivning	280 447	100 010
Andelsinlösen	-19 674	0
Årets resultat enligt resultaträkningen	50 070	-1 877
Utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	408 976	98 133

Fondens innehav

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
NYKRE Float 04/01/26	Denmark	8 000 000	8 056	2.0
	Sum Denmark		8 056	2.0
SVEGNO 4.09 09/29/28	Norway	16 000 000	17 003	4.2
	Sum Norway		17 003	4.2
BORGAB Float 06/30/27	Sweden	8 000 000	7 953	1.9

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
DANBNK 0 1/2 12/16/26	Sweden	10 000 000	9 338	2.3
DANBNK 3 1/2 12/20/28	Sweden	8 000 000	8 238	2.0
LANHYP 3.6 04/25/28	Sweden	8 000 000	8 420	2.1
LANHYP Float 01/10/28	Sweden	8 000 000	8 088	2.0
LANSBK 1 09/15/27	Sweden	31 000 000	29 133	7.1
LANSBK 0 1/2 09/20/28	Sweden	34 000 000	30 536	7.5
NDAFH 4 10/27/28	Sweden	4 000 000	4 249	1.0
NDASS 0 1/2 09/16/26	Sweden	31 000 000	29 154	7.1
NDAFH 1 06/16/27	Sweden	26 000 000	24 592	6.0
SBAB 2 06/17/26	Sweden	26 000 000	25 730	6.3
SBAB 3 1/2 06/14/28	Sweden	30 000 000	31 379	7.7
SEB 0 1/2 12/16/26	Sweden	24 000 000	22 419	5.5
SEB 3 12/06/27	Sweden	26 000 000	26 219	6.4
SEB 3 12/06/29	Sweden	4 000 000	4 028	1.0
SGB 1 11/12/26	Sweden	20 000 000	19 341	4.7
SGB 0 3/4 05/12/28	Sweden	44 000 000	41 864	10.2
SHBASS Float 06/20/28	Sweden	8 000 000	8 060	2.0
SWEDA 1 03/17/27	Sweden	8 500 000	8 095	2.0
SHBASS 1 03/01/27	Sweden	10 000 000	9 537	2.3
	Sum Sweden		356 373	87.1
	Sum Obligationer		381 432	93.3
	Sum Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad		381 432	93.3
CDS		20 600 000	12 452	3.0
CDS		18 600 000	16 372	4.0
	Sum CDS		28 824	7.0
	Sum Övriga finansiella instrument		28 824	7.0
	Sum Finansiella instrument		410 256	100.3
	Sum Övriga tillgångar och skulder		-1 280	-0.3
	Total		408 976	100.0

Största emittenter

Emittent	% av fond
Kingdom of Sweden	15.0
Länsförsäkringar Hypotek AB	14.6
Nordea Hypotek AB	14.2
Sveriges Säkerställda Obligationer AB	14.0
SEB Covered Bond Programme	12.9
Stadshypotek AB	4.3
Danske Hypotek AB	4.3
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	4.2
Landshypotek Bank AB	4.0
Swedbank Hypotek AB	2.0

Kreditbetyg

	Kreditbetyg	% av fondförmögenhet
Investment grade	AAA	48.0
Investment grade	BBB	1.7
HighYield	BB	30.1
HighYield	B	13.9

Nyckeltal

Fondensutveckling	2023	2022
FONDENS UTVECKLING		
Fondförmögenhet, mkr	409	98
- varav klass A	25	0
- varav klass C	384	98
Andelsvärde klass A, sek	349.8771	295.74
Andelsvärde klass C, sek	116.7717	98.48
Antal utestående andelar, tusental	3 357.4911	996.4405
- varav utestående för klass A	72.5624	0.0333
- varav utestående för klass C	3 284.9287	996.4072
Totalavkastning Captor Aster Global High Yield, %	18.5	-1.9
RISKMÅTT		
Total risk Captor Aster Global High Yield, %	8.7	
Duration, år	3.2	4.1
Spreadexponering, bps	354	84
Genomsnittlig årsavkastning Captor Aster Global High Yield (sedan start), %	15.2	
KOSTNADER		
Förvaltningsavgift klass A, %	0.60	0.60
Förvaltningsavgift klass C, %	0.40	0.40
Transaktionskostnader, tkr	252	0
Transaktionskostnader, %	0.06	0
Insättning och uttagsavgift klass A, %	-	-
Insättning och uttagsavgift klass C, %	0-2	0-2
Förvaltningskostnad för klass C beräknad för engångsinsättning om 10 000 kr	46.16	40.00
ÖVRIG INFORMATION		
Omsättningshastighet	0.14	0

Riskmåten grundar sig normalt på två års historik (24 observationer). Då Fonden startade 2022-12-06 kan dessa inte beräknas med tillräcklig noggrannhet.

Redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, Finansinspektionens vägledning, ESMA:s riktlinjer samt god redovisningssed.

Ersättningsprinciper

Fondbolagets styrelse antar årligen en ersättningspolicy. Förutom årlig översyn görs uppdatering ifall behov finns. Medarbetares ersättning ska enligt policyn alltid ha en balans mellan fast och rörlig del. Policyn finns att tillgå på bolagets hemsida <https://captor.se/fonder>

Bolaget har under året i genomsnitt haft 14 anställda inklusive verkställande direktör. Fondbolaget tillämpar för tillfället ingen form av rörlig ersättning. Ingen avvikelse från ersättningspolicyn har gjorts under perioden. Utbetalda ersättningar i kategorin särskilt reglerad personal ingår den verkställande ledningen och risktagare. Det sammanlagda ersättningsbeloppet utbetalt till särskilt reglerad personal uppgick till 4 142 tkr, varav ledande befattningshavare 835 tkr, ansvariga för kontrollfunktioner 1 648 tkr samt risktagare 1 660 tkr.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering:

En investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål. Förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja

☒ Nej

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål:

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål:

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 9,2 % hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin.

☐ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer vid investeringsbeslut.



Fonden använder metoden "välja bort" för att minska hållbarhetsriskerna i fonden. En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de skulle förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutsprocessen minskar hållbarhetsriskerna.

Alla innehav screenades för involvering i vissa produkter och tjänster som kan innebära en hållbarhetsrisk. Fonden investerar i CDS index vilket innebär att fonden inte kan hantera ESG-frågor genom att använda klassiska metoder som att "välja in" eller "välja bort" bolag i indexet som passar eller inte passar Captors hållbarhetskriterier. Fonden kan inte heller använda metoden "påverka" eftersom fonden inte äger aktier i bolagen. På grund av detta har Captor arbetat fram en metod för att hantera hållbarhetsrisker i fonden. Metoden

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

innebär att fonden köper en korg med kreditskydd på ett antal utvalda bolag för att neutralisera risken som uppstått med indexpositionen. Korgen, eller ESG hedge:n, består av bolag som inte klarat Captors screeningkriterier. Genom att neutralisera risken i de bolag som inte klarar av screeningkriterierna så tar vi ett aktivt beslut för att minska hållbarhetsriskerna i fonden.

Fonden har ingen minimiandel hållbara investeringar, men kommer där det bedöms vara möjligt baserat på fondens likviditets- och avkastningskrav välja in gröna-, sociala- eller hållbara obligationer. Genom att fonden strävar efter att, där så möjligt, investera i hållbara obligationer samt de exkluderingskriterier som tillämpas för Fonden, främjas såväl miljömässiga- som sociala egenskaper. Fonden kan därmed anses ha uppnått sina uppnått sina angivna riktlinjer och standarder för hållbarhet.

- **Vilka resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

2023 var det 81% av fondens kreditinvesteringsuniversum som klarade hållbarhetsscreeningen. 19% klarade inte screeningen och ingick därför i årets ESG hedge. Andel gröna obligationer 2023 var 9,2%

- **Och jämfört med de förgående perioderna?**

Captor Aster Global High-Yield	2023	2022	2021
Andel av kreditinvesteringsuniversum som klarade screening	81%	79%	N/A
Andel av kreditinvesteringsuniversum som <u>inte</u> klarade screeni	19%	21%	N/A
Andel gröna obligationer	9,2%	0%	N/A

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den till hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden har ingen minimiandel hållbara investeringar, men kommer där det bedöms vara möjligt baserat på fondens likviditets- och avkastningskrav välja in gröna-, sociala- eller hållbara obligationer. Genom att fonden strävar efter att, där så möjligt, investera i hållbara obligationer samt de exkluderingskriterier som tillämpas för Fonden, främjas såväl miljömässiga- som sociala egenskaper. Exempel på miljöeffekter är ökad andel förnyelsebar energi, minskade utsläpp, positiv utveckling av biologisk mångfald, effektiv användning av råvaror och cirkulär ekonomi. Exempel på sociala effekter är bekämpning av ojämlikheter, ökad tillgång till grundläggande infrastruktur och tjänster.

- **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Fondbolaget gjorde under året löpande kontroller av innehaven för att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakade betydande skada för något mål för hållbar investering. Genom en kombination av normbaserad screening, produktscreening och intern analys både innan och under årets gång säkerställs att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något mål för hållbar investering.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktar hur negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer påverkas enligt artikel 7 (EU) 2019/2088 (Disclosureförordningen) och bolaget kommer att rapportera i enlighet med artikel 11(2) (EU) 2019/2088. mer information finns i Captors redogörelse för negativa konsekvenser för hållbar utveckling, <https://captor.se/hallbarhet/> eller längre ned i rapporten.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Samtliga investeringar genomgår en screening för att säkerställa att de inte bryter mot internationella normer och konventioner som OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, däribland principerna och rättigheterna i de åtta grundläggande konventionerna som anges i internationella arbetsorganisationen (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter. Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av screeningtjänst. Fonden rapporterar hur stor del av fondens innehav som är i linje med ovan nämnda normer och konventioner. Om ett bolag systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer detta innehav att säljas av.

Inget innehav har sålts av under året på grund av brott mot internationella normer och konventioner.

I EU taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för de miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheterna. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktar hur negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer påverkas enligt artikel 7 (EU) 2019/2088 (Disclosureförordningen) och bolaget kommer att rapportera i enlighet med artikel 11(2) (EU) 2019/2088. Fonden beaktar i investeringsbeslut huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

På fondbolagets hemsida <https://captor.se/hallbarhet/> finns mer information för bolagets Due dilligence rutiner. Där finns även en beskrivning kring metod, löpande kontroll och återrapportering. Fonden har sedan start beaktat olika typer av hållbarhetsfaktorer och dess negativa samt positiva påverkan. År 2023 var första året fonden rapporterade. Under 2022 har fondbolaget kompletterat med extern ESG data från Sustainalytics för att i större

omfattning kunna beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i fonden. Fondbolaget har också tagit fram en intern metod för att bättre kunna möta rapporteringskraven i Disclosureförordningen. Mer information om hur negativa konsekvenser beaktas beskrivs i redogörelsen som publiceras senast sista juni 2024.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Referensår 2023

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Kingdom of Sweden	Statlig	10,2%	Sverige
Sveriges Säkerställda Obligationer AB	Finans	7,7%	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB	Finans	7,5%	Sverige
Nordea Hypotek AB	Finans	7,1%	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB	Finans	7,1%	Sverige
SEB Covered Bond Programme	Finans	6,4%	Sverige
Sveriges Säkerställda Obligationer AB	Finans	6,3%	Sverige
Nordea Hypotek AB	Finans	6,0%	Sverige
SEB Covered Bond Programme	Finans	5,5%	Sverige
Kingdom of Sweden	Statlig	4,7%	Sverige
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	Finans	4,2%	Norge
Stadshypotek AB	Finans	2,3%	Sverige
Danske Hypotek AB	Finans	2,3%	Sverige
Landshypotek Bank AB	Finans	2,1%	Sverige
Danske Hypotek AB	Finans	2,0%	Sverige

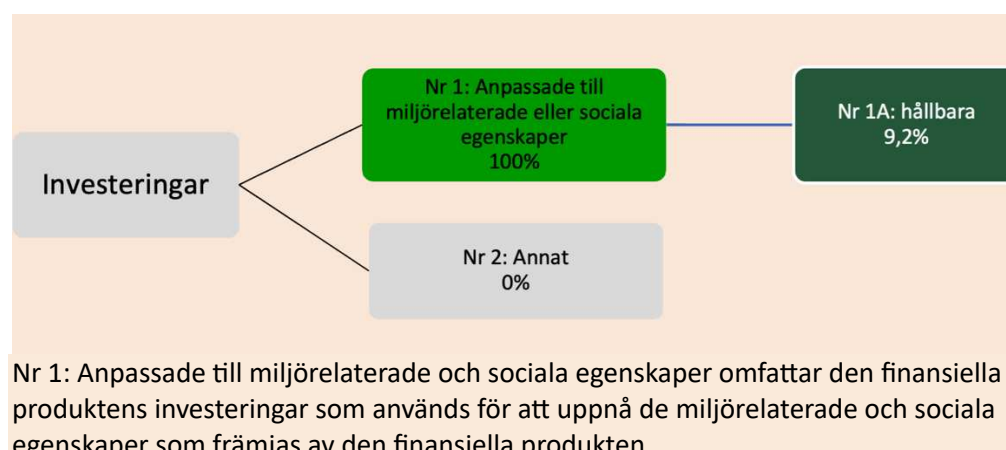
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

9,2% av fondens investeringar var hållbarhetsrelaterade investeringar.



○ Vad var tillgångsallokeringen?

Minst 90% av fondens investeringar förväntas vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Årets utgång blev 100%. Kassa och swapar går under kategorin "Nr 2 Annat" och blev 0%% av fonden. 9,2% av fonden gjordes i hållbara investeringar, miniminivån är 0%.



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, tex de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftutgifter** återspeglar investeringsobjekten s gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begräsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Nr 2: Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses som hållbara investeringar.

Underkategorin Nr 1A Hållbara omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.

○ **I vilka sektorer gjordes investeringarna?**

Värdepappersinvesteringarna skedde i sektorerna finans och statlig. Övrig exponering har uppnåtts via derivat.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar eller hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin. 0% av fonden var därför förenliga med EU taxonomin.

○ **Gjorde den finansiella produkten någon investering i fossil gas/kärnkrafts relaterade aktiviteter i linje med EU taxonomin?** ¹

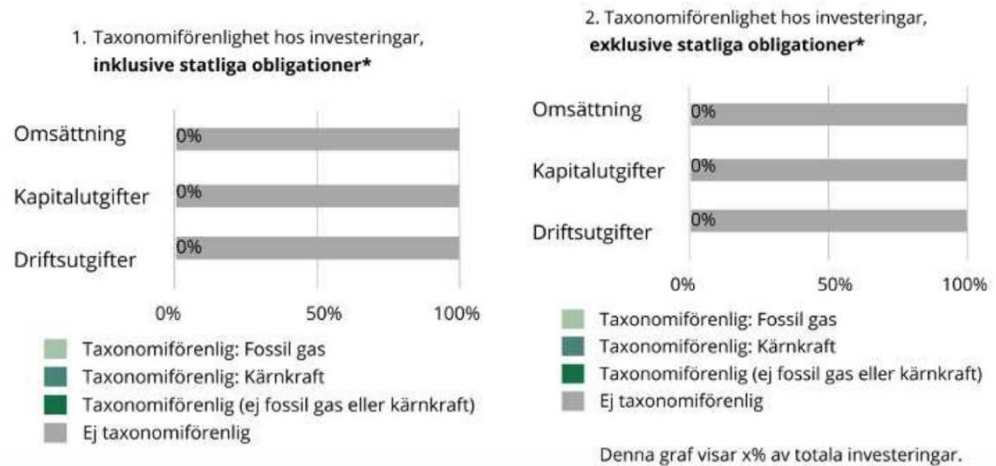
☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnkraft

☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast uppfylla EU taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen för EU taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

0%

- Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Andelen var 0% för samtliga referensperioder.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Under 2023 var 9,2% av fondens investeringar i gröna obligationer. Dessa bedöms som hållbara men är inte förenliga med EU-taxonomin, det innebär att 100% av fondens hållbara investeringar inte är förenliga med EU-taxonomin.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gjorde inga socialt hållbara investeringar 2023.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Kassa och swapar. Samtliga av fondens investeringar kontrolleras för att vara i linje med fondens miljörelaterade och sociala minimiskyddsåtgärder. Vid årets utgång var denna kategori 0%.





Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden använde metoden =välja bort= för att minska hållbarhetsriskerna i fonden. Det innebär att fonden har exkluderat investeringar i bolag med koppling till olika produkter och tjänster där fonden identifierat hållbarhetsrisker.

Fonden främjar investeringar i bolag som efterlever internationella normer och konventioner som UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fondens innehav granskas kontinuerligt för att säkerställa att innehaven ligger i linje med ovan nämnda normer och konventioner. Fonden har under året inte sålt av något bolag på grund av att det systematiskt anses bryta mot internationella normer och konventioner.

Fonden har ingen minimiandel hållbara investeringar, men kommer där det bedöms vara möjligt baserat på fondens likviditets- och avkastningskrav välja in gröna-, sociala- eller hållbara obligationer. Genom att fonden strävar efter att, där så möjligt, investera i hållbara obligationer samt de exkluderingskriterier som tillämpas för Fonden, främjas såväl miljömässiga- som sociala egenskaper. Fonden kan därmed anses ha uppnått sina uppnått sina angivna riktlinjer och standarder för hållbarhet.

Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden har inget jämförelseindex för att bedöma hur väl fonden investerat för att främja miljörelaterade- och sociala egenskaper



Vilka resultat hade den finansiella produkten jämfört med det breda marknadsindexet?

Captor Aster Global High Yield 18,6%

Bloomberg Global High Yield Hedged SEK 11,0%

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Anders Råge
Styrelseordförande

Fredrik Edlund
Verkställande direktör

Lars Lövgren
Styrelseledamot

Sten Schröder
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:

23.02.2024 19:44

SENT BY OWNER:

Carl Torstensson • 22.02.2024 15:26

DOCUMENT ID:

By6o-klhT

ENVELOPE ID:

BycnK0NnT-By6o-klhT

DOCUMENT NAME:

annual-report-2023-12-31-captor-aster-global-high-yield-final.pdf
12 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Lars Fredrik Edlund fredrik.edlund@captor.se	 Signed Authenticated	23.02.2024 12:12 23.02.2024 12:11	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1969/08/19) IP: 151.236.206.215
Sten Sture Joakim Schröder sten.schröder@catea.se	 Signed Authenticated	23.02.2024 12:26 23.02.2024 12:25	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1962/02/20) IP: 213.65.140.120
Anders Stefan Råge anders@anlora.se	 Signed Authenticated	23.02.2024 12:49 23.02.2024 12:48	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1957/12/14) IP: 151.177.43.133
Lars Lövgren Lars.lovgren@hotmail.com	 Signed Authenticated	23.02.2024 13:45 23.02.2024 13:45	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1959/10/09) IP: 168.182.159.125
Jan Peter Nilsson peter.nilsson@pwc.com	 Signed Authenticated	23.02.2024 19:44 23.02.2024 16:29	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1972/05/16) IP: 151.236.206.215

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed