

Årsberättelse för Captor Iris Bond

515602-9133

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 Iris Bond, 515602-9133. Fonden startade 2017-05-29.

Fondens inriktning

Captor Iris Bond är en aktivt förvaltat obligationsfond som söker att realisera största möjliga andel av räntemarknadens skillnader i räntenivåer med längre löptidspremie än traditionella obligationsfonder. Förvaltningsmetodiken baseras på investeringar i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer. Räntederivat används för att upprätthålla positioner mot svenska räntor med lång löptid. Fonden har som målsättning att söka överträffa avkastningen i sin referensportfölj, med begränsad avvikelse i riskprofil. Referensportföljen har en genomsnittlig räntebindningstid om 10-12 år.

Förvaltningsresultat

Fondförmögenheten har ändrats från 4 107 mkr till 4 244 mkr, varav 472 822 tkr utgör inflöden, -763 117 tkr utflöden och 427 900 tkr årets resultat. Årsavkastningen var 11.1 %.

Riskbedömningsmetod

Fondens övergripande risknivå mäts som en historisk Value-at-risk ("VaR") relativt fondens referensportfölj. VaR beräknas utifrån ett ensidigt konfidensintervall på 95%, innehavperioden är en (1) affärsdag. Fondens maximala VaR får högst vara 130% av referensportföljens VaR. VaR per balansdagen 95.9 %, Högsta VaR 104.4 %, Lägsta VaR 93 %, Genomsnittlig VaR 96.6 %

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, begränsning av kreditrisk till investeringar i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer. 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

I enlighet med fondbestämmelserna använder fonden huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden. Detta har genomförts med central clearingmotpart för säkerställande av exponeringen samt även bilaterala, säkerställda, derivat. Fonden får utnyttja värdepapperslån, vilket i viss omfattning används genom utlåning av värdepapper.

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 Iris Bond har inget jämförelseindex. Samtliga index har en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga som jämförelseindex.



S11Vc1H2a-Hkn7-1U2p

Resultaträkning

Belopp (tkr)	2023-12-31	2022-12-31
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	143 710	-180 865
Värdeförändring på OTC-derivat	280 766	-466 042
Ränteintäkter	169 120	71 594
Valutakursvinster och -förluster netto	8	0
Summa intäkter och värdeförändring	593 604	-575 313
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-16 254	-11 127
- varav ersättning till fondbolaget	-16 254	-11 127
Räntekostnader	-148 810	-18 368
Övriga finansiella kostnader	-362	-243
Övriga kostnader	-278	-202
Summa kostnader	-165 704	-29 940
Årets resultat	427 900	-605 253

Balansräkning

Belopp (tkr)	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Överlåtbara värdepapper	4 089 669	4 088 120
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	86 175	61 078
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 175 844	4 149 198
Bankmedel och övriga likvida medel	100 257	32 939
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44 171	35 845
Övriga tillgångar	131 804	422 234
Summa tillgångar	4 452 076	4 640 216
SKULDER		
OTC-derivat med negativt marknadsvärde	197 953	471 193
Summa OTC-derivat med negativt marknadsvärde	197 953	471 193
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 310	2 030
Övriga skulder	2 776	60 000
Summa skulder	208 039	533 223
FONDFÖRMÖGENHET	4 244 037	4 106 993
POSTER INOM LINJEN		
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	4 370	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	319	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	71 620
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	346 693	245 303

Förändring av fondförmögenhet

Belopp (tkr)	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	4 106 993	2 471 709
Andelsutgivning	472 822	2 606 838
Andelsinlösen	-763 117	-365 664
Årets resultat enligt resultaträkningen	427 900	-605 253
Utdelning	-561	-639
Fondförmögenhet vid årets slut	4 244 037	4 106 993

Fondens innehav

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
NYKRE Float 04/01/25	Denmark	28 800 000	29 008	0.7
NYKRE Float 10/01/26	Denmark	130 000 000	131 442	3.1
RDKRE Float 10/01/24	Denmark	43 800 000	43 975	1.0
RDKRE Float 10/01/25	Denmark	31 996 000	32 110	0.8

 S11Vc1H2a-Hkn7-1U2p

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
RDKRE Float 10/01/26	Denmark	46 400 000	46 696	1.1
	Sum Denmark		283 231	6.7
DNBNO 0 3/4 01/31/24	Norway	40 000 000	40 178	0.9
DNBNO Float 09/03/25	Norway	77 000 000	77 989	1.8
SPABOL Float 06/02/25	Norway	43 000 000	43 474	1.0
SVEGNO 4.09 09/29/28	Norway	84 000 000	89 265	2.1
SVEGNO Float 12/08/25	Norway	70 000 000	70 905	1.7
	Sum Norway		321 811	7.6
BORGAB Float 06/30/27	Sweden	126 000 000	125 253	3.0
BORGAB Float 09/10/26	Sweden	80 000 000	80 032	1.9
DANBNK 0 1/2 12/16/26	Sweden	100 000 000	93 382	2.2
LANHYP 0.615 11/18/25	Sweden	40 000 000	38 212	0.9
LANHYP 3.6 04/25/28	Sweden	40 000 000	42 101	1.0
LANHYP Float 08/15/27	Sweden	60 000 000	61 657	1.5
LFBANK Float 12/01/28	Sweden	20 000 000	20 145	0.5
LANSBK 1 1/2 09/16/26	Sweden	117 300 000	113 661	2.7
LANSBK 1 09/15/27	Sweden	110 000 000	103 374	2.4
LANSBK 0 1/2 09/20/28	Sweden	20 000 000	17 962	0.4
LFBANK 3 09/19/29	Sweden	270 000 000	273 353	6.4
NDAFH 4 10/27/28	Sweden	26 000 000	27 616	0.7
NDASS 0 1/2 09/16/26	Sweden	235 000 000	221 010	5.2
NDASS 3 1/2 09/20/28	Sweden	250 000 000	259 441	6.1
NDASS 3 3/8 11/25/27	Sweden	30 000 000	30 690	0.7
SBAB 2 06/17/26	Sweden	117 000 000	115 784	2.7
SEB 1 12/17/25	Sweden	70 000 000	67 288	1.6
SEB 0 1/2 12/16/26	Sweden	50 000 000	46 705	1.1
SEB 3 12/06/29	Sweden	40 000 000	40 278	0.9
SGB 2 1/4 06/01/32	Sweden	46 000 000	47 615	1.1
SGB 1 3/4 11/11/33	Sweden	100 000 000	97 791	2.3
SHBASS Float 06/20/28	Sweden	160 000 000	161 200	3.8
SKANBK Float 06/23/27	Sweden	94 000 000	95 204	2.2
SKANBK Float 11/24/26	Sweden	114 000 000	116 055	2.7
SKANEB Float 01/29/27	Sweden	36 000 000	36 679	0.9
SKANEB Float 08/28/28	Sweden	90 000 000	90 617	2.1
SKANEB Float 09/20/27	Sweden	50 000 000	50 452	1.2
SWEDA 1 03/17/27	Sweden	229 000 000	218 087	5.1
SWEDA 3 03/15/28	Sweden	56 000 000	57 696	1.4
SWEDA 3 03/28/29	Sweden	260 000 000	267 578	6.3
SHBASS 1 03/01/27	Sweden	100 000 000	95 372	2.2
SHBASS 2 09/01/28	Sweden	222 000 000	215 264	5.1
SHBASS 1 1/2 09/03/31	Sweden	202 000 000	183 915	4.3
	Sum Sweden		3 511 469	82.7
	Sum Obligationer		4 116 511	97.0
	Sum Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad		4 116 511	97.0



S11Vc1H2a-Hkn7-1U2p

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
Swap		80 000 000	-6 636	-0.2
Swap		55 000 000	-2 865	-0.1
Swap		30 000 000	-2 017	0.0
Swap		30 000 000	-2 458	-0.1
Swap		50 000 000	-2 600	-0.1
Swap		400 000 000	-1 426	0.0
Swap		400 000 000	-2 626	-0.1
Swap		50 000 000	-5 749	-0.1
Swap		70 000 000	-8 958	-0.2
Swap		25 000 000	-4 672	-0.1
Swap		90 000 000	-9 110	-0.2
Swap		50 000 000	-9 542	-0.2
Swap		80 000 000	-10 170	-0.2
Swap		50 000 000	-11 996	-0.3
Swap		40 000 000	-4 123	-0.1
Swap		90 000 000	-13 085	-0.3
Swap		90 000 000	-6 747	-0.2
Swap		20 000 000	-1 301	0.0
Swap		500 000 000	-15 719	-0.4
Swap		350 000 000	-11 465	-0.3
Swap		100 000 000	-12 298	-0.3
Swap		200 000 000	-10 947	-0.3
Swap		35 000 000	-2 816	-0.1
Swap		100 000 000	-2 032	0.0
Swap		100 000 000	-5 312	-0.1
Swap		50 000 000	-7 713	-0.2
Swap		100 000 000	-12 253	-0.3
Swap		130 000 000	-3 585	-0.1
Swap		100 000 000	-2 015	0.0
Swap		50 000 000	-2 327	-0.1
Swap		50 000 000	1 042	0.0
Swap		100 000 000	4 934	0.1
Swap		50 000 000	-351	0.0
Swap		80 000 000	-1 595	0.0
Swap		100 000 000	-203	0.0
Swap		100 000 000	2 059	0.0
Swap		100 000 000	3 373	0.1
Swap		50 000 000	770	0.0
Swap		50 000 000	1 866	0.0
Swap		50 000 000	1 492	0.0
Swap		50 000 000	2 156	0.1
Swap		40 000 000	2 002	0.0
Swap		50 000 000	2 660	0.1
Swap		150 000 000	6 671	0.2
Swap		100 000 000	5 982	0.1
Swap		100 000 000	701	0.0
Swap		100 000 000	984	0.0
Swap		50 000 000	2 023	0.0
Swap		50 000 000	5 129	0.1
Swap		80 000 000	6 927	0.2
Swap		50 000 000	1 354	0.0
Swap		50 000 000	3 295	0.1
Swap		100 000 000	5 774	0.1
Swap		50 000 000	4 319	0.1
Swap		50 000 000	4 400	0.1
Swap		100 000 000	11 771	0.3
Swap		40 000 000	5 613	0.1
Swap		400 000 000	783	0.0
	Sum Swap		-108 632	-2.6
Swaption		100 000 000	-685	0.0
Swaption		100 000 000	513	0.0
Swaption		100 000 000	1 524	0.0
Swaption		100 000 000	1 822	0.0
Swaption		100 000 000	1 379	0.0



Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
Swaption		100 000 000	1 156	0.0
Swaption		100 000 000	1 163	0.0
	Sum Swaption		6 872	0.2
	Sum Övriga finansiella instrument		-101 760	-2.4
	Sum Finansiella instrument		4 014 751	94.6
	Sum Övriga tillgångar och skulder		229 286	5.4
	Total		4 244 037	100.0

Största emittenter

Emittent	% av fond
Stadshypotek AB	15.5
Swedbank Hypotek AB	12.8
Nordea Hypotek AB	12.7
Länsförsäkringar Hypotek AB	12.5
Skandiabanken Aktiebolag (publ)	5.0
Borgo AB	4.8
Sparbanken Skane AB	4.2
Nykredit Realkredit A/S	3.8
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	3.8
SEB Covered Bond Programme	3.6

Kreditbetyg

	Kreditbetyg	% av fondförmögenhet
Investment grade	AAA	100.0

Nyckeltal

Fondensutveckling	2023	2022	2021	2020	2019
FONDENS UTVECKLING					
Fondförmögenhet, mkr	4 244	4 107	2 471	3 138	1 811
- varav klass A	2 080	1 579	182	183	3
- varav klass B	42	25	15	25	7
- varav klass C	2 106	2 457	2 228	2 930	1 800
- varav klass D	17	46	46	0	0
Andelsvärde klass A, sek	258.9499	233.42	294.8	308.66	295.04
Andelsvärde klass B, sek	173.5105	156.25	197.03	206.09	196.8
Andelsvärde klass C, sek	96.9745	87.24	109.89	114.81	109.52
Andelsvärde klass D, sek	83.0522	75.61	96.86	0	0
Antal utestående andelar, tusental	30 189.5591	35 695	21 450	26 233	16 486
- varav utestående för klass A	8 031.3217	6 766	617	594	11
- varav utestående för klass B	239.5084	159	78	123	37
- varav utestående för klass C	21 718.5420	28 167	20 287	25 516	16 438
- varav utestående för klass D	200.1870	603	470	0	0
Totalavkastning Captor Iris Bond, %	11.1	-20.7	-4.3	4.8	5.5
RISKMÅTT					
Total risk Captor Iris Bond, %	12.7	9.6	5.0	4.6	4.4
Duration, år	10.1	10.4	11.5	11.0	10.5
Spreadexponering, bps	35	34	2	4	27
Genomsnittlig årsavkastning Captor Iris Bond (2 år), %	-6.1	-12.9	0.2	5.2	4.8
Genomsnittlig årsavkastning Captor Iris Bond (sedan start), %	-0.5	-2.4	2.0	3.8	3.5
KOSTNADER					
Förvaltningsavgift klass A, %	0.50	0.5	0.5	0.5	0.5
Förvaltningsavgift klass B, %	0.40	0.4	0.4	0.4	0.4
Förvaltningsavgift klass C, %	0.30	0.3	0.3	0.3	0.3
Förvaltningsavgift klass D, %	0.30	0.3	0.3	0.3	0.3
Transaktionskostnader, tkr	640	445	302	306	237
Transaktionskostnader, %	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01
Insättning och uttagsavgift klass A, %	-	-	-	-	-
Insättning och uttagsavgift klass B, %	-	-	-	-	-
Insättning och uttagsavgift klass C, %	0-2	0-2	0-2	0-2	0-2
Insättning och uttagsavgift klass D, %	0-2	0-2	0-2	0-2	0-2
Förvaltningskostnad för klass C beräknad för engångsinsättning om 10 000 kr	31.51	31.08	31.22	30.98	31.31
ÖVRIG INFORMATION					
Omsättningshastighet	0.39	0.38	0.26	0.20	0.58
Utdelning klass D, tkr	561	639	568	0	0

Riskmåttan grundar sig på två års historik (24 observationer).

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. Medarbetarens 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 15,3 % 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.

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.



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

○ Vilka resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fonden investerar i säkerställda obligationer och 100% av fondens innehav vid årets slut förenliga med FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 15,3% av fondens innehav var i gröna obligationer.

Inga av fondens innehav översteg den maximala andelen omsättning från exkluderade produkter och tjänster enligt fondens riktlinjer. Ingen investering gjordes i länder som står på FN:s och EU:s sanktionslista. Inte heller gjordes några dialoger eller engagemang under året i ESG-frågor.

○ Och jämfört med de förgående perioderna?

	2023	2022	2022
Internationella normer och konventioner	100% förenliga	100% förenliga	100% förenliga
Andel gröna obligationer	15,3	7%	5,3%
Exkluderade produkter och tjänster (Andel investeringar som överstiger maxgränsen)	0%	0%	0%
FN:s och EU:s sanktionslista	0%	0%	0%
Dialog och engagemang i ESG frågor	0 st.	0 st.	0 st.

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?



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?



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



Referensår 2023

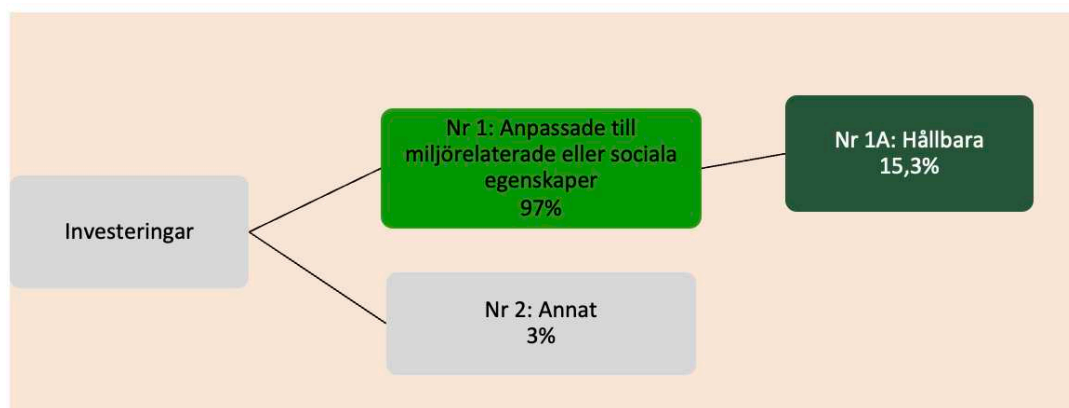
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Länsförsäkringar Hypotek AB	Finans	6,4%	Sverige
Swedbank Hypotek AB	Finans	6,3%	Sverige
Nordea Hypotek AB	Finans	6,1%	Sverige
Nordea Hypotek AB	Finans	5,2%	Sverige
Swedbank Hypotek AB	Finans	5,1%	Sverige
Stadshypotek AB	Finans	5,1%	Sverige
Stadshypotek AB	Finans	4,3%	Sverige
Stadshypotek AB	Finans	3,8%	Sverige
Nykredit Realkredit A/S	Finans	3,1%	Danmark
Borgo AB	Finans	3,0%	Sverige
Skandiabanken Aktiebolag (publ)	Finans	2,7%	Sverige
Sveriges Säkerställda Obligationer AB	Finans	2,7%	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB	Finans	2,7%	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB	Finans	2,4%	Sverige
Kingdom of Sweden	Statlig	2,3%	Sverige

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

15,3% 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 97%. Kassa och swapar går under kategorin "Nr 2 Annat" och blev 3% av fonden. 15,3% av fonden gjordes i hållbara investeringar, miniminivån är 0%.



Nr 1: Anpassade till miljörelaterade och sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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.

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 investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar 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.

○ **I vilka sektorer gjordes investeringarna?**

Värdepappersinvesteringarna skedde i sektorerna finans och statlig.

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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i 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

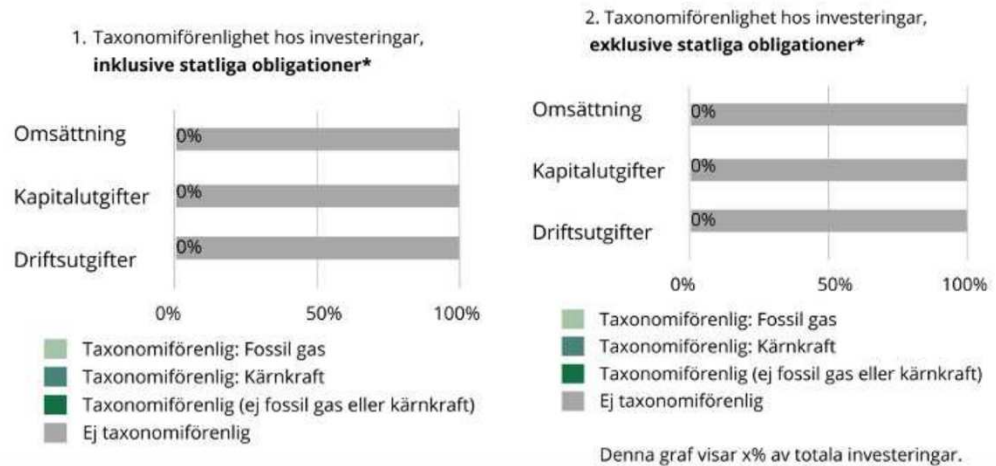
☒ Nej

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.



Är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar** kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordningen (EU) 2020/852

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 produkten 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 15,3% 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 är inte 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 3%.

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 Iris Bond +11,2%

1.6 Handelsbanken Govt Bond Index +4,6%

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 19:46

SENT BY OWNER:

Carl Torstensson • 22.02.2024 16:37

DOCUMENT ID:

Hkn7-1U2p

ENVELOPE ID:

S11Vc1H2a-Hkn7-1U2p

DOCUMENT NAME:

annual-report-2023-12-31-captor-iris-bond-final.pdf

14 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Lars Fredrik Edlund fredrik.edlund@captor.se	 Signed Authenticated	23.02.2024 12:15 23.02.2024 12:14	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 12:29 23.02.2024 12:29	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1962/02/20) IP: 213.65.140.120
Anders Stefan Råge anders@anlora.se	 Signed Authenticated	23.02.2024 12:53 23.02.2024 12:52	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1957/12/14) IP: 151.177.43.133
Lars Lövgren Lars.lovgren@hotmail.com	 Signed Authenticated	23.02.2024 13:54 23.02.2024 13:54	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 19:46 23.02.2024 16:28	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