

Årsberättelse för Captor Iris Bond

515602-9133

2024-12-31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för Captor Fund Management AB, får härmed avge årsberättelse för perioden 2024-01-01 - 2024-12-31 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 4 244 mkr till 3 134 mkr, varav 917 883 tkr utgör inflöden, -1 973 336 tkr utflöden och -54 323 tkr årets resultat. Årsavkastningen var -0.4 %.

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 97.57 %, Högsta VaR 98.04 %, Lägsta VaR 94.39 %, Genomsnittlig VaR 96.84 %

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 (2024-12-31). 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 och aktivitetsgrad

Captor Iris Bond har inget jämförelseindex. Samtliga index har en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga som jämförelseindex. Då fonden inte har något relevant index kan aktivitetsgrad inte redovisas.

Resultaträkning

Belopp (tkr)	2024-12-31	2023-12-31
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-19 591	143 710
Värdeförändring på OTC-derivat	-50 694	280 766
Ränteintäkter	229 947	169 120
Valutakursvinster och -förluster netto	-21	8
Summa intäkter och värdeförändring	159 641	593 604
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-11 380	-16 254
- varav ersättning till fondbolaget	-11 380	-16 254
Räntekostnader	-202 033	-148 810
Övriga finansiella kostnader	-116	-362
Övriga kostnader	-435	-278
Summa kostnader	-213 964	-165 704
Årets resultat	-54 323	427 900

Balansräkning

Belopp (tkr)	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Överlåtbara värdepapper	3 094 734	4 089 669
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	33 043	86 175
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 127 777	4 175 844
Bankmedel och övriga likvida medel	6 823	100 257
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41 720	44 171
Övriga tillgångar	120 317	131 804
Summa tillgångar	3 296 637	4 452 076
SKULDER		
OTC-derivat med negativt marknadsvärde	159 844	197 953
Summa OTC-derivat med negativt marknadsvärde	159 844	197 953
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 532	7 310
Övriga skulder	0	2 776
Summa skulder	162 376	208 039
FONDFÖRMÖGENHET	3 134 261	4 244 037
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	4 370
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	319
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	317 541	346 693

Förändring av fondförmögenhet

Belopp (tkr)	2024	2023
Fondförmögenhet vid årets början	4 244 037	4 106 993
Andelsutgivning	917 883	472 822
Andelsinlösen	-1 973 336	-763 117
Årets resultat enligt resultaträkningen	-54 323	427 900
Utdelning	0	-561
Fondförmögenhet vid årets slut	3 134 261	4 244 037

Fondens innehav

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
NYKRE Float 10/01/26	Denmark	130 000 000	131 224	4.2
RDKRE Float 10/01/25	Denmark	31 996 000	32 087	1.0
RDKRE Float 10/01/26	Denmark	46 400 000	46 756	1.5
RDKRE Float 10/01/28	Denmark	25 000 000	25 057	0.8
	Sum Denmark		235 124	7.5
DNBNO Float 01/18/29	Ireland	94 000 000	95 055	3.0
DNBNO Float 09/03/29	Ireland	64 000 000	63 969	2.0
	Sum Ireland		159 024	5.1
SVEGNO 4.09 09/29/28	Luxembourg	54 000 000	56 985	1.8
SVEGNO Float 12/18/29	Luxembourg	60 000 000	59 968	1.9
	Sum Luxembourg		116 953	3.7
SPABOL Float 06/02/25	Norway	33 000 000	33 176	1.1
	Sum Norway		33 176	1.1
BORGAB Float 06/30/27	Sweden	96 000 000	96 340	3.1
BORGAB Float 09/10/26	Sweden	80 000 000	80 434	2.6
DANBNK 3 1/4 12/19/29	Sweden	130 000 000	131 919	4.2
LANHYP 0.615 11/18/25	Sweden	20 000 000	19 686	0.6
LANHYP 3.6 04/25/28	Sweden	40 000 000	42 050	1.3

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
LANHYP Float 01/10/28	Sweden	20 000 000	20 084	0.6
LANHYP Float 08/15/27	Sweden	60 000 000	61 408	2.0
LANHYP Float 09/04/29	Sweden	30 000 000	30 068	1.0
LFBANK Float 12/01/28	Sweden	20 000 000	20 176	0.6
LFBANK 3 09/19/29	Sweden	106 000 000	107 263	3.4
LFBANK 3 3/4 09/30/30	Sweden	150 000 000	156 937	5.0
LFBANK 3 1/2 09/10/31	Sweden	170 000 000	175 774	5.6
NDAFH 4 10/27/28	Sweden	26 000 000	27 311	0.9
NDASS 3 1/2 09/20/28	Sweden	248 000 000	256 693	8.2
NDAFH 3 1/2 10/26/29	Sweden	140 000 000	144 451	4.6
NDASS 3 3/8 11/25/27	Sweden	30 000 000	30 681	1.0
SBAB 0 3/4 06/09/32	Sweden	10 000 000	8 500	0.3
SEB 3 12/06/29	Sweden	80 000 000	80 394	2.6
SGB 2 1/4 06/01/32	Sweden	46 000 000	46 489	1.5
SGB 1 3/4 11/11/33	Sweden	100 000 000	95 452	3.0
SHBASS 2.883 07/02/29	Sweden	30 000 000	30 468	1.0
SHBASS Float 06/20/28	Sweden	120 000 000	121 194	3.9
SKANBK Float 05/15/29	Sweden	114 000 000	114 784	3.7
SKANBK Float 06/23/27	Sweden	54 000 000	54 674	1.7
SKANEB Float 01/29/27	Sweden	36 000 000	36 564	1.2
SKANEB Float 08/28/28	Sweden	68 000 000	68 696	2.2
SKANEB Float 09/20/27	Sweden	40 000 000	40 420	1.3
SWEDA 3 03/28/29	Sweden	320 000 000	329 224	10.5

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
SHBASS 2 09/01/28	Sweden	62 000 000	60 785	1.9
SHBASS 1 1/2 09/03/31	Sweden	92 000 000	83 857	2.7
	Sum Sweden		2 572 776	82.1
	Sum Obligationer		3 117 053	99.5
	Sum Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad		3 117 053	99.5
Swap		80 000 000	-7 833	-0.2
Swap		55 000 000	-2 869	-0.1
Swap		30 000 000	-2 451	-0.1
Swap		30 000 000	-3 599	-0.1
Swap		50 000 000	-2 948	-0.1
Swap		200 000 000	102	0.0
Swap		400 000 000	-2 949	-0.1
Swap		400 000 000	-3 594	-0.1
Swap		50 000 000	-5 013	-0.2
Swap		70 000 000	-8 286	-0.3
Swap		25 000 000	-5 009	-0.2
Swap		50 000 000	-10 360	-0.3
Swap		80 000 000	-10 278	-0.3
Swap		50 000 000	-13 782	-0.4
Swap		40 000 000	-3 789	-0.1
Swap		20 000 000	-1 091	0.0
Swap		350 000 000	-659	0.0
Swap		100 000 000	-12 104	-0.4
Swap		35 000 000	-3 387	-0.1
Swap		100 000 000	-1 149	0.0
Swap		100 000 000	-3 714	-0.1
Swap		50 000 000	-9 956	-0.3
Swap		100 000 000	-15 435	-0.5
Swap		130 000 000	-3 752	-0.1
Swap		100 000 000	-1 749	-0.1
Swap		50 000 000	-4 021	-0.1
Swap		50 000 000	-13	0.0
Swap		100 000 000	391	0.0
Swap		50 000 000	-771	0.0
Swap		80 000 000	-4 483	-0.1
Swap		100 000 000	435	0.0
Swap		100 000 000	-2 706	-0.1
Swap		50 000 000	149	0.0
Swap		50 000 000	893	0.0

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
Swap		50 000 000	550	0.0
Swap		50 000 000	1 064	0.0
Swap		40 000 000	763	0.0
Swap		50 000 000	1 509	0.0
Swap		150 000 000	4 433	0.1
Swap		100 000 000	3 324	0.1
Swap		100 000 000	1 265	0.0
Swap		100 000 000	1 384	0.0
Swap		50 000 000	1 525	0.0
Swap		50 000 000	1 743	0.1
Swap		80 000 000	3 005	0.1
Swap		50 000 000	1 264	0.0
Swap		50 000 000	1 661	0.1
Swap		50 000 000	1 972	0.1
Swap		50 000 000	2 033	0.1
Swap		100 000 000	6 414	0.2
Swap		40 000 000	3 456	0.1
Sum Swap			-108 415	-3.5
Swaption		100 000 000	-1 287	0.0
Swaption		100 000 000	-841	0.0
Swaption		100 000 000	-572	0.0
Swaption		100 000 000	1 184	0.0
Sum Swaption			-1 516	0.0
Sum Övriga finansiella instrument			-109 931	-3.5
Sum Finansiella instrument			3 007 122	95.9
Sum Övriga tillgångar och skulder			127 139	4.1
Total			3 134 261	100.0

Derivat och värdepappersfinansiering

Motpart	Avtalstyp	Nettoexponering (tkr)	% av fondförmögenhet
Nasdaq Clearing AB	Segregerad clearing	-1 199	0.0
Morgan Stanley & Co. International PLC	Omnibus clearing	3 621	0.1
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Derivat under ISDA avtal	-1 859	-0.1
Nordea Bank Abp	Derivat under ISDA avtal	342	0.0

Största emittenter

Emittent	% av fond
Stadshypotek AB	15.2
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	3.7
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	3.7
SEB Covered Bond Programme	3.6

Kreditbetyg

	Kreditbetyg	% av fondförmögenhet
Investment grade	AAA	100.0

Nyckeltal

	2024	2023	2022	2021	2020
RISKMÅTT					
Total risk Captor Iris Bond, %	10.0	12.7	9.6	5.0	4.6
Duration, år	10.2	10.1	10.4	11.5	11.0
Spreadexponering, %	0.38	0.35	0.34	0.02	0.04
Genomsnittlig årsavkastning Captor Iris Bond (2 år), %	5.2	-6.1	-12.9	0.2	5.2
Genomsnittlig årsavkastning Captor Iris Bond (sedan start), %	-0.5	-0.5	-2.4	2.0	3.8
KOSTNADER					
Förvaltningsavgift klass A, %	0.50	0.50	0.5	0.5	0.5
Förvaltningsavgift klass B, %	0.40	0.40	0.4	0.4	0.4
Förvaltningsavgift klass C, %	0.30	0.30	0.3	0.3	0.3
Förvaltningsavgift klass D, %	0.30	0.30	0.3	0.3	0.3
Transaktionskostnader, tkr	464	640	445	302	306
Transaktionskostnader, %	0.01	0.02	0.01	0.01	0.01
Andra administrativa- eller driftskostnader, tkr	87	-	-	-	-
Andra administrativa- eller driftskostnader, %	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	31.48	31.51	31.08	31.22	30.98
ÖVRIG INFORMATION					
Omsättningshastighet	0.45	0.39	0.38	0.26	0.20

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

Fondens Utveckling

	2024	2023	2022	2021	2020
Fondförmögenhet, mkr	3 134	4 244	4 107	2 471	3 138
- varav klass A	1 033	2 080	1 579	182	183
- varav klass B	38	42	25	15	25
- varav klass C	2 063	2 106	2 457	2 228	2 930
- varav klass D	0	17	46	46	0
Andelsvärde klass A, sek	257.5603	258.9499	233.42	294.8	308.66
Andelsvärde klass B, sek	172.7531	173.5105	156.25	197.03	206.09
Andelsvärde klass C, sek	96.6484	96.9745	87.24	109.89	114.81
Andelsvärde klass D, sek	82.8119	83.0522	75.61	96.86	0
Antal utestående andelar, tusental	25 577.2849	30 189.5591	35 695	21 450	26 233
- varav utestående för klass A	4 012.0761	8 031.3217	6 766	617	594
- varav utestående för klass B	219.0600	239.5084	159	78	123
- varav utestående för klass C	21 345.9187	21 718.5420	28 167	20 287	25 516
- varav utestående för klass D	0.2301	200.1870	603	470	0
Totalavkastning Captor Iris Bond, %	-0.4	11.1	-20.7	-4.3	4.8
Utdelning klass D, tkr	0	561	639	568	0

	2019	2018	2017
Fondförmögenhet, mkr	1 811	2 268	1 058
- varav klass A	3	0	0
- varav klass B	7	0	0
- varav klass C	1 800	2 268	1 058
- varav klass D	0	0	0
Andelsvärde klass A, sek	295.04	0.0000	0.0000
Andelsvärde klass B, sek	196.8	0.0000	0.0000
Andelsvärde klass C, sek	109.52	103.82	99.7687
Andelsvärde klass D, sek	0	0.0000	0.0000
Antal utestående andelar, tusental	16 486	21 842	10 601
- varav utestående för klass A	11	0.0000	0.0000
- varav utestående för klass B	37	0.0000	0.0000
- varav utestående för klass C	16 438	21 842	10 601
- varav utestående för klass D	0	0.0000	0.0000
Totalavkastning Captor Iris Bond, %	5.5	4.1	0.2
Utdelning klass D, tkr	0	-	-

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. Från årets granskning av avsättningspolicyn har inga avvikelser har rapporterats. 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 3 644 tkr, varav ledande befattningshavare 841 tkr, ansvariga för kontrollfunktioner 1 120 tkr samt risktagare 1 684 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 21,7 % hållbara investeringar

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

☒ med ett miljömål 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 bostadsobligationer och 100% av fondens innehav vid årets slut förenliga med FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 21,7% av fondens innehav var i gröna obligationer.

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

	2024	2023	2022
Internationella normer och konventioner	100% förenliga	100% förenliga	100% förenliga
Hållbara investeringar	21,7%	15,3	7%
Exkluderade produkter och tjänster (andel investeringar som överstiger maxgräns)	0%	0%	0%
FN:s och EU:s sanktionslista	0%	0%	0%
Dialog och engagemang	0 st.	0 st.	0 st.

○ **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 med de exkluderingskriterier som tillämpas för Fonden, främjas såväl miljömässiga- som sociala egenskaper. Exempel på miljöeffekter är ökad andel gröna fastigheter, energieffektivisering och minskade utsläpp. Exempel på sociala effekter är exempelvis 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

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.

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-taxonomin 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 2024

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

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
Swedbank Hypotek AB	Finans	10,6%	Sverige
Nordea Hypotek AB	Finans	8,2%	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB	Finans	5,6%	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB	Finans	5,0%	Sverige
Nordea Hypotek AB	Finans	4,6%	Sverige
Danske Hypotek AB	Finans	4,2%	Sverige
Nykredit Realkredit A/S	Finans	4,2%	Danmark
Stadshypotek AB	Finans	3,9%	Sverige
Skandiabanken Aktiebolag	Finans	3,7%	Sverige
Länsförsäkringar Hypotek AB	Finans	3,4%	Sverige
Borgo AB	Finans	3,1%	Sverige
Kingdom of Sweden	Statlig	3,1%	Sverige
DNB Boligkredit AS	Finans	3,0%	Norge
Stadshypotek AB	Finans	2,7%	Sverige
Borgo AB	Finans	2,6%	Sverige



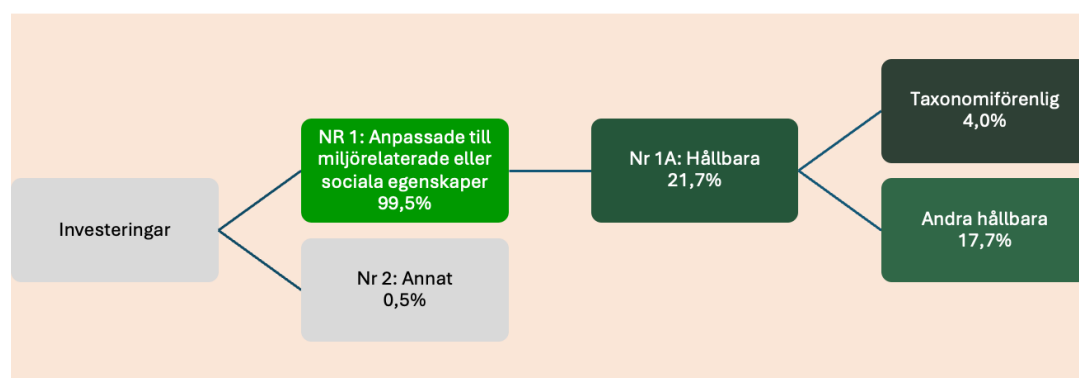
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

21,7% 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 99,5%. Kassa och swapar går under kategorin "Nr 2 Annat" och blev 0,5% av fonden. 21,7% av fonden gjordes i hållbara investeringar, miniminivån är 0%.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar



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 investeringsobjekten s 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?

Vi har i dagsläget inga mål på att ha en miniminivå för hållbara investeringar i linje med EU taxonomin. Trots detta innehåller fonden investeringar som är i linje med EU taxonomin vilket rapporteras nedan.

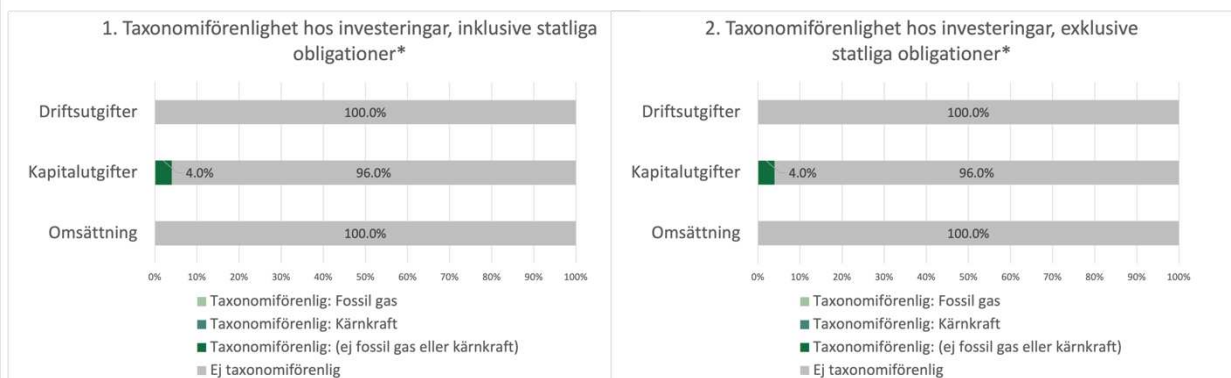
○ Gjorde den finansiella produkten någon investering i fossil gas/kärnkrafts relaterade aktiviteter i linje med EU taxonomin? ¹

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnkraft

☒ Nej

Diagrammet 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

Vi hämtar först data direkt från Hypoteket. Om dessa uppgifter inte är tillgängliga, använder vi i stället data från bolagsrapporter. Eftersom de gröna obligationerna i fonden enbart består av covered bonds och därmed är lån, rapporterar vi endast capex.

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

På grund av bristande tillgång till data för året har det inte varit möjligt att beräkna andelen som hänförs till omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter

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

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

	2024	2023
Driftutgifter	0%	0%
Kapitalutgifter	4,0%	0%
Omsättning	0%	0%

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

Omsättning: 100%, Kapitalutgifter: 96%, driftsutgifter: 100%.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gjorde inga socialt hållbara investeringar 2024.

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 0,5%.

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 -0,3%

1.6 Handelsbanken Govt Bond Index -1,4%



Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Anders Råge
Styrelseordförande

Fredrik Edlund
Verkställande direktör

Lars Lövgren
Styrelseledamot

Sten Schröder
Styrelseledamot

Mia Ekblad
Styrelseledamot

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

Anders Carlsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor