

Årsberättelse för Captor Perenne Short Term Bond

515603-3002

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 Perenne Short Term Bond, 515603-3002.

Fonden startade 2023-12-15.

Fondens inriktning

Captor Perenne Short Term Bond är en global företagsobligationsfond. Fonden har ränteexponering 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 61 mkr till 374 mkr, varav 431 917 tkr utgör inflöden, -126 688 tkr utflöden och 8 623 tkr årets resultat. Årsavkastningen var 4.2 %.

Riskbedömningsmetod

Fondens övergripande risknivå mäts som en historisk Value-at-Risk ('VaR'), där den beräknade sammanlagda 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 %, Högsta VaR 0.1 %, Lägsta VaR 0 %, Genomsnittlig VaR 0 %.

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 får fonden huvudsakligen använda ränte- och kreditderivat för att upprätthålla räntebindningstiden respektive skapa en god diversifiering avseende kreditrisk. Detta genomförs 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 (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 Perenne Short Term 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	1 766	42
Ränteintäkter	6 367	41
Valutakursvinster och -förluster netto	1 036	0
Summa intäkter och värdeförändring	9 169	83
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-455	-3
- varav ersättning till fondbolaget	-455	-3
Övriga finansiella kostnader	-19	0
Övriga kostnader	-72	0
Summa kostnader	-546	-3
Årets resultat	8 623	80

Balansräkning

Belopp (tkr)	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR		
Överlåtbara värdepapper	359 686	54 153
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	59	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	359 745	54 153
Bankmedel och övriga likvida medel	11 907	6 194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	972	140
Övriga tillgångar	1 847	128
Summa tillgångar	374 471	60 615
SKULDER		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	0
Summa skulder	4	0
FONDFÖRMÖGENHET	374 467	60 615
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	-16	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	50	0

Förändring av fondförmögenhet

Belopp (tkr)	2024	2023
Fondförmögenhet vid årets början	60 615	0
Andelsutgivning	431 917	60 535
Andelsinlösen	-126 688	0
Årets resultat enligt resultaträkningen	8 623	80

Belopp (tkr)	2024	2023
Utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	374 467	60 615

Fondens innehav

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
NYKRE Float 04/01/25	Denmark	2 700 000	2 705	0.7
NYKRE Float 10/01/26	Denmark	10 000 000	10 094	2.7
NYKRE Float 10/01/28	Denmark	5 000 000	5 028	1.3
RDKRE Float 10/01/26	Denmark	10 188 000	10 266	2.7
RDKRE Float 10/01/28	Denmark	10 000 000	10 023	2.7
	Sum Denmark		38 116	10.2
DNBNO Float 01/18/27	Ireland	6 000 000	6 050	1.6
DNBNO Float 01/18/29	Ireland	10 000 000	10 112	2.7
SWEDA Float 09/27/29	Ireland	10 000 000	9 946	2.7
	Sum Ireland		26 108	7.0
SVEGNO Float 12/08/25	Luxembourg	12 000 000	12 092	3.2
	Sum Luxembourg		12 092	3.2
SPABOL Float 06/02/25	Norway	12 000 000	12 064	3.2
	Sum Norway		12 064	3.2
BORGAB Float 06/30/27	Sweden	10 000 000	10 035	2.7
LANHYP Float 01/10/28	Sweden	6 000 000	6 025	1.6
LANHYP Float 02/19/29	Sweden	30 000 000	30 063	8.0
LANHYP Float 08/22/25	Sweden	4 000 000	4 032	1.1
LANHYP Float 09/04/29	Sweden	20 000 000	20 045	5.4
LFBANK Float 12/01/28	Sweden	10 000 000	10 088	2.7
NDASS 1 09/17/25	Sweden	10 000 000	9 924	2.7

Instrument	Land/Kategori	Kvantitet/Nominellt	Marknadsvärde (tkr)	Portföljandel (%)
SEB 1 12/17/25	Sweden	60 000 000	59 190	15.8
SHBASS Float 08/02/27	Sweden	54 000 000	54 336	14.5
SKANBK Float 05/23/28	Sweden	20 000 000	20 338	5.4
SKANBK Float 11/24/25	Sweden	8 000 000	8 072	2.2
SKANEB Float 09/20/27	Sweden	10 000 000	10 105	2.7
SKANEB Float 11/27/29	Sweden	20 000 000	20 038	5.4
SWEDA 1 06/18/25	Sweden	10 000 000	9 984	2.7
	Sum Sweden		272 275	72.7
	Sum Obligationer		360 655	96.3
	Sum Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad		360 655	96.3
Fx swap		1 100 000	59	0.0
	Sum Fx swap		59	0.0
	Sum Övriga finansiella instrument		59	0.0
	Sum Finansiella instrument		360 714	96.3
	Sum Övriga tillgångar och skulder		13 753	3.7
	Total		374 467	100.0

Derivat och värdepappersfinansiering

Motpart	Avtalstyp	Nettoexponering (tkr)	% av fondförmögenhet
Morgan Stanley & Co. International PLC	Omnibus clearing	34	0.0
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Derivat under ISDA avtal	59	0.0

Största emittenter

Emittent	% av fond
SEB Covered Bond Programme	20.4
Stadshypotek AB	18.0
Nordea Hypotek AB	15.9
Sveriges Säkerställda Obligationer AB	15.6

Emittent	% av fond
Nykredit Realkredit A/S	3.6
Realkredit Danmark A/S	3.5
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	2.6
Sparebank 1 Boligkreditt AS	2.6
Danske Hypotek AB	2.6
Länsförsäkringar Hypotek AB	2.5

Kreditbetyg

	Kreditbetyg	% av fondförmögenhet
Investment grade	AAA	100.0

Nyckeltal

	2024	2023
RISKMÅTT		
Total risk Captor Perenne Short Term Bond, %	0.5	0.0
Duration, år	0.3	0.6
Spreadexponering, %	0.19	0.10
Genomsnittlig årsavkastning Captor Perenne Short Term Bond (2 år), %	4.0	0.0
Genomsnittlig årsavkastning Captor Perenne Short Term Bond (sedan start), %	4.2	4.1
KOSTNADER		
Förvaltningsavgift klass A, %	0.20	0.20
Förvaltningsavgift klass B, %	0.20	0.20
Förvaltningsavgift klass C, %	0.10	0.10
Transaktionskostnader, tkr	83	0
Transaktionskostnader, %	0.02	0.00
Andra administrativa- eller driftskostnader, tkr	8	-
Andra administrativa- eller driftskostnader, %	0.00	0.00
Insättning och uttagsavgift klass A, %	-	-
Insättning och uttagsavgift klass B, %	-	-
Insättning och uttagsavgift klass C, %	0-2	0-2
Förvaltningskostnad för klass A beräknad för engångsinsättning om 10 000 kr	22.22	0.00
ÖVRIG INFORMATION		
Omsättningshastighet	0.63	0.01

Riskmåttan grundar sig normalt på två års historik (24 observationer). Då Fonden startade 2023-12-15 kan dessa inte beräknas med tillräcklig noggrannhet.

Fondens Utveckling

	2024	2023
Fondförmögenhet, mkr	374	61
- varav klass A	361	61
- varav klass B	13	0
- varav klass C	1	0
Andelsvärde klass A, sek	207.3163	200.3518
Andelsvärde klass B, usd	315.8844	300.3844
Andelsvärde klass C, sek	103.5182	0.0000
Antal utestående andelar, tusental	1 750.6512	302.4912
- varav utestående för klass A	1 741.9643	302.4879
- varav utestående för klass B	3.6870	0.0033
- varav utestående för klass C	5.0000	0.0000
Totalavkastning Captor Perenne Short Term Bond, %	4.2	0.2

Fondförmögenhet, mkr

- varav klass A

- varav klass B

- varav klass C

Andelsvärde klass A, sek

Andelsvärde klass B, usd

Andelsvärde klass C, sek

Antal utestående andelar, tusental

- varav utestående för klass A

- varav utestående för klass B

- varav utestående för klass C

Totalavkastning Captor Perenne Short Term Bond, %

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 17,5% 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 obligationer och 100% av fondens innehav var vid årets slut förenliga med FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. 5,3% av fondens innehav var i gröna obligationer, även dessa överensstämde med nämnda normer och konventioner.

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?**

	2024	2023	2022
Internationella normer och konventioner	100% förenliga	100% förenliga	N/A
Andel gröna obligationer	17,5%	5,3%	N/A
Exkluderade produkter och tjänster (andel investeringar som överstiger maxgränsen)	0%	0%	N/A
FN:s och EU:s sanktionslista	0%	0%	N/A
Dialog och engagemang i ESG frågor	0 st.	0 st.	N/A

○ **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.

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.



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 Sustainability 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 diligence 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. Mer information om hur negativa konsekvenser beaktas beskrivs i redogörelsen som publiceras senast sista juni 2025.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Referensår 2024

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
SEB Covered Bond Programme	Finans	15,8%	Sverige
Stadshypotek AB	Finans	14,5%	Sverige
Landshypotek Bank AB	Finans	8,0%	Sverige
Skandiabanken Aktiebolag	Finans	5,4%	Sverige
Landshypotek Bank AB	Finans	5,4%	Sverige
Sparbanken Skåne AB	Finans	5,4%	Sverige
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	Finans	3,2%	Norge
Sparebank 1 Boligkreditt AS	Finans	3,2%	Norge
Realkredit Danmark A/S	Finans	2,7%	Danmark
DNB Boligkredit AS	Finans	2,7%	Norge
Sparbanken Skåne AB	Finans	2,7%	Sverige
Nykredit Realkredit A/S	Finans	2,7%	Danmark
Länsförsäkringar Hypotek AB	Finans	2,7%	Sverige
Borgo AB	Finans	2,7%	Sverige
Realkredit Danmark A/S	Finans	2,7%	Danmark

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



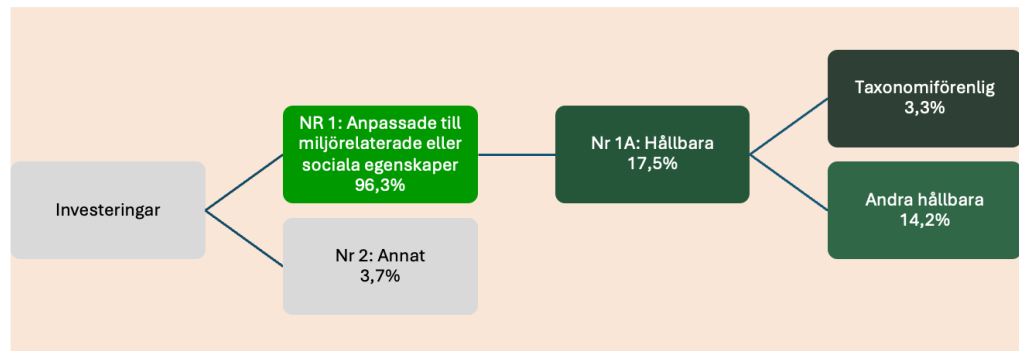
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

17,5% 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 96,3%. Kassa och swapar går under kategorin "Nr 2 Annat" och blev 3,7% av fonden. 17,5% 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.

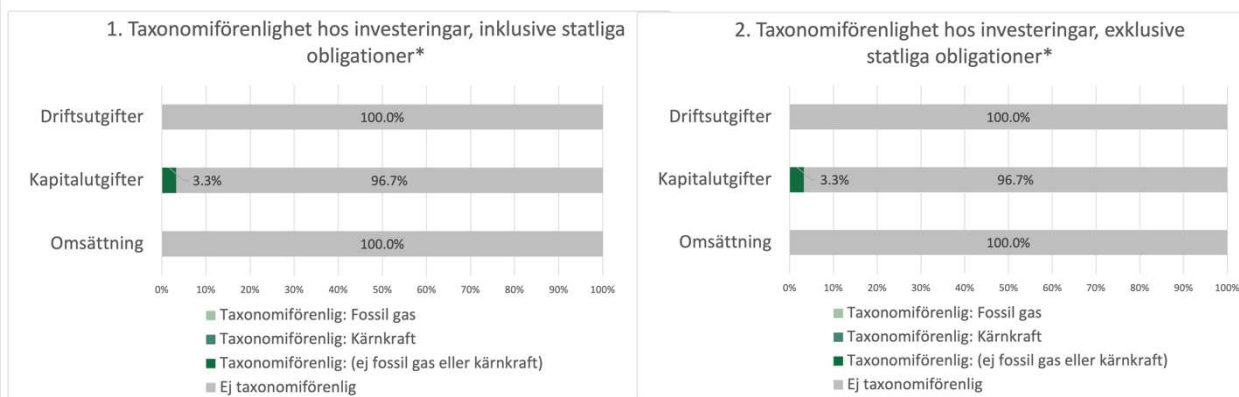
○ Gjorde den finansiella produkten någon investering i fossil gas/kärnkrafts relaterade aktiviteter i linje med EU taxonomin? ¹

☐ 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 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

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.

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.



- 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

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

	2024	2023
Driftutgifter	0%	0%
Kapitalutgifter	3,3%	0%
Omsättning	0%	0%

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

Omsättning: 100%, Kapitalutgifter: 96,7%, 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 3,7%.

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?

Fonden har inget jämförelseindex.

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