

CAPTOR

Informationsbroschyr



INNEHÅLL

Om informationsbroschyren

Om Fondbolaget

Gemensam information om fonderna

Andelsklasser och avgiftstabell

Om Captor Iris Bond

Om Captor Scilla Global Equity

Om Captor Dahlia Green Bond

Om Captor Aster Global Credit

Om Captor Aster Global Credit Short-Term

Om Captor Aster Global High Yield

Om Captor Perenne Short-Term Bond

Om Captor Global Fixed Income

Bilaga: Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Publicerad 2025-04-28

OM INFORMATIONSBROSCHYREN

Fonderna är förvaltade av Captor Fund Management AB med organisationsnummer 559051-3189 ("Fondbolaget").

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), lagen om alternativa investeringsfonder (2013:561) och förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10).

Fondbolaget har tagit fram ett faktablad för respektive fond som utgör ett separat dokument och som tillhandahålls kostnadsfritt på www.captor.se/fonder.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Fondbolagets fonder att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar, såväl svenska som utländska.

Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige.

Fondbolaget har inget ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande Fondbolagets fonder ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i Fondbolagets fonder kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i dessa återfår hela det insatta kapitalet.

Denna informationsbroschyr ska inte ses som en rekommendation om köp av andelar i Fondbolagets fonder. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i Fondbolagets fonder och de risker som är förknippade därmed.

OM FONDBOLAGET

FONDBOLAGET

Namn: Captor Fund Management AB

Adress: Drottninggatan 32, 111 51, Stockholm

Organisationsnummer: 559051-3189

Grundat: 2016

Aktiekapital: 1 500 000 kr.

Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen ("FI")

Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm

Telefon: +46 8 701 01 00

ÄGARE

Captor Holding AB äger 100% av Fondbolagets aktier. Organisationsnummer: 559447-6417

STYRELSE

Anders Råge, styrelsens ordförande

Sten Schröder, ordinarie styrelseledamot

Lars Lövgren, ordinarie styrelseledamot

Mia Ekblad, ordinarie styrelseledamot

ÖVRIGA NYCKELPERSONER

Fredrik Edlund, verkställande direktör

Daniel Karlgren, förvaltningschef

Anders Bruzelius, riskansvarig

Björn Wendleby vid Harvest Advokatbyrå, regelefterlevnadsansvarig

KLAGOMÅLSANSVARIG

Om en andelsägare eller kund av någon anledning inte är nöjd är det viktigt att snarast kontakta Fondbolaget och framföra sina synpunkter.

Kontaktuppgifter klagomålsansvarig:

Björn Wendleby
Telefon: +46 70 325 23 29
Epost: bjorn.wendleby@harvestadvokat.se
Engelbrektsplan 1
Box 7225
103 89 Stockholm

REVISOR

Bolaget och fondernas ordinarie revisor är Anders Carlsson på Pricewaterhouse-Coopers AB.

FONDBOLAGETS TILLSTÅND

Fondbolaget är en auktoriserad AIF-förvaltare. Bolaget har även tillstånd att:

- Förvalta UCITS-fonder
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument
- Ta emot och vidarebefordra order avseende finansiella instrument
- Förvaring av fondandelar
- Ta emot medel med redovisningsskyldighet
- Lämna investeringsråd avseende finansiella instrument

FÖRVARINGSINSTITUT

Swedbank AB (publ.)

Organisationsnummer: 502017-7753

Adress och säte: Landsvägen 40, 172 63 Sundbyberg, Stockholm.

Swedbank AB (publ.) är en svensk fullsortimentbank med oktroj beviljad av FI.

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Fondbolagets instruktioner. Vidare ska Förvaringsinstitutet tillse att teckning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH. att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del

av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag.

Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;
- Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda.

Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.

TRANSFER AGENT

Swedbank AB (publ.)

Organisationsnummer: 502017-7753

Telefon: +372 888 2336

E-mail: transferagent@swedbank.se

Transfer agent håller fondernas andelsägarregister. Vidare utfärdar Transfer Agent nya andelar vid teckning och hanterar inlösen av andelar.

DISTRIBUTÖRER

Fondbolaget har tecknat distributionsavtal med följande distributörer:

- MFEX
- Avanza
- Nordnet
- Swedbank
- Allfunds

ÖVRIGA UTLAGDA TJÄNSTER

Fondbolaget har lagt ut funktionen för internrevision till KPMG. Fondbolaget har även tecknat avtal om datalagring med Ironstone AB.

YRKESANSVARSRISKER

Fondbolaget har i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF valt att täcka yrkesansvarsrisker med en ansvarsförsäkring mot skadeståndsansvar. Fondbolaget analyserar/beräknar löpande kravet på täckning i enlighet med artikel 14.2 i Kommissionens förordning nr. 231/201.

Gemensam information om fonderna

FONDBOLAGET FÖRVALTAR FÖLJANDE AKTIVA FONDER:

- Captor Iris Bond (värdepappersfond)
- Captor Scilla Global Equity (värdepappersfond)
- Captor Dahlia Green Bond (värdepappersfond)
- Captor Aster Global Credit (värdepappersfond)
- Captor Aster Global Credit Short-Term (värdepappersfond)
- Captor Aster Global High Yield (värdepappersfond)
- Captor Perenne Short-Term Bond (värdepappersfond)
- Captor Global Fixed Income (värdepappersfond)

RÄTTSLIGA FÖLJDER AV EN INVESTERING I EN FOND

Fondbolagets Fonder, och dess förvaltning, regleras av LVF och LAIF. En Fond utgör en egen juridisk person och ett skattesubjekt, dock utan kapacitet att förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet.

Egendom som ingår i respektive Fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonderna.

Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonderna, beslutar över den egendom som ingår i Fonderna samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonderna.

LIKABEHANDLINGSPRINCIP OCH ANDELSKLASSER

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Om Fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Andelsklasser som är valutasäkrade attribueras löpande resultatet från sådan säkring.

Fondbolaget säkerställer att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

AVGIFTER

Fondbolaget påför respektive fond en förvaltningsavgift för förvaltningen. Även depåkostnader avseende Fonds värdepapper samt handel med värdepapper belastar respektive fond.

Uppgift om Fondernas sammanlagda kostnader lämnas i respektive fonds årsberättelse.

Uppgift om andelsägarens andel av kostnaderna lämnas på årskontoutdragen.

Närmare information om avgifter finns under respektive Fond.

ALLMÄNT OM TECKNING OCH INLÖSEN

Teckning och inlösen av fondandelar kan göras varje bankdag genom Transfer Agent eller via Distributör. Via Transfer Agent är senaste tid för begäran om teckning eller inlösen 14.00 förutom avseende de institutionella andelsklasserna där senaste tid är 10.00. Fonderna är dock inte öppna för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknader som Fondernas handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger det. Teckning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för teckning respektive inlösen.

Teckning och inlösen av fondandel sker till en kurs som är okänd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning och inlösen. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondbolaget. Fondandel ska på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom teckning av fondens egendom och inlösen genomföras snarast. Skulle en sådan teckning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen får Bolaget avvakta med teckningen efter anmälan till Finansinspektionen.

Teckning och inlösen via Transfer Agent är företrädesvis avsedd för Distributörer och depåinstitut. Allmänheten rekommenderas teckning och inlösen av Fonderna via Distributör. Fondbolaget administrerar även teckning och inlösen av Fonderna via direktregistrering i andelsägarregistret för juridiska personer.

SÄRSKILT OM TECKNING OCH INLÖSEN I VISSA ANDELSKLASSER

I syfte att skydda andelsägare mot effekten av marknadspåverkan vid teckning respektive inlösen kan fonden ta ut en avgift om 2% i de andelsklasser som kräver första minsta investering på minst 10 000 000 SEK eller 1 000 000 EUR. Den investerare som väljer att bära sina egna transaktionskostnader och kostnader för marknadspåverkan undviker insättnings- och uttagsavgift. Mer information finns under respektive fondbestämmelser.

VALUTASÄKRADE ANDELSKLASSER

För de andelsklasser som anges som valutasäkrade görs en löpande säkring av valutaexponering till andelsklassens valuta. Detta görs företrädesvis via valutaterminer och valutaswappar. I aktiefonder tillåts valutaexponeringen inte överstiga +/- 5% medan motsvarande tolerans är +/- 2% för räntefonder.

RISK OCH RISKINDIKATOR

Risken i fonderna graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Beräkningen av riskindikatorn är gemensam för alla EU-medlemsländer enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014 av den 26 november 2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter).

Vardera fonds gradering på riskskalan finns under den fondspecifika informationen i informationsbroschyren samt i fondens faktablad. Tidigare resultat kan vara ett otillförlitligt mått på fondens framtida risk/avkastningsprofil.

Även de risker som Fonderna är exponerade mot som inte fångas av den beskrivna riskindikatorn framgår under vardera fondspecifik del i informationsbroschyren. Riskerna definieras enligt nedan.

Kreditrisk: Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att en motpart eller emittent inte kan fullgöra sina finansiella förpliktelser.

Motpartsrisk: Motpartsrisk är en form av kreditrisk. Med motpartsrisk avses risken att motparten i en affär inte kan fullgöra sina åtaganden att betala för eller leverera avtalat värdepapper eller finansiellt instrument.

Marknadsrisk: Marknadsrisk definieras som risken för en förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, t.ex. räntor, växelkurser, aktiepriser eller en emittents kreditvärdighet i form av ändrade kredit-spreadar.

Likviditetsrisk: Likviditetsrisk utgörs av risken för att en position inte kan avvecklas eller utökas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid när behov uppstår. Behov kan uppstå via teckning och inlösen i fonden, marginalsäkerhetskrav avseende säkerställda derivattransaktioner eller värdepappersfinansieringstransaktioner samt i de fall förväntade likvider uteblir eller är försenade.

Likviditetsrisken i en position påverkas bland annat av instrumentets art, förekomsten av marknads- och clearingfunktioner, utestående handlad volym och antal aktörer på marknaden.

Operationella risker: Med operationell risk avses risken för förlust på grund av dels bristande interna rutiner när det gäller personal och system hos Captor eller yttre faktorer, dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till

följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner. Den ekonomiska skadan kan bestå i en förlust eller utebliven förtjänst, anseendeförlust och/eller skadat förtroende för verksamheten.

FONDERNAS ANVÄNDANDE AV DERIVATINSTRUMENT

Derivatinstrument används i förvaltningen av ett flertal olika anledningar såsom exempelvis:

- Som en direkt konsekvens av fondens placeringsinriktning
- Valutasäkringar i form av valutaterminer, valutaoptioner och valutaswappar
- Som substitut för direkt investering i aktier och obligationer kan det vara mer effektivt att uppnå samma exponering via totalavkastningsswappar och kredit-derivat.
- Skapa hävstång via totalavkastnings-swappar och terminer.
- Skapa en önskad förändring av fondens riskprofil.
- Totalavkastningsswappar kan användas som substitut för värdepapperslån mot ersättning.

All derivathandel, såväl mot central motpart som bilateralt, handlas mot dagligt säkerställande i syfte att hålla motpartsexponeringen till minimum.

Genom rutinen för säkerställande jämförs värderingar av derivatinstrument mellan motpart och Fondbolagets egen värdering på daglig basis vilket både ökar säkerheten i fondens värdering samt bidrar till minskade operationella risker.

När derivatinstrument handlas under säkerhetsavtal innebär det att marknadsrisk får en direkt koppling till likviditetsrisk via marginalsäkerhetskrav.

Den indirekta exponeringen mot underliggande tillgångar i derivatavtal ingår i beräkningen av risk per emittent och begränsas av spridningskrav enligt LVF.

Den generella marknadsrisken via derivatinstrument begränsas genom att den sammanläggs med övriga innehav vid beräkning av generell marknadsrisk.

Captor har antagit riktlinjer för utförande av portföljtransaktioner och placering av order, var kriterier anges för val av motparter. Motpartsvalet ska alltid ske i syfte att uppnå bästa möjliga villkor för fonden.

Användandet av derivatinstrument i förvaltningen är underställd Fondbolagets "Policy för derivatavtal, repoavtal och värdepapperslåneavtal samt hantering av säkerställande", i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2014/937) samt Europaparlamentet och rådets förordning (EU 2015/2365). Policyn kompletterar denna information och går att läsa på www.captor.se/legal.

OM VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Samtliga tillgångar som tillåts i fonderna kan bli föremål för transaktioner för värdepappersfinansiering i form av återköpsavtal (s.k. repor), värdepapperslån eller totalavkastningsswappar. Fonder har möjlighet att nyttja sådana transaktioner i den utsträckning som tillåts enligt lag.

Andelsägare kan förvänta sig att andelen förvaltade tillgångar som kommer bli föremål för sådana transaktioner kommer variera beroende på marknadsläge och behov. Fonderna använder värdepappersfinansiering företrädesvis i syfte att effektivisera förvaltningen, minimera behov av likvida medel som buffert för marginalsäkerhetskrav samt beredskap för försenade likvider.

Samtliga intäkter och kostnader från användandet av värdepappersfinansiering ersätts av samt tillfaller Fonden.

Värdepapperslån handlas alltid mot säkerhet för att inte exponera fonden för motpartsrisk. Totalavkastningsswappar i kombination med byte av tillgångar motsvarande swappens underliggande referens kan användas som substitut för återköpsavtal eller värdepapperslån. I förekommande fall likabehandlas dessa tekniker.

Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut eller återinvesteras i sådana säkra tillgångar som tillåts enligt Fondbolagets "Policy för derivatavtal, repoavtal och värdepapperslåneavtal samt hantering av säkerställande".

SÄKERHETSHANTERING

När Fonden gör transaktioner med derivatinstrument och använder sig av tekniker för effektiviserad värdepapperförvaltning ska Fonden, vid varje tidpunkt, följa Fondbolagets "Policy för derivatavtal, repoavtal och värdepapperslåneavtal samt hantering av säkerställande". Godtagbara säkerheter enligt Fondbolagets policy ska, om de inte utgörs av likvida medel, utmärkas av hög likviditet, kunna värderas dagligen samt vara diversifierade. För varje typ av tillgång tillämpas en lämplig nedskrivningsstrategi (haircut policy) beroende på tillgångens likviditet och volatilitet.

Nettovärdet av marknadsvärde och säkerheter ska rymmas inom den tillåtna motpartsexponeringen, vilket uppgår till 10 % för kreditinstitut och i övriga fall 5 %. Fonden har möjlighet att realisera mottagna säkerheter vid varje tidpunkt utan godkännande från motparten.

Vid användning av dessa tekniker används daglig marknadsvärdering och dagligt säkerhetsutbyte. Tillgångar som är föremål för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar och mottagna säkerheter förvaras på fondens depåbank.

RISKER KOPPLADE TILL ANVÄNDANDE AV ÅTERKÖPSAVTAL OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Marknadsrisk Huvudregeln för derivatinstrument är att de ska genomlysas så att exponeringar mot emittenter kan läggas samman mellan direkta investeringar och den indirekta exponeringen via derivatinstrument. För icke-linjära instrument ska exponeringen beräknas som deltaekvivalent, d v s den motsvarande marknadsriskexponeringen i underliggande tillgång för en liten marknadsrörelse. I enlighet med regelverket genomförs ingen genomlysning för derivat mot benchmarkindex.

Repor och värdepapperslån måste handlas mot säkerhet. Transaktionerna innebär ingen direkt marknadsrisk. Motpartsrisken beräknas som nettot av värdet av den in- eller utlånade tillgången och säkerheten.

Motpartsrisk Derivatinstrument måste handlas med daglig säkerhetshantering där marknadsvärdering sker av både derivatinstrument och säkerheter där motpart och Captor gör av varandra oberoende värderingar och avstämning av dessa. Motpartsrisken beräknas som nettot. Derivatinstrument får endast handlas clearat eller bilateralt med motsvarande marginalsäkerhetshantering.

Operationella risker Derivat, återköpsavtal samt värdepapperslånetransaktioner utgör avtal vars förpliktelser kan ha långsiktig påverkan. Det är därför viktigt att bekräftelser granskas både av ansvarig förvaltare samt oberoende av administrationen. I möjligaste mån bör elektronisk avstämning tillämpas, såsom MarkitWire eller motsvarande.

Säkerhetshandlingens dagliga avstämning av värderingar gentemot motpart ska även användas i syfte att upptäcka eventuella divergenser mellan vår och motpartens uppfattning om affärens beskaffenhet.

INFORMATION OM ERSÄTTNING, RESULTAT OCH UTVECKLING

För uppgift om storleken på utbetalda ersättningar till Fondbolaget och Förvaringsinstitutet, liksom om respektive Fonds resultat och utveckling, hänvisas till Fondernas årsberättelser och halvårsredogörelser.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fondbolaget strävar efter att upprätthålla ett långsiktigt arbete med ansvarsfulla investeringar i förvaltningen. Att investera ansvarsfullt innebär att ta hänsyn till miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor, men också frågor som berör hållbarhet, sociala förhållanden, mänskliga rättigheter, arbetsmiljö och antikorrup-tion. Metoden i förvaltningen varierar bland annat beroende på tillgångsslag och Fondens inriktning. I informationsbroschyren finns informationen som behövs för förståelse av respektive fonds förvaltning med anseende på hållbarhet. I de

fall Fondbolaget inte har möjlighet att tillämpa ett aktivt hållbarhetsarbete i någon del av förvaltningen så nämns detta för fortsatt transparens.

Fondbolaget har skrivit under och följer det FN-stödda initiativet PRI (Principles for responsible investment). Mer information om bolagets arbete med ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan och i policyn för ansvarsfulla investeringar www.captor.se/hallbarhet/.

Information om Fondbolagets löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna. Uppföljning av Fondernas hållbarhetsarbete återfinns i respektive fonds årsberättelse. Informationen som ska presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR), finns som bilaga längst bak i denna informationsbroschyr.

ALLMÄNT OM HÅLLBARHETSRISKER

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Samtliga investeringar i alla Bolagets fonder måste genomgå Captors negativa screening, som utesluter bolag och verksamheter med tydliga kopplingar till miljöförstörande verksamheter eller verksamheter med tydliga sociala eller governancerelaterade risker. Följande gränsvärden är satta för att minska hållbarhetsrisker i fonderna:

Klusterbomber, personminor: 0%

Kemiska och biologiska vapen: 0%

Kärnvapen: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel: 5%

Alkohol: Produktion 5%

Tobak: Produktion 5%

Fossila bränslen: 5%*

Kommersiell spelverksamhet: Drift & verksamhet 5%, Skräddarsydd utrustning/tillbehör 5%

Pornografi: Produktion 5%

Sustainalytics Global Standards Screening^{**}: Compliant eller Watchlist

**Gäller ej Captor Dahlia Green Bond. Se fondens fondspecifika hållbarhetsriskhantering för mer information.*

*** Fondbolaget använder Sustainalytics som extern leverantör av ESG-data. Deras Global Standard Screening bygger på förenlighet med FN Global Compact, OECDs riktlinjer för multinationella verksamheter och FNs stadgar om arbetsrätt (ILO), och kallas ibland för normbaserad screening.*

Innehaven screenas både innan och efter investering skett för att säkerställa att inga bolag passerar de uppsatta gränsvärdena eller omklassas till non-compliant.

Vidare måste alla investeringar följa Bolagets policy för ansvarsfulla investeringar och får inte ske i länder på EU:s eller FN:s sanktionslistor.

SKATTEREGLER

Nedan framgår en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av fonder och andelsägare som är skattemässigt bosatta i Sverige. Med hänsyn till framställningens allmänna karaktär bör varje investerare rådfråga skatterådgivare om de speciella skattefrågor som kan uppstå.

Beskattning av fonder

Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina inkomster. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

Andelsägarrens skatt

Nedan följer en beskrivning av de regler som gäller om man investerar direkt i fonder. För investering via ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler. Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fonderna. På värdet av fondinnehavet beräknas en schablonintäkt om 0,40%. Denna summa beskattas sedan som inkomst av kapital med 30%. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 22%. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Fondbolaget förvaltade Fondernas riskprofiler. Vidare ska ersättningspolicyn motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer samt en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna,

Fondbolaget samt de Fonder som förvaltas av Fondbolaget. Uppgifter om Fondbolagets aktuella ersättningspolicy finns på www.captor.se. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta bolaget.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser. Beslutet att ändra fondbestämmelserna fattas av bolagets styrelse. Styrelsens beslut underställs beslutet från Finansinspektionen. Ändringarna i fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper så som dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

FONDERNAS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Fonderna kan upphöra eller överlåtas om Fondbolagets styrelse fattar beslut därom eller om Förvaringsinstitutet, efter att ha tagit över Fondernas förvaltning, beslutar om detta. Förvaringsinstitutet ska ta över Fondernas förvaltning om Fondbolagets styrelse fattat beslut om att upphöra med förvaltningen, om Finansinspektionen återkallat Fondbolagets tillstånd, om Fondbolaget trätt i likvidation eller har försatts i konkurs. För överlåtelse krävs Finansinspektionens godkännande. Om en Fond upphör, informeras andelsägaren skriftligen minst tre månader innan förändringen träder i kraft.

ANDELSKLASSER OCH AVGIFTSTABELL

Fondnamn	Valuta	Minsta första insättning	Fast avgift	Köp- och inlösen	Övrigt
Aktiefonder					
Captor Scilla Global Equity B	SEK	100	0,750%	0	
Captor Scilla Global Equity C	SEK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Global Equity D	EUR	10	0,750%	0	
Captor Scilla Global Equity E	EUR	1 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Global Equity F	NOK	100	0,750%	0	
Captor Scilla Global Equity G	NOK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Global Equity H	DKK	100	0,750%	0	
Captor Scilla Global Equity I	DKK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Global Equity J	SEK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	Utdelande
Captor Scilla Global Equity K	SEK	100	0,425%	0	Distributionsvillkor
Kreditfonder					
Captor Dahlia Green Bond A	SEK	100	0,600%	0	
Captor Dahlia Green Bond B	SEK	1 000 000	0,400%	0	
Captor Dahlia Green Bond C	SEK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	
Captor Dahlia Green Bond D	EUR	1 000 000	0,250%	0% - 2%	
Captor Dahlia Green Bond E	SEK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	Utdelande
Captor Aster Global Credit A	SEK	100	0,600%	0	
Captor Aster Global Credit B	SEK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	Utdelande
Captor Aster Global Credit C	SEK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit D	EUR	1 000 000	0,400%	0% - 2%	

Fondnamn	Valuta	Minsta första insättning	Fast avgift	Köp- och inlösen	Övrigt
Captor Aster Global Credit E	NOK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit F	SEK	100	0,450%	0	Distributionsvillkor
Captor Aster Global Credit Short-Term A	SEK	100	0,400%	0	
Captor Aster Global Credit Short-Term B	SEK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	Utdelande
Captor Aster Global Credit Short-Term C	SEK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit Short-Term D	EUR	1 000 000	0,250%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit Short-Term E	NOK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit Short-term F	SEK	100	0,300%	0	Distributionsvillkor
Captor Aster Global High Yield A	SEK	100	0,600%	0	
Captor Aster Global High Yield B	SEK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	Utdelande
Captor Aster Global High Yield C	SEK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global High Yield D	EUR	1 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global High Yield E	NOK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global High Yield F	SEK	100	0,450%	0	Distributionsvillkor
Räntefonder					
Captor Iris Bond A	SEK	100	0,500%	0	
Captor Iris Bond B	SEK	1 000 000	0,400%	0	
Captor Iris Bond C	SEK	10 000 000	0,300%	0% - 2%	
Captor Iris Bond D	SEK	10 000 000	0,300%	0% - 2%	Utdelande
Captor Perenne Short-Term Bond A	SEK	100	0,200%	0	
Captor Perenne Short-Term Bond B	USD	10	0,200%	0	
Captor Perenne Short-Term Bond C	SEK	10 000 000	0,100%	0% - 2%	
Captor Global Fixed Income A	SEK	100	0,600%	0	

Captor Global Fixed Income B	SEK	10 000 000	0,400% 0% - 2%
---------------------------------	-----	------------	----------------

OM CAPTOR IRIS BOND

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Captor Iris Bond är en aktivt förvaltnad 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, definierad i fondbestämmelserna, med begränsad avvikelse i riskprofil. Referensportföljen har en genomsnittlig räntebindningstid om 10–12 år.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 3, vilket innebär medellåg risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändras över tiden.

Följande risker återspeglas inte helt i risk/avkastningsindikatorn men påverkar ändå fondens värde:

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.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av relativ Value at Risk-modell. Fondens referensportfölj består av ränteswappar i svenska kronor enligt den marknadsstandard banker kvoterar ränteswappar i penningmarknaden.

Referensportföljens instrument avser löptiderna 1 till 10, 12, 15 respektive 20 år, totalt 13 instrument. Instrumenten för löptiden 1 till 3 år ingår till en tredjedel vardera. Övriga 10 instrument ingår till en tiondel vardera. Referensportföljens dagliga avkastning beräknas genom att respektive instruments avkastning beräknas dag för dag där löptiderna 1 till 3 år ingår till dess fasta ränta och övriga löptider ingår till såväl dess fasta som rörliga ränta. Referensportföljens avkastning utgörs därefter av den viktade summan av respektive instruments dagliga avkastningar. Fonden förväntas inte ha någon hävstång. Hävstången kan komma att överstiga den förväntade nivån.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framför allt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindexavkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindexavkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Då fonden inte har något relevant index kan aktivitetsgrad inte redovisas.

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att göra uttag ur fonden inom 5 år.

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida: www.captor.se/fonder/iris.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar.

Informationen som presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) finns som bilaga i slutet av detta dokument.

HÅLLBARHETSRISKER

I avsnittet Gemensam information om fonderna finns information om vad hållbarhetsrisker är och hur vi arbetar med hållbarhetsrisker i alla fonder. Nedan följer specifik information om fondens hantering:

Fonden investerar i säkerställda obligationer, statsobligationer, samt obligationer utgivna av överstatliga emittenter och kommuner, vilket innebär att emittenter inte alltid fångas upp i de externa screeningtjänster som finns på marknaden. I dessa fall görs en kompletterande analys av potentiella hållbarhetsrisker. Metodiken bygger på de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), där hållbarhetsansvarig gör en intern bedömning baserad på dessa indikatorer för att identifiera potentiella hållbarhetsrisker. Det kan exempelvis gälla governancerisker (som penningtvätt och korruption) vid investering i dessa typer av obligationer.

Fondens hållbarhetsrisk är låg vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

FONDBESTÄMMELSER IRIS BOND

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Iris Bond ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fond-bestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,5 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,4 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 SEK.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,3 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,3 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklassen är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget")

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse att;

- teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,

- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond i svenska kronor som har en genomsnittlig räntebindningstid på mellan 10 och 15 år.

Fondens målsättning är att inom ramen för fondens riskbegränsningar generera högre avkastning än referensportföljen (se § 5).

Fonden investerar kapitalet i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 5 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- på konto i kreditinstitut, och
- i derivatinstrument.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent av fondens värde.

Fondens totala risknivå mätt som volatilitet i avkastning bedöms överstiga risknivån i traditionella svenska räntefonder men underskrida risknivån för traditionella svenska aktiefonder. Målsättningen är att Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tvåårsperiod, ska ligga inom intervallet 3-15 procent.

Som övergripande begränsning av Fondens risktagande gäller att den beräknade sammanlagda risknivån för Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på relativ historisk Value-at-Risk (VaR) inte får vara mer än trettio (30) procent högre än VaR för Fondens referens-portfölj.

Value at Risk beräknas utifrån ett ensidigt konfidensintervall på 95 procent. Innehavs-perioden är en (1) affärsdag. Den beräknade risknivån utgör således

en uppskattning av den största värdenedgång Fonden drabbas av den påföljande affärsdagen i 95 procent av fallen.

Fondens referensportfölj består av ränteswappar i svenska kronor enligt den marknadsstandard banker kvoterar ränteswappar i penningmarknaden. Referensportföljens instrument avser löptiderna 1 till 10, 12, 15 respektive 20 år, totalt 13 instrument. Instrumenten för löptiden 1 till 3 år ingår till en tredjedel vardera. Övriga 10 instrument ingår till en tiondel vardera.

Referensportföljens dagliga avkastning beräknas genom att respektive instruments avkastning beräknas dag för dag där löptiderna 1 till 3 år ingår till dess fasta ränta och övriga löptider ingår till såväl dess fasta som rörliga ränta. Referensportföljens avkastning utgörs därefter av den viktade summan av respektive instruments dagliga avkastningar.

Metoden att beräkna Fondens risknivå med hjälp av en VaR-modell är ett användbart hjälpmedel i styrningen av Fondens risk, men utgör ingen garanti mot värdenedgångar.

Om VaR-limiten överskrids skall rättelse vidtas så snart det lämpligen kan ske. Skälig hänsyn skall då tas till fondandelsägarnas intressen.

§ 6 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får även investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig av valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

§ 7 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

I Fondens tillgångar ingår överlåtbara värdepapper, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga Fonden.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klass C och D göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C och D enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C och D enligt § 11.

Fondandelars värde fastställs och publiceras senast kl. 11:00 ordinarie bankdag på Fondbolagets hemsida. Likvid och leverans av fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om teckning och inlösen.

För det fall värdet av Fondens förmögenhet överstiger 25 000 000 000 SEK äger styrelsen rätt att besluta om stängning av nyteckning av fondandelar. Om fondförmögenheten understiger kapitalgränsen efter det att Fonden har stängts, kan möjlighet till teckning åter komma att erbjudas.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av teckning och inlösen vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,5 procent per år i andelsklass A, 0,4 Procent i andelsklass B och 0,3 Procent i andelsklass C och D. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C och D

Vid teckning tillkommer en teckningsavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med teckningen. Vid inlösen tillkommer inlösenavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med inlösen.

För teckning och inlösen av fondandelar kan kunden begära att själv bära sina transaktionskostnader. Fondbolaget ska efter begäran om sådant förfarande, senast kl. 12:00 samma dag tillstålla kunden en lista av sådana finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") Fonden kommer att behöva handla för att täcka sådan teckning eller inlösen i syfte att bibehålla önskad risknivå. Kunden kan välja att vara motpart i en eller flera av sådana Portföljtransaktioner och/ eller, för de Portföljtransaktioner Fondbolaget exekverar i marknad till följd av teckning eller inlösen, erlagga/erhålla, för respektive Portföljtransaktion, skillnaden mellan exekveringskurs, inklusive direkta kostnader och värderingen enligt samma principer och kurser som fondandelens pris fastställs. Teckning eller inlösen enligt ovan kan begäras varje ordinarie bankdag.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass D på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15 Ändring av fondbestämmelser

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 16 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta andels-ägarens depåförvaltare i de fall fondandelarna är förvaltarregistrerade.

Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,
3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättnings omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 18 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- i. överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- ii. att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- iii. att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa tar endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

OM CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltd fond som huvudsakligen placerar i globala aktier.

Förvaltningsmetodiken baseras på investeringar i bolag som erbjuder ett attraktivt förhållande mellan förväntad avkastning och risk jämfört med den globala aktiemarknadens genomsnitt. Urvalet baseras vidare på aktiernas likviditet och volatilitet.

Fondens totala risk påverkar strategins aktieexponering. I en volatil marknad kan fonden hålla en större kassa. I lugnare marknad kan fonden i stället applicera en viss hävstång. Aktieexponeringen kan variera mellan 50% och 120%.

Förvaltningen är fokuserad på att skapa överavkastning genom ett kontrollerat risktagande. Fondens förvaltningsmetodik är robust och skiftar inte över tid, vilket borgar för en stabil och över tid högre riskjusterad avkastning än med indexförvaltning eller fonder med fundamental aktieanalys.

Fonden kan placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar eller på konto hos kreditinstitut. Fonden kan även placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden använder sig inte av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag. Fonden lämnar inte någon utdelning. Förvaltaren använder metoder som kan avvika kraftigt från index under vissa perioder. För den som förväntar sig indexnära avkastning bör placeringshorisonten vara längre än fem år.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 4, vilket innebär medelrisk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändas över tiden.

Följande risker återspeglas inte helt i risk/ avkastningsindikatorn men påverkar ändå fondens värde:

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.

Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom kontinuerlig

likviditetsprognos och möjlighet till bryggfinansiering genom värdepappersutlåning.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av Value at Risk-modellen. Fonden förväntas inte ha någon hävstång. Hävstången kan komma att överstiga den förväntade nivån.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framför allt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Fonden lånar även ut aktier mot premie på delar av portföljen när prisbildningen är gynnsam. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindexavkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindexavkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

Captor Scilla Global Equity jämförs med S&P Global Low Volatility Index Net TR. Fondens metod att välja bolag med en lägre risk relativt marknaden för bolag av jämförbar storlek stämmer överens med metoden som tillämpas för fondens jämförelseindex, S&P Global Low Volatility index. Fondens andelsklassers utveckling jämförs med utvecklingen omräknad till respektive andelsklass valuta.

År	Aktiv risk
2015	
2016	
2017	
2018	
2019	
2020	
2021	6,73%
2022	4,95%
2023	5,9%
2024	4,9%

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att göra uttag ur fonden inom 5 år.

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida: www.captor.se/fonder/scilla.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar.

Informationen som presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) finns som en bilaga längst bak i detta dokument.

HÅLLBARHETSRISKER

I avsnittet Gemensam information om fonderna finns information om vad hållbarhetsrisker är och hur vi arbetar med hållbarhetsrisker i alla fonder. Nedan följer specifik information om fondens hantering:

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltnad global aktiefond. Fonden använder metoderna "välja bort", som beskrivs i avsnittet om allmänna hållbarhetsrisker, och "påverka" genom rösträtt. Fondbolaget utövar som grundregel sin rösträtt då det finns en motiverad grund för röstning ur hållbarhetsperspektiv eller där fonden innehar över 5% av utgivna aktier. Vid indikation på att det i emittent uppkommit ny hållbarhetsrisk inleder Captor en dialog för att belysa problem och ta del av viktig information eller genom att sälja innehav.

En liten del av fonden kan investeras i säkerställda obligationer, statsobligationer, samt obligationer utgivna av överstatliga emittenter och kommuner, vilket innebär att emittenter inte alltid fångas upp i de externa screeningtjänster som finns på marknaden. I dessa fall görs en kompletterande analys av potentiella hållbarhetsrisker. Metodiken bygger på de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), där hållbarhetsansvarig gör en intern bedömning baserad på dessa indikatorer för att identifiera potentiella hållbarhetsrisker. Det kan exempelvis gälla governancerisker (som penningtvätt och korruption) vid investering i dessa typer av obligationer.

Fondens hållbarhetsrisk är låg vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

FONDBESTÄMMELSER SCILLA GLOBAL EQUITY

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Scilla Global Equity ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass B: Fast arvode om 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass C: Fast arvode 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till 10 EUR.

Andelsklass E: Fast arvode 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till 1 000 000 EUR.

Andelsklass F: Fast arvode 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till 100 NOK.

Andelsklass G: Fast arvode 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till 10 000 000 NOK.

Andelsklass H: Fast arvode 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till 100 DKK.

Andelsklass I: Fast arvode 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till 10 000 000 DKK.

Andelsklass J: Fast arvode om 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass J är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass K: Fast arvode om 0,425 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled

som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som inte kräver tredjepartsersättning.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse att;

- teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat strategifond som huvudsakligen placerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper på globala aktiemarknader.

Fondens mål är att med en väl avvägd risknivå uppnå en högre informationskvot, det vill säga ett bättre förhållande (kvot) mellan avkastning och volatilitet, än i andra jämförbara globala aktiefonder. Det skiljer Fonden från traditionella värdepappersfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett index.

Givet målsättningen att uppnå bästa möjliga förhållande mellan avkastning och volatilitet, lägger förvaltaren särskild vikt vid metoder för att reducera Fondens volatilitet. Förvaltaren använder metoder som är särskilt lämpliga för placerare med en placeringshorisont längre än fem år.

I normalfallet ska mer än hälften av Fondens värde vara placerat i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper.

Då förvaltaren har möjlighet att använda sig av hävstång kan marknadsvärdet av Fondens positioner vid olika tidpunkter komma att överstiga 100 procent av Fondens värde. Hävstångsgraden varierar över tid huvudsakligen i syfte att neutralisera förändringar i risknivån i innehaven i den underliggande marknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i fondandelar,
- på konto hos kreditinstitut, och
- i derivatinstrument.

Fondens totala risknivå, mätt som volatilitet i avkastning, förväntas över tiden vara lägre än för en traditionell aktiefond. Målsättningen är att Fondens risknivå, mätt som årlig standard-avvikelse över en rullande två års period, ska ligga inom intervallet 8 till 15 procent.

Värdet av de långa (köpta, ägda) positionerna i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgörs till minst 50 procent och maximalt 150 procent av Fondens värde.

Som övergripande begränsning av Fondens risktagande gäller att den beräknade sammanlagda risknivån för Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på historisk Value-at-Risk (VaR) inte får överstiga tre (3) procent av Fondens värde. Fondens risknivå uppskattas dagligen med en konfidensnivå på 95 procent. Den beräknade risknivån utgör således en uppskattning med en sannolikhet av 95 procent av den största värdenedgång Fonden riskerar den påföljande dagen.

Metoden att beräkna Fondens risknivå med hjälp av en VaR-modell är ett användbart hjälpmedel i styrningen av Fondens risk, men utgör ingen garanti mot värdenedgångar överstigande den angivna risklimiten om tre (3) procent. Om Fondens exponeringar kommer att medföra att limiten överskrids skall rättelse vidtas så snart det lämpligen kan ske. Skälig hänsyn skall då tas till fondandelsägarnas intressen.

§ 6 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får även investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig inte av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

Fondens medel får till en betydande del placeras i andelar i andra värdepappersfonder och fondföretag i enlighet med de bestämmelser som gäller enligt 5 kap. 15 § LVF.

§ 7 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje svensk bankdag av Fondbolaget.

Fondbolaget har rätt att ställa in värderingen av Fonden om värderingen av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader där Fondens tillgångar handlas är helt eller delvis stängd. Detta gäller även om Fonden är stängd eller teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med 10 §. Fonden ska i dessa fall värderas så snart andelsägarna lika rätt kan säkerställas.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande mark-

nadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag. Fonden är dock öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader där Fondens tillgångar handlas är helt eller delvis stängd.

Teckning och inlösen av fondandelar sker i den valuta som anges i § 1 för respektive andelsklass.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klass C, E, G, I och J göras senast 10:00 på ordinarie bankdagar. Övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, E, G, I och J enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, E, G, I och J enligt § 11.

För en begäran om teckning respektive inlösen som kommer till fondbolaget när fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt följande svensk bankdag.

Fondandelars värde publiceras på Fondbolagets hemsida senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts. Likvid och leverans av

fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om teckning och inlösen.

För det fall värdet av Fondens förmögenhet överstiger 10 000 000 000 SEK äger styrelsen rätt att besluta om stängning av nyteckning av fondandelar. Om fondförmögenheten understiger kapitalgränsen efter det att Fonden har stängts, kan möjlighet till teckning åter komma att erbjudas.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,75 procent per år i andelsklass B, D, F och H samt 0,375 procent per år i andelsklass C, E, G, I och J samt 0,425 procent per år i andelsklass K. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive teckning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, E, G, I och J

Vid teckning tillkommer en teckningsavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med teckningen. Vid inlösen tillkommer inlösenavgift om max högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med inlösen.

För teckning och inlösen av fondandelar kan kunden begära att själv bära sina transaktionskostnader. Fondbolaget ska efter begäran om sådant förfarande, senast kl. 12:00 samma dag tillstå kunden en lista av sådana finansiella instrument ("Portföljtransaktioner"). Fonden kommer att behöva handla för att täcka sådan teckning eller inlösen i syfte att bibehålla önskad risknivå. Kunden kan välja att vara motpart i en eller flera av sådana Portföljtransaktioner och/eller, för de Portföljtransaktioner Fondbolaget exekverar i marknad till följd av teckning

eller inlösen, erlægga/erhålla, för respektive Portföljtransaktion, skillnaden mellan exekveringskurs, inklusive direkta kostnader och värderingen enligt samma principer och kurser som fondandelens pris fastställs. Teckning eller inlösen enligt ovan kan begäras varje ordinarie bankdag då fonden är öppen för handel.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass J på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämnings-dag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionsparmedel för pensionssparares

räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning.

Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren skriftligen underrättar Fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska följande framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,
3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktivt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för:

- i. överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- ii. att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skatte-mässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- iii. att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa tar endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

OM CAPTOR DAHLIA GREEN BOND

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Captor Dahlia Green Bond är en aktivt förvaltnad obligationsfond som investerar i gröna obligationer samt obligationer med olika hållbarhetsteman. Fonden tar oberoende hållbarhetsbeslut för att säkerställa att obligationen finansierar hållbara projekt. Fonden applicerar även en kontroll för att säkerställa att fondens samtliga tillgångar efterlever internationella normer och konventioner som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar utöver gröna obligationer i andra räntetillgångar och derivatinstrument. En obligations riskfaktorer kredit-, valuta- och ränterisk beaktas separat och kan balanseras till önskad nivå med hjälp av derivat på portföljnivå.

Kreditexponeringen tillåts vara global för att möjliggöra diversifiering. Valuta- och ränterisk är koncentrerad till andelsklassens valuta.

Genom att temporärt investera i säkerställda obligationer i samband med stora inflöden kan vi undvika att köpa gröna obligationer som är dyra för tillfället eller som inte passar in i förvaltningsstrategin. Detta betyder att andelen gröna obligationer kan variera över tiden.

Fonden har som mål att uppnå bästa möjliga avkastning utan att ha en högre risk än A-rating (i genomsnitt) enligt Morningstar portföljmodell.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör kategori 2. Det betyder att fonden har låg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändras över tiden.

Följande risker återspeglas inte helt i risk/avkastningsindikatorn men påverkar ändå fondens värde:

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 en diversifiering över emittenter och sektorer.

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 inte levererar 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

riskerna genom löpande likviditetsprognos och möjlighet att bryggfinansiera genom värdepappersutlåning.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av åtagandemetoden. Fonden förväntas inte ha någon hävstång. Hävstången kan komma att överstiga den förväntade nivån.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framför allt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmålet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

Captor Dahlia Green Bond jämförs med Bloomberg MSCI Euro Corp Green Bond Index hedged to SEK (H31617SE). Dahlias investeringsstrategi med aktiva val av obligationer utgivna under gröna emissionsramverk stämmer överens med urvalet som görs för indexet Bloomberg MSCI Euro Corp Green Bond. Indexet har versioner som beräknas inklusive valutasäkring, vilket överensstämmer med riskprofilen för motsvarande andelsklasser utgivna av fonden.

År	Aktiv risk
2015	
2016	
2017	
2018	
2019	
2020	
2021	2,15%
2022	2,35%
2023	2,5%
2024	1,5%

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att göra uttag ur fonden inom 2 år.

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida:
www.captor.se/fonder/dahlia.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar.

Informationen som presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) finns som en bilaga längst bak i detta dokument.

HÅLLBARHETSRISKER

I avsnittet Gemensam information om fonderna finns information om vad hållbarhetsrisker är och hur vi arbetar med hållbarhetsrisker i alla fonder. Nedan följer specifik information om fondens hantering:

Captor Dahlia Green Bond investerar i hållbara obligationer, så som gröna eller sociala obligationer. Dessa investeringar ämnar bidra till uppnåendet av FN:s globala mål genom olika projekt, så som förnybar energi, förbättrad användning av naturresurser, eller hållbara transporter.

För att minska fondens exponering mot hållbarhetsrisker använder fonden metoderna "välja in" och "välja bort". Vid metoden "välja in" sker en gedigen analys av obligationens ramverk innan investering sker, där ramverket samt dess second party opinion utvärderas mot bakgrund av trovärdighet, eventuella svagheter eller andra faktorer som kan innebära en hållbarhetsrisk med investeringen. Fonden exkluderar bolag där fondbolaget identifierat tydliga hållbarhetsrisker, exempelvis bolag som bryter mot klimatrelaterade normer eller konventioner, eftersom fondbolaget ser en risk för att sådana bolag får negativa konsekvenser som ryktesrisk eller ökade kostnader som böter. I denna analys ingår även att fondbolagets hållbarhetsansvariga jämför ramverkets projektkategorier med liknande projekt som utförts, av emittenten eller annat bolag, för att identifiera möjliga hållbarhetsrisker som inte tagits upp i den externa tredjepartsgranskningen eller i ramverket.

För att kunna bidra till en omställning av viktiga industrier från högutsläppande bolag till mer hållbara sådana, tillämpar fonden inte ett gränsvärde för involvering i fossila bränslen på bolagsnivå. Detta innebär att investeringar får ske i obligationer utgivna av högutsläppande bolag, om Captors hållbarhetsansvariga bedömer att ramverket är tillräckligt robust och kommer bidra väsentligt till omställning från fossilt till hållbart. Ett klassiskt exempel på detta är investering i gasbolag som emitterar en grön obligation för finansiering av förnybara energislag, för att minska sin involvering inom fossil gas och på sikt fasa ut denna verksamhet. För att kunna bemöta de hållbarhetsrisker som kan uppkomma i s.k. omställningsbolag, implementerar fonden en extra analysprocess där eventuella risker övervägs och krav ställs på att obligationens ramverk är robust och ska ha tillräckligt stor påverkan på bolagets utsläpp. Dessa innehav kontrolleras även löpande, där dialog med bolaget kan komma att ske för att följa upp omställningsarbetet.

Då Captor Dahlia Green Bond investerar i obligationer och andra räntebärande instrument, kan inte fonden använda metoden "påverka" eftersom fondbolaget inte kan nyttja rösträtten. Fondbolaget har fortfarande kontakt med bolag och andra marknadsintressenter för att påverka dessa samt för att skapa ett kunskapsutbyte över flera hållbarhetsfrågor och på så vis minska olika hållbarhetsrisker.

Fondbolaget integrerar även arbetet med identifiering av hållbarhetsrisker med tillämpning av Do No Significant Harm (DNSH)-principen för fondens innehav. Detta innebär att delar av ovan strategi för minskning av hållbarhetsrisker i fonden även är applicerbar på processen för att bedöma DNSH för alla fondbolagets hållbara investeringar, om relevant.

Vid tillfälle av höga inflöden kan fonden behöva investera i obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner eller överstatliga organisationer för att kunna hantera likviditeten och inte tvingas köpa illikvida värdepapper. Detta innebär att vissa emittenter inte alltid fångas upp i de externa screen-

ingtjänster som finns på marknaden. Därför krävs ibland en intern analys av potentiella hållbarhetsrisker. Metodiken för detta bygger på de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), där fonden gör en intern bedömning baserad på dessa indikatorer för att identifiera potentiella hållbarhetsrisker. Det kan exempelvis gälla governancerisker (som penningtvätt och korruption) vid investering i dessa typer av obligationer. Fondbolaget vill dock betona att detta endast sker i likviditetshanteringssyfte, och att fonden historiskt sett haft mellan 90–100% hållbara investeringar årligen.

Fondens hållbarhetsrisk är låg vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

FONDBESTÄMMELSER CAPTOR DAHLIA GREEN BOND

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Dahlia Green Bond ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, fondförvaltarens bolagsordning, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Högsta fasta arvode om 0,60 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Högsta fasta arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 SEK.

Andelsklass C: Högsta fasta arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 EUR. Andelsklass D är valutasäkrad till EUR, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till EUR. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (EUR). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass D och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass E är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse att;

- teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som placerar i obligationer och i andra räntebärande finansiella instrument i svenska kronor och i utländsk valuta.

Fonden placerar huvudsakligen kapitalet i så kallade gröna obligationer, med vilket avses obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med olika hållbarhetsteman så som green bonds, social bonds och sustainability bonds. Mer information om vad som avses med gröna obligationer återfinns i informationsbroschyren.

Fondens målsättning är att med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning, uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning.

Fonden förvaltas i enlighet med bolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Mer information finns på www.captor.se.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i fondandelar,
- på konto hos kreditinstitut, och
- i derivatinstrument.

Fondens kapital placeras med en målsättning om att uppnå 100% gröna obligationer. Vid var tid placeras minst 50% av fondens kapital i gröna obligationer.

Med gröna obligationer avses obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med olika hållbarhetsteman så som green bonds, social bonds och sustainability bonds. Gröna obligationer emitteras av såväl företag som kommuner, stater, internationella organisationer m.fl. Mer information om fondens hållbarhetsarbete samt vad som avses med gröna obligationer återfinns i informationsbroschyren.

Minst 70 procent av fondens medel placeras i obligationer eller andra räntebärande värdepapper utgivna av företag, inklusive kreditinstitut, och andra emittenter såsom kommuner, stater och internationella organisationer m.fl. Vid placering i

derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av, eller hänföras till, sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent av fondens värde.

Den genomsnittliga durationen ska uppgå till högst tio år.

§ 6 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får även investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

§ 7 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje svensk bankdag av Fondbolaget.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penning-marknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF, för det fall en aktiv marknad saknas, genomförs en särskild värdering där ett marknadsvärde fastställs på objektiva grunder då bland annat följande faktorer kan beaktas:

- möjligheten att omsätta instrumentet
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor
- anskaffningsvärdet
- diskonterade kassaflöden
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
- bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Om marknadspris vid värdering av OTC-derivat inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan eller blir uppenbart avvikande, fastställs en värdering på objektiva grunder enligt en så kallad modellvärdering. Vid en sådan värdering används standardmodeller etablerade utifrån likvärdiga modeller använda av aktiva marknadsaktörer i den typ av OTC-derivatet som värderas. Exempel på standardmodeller är Black & Scholes avseende optioner eller interpolerad nollkupongsvärdering för instrument såsom ränteswappar. Förutom modellvalet så tas också modellernas marknadsparametrar från priser på standardinstrument kvoterade av aktiva marknadsaktörer.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klass C, D och E göras senast 10:00 på ordinarie bankdagar. Övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen sker till en för andels-ägaren vid begäran om teckning eller inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, D och E enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, D och E enligt § 11.

Fondandelars värde fastställs och publiceras senast kl. 11:00 ordinarie svensk bankdag på Fondbolagets hemsida. Likvid och leverans av fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om teckning och inlösen.

För det fall värdet av Fondens förmögenhet överstiger 5 000 000 000 SEK äger styrelsen rätt att besluta om stängning av teckning av fondandelar. Om fondförmögenheten understiger kapitalgränsen efter det att Fonden har stängts, kan möjlighet till teckning åter komma att erbjudas.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av teckning och inlösen vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen

på Fondens värde och får högst uppgå till 0,6 per år i andelsklass A, 0,5 procent per år i andelsklass B, 0,25 procent per år i andelsklass C, D och E. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, D och E.

Vid teckning tillkommer en teckningsavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med teckningen. Vid inlösen tillkommer inlösenavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med inlösen.

För teckning och inlösen av fondandelar kan kunden begära att själv bära sina transaktionskostnader. Fondbolaget ska efter begäran om sådant förfarande, senast kl. 12:00 samma dag tillstå kunden en lista av sådana finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") Fonden kommer behöva handla för att täcka sådan teckning eller inlösen i syfte att bibehålla önskad risknivå. Kunden kan välja att vara motpart i en eller flera av sådana Portföljtransaktioner och/eller, för de Portföljtransaktioner Fondbolaget exekverar i marknad till följd av teckning eller inlösen, erlagga/erhålla, för respektive Portföljtransaktion, skillnaden mellan exekveringskurs, inklusive direkta kostnader och värderingen enligt samma principer och kurser som fondandelens pris fastställs. Teckning eller inlösen enligt ovan kan begäras varje ordinarie bankdag.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass E på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15 Ändring av fondbestämmelser

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 16 Pantsättning och överlåtelse

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensions-sparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning.

Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren skriftligen underrättar Fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska följande framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,
3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktivt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 18 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras

i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för;

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skatte-mässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andels-ägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S.

Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa tar endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fond-andelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

OM CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en global företagsobligationsfond. Obligationerna ska ha god kreditkvalitet (investment grade) samt genomsnittlig räntebindningstid på mellan 7 och 15 år.

Fondens målsättning är att inom ramen för dess riskbegränsningar generera en hög riskjusterad avkastning. Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer alternativt säkerställda bostadsobligationer eller obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 3, vilket innebär medellåg risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändras över tiden.

Följande risker återspeglas inte helt i risk/avkastningsindikatorn men påverkar ändå fondens värde:

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 obligationer med god kreditkvalitet (investment grade) samt derivatinstrument med motsvarande referens.

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 inte levererar 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 brygg-finansiering genom värdepappersutlåning.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av Value at Risk-modellen. Fonden förväntas inte ha någon hävstång. Hävstången kan komma att överstiga den förväntade nivån.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framför allt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappers-finansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmåttet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Då fonden inte har något relevant index kan aktivitetsgrad inte redovisas.

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att göra uttag ur fonden inom 3 år.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida:
www.captor.se/fonder/aster.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar.

Informationen som presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) finns som en bilaga längst bak i detta dokument.

HÅLLBARHETSRISKER

I avsnittet Gemensam information om fonderna finns information om vad hållbarhetsrisker är och hur vi arbetar med hållbarhetsrisker i alla fonder. Nedan följer specifik information om fondens hantering:

Fonden investerar i säkerställda obligationer, statsobligationer, samt obligationer utgivna av överstatliga emittenter och kommuner, vilket innebär att emittenter inte alltid fångas upp i de externa screeningtjänster som finns på marknaden. I dessa fall görs en kompletterande analys av potentiella hållbarhetsrisker. Metodiken bygger på de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), där hållbarhetsansvarig gör en intern bedömning baserad på dessa indikatorer för att identifiera potentiella hållbarhetsrisker. Det kan exempelvis gälla governancerisker (som penningtvätt och korruption) vid investering i dessa typer av obligationer.

Fonden investerar i CDS index vilket innebär att fonderna inte kan hantera ESG-frågor genom att använda klassiska metoder som att "välja in" eller "välja bort" bolag i själva indexet som passar eller inte passar Captors hållbarhetskriterier. Fonderna kan inte heller använda metoden "påverka" eftersom fonderna inte äger aktier i bolagen. På grund av detta har Captor arbetat fram en metod för att hantera hållbarhetsrisker i Asterfonderna. Metoden innebär att fonderna köper kreditskydd på ett antal utvalda bolag för att neutralisera risken som uppstått med indexpositionen. Korgen med kreditskydd består av bolag som inte klarat Captors negativa screeningkriterier. Genom att neutralisera risken i de bolag som inte klarar av screeningkriterierna så tar vi ett aktivt beslut för att minska hållbarhetsriskerna i fonderna.

Fondens hållbarhetsrisk är låg vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

FONDBESTÄMMELSER FÖR ASTER GLOBAL CREDIT

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Aster Global Credit ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter, ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,60 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass B är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 EUR. Andelsklass D är valutasäkrad till EUR, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till EUR. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (EUR). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass D och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 NOK. Andelsklass D är valutasäkrad till NOK, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till NOK. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (NOK). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass E och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass F: Fast arvode om 0,45 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled

som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som inte kräver tredjeparsersättning.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse

- att teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- att medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en global företagsobligationsfond med valutasäkrade andelsklasser i svenska kronor, norska kronor samt euro. Fondens genomsnittliga räntebindningstid ska vara mellan 7 och 15 år. Fondens målsättning är att generera en högre avkastning än avkastningen för en global portfölj av företagsobligationer med god kreditkvalitet, detta till samma risknivå (VaR).

Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer eller alternativt i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Obligationer och referenstillgångarna i kreditderivat ska ha goda kreditbetyg med minst "investment grade" vid investeringstillfället. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 3 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- på konto i kreditinstitut, och
- i derivatinstrument.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent netto av fondens värde.

Fondens totala risknivå mätt som volatilitet i avkastning bedöms överstiga risknivån i traditionella svenska räntefonder men underskrida risknivån för traditionella svenska aktiefonder. Målsättningen är att Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tvåårsperiod, ska ligga inom intervallet 4-10 procent.

Som övergripande begränsning av Fondens risktagande gäller att den beräknade sammanlagda risknivån för Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på absolut historisk Value-at-Risk (VaR) inte får vara mer än tjugo (20) procent av fondens värde. Value at Risk beräknas utifrån ett ensidigt konfidensintervall på 99 procent. Innehavsperioden är en (1) månad. Den beräknade risknivån utgör således en uppskattning av den största värdenedgång Fonden drabbas av den påföljande månaden i 99 procent av fallen.

Metoden att beräkna Fondens risknivå med hjälp av en VaR-modell är ett användbart hjälpmedel i styrningen av Fondens risk, men utgör ingen garanti mot värdenedgångar.

Om VaR-limiten överskrids skall rättelse vidtas så snart det lämpligen kan ske. Skälig hänsyn skall då tas till fondandelsägarnas intressen.

§ 6 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig av valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor samt i syfte att valutasäkra andelsklasser som inte är denominerade i Fondens basvaluta SEK.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder i syfte att

minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

§ 7 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

I Fondens tillgångar ingår överlåtbara värdepapper, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga Fonden.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF, för det fall en aktiv marknad saknas, genomförs en särskild värdering där ett marknadsvärde fastställs på objektiva grunder då bland annat följande faktorer kan beaktas:

- möjligheten att omsätta instrumentet
- marknadspriser från icke reglerad marknad eller andra oberoende källor
- anskaffningsvärdet
- diskonterade kassaflöden
- kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
- bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Om marknadspris vid värdering av OTC-derivat inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan eller blir uppenbart avvikande, fastställs en värdering på objektiva grunder enligt en så kallad modellvärdering. Vid en sådan värdering används

standardmodeller etablerade utifrån likvärdiga modeller använda av aktiva marknadsaktörer i den typ av OTC-derivat som värderas. Exempel på standardmodeller är Black & Scholes avseende optioner eller interpolerad nollkupongsvärdering för instrument såsom ränteswappar. Förutom modellvalet tas också modellernas marknadsparametrar från priser på standardinstrument kvoterade av aktiva marknadsaktörer.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klasserna B, C D och E göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Teckning eller inlösen i övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklasserna B, C D och E enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklasserna B, C D och E enligt § 11.

Fondandelars värde fastställs och publiceras senast kl. 11:00 ordinarie bankdag på Fondbolagets hemsida. Likvid och leverans av fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om teckning och inlösen.

För det fall värdet av Fondens förmögenhet överstiger 25 000 000 000 SEK äger styrelsen rätt att besluta om stängning av nyteckning av fondandelar. Om fondförmögenheten understiger kapitalgränsen efter det att Fonden har stängts, kan möjlighet till teckning åter komma att erbjudas.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt

eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till det fasta arvodet som anges under §1. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass B, C, D och E

Vid teckning tillkommer en teckningsavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med teckningen. Vid inlösen tillkommer inlösenavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med inlösen.

För teckning och inlösen av fondandelar kan kunden begära att själv bära sina transaktionskostnader. Fondbolaget ska efter begäran om sådant förfarande, senast kl. 12:00 samma dag tillstålla kunden en lista av sådana finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") Fonden kommer att behöva handla för att täcka sådan teckning eller inlösen i syfte att bibehålla önskad risknivå. Kunden kan välja att vara motpart i en eller flera av sådana Portföljtransaktioner och/ eller, för de Portföljtransaktioner Fondbolaget exekverar i marknad till följd av teckning eller inlösen, erlagga/erhålla, för respektive Portföljtransaktion, skillnaden mellan exekveringskurs, inklusive direkta kostnader och värderingen enligt samma principer och kurser som fondandelens pris fastställs. Teckning eller inlösen enligt ovan kan begäras varje ordinarie bankdag.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15 Ändring av fondbestämmelser

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 16 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta andelsägarens depåförvaltare i de fall fondandelarna är förvaltarregistrerade.

Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,
3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktivt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i

första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 18 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa ska endast göras till en

non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

OM CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT SHORT-TERM

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en global företagsobligationsfond. Obligationerna ska ha god kreditkvalitet (investment grade) och kort genomsnittlig räntebindningstid samtidigt som löptiden och därmed kreditrisken kan vara längre.

Fondens målsättning är att inom ramen för dess riskbegränsningar generera en hög riskjusterad avkastning. Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer alternativt säkerställda bostadsobligationer eller obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag. Fonden lämnar inte någon utdelning.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 2, vilket innebär medellåg risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändras över tiden.

Följande risker återspeglas inte helt i risk/ avkastningsindikatorn men påverkar ändå fondens värde:

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.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av Value at Risk-modellen. Fonden förväntas inte ha någon hävstång. Hävstången kan komma att överstiga den förväntade nivån.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framför allt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappers-finansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Då fonden inte har något relevant index kan aktivitetsgrad inte redovisas.

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att göra uttag ur fonden inom 3 år.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida:
www.captor.se/fonder/asterst.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar.

Informationen som presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) finns som en bilaga längst bak i detta dokument.

HÅLLBARHETSRISKER

I avsnittet Gemensam information om fonderna finns information om vad hållbarhetsrisker är och hur vi arbetar med hållbarhetsrisker i alla fonder. Nedan följer specifik information om fondens hantering:

Fonden investerar i säkerställda obligationer, statsobligationer, samt obligationer utgivna av överstatliga emittenter och kommuner, vilket innebär att emittenter inte alltid fångas upp i de externa screeningtjänster som finns på marknaden. I dessa fall görs en kompletterande analys av potentiella hållbarhetsrisker. Metodiken bygger på de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), där hållbarhetsansvarig gör en intern bedömning baserad på dessa indikatorer för att identifiera potentiella hållbarhetsrisker. Det kan exempelvis gälla governancerisker (som penningtvätt och korruption) vid investering i dessa typer av obligationer.

Fonden investerar i CDS index vilket innebär att fonderna inte kan hantera ESG-frågor genom att använda klassiska metoder som att "välja in" eller "välja bort" bolag i själva indexet som passar eller inte passar Captors hållbarhetskriterier. Fonderna kan inte heller använda metoden "påverka" eftersom fonderna inte äger aktier i bolagen. På grund av detta har Captor arbetat fram en metod för att hantera hållbarhetsrisker i Asterfonderna. Metoden innebär att fonderna köper kreditskydd på ett antal utvalda bolag för att neutralisera risken som uppstått med indexpositionen. Korgen med kreditskydd består av bolag som inte klarat Captors negativa screeningkriterier. Genom att neutralisera risken i de bolag som inte klarar av screeningkriterierna så tar vi ett aktivt beslut för att minska hållbarhetsriskerna i fonderna.

Fondens hållbarhetsrisk är låg vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

FONDBESTÄMMELSER FÖR ASTER GLOBAL CREDIT SHORT-TERM

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Aster Global Credit Short-term ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter, ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandels-ägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass B är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 EUR. Andelsklass D är valutasäkrad till EUR, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till EUR. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (EUR). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass D och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 NOK. Andelsklass D är valutasäkrad till NOK, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till NOK. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (NOK). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass E och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass F: Fast arvode om 0,30 procent. Första insättning måste uppgå till

minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som inte kräver tredjeparsersättning.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass kan medlen på andelsägarens begäran omfördelas till andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget")

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse

- att teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- att medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en global företagsobligationsfond med valutasäkrade andelsklasser i svenska kronor, norska kronor samt euro. Förvaltningsstrategin syftar till att ge investeraren exponering mot en väldiversifierad global korg av företagsobligationer med god kreditkvalitet. Fondens kreditduration motsvarar den genomsnittliga löptiden för globala företagsobligationer medan ränteduration hålls kortare med en löptid understigande ett år.

Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer eller alternativt i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Obligationer och referenstillgångarna i

kreditderivat ska ha goda kreditbetyg med minst "investment grade" vid investeringstillfället. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 3 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- på konto i kreditinstitut,
- i fondandelar och
- i derivatinstrument.

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i andra fonder eller fondföretag.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent netto av fondens värde.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens ränteduration får ej överstiga ett år.

Obligationer och referenstillgångarna i kreditderivat ska ha goda kreditbetyg med minst "investment grade" vid investeringstillfället.

Fonden eftersträvar att vid var tidpunkt vara fullt ut exponerad mot global företagsobligationsmarknad, dock lägst 90 procent.

Fondens totala risknivå mätt som volatilitet i avkastning bedöms överstiga risknivån i traditionella svenska räntefonder men underskrida risknivån för traditionella svenska aktiefonder. Målsättningen är att Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tvåårsperiod, ska ligga inom intervallet 2-10 procent.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR). Modellen består av en historisk, icke-parametrisk, daglig, ensidig VaR där scenarierna består av dagliga värdeförändringar de senaste 252 affärsdagarna. Riskfaktorer utgörs av 2, 10, och 20 års riskfria räntor samt kreditspreadrisk. VaR beräknas vid 95% konfidensintervall för dagliga värdeförändringar där Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på absolut VaR inte ska vara mer än tre (3) procent av fondens värde.

Metoden att beräkna Fondens risknivå med hjälp av en VaR-modell är ett användbart hjälpmedel i styrningen av Fondens risk, men utgör ingen garanti mot

värdenedgångar.

Om VaR-limten överskrids skall rättelse vidtas så snart det lämpligen kan ske. Skälig hänsyn skall då tas till fondandelsägarnas intressen.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig av valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor samt i syfte att valutasäkra de andelsklasser som inte är denominerade i Fondens basvaluta SEK.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

I Fondens tillgångar ingår överlåtbara värdepapper, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga Fonden.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt

likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klasserna B, C D och E göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Teckning eller inlösen i övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Tecknings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på tecknings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader enligt § 11.

Fondandelars värde fastställs och publiceras senast kl. 11:00 ordinarie bankdag på Fondbolagets hemsida. Likvid och leverans av fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om teckning och inlösen.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,40 procent avseende Andelsklass A, 0,25 procent avseende Andelsklass B-E samt 0,30 procent avseende Andelsklass F. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass B, C, D och E

Vid teckning och inlösen kan en avgift för utspädningsskydd tas ut. Syftet är att lämna befintliga/kvarvarande andelsägare opåverkade av de transaktioner som görs till följd av en större teckning eller inlösen.

Avgiften motsvarar fondens faktiska transaktionskostnader för teckningen alternativt inlösen, dock begränsat till högst två procent av tecknat eller inlöst belopp. Avgiften tillfaller Fonden.

Förvaltaren upprättar en lista av finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") som Fonden kommer behöva handla för att möta sådan teckning eller inlösen och bibehålla önskad riskprofil. Resultatet av exekveringen, såväl positivt som negativt, i förhållande till de kurser som används vid NAV beräkning utgör avgift för utspädningsskydd. Avgiften beräknas symmetrisk och kan således bli såväl positiv som negativ. I det fall exekveringsresultatet innebär en kostnad för Fonden belastas den tecknande eller inlösande parten med avgiften. I det fall exekveringsresultatet blir en intäkt för Fonden gottgörs den tecknande eller inlösande parten genom att tilldelas så många bonusandelar motsvarande avgiften.

Fondbolaget ska senast kl. 12:00 samma dag, på kundens begäran, tillställa kunden en lista av Portföljtransaktioner. Kunden kan välja att vara motpart i en eller flera av sådana Portföljtransaktioner vilket omedelbart ska meddelas Fondbolaget. I det fall kunden väljer att vara motpart kommer dessa affärer avvecklas genom att en bank eller ett värdepappersbolag träder emellan. Avslutskurs för sådana affärer sätts till marknadskurs vid avslutstillfälle och är desamma som därefter utgör underlag för beräkning av avgift för utspädningsskydd. Detta innebär att affärer netto (inklusive avgift för utspädningsskydd) görs till samma kurs som utgör underlag för NAV beräkningen avseende tecknade eller inlösta fondandelar.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fond-förmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta andelsägarens depåförvaltare i de fall fondandelarna är förvaltarregistrerade.

Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,

3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andels-ägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/ organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depå-nummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa ska endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

OM CAPTOR ASTER GLOBAL HIGH YIELD

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en global företagsobligationsfond. Obligationerna tillåts ha kreditkvalitet inom segmentet high yield samt genomsnittlig räntebindningstid mellan 1 och 7 år.

Fondens målsättning är att inom ramen för dess riskbegränsningar generera en hög riskjusterad avkastning. Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer alternativt säkerställda bostadsobligationer eller obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag. Fonden lämnar inte någon utdelning.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 3, vilket innebär medellåg risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändras över tiden.

Följande risker återspeglas inte helt i risk/ avkastningsindikatorn men påverkar ändå fondens värde:

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktie-marknaden. 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.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av Value at Risk-modellen. Fonden förväntas inte ha någon hävstång. Hävstången kan komma att överstiga den förväntade nivån.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framför allt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappers-finansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Då fonden inte har något relevant index kan aktivitetsgrad inte redovisas.

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att göra uttag ur fonden inom 3 år.

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida: www.captor.se/fonder/asterhy.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar.

Informationen som presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) finns som en bilaga längst bak i detta dokument.

HÅLLBARHETSRISKER

I avsnittet Gemensam information om fonderna finns information om vad hållbarhetsrisker är och hur vi arbetar med hållbarhetsrisker i alla fonder. Nedan följer specifik information om fondens hantering:

Fonden investerar i säkerställda obligationer, statsobligationer, samt obligationer utgivna av överstatliga emittenter och kommuner, vilket innebär att emittenter inte alltid fångas upp i de externa screeningtjänster som finns på marknaden. I dessa fall görs en kompletterande analys av potentiella hållbarhetsrisker. Metodiken bygger på de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), där hållbarhetsansvarig gör en intern bedömning baserad på dessa indikatorer för att identifiera potentiella hållbarhetsrisker. Det kan exempelvis gälla governancerisker (som penningtvätt och korruption) vid investering i dessa typer av obligationer.

Fonden investerar i CDS index vilket innebär att fonderna inte kan hantera ESG-frågor genom att använda klassiska metoder som att "välja in" eller "välja bort" bolag i själva indexet som passar eller inte passar Captors hållbarhetskriterier. Fonderna kan inte heller använda metoden "påverka" eftersom fonderna inte äger aktier i bolagen. På grund av detta har Captor arbetat fram en metod för att hantera hållbarhetsrisker i Asterfonderna. Metoden innebär att fonderna köper kreditskydd på ett antal utvalda bolag för att neutralisera risken som uppstått med indexpositionen. Korgen med kreditskydd består av bolag som inte klarat Captors negativa screeningkriterier. Genom att neutralisera risken i de bolag som inte klarar av screeningkriterierna så tar vi ett aktivt beslut för att minska hållbarhetsriskerna i fonderna.

Fondens hållbarhetsrisk är låg vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

FONDBESTÄMMELSER FÖR ASTER GLOBAL HIGH YIELD

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Aster Global High Yield ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter, ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,60 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass B är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 EUR. Andelsklass D är valutasäkrad till EUR, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till EUR. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (EUR). Vinstökning eller förlust samt kostnader

relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass D och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 NOK. Andelsklass D är valutasäkrad till NOK, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till NOK. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (NOK). Vinstökning eller förlust samt kostnader

relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass E och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass F: Fast arvode om 0,45 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som inte kräver tredjeparsersättning.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass kan medlen på andelsägarens begäran omfördelas till andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget")

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse

- att teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- att medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en global företagsobligations-fond med valutasäkrade andelsklasser i svenska kronor, norska kronor samt euro. Fondens genomsnittliga räntebindningstid ska vara mellan 1 och 7 år. Fondens målsättning är att generera en högre avkastning än avkastningen för en global volymviktad portfölj av företagsobligationer inom kreditkvalitetsegmentet high yield, detta till samma risknivå (VaR) och med motsvarande kredit- och ränteduration.

Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer eller alternativt i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kom-

muner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering.

Obligationer och referenstillgångarna i kreditderivat tillåts ha kreditbetyg "high yield" vid investeringstillfället. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 3 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- på konto i kreditinstitut,
- i fondandelar och
- i derivatinstrument.

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i andra fonder eller fondföretag.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent netto av fondens värde.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens kredit- och ränteduration får ej överstiga 7 år.

Fonden eftersträvar att vid var tidpunkt vara fullt ut exponerad mot global företagsobligationsmarknad inom "high yield" segmentet, dock lägst 90 procent.

Fondens totala risknivå mätt som volatilitet i avkastning bedöms överstiga risknivån i traditionella svenska räntefonder men underskrida risknivån för traditionella svenska aktiefonder. Målsättningen är att Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tvåårsperiod, ska ligga inom intervallet 4–10 procent.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR). Modellen består av en historisk, icke-parametrisk, daglig, ensidig VaR där scenarierna består av dagliga värdeförändringar de senaste 252 affärsdagarna. Riskfaktorer utgörs av 5 års riskfri ränta samt spreadrisk. VaR beräknas vid 95% konfidensintervall för dagliga värdeförändringar där Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på absolut VaR inte ska vara mer än tre (3) procent av fondens värde.

Metoden att beräkna Fondens risknivå med hjälp av en VaR-modell är ett användbart hjälpmedel i styrningen av Fondens risk, men utgör ingen garanti mot

värdenedgångar.

Om VaR-limten överskrids skall rättelse vidtas så snart det lämpligen kan ske. Skälig hänsyn skall då tas till fondandelsägarnas intressen.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig av valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor samt i syfte att valutasäkra de andelsklasser som inte är denominerade i Fondens basvaluta SEK.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

I Fondens tillgångar ingår överlåtbara värdepapper, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga Fonden.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt

likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klasserna B, C D och E göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Teckning eller inlösen i övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Tecknings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på tecknings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader enligt § 11.

Fondandelars värde fastställs och publiceras senast kl. 11:00 ordinarie bankdag på Fondbolagets hemsida. Likvid och leverans av fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om teckning och inlösen.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,60 procent avseende Andelsklass A, 0,40 procent avseende Andelsklass B-E samt 0,45 procent avseende Andelsklass F. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Avgift för utspädningsskydd i andelsklass B, C, D och E

Vid teckning och inlösen kan en avgift för utspädningsskydd tas ut. Syftet är att lämna befintliga/kvarvarande andelsägare opåverkade av de transaktioner som görs till följd av en större teckning eller inlösen.

Avgiften motsvarar fondens faktiska transaktionskostnader för teckningen alternativt inlösen, dock begränsat till högst två procent av tecknat eller inlöst belopp. Avgiften tillfaller Fonden.

Förvaltaren upprättar en lista av finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") som Fonden kommer behöva handla för att möta sådan teckning eller inlösen och bibehålla önskad riskprofil. Resultatet av exekveringen, såväl positivt som negativt, i förhållande till de kurser som används vid NAV beräkning utgör avgift för utspädningsskydd. Avgiften beräknas symmetrisk och kan således bli såväl positiv som negativ. I det fall exekveringsresultatet innebär en kostnad för Fonden belastas den tecknande eller inlösande parten med avgiften. I det fall exekveringsresultatet blir en intäkt för Fonden gottgörs den tecknande eller inlösande parten genom att tilldelas s k bonusandelar motsvarande avgiften.

Fondbolaget ska senast kl. 12:00 samma dag, på kundens begäran, tillstålla kunden en lista av Portföljtransaktioner. Kunden kan välja att vara motpart i en eller flera av sådana Portföljtransaktioner vilket omedelbart ska meddelas Fondbolaget. I det fall kunden väljer att vara motpart kommer dessa affärer awecklas genom att en bank eller ett värdepappersbolag träder emellan. Avslutskurs för sådana affärer sätts till marknadskurs vid avslutstillfälle och är desamma som därefter utgör underlag för beräkning av avgift för utspädningsskydd. Detta innebär att affärer netto (inklusive avgift för utspädningsskydd) görs till samma kurs som utgör underlag för NAV beräkningen avseende tecknade eller inlösta fondandelar.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta andelsägarens depåförvaltare i de fall fondandelarna är förvaltarregistrerade.

Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,

3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pant-sättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andels-ägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/ organ-isationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depå-nummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa ska endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

OM CAPTOR PERENNE SHORT-TERM BOND

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en korträntefond. Fondens målsättning är att ge investeraren en kort placering i svenska räntemarknaden med mycket låg kreditrisk. Fonden investerar kapitalet i säkerställda bostadsobligationer och obligationer och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer. Fonden kan även placera medel via omvända repor med högt kreditvärdig motpart. Fondens ränteduration ska ej överstiga ett år.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag. Fonden lämnar inte utdelning.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 1, vilket innebär låg risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändras över tiden.

Följande risker återspeglas inte helt i risk/avkastningsindikatorn men påverkar ändå fondens värde:

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktie-marknaden. 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.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av Value at Risk-modellen. Fonden förväntas inte ha någon hävstång. Hävstången kan komma att överstiga den förväntade nivån.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framför allt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken *Gemensam information om fonderna*.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmålet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tid. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Då fonden inte har något relevant index kan aktivitetsgrad inte redovisas.

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Informationen som presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) finns som bilaga i slutet av detta dokument.

HÅLLBARHETSRISKER

I avsnittet *Gemensam information om fonderna* finns information om vad hållbarhetsrisker är och hur vi arbetar med hållbarhetsrisker i alla fonder. Nedan följer specifik information om fondens hantering:

Fonden investerar i säkerställda obligationer, statsobligationer, samt obligationer utgivna av överstatliga emittenter och kommuner, vilket innebär att emittenter inte alltid fångas upp i de externa screeningtjänster som finns på marknaden. I dessa fall görs en kompletterande analys av potentiella hållbarhetsrisker. Metodiken bygger på de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

(PAI), där hållbarhetsansvarig gör en intern bedömning baserad på dessa indikatorer för att identifiera potentiella hållbarhetsrisker. Det kan exempelvis gälla governancerisker (som penningtvätt och korruption) vid investering i dessa typer av obligationer.

Fondens hållbarhetsrisk är låg vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

MÅLGRUPP

Fonden är lämplig även för korta investeringshorisonter.

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida: www.captor.se/fonder/perenne.

FONDBESTÄMMELSER FÖR PERENNE SHORT-TERM BOND

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Perenne Short Term Bond ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fonden kan inte förvärva rättigheter, ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,20 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,20 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 USD. Andelsklass B är valutasäkrad till USD, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till USD. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (USD). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass B och påverkar inte fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,10 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass kan medlen på andelsägarens begäran omfördelas till andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget")

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 som förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller

fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse

- att teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- att medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en korträntefond med andelsklasser i svenska kronor. Förvaltningsstrategin syftar till att ge investeraren en placering i svenska räntemarknaden med mycket låg ränte- och kreditrisk. Målet är att med hänsyn till fondens placeringsinriktning uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning.

Fonden investerar kapitalet i säkerställda bostadsobligationer och obligationer och penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer. Fonden kan även placera medel via omvända repor med högt kreditvärdig motpart.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- på konto i kreditinstitut,
- i fondandelar och
- i derivatinstrument.

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i andra fonder eller fondföretag.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent netto av fondens värde.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens ränteduration ska ej överstiga ett år.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR). Modellen består av en historisk, icke-parametrisk, daglig, ensidig

VaR där scenarierna består av dagliga värdeförändringar de senaste 252 affärsdagarna. Riskfaktor utgörs av 1 år riskfri ränta. VaR beräknas vid 95% konfidenstervall för dagliga värdeförändringar där Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på absolut VaR inte ska vara mer än en halv (0.5) procent av fondens värde.

Metoden att beräkna Fondens risknivå med hjälp av en VaR-modell är ett användbart hjälpmedel i styrningen av Fondens risk, men utgör ingen garanti mot värdenedgångar.

Om VaR-limten överskrids skall rättelse vidtas så snart det lämpligen kan ske. Skälig hänsyn skall då tas till fondandelsägarnas intressen.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får investera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig av valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor samt valutasäkra de andelsklasser som inte är denominerade i Fondens basvaluta SEK.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

I Fondens tillgångar ingår överlåtbara värdepapper, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga Fonden.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande

får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klass C göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Teckning eller inlösen i övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Tecknings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på tecknings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader enligt § 11.

Fondandelars värde fastställs och publiceras senast kl. 11:00 ordinarie bankdag på Fondbolagets hemsida. Likvid och leverans av fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om

teckning och inlösen.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,20 procent avseende Andelsklass A och B samt 0,10 procent avseende Andelsklass C.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C

Vid teckning och inlösen kan en avgift för utspädningsskydd tas ut vid samtliga teckningar och inlösen i klass C.

Avgiften motsvarar fondens faktiska transaktionskostnader för teckningen alternativt inlösen, dock begränsat till högst två procent av tecknat eller inlöst belopp. Avgiften tillfaller Fonden.

Syftet är att lämna befintliga/kvarvarande andelsägare opåverkade av de transaktioner som görs till följd av en större teckning eller inlösen.

Förvaltaren upprättar en lista av finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") som Fonden kommer behöva handla för att möta sådan teckning eller inlösen och bibehålla önskad riskprofil. Resultatet av exekveringen, såväl positivt som negativt, i förhållande till de kurser som används vid NAV beräkning utgör avgift för utspädningsskydd. Avgiften beräknas symmetrisk och kan således bli såväl positiv som negativ. I det fall exekveringsresultatet innebär en kostnad för Fonden belastas den tecknande eller inlösande parten med avgiften. I det fall exekveringsresultatet blir en intäkt för Fonden gottgörs den tecknande eller inlösande parten genom att tilldelas s k bonusandelar motsvarande avgiften.

Fondbolaget ska senast kl. 12:00 samma dag, på kundens begäran, tillstålla kunden en lista av Portföljtransaktioner. Kunden kan välja att vara motpart i en eller

flera av sådana Portföljtransaktioner vilket omedelbart ska meddelas Fondbolaget. I det fall kunden väljer att vara motpart kommer dessa affärer avvecklas genom att en bank eller ett värdepappersbolag träder emellan. Avslutskurs för sådana affärer sätts till marknadskurs vid avslutstillfälle och är desamma som därefter utgör underlag för beräkning av avgift för utspädningsskydd. Detta innebär att affärer netto (inklusive avgift för utspädningsskydd) görs till samma kurs som utgör underlag för NAV beräkningen avseende tecknade eller inlösta fondandelar.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta andelsägarens depåförvaltare i de fall fondandelarna är förvaltarregistrerade.

Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,

3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andels-ägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, VP-konto alternativt depåbank och depå-nummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa ska endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

OM CAPTOR GLOBAL FIXED INCOME

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en global företagsobligationsfond i svenska kronor. Fonden eftersträvar att vid var tidpunkt vara fullt ut exponerad mot global företagsobligationsmarknad. Andelen investerad i s.k "investment grade" får lägst vara 50%.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag. Fonden lämnar inte någon utdelning utan alla inkomster återinvesteras i fonden.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 2, vilket innebär låg risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändas över tiden.

Följande risker återspeglas inte helt i risk/avkastningsindikatorn men påverkar ändå fondens värde:

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktie-marknaden. 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.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av Value at Risk-modellen. Fonden förväntas inte ha någon hävstång. Hävstången kan komma att överstiga den förväntade nivån.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framför allt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid.

Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken *Gemensam information om fonderna*.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmålet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tid. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Då fonden inte har något relevant index kan aktivitetsgrad inte redovisas.

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar.

Informationen som presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) finns som en bilaga längst bak i detta dokument.

HÅLLBARHETSRIKER

I avsnittet *Gemensam information om fonderna* finns information om vad hållbarhetsrisker är och hur vi arbetar med hållbarhetsrisker i alla fonder. Nedan följer specifik information om fondens hantering:

Fonden investerar i säkerställda obligationer, statsobligationer, samt obligationer utgivna av överstatliga emittenter och kommuner, vilket innebär att emittenter inte alltid fångas upp i de externa screeningtjänster som finns på marknaden. I dessa fall görs en kompletterande analys av potentiella hållbarhetsrisker. Metodiken bygger på de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), där hållbarhetsansvarig gör en intern bedömning baserad på dessa indikatorer för att identifiera potentiella hållbarhetsrisker. Det kan exempelvis gälla governancerisker (som penningtvätt och korruption) vid investering i dessa typer av obligationer.

Fonden investerar i CDS index vilket innebär att fonderna inte kan hantera ESG-frågor genom att använda klassiska metoder som att "välja in" eller "välja bort" bolag i själva indexet som passar eller inte passar Captors hållbarhetskriterier. Fonderna kan inte heller använda metoden "påverka" eftersom fonderna inte äger aktier i bolagen. På grund av detta har Captor arbetat fram en metod för att hantera hållbarhetsrisker i Asterfonderna. Metoden innebär att fonderna köper kreditskydd på ett antal utvalda bolag för att neutralisera risken som uppstått med indexpositionen. Korgen med kreditskydd består av bolag som inte klarat Captors negativa screeningkriterier. Genom att neutralisera risken i de bolag som inte klarar av screeningkriterierna så tar vi ett aktivt beslut för att minska hållbarhetsriskerna i fonderna.

Fondens hållbarhetsrisk är låg vilket enligt vår bedömning innebär en begränsad risk för negativ påverkan på avkastningen.

MÅLGRUPP

Fonden är lämplig även för korta investeringshorisonter.

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida: www.captor.se/fonder/globalfi.

FONDBESTÄMMELSER FÖR CAPTOR GLOBAL FIXED INCOME

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Global Fixed Income ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter, ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandels-ägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass kan medlen på andelsägarens begäran omfördelas till andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget")

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse

- att teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och

- att medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.f

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en global företagsobligations-fond. Fondens genomsnittliga räntebindningstid ska vara mellan 1 och 7 år. Fondens målsättning är att generera en högre avkastning än avkastningen för en global volymviktad portfölj av företagsobligationer inom kreditkvalitet-segmenten investment grade och high yield, detta till samma risknivå (VaR) och med motsvarande kredit- och ränteduration.

Fonden investerar kapitalet i företags-obligationer eller alternativt i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering.

Fonden eftersträvar att vid var tidpunkt vara fullt ut exponerad mot global företagsobligationsmarknad. Andelen investerad i s k "investment grade" får lägst vara 50%.

Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 3 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- på konto i kreditinstitut,
- i fondandelar och
- i derivatinstrument.

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i andra fonder eller fondföretag.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent netto av fondens värde.

Underliggande tillgångar till derivat-instrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens kredit- och ränteduration får ej överstiga 7 år.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR). Modellen består av en historisk, icke-parametrisk, daglig, ensidig VaR där scenarierna består av dagliga värdeförändringar de senaste 252 affärsdagarna. Riskfaktorer utgörs av 5 års riskfri ränta samt spreadrisk. VaR beräknas

vid 95% konfidensintervall för dagliga värdeförändringar där Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på absolut VaR inte ska vara mer än tre (3) procent av fondens värde.

Metoden att beräkna Fondens risknivå med hjälp av en VaR-modell är ett användbart hjälpmedel i styrningen av Fondens risk, men utgör ingen garanti mot värdenedgångar.

Om VaR-limten överskrids skall rättelse vidtas så snart det lämpligen kan ske. Skälig hänsyn skall då tas till fondandelsägarnas intressen.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig av valutaderivat i syfte att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor.

Fonden får använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder i syfte att minska kostnader och risker i Fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i Fonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

I Fondens tillgångar ingår överlåtbara värdepapper, likvida medel inklusive korta placeringar på penningmarknaden samt övriga tillgångar tillhöriga Fonden.

Finansiella instrument som ingår i Fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde. I första hand används marknadskurser. Om sådana kurser inte är tillgängliga eller om kurserna enligt Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market-maker om

sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor. Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar, med beaktande av villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bank-dag.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klassen B göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Teckning eller inlösen i övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Tecknings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på tecknings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8.

Fondandelars värde fastställs och publiceras senast kl. 11:00 ordinarie bankdag på Fondbolagets hemsida. Likvid och leverans av fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om teckning och inlösen.

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt

eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,60 procent avseende Andelsklass A och 0,40 procent avseende Andelsklass B.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget ska lämna en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Årsberättelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång. Halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och skickas kostnadsfritt till samtliga andelsägare som begärt att få denna samt finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta andelsägarens depåförvaltare i de fall fondandelarna är förvaltarregistrerade.

Av underrättelsen ska framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,
3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andels-ägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/ organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depå-nummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget,

andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion

utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa ska endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Bilaga: Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Captor Aster Global Credit **Identifieringskod:** 549300XBMWNNXNCZ195

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.



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

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

● ● ☐ Ja

● ● ☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar.

☐ I ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin.

☐ 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.

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

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

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

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från fossila bränslen (olja, kol, oljesand och naturgas).

Fonden främjar sociala egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet. Fonden exkluderar bolag med mer än 0% omsättning från kontroversiella vapen och kärnvapen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. Fonden har ingen fastställd minimiandel för hållbara investeringar, men kan ändå göra hållbara investeringar när det är i linje med fondens likviditets- och avkastningskrav. Detta genom att välja in gröna, sociala och andra hållbara obligationer.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Andel hållbara investeringar

Andel hållbara investeringar som är taxonomilinjerade

Utsläppsminskning i portföljen

Efterlevnad av internationella normer och konventioner (PAI 10)

Exponering mot kontroversiella vapen (PAI 14)

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 är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**
Fonden har ingen miniminivå för hållbara investeringar, men där det bedöms vara möjligt, baserat på fondens likviditetskrav och avkastningskrav, kan hållbara investeringar väljas in. Exempelvis genom gröna säkerställda bostadsobligationer.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Om en hållbar investering görs måste den uppfylla kraven på god styrning samt säkerställa att den inte orsakar betydande skada på något annat miljörelaterat eller socialt mål (engelska: Do No Significant Harm, DNSH). Investeringen får inte heller strida mot FN:s tio grundprinciper (UN Global Compact) eller vara exponerad mot kontroversiella vapen, enligt PAI-indikator 10 och 14.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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/>

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

Trots att fonden inte har hållbara investeringar som mål, genomgår samtliga investeringar 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 arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

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

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

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



Beaktas i denna finansiella produkt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

För att en investering ska klassificeras som hållbar och bidra till ett miljömål eller socialt mål, måste den säkerställa att den inte orsakar betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH) för något annat miljörelaterat eller socialt mål.

Captor utvärderar detta genom att säkerställa att investeringen varken bryter mot FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller är exponerad mot kontroversiella vapen, i enlighet med PAI-indikatorerna 10 och 14.

Captor redovisar sedan årligen fondens påverkan utifrån samtliga hållbarhetsfaktorer, och denna rapportering publiceras på bolagets hemsida.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden följer inledningsvis Captors policy för ansvarsfulla investeringar samt Captors principer för aktieägarengagemang.

I investeringsbeslutsprocessen tillämpas tre metoder:

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

1. Välja in

Metoden "välja in" innebär att fondens förvaltare integrerar hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. En hållbar investering är en grön, social, eller hållbar obligation. För att säkerställa kvalitet och transparens måste ramverket för dessa obligationer ha genomgått en extern granskning (second party opinion). Denna granskning bör verifiera att ramverket följer ICMA:s principer eller, om det rör sig om en EU-klassificerad grön obligation, att det uppfyller EU:s standarder.

Den hållbara investeringens syfte ska godkännas av bolagets hållbarhetsansvariga, vilket innebär att ramverket måste innehålla ambitiösa mål för hur emissionslikviden används.

2. Välja bort

Metoden "välja bort" innebär att fonden exkluderar investeringar i bolag som är involverade i vissa produkter och tjänster som anses kontroversiella, har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller har en hög hållbarhetsrisk.

Fonden investerar inte i bolag med exponering över följande gränsvärden:

- Kontroversiella vapen (0 %)
- Kärnvapen (0 %)
- Alkohol (max 5 % av omsättningen)
- Tobak (max 5 % av omsättningen)
- Pornografi (max 5 % av omsättningen)
- Kommersiell spelverksamhet (inklusive drift, verksamhet samt skräddarsydd utrustning och tillbehör, max 5 % av omsättningen)
- Fossila bränslen (olja, oljesand, kol, naturgas) (max 5 % av omsättningen)
- Fonden exkluderar även investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslistor.
- Fonden utesluter bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

- Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, anställdas arbetsvillkor, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering genomförs en noggrann kontroll för att säkerställa att bolaget uppfyller dessa krav. Om en investering systematiskt bryter mot exempelvis ILO-konventionerna exkluderas den.

3. Påverka

Metoden "påverka" innebär att fonden använder sitt ägarinflytande eller dialog för att påverka bolagen i hållbarhetsfrågor. Eftersom obligationsinnehav inte ger rösträtt på bolagsstämmor, kommer Captor vid behov påverka genom dialog och engagemang i ESG-relaterade frågor.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

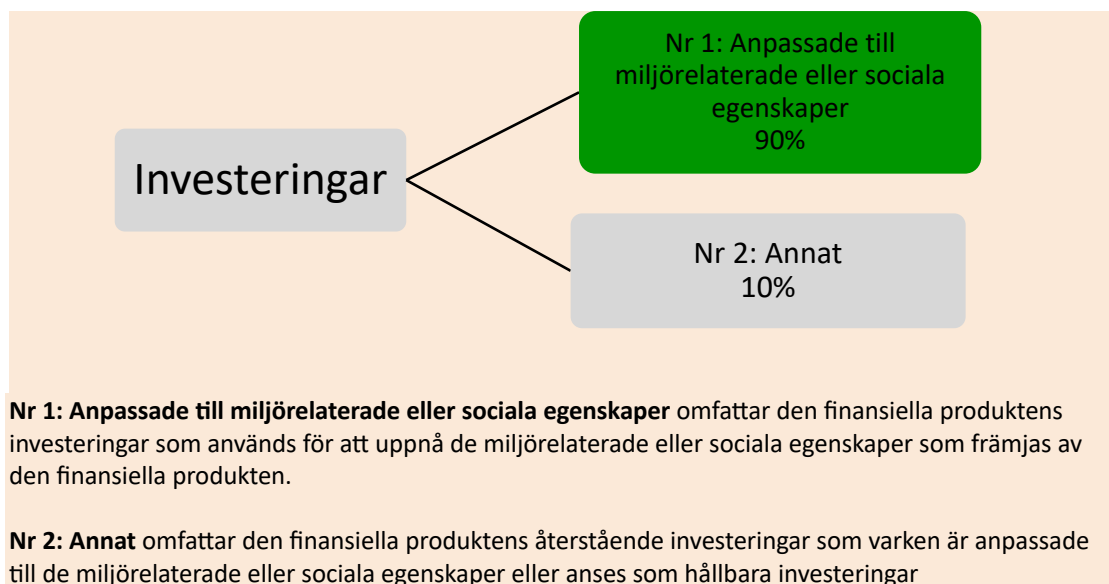
Fonden är bunden att följa Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och policy för aktieägarengagemang. Minst 90% av fondens investeringar måste vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållanden mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering görs en kontroll så att investeringen lever upp till praxis för god styrning. Detta innebär att investeringen inte får systematiskt bryta mot exempelvis ILO konventionerna.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90% av fondens investeringar förväntas vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.



- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden kan komma att använda derivat. Captor säkerställer genom intern process att användningen av derivat är i linje med fondens hållbarhetskriterier. Samma kriterier tillämpas vid bedömningen av hållbarhet som vid bedömningen av hållbarhet för värdepapper.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

Omsättning: vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

Kapitalutgifter: som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten. Text för en omställning till grön ekonomi.

Driftsutgifter: som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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 är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin?

Fonden har ingen miniminivå för taxonomilinjerade investeringar, men vi redovisar andelen av fondens gröna obligationer, det vill säga hållbara investeringar, som är i linje med EU-taxonomin. Den initialt rapporterade miniminivån är därför satt till 0 %.

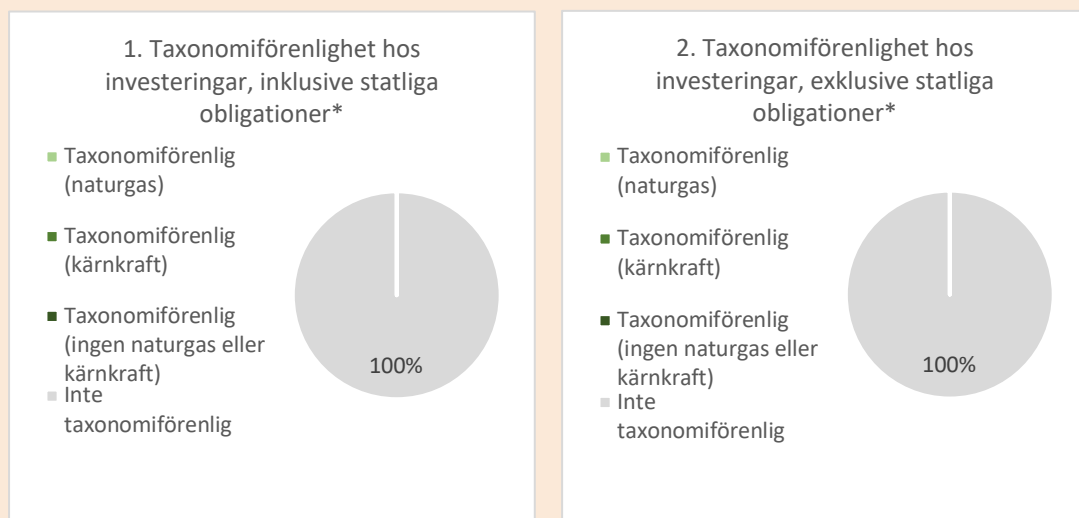
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU taxonomin?** ¹

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



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

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i 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 EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen fastställd minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**
Ej tillämpligt eftersom fonden varken har något åtagande att göra hållbara investeringar enligt EU:s taxonomi eller andra hållbara investeringar. Det finns inte heller någon fastställd minimiandel för hållbara investeringar som inte är förenliga med EU-taxonomin.
- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**
Ej tillämplig då Fonden inte har något åtagande att göra socialt hållbara investeringar.
- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minmiskyddsåtgärder?**
I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltning av fonden.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Inget index har valts i syfte att bestämma om den finansiella produkten är anpassad till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som Fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://captor.se/fonder/aster>

Produktnamn: Captor Aster Global Credit Short-Term **Identifieringskod:** 636700XQ09SAPW2JA246

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.



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

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

● ● ☐ Ja

● ● ☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar.

☐ I ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin.

☐ 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.

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

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

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

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från fossila bränslen (olja, kol, oljesand och naturgas).

Fonden främjar sociala egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet. Fonden exkluderar bolag med mer än 0% omsättning från kontroversiella vapen och kärnvapen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. Fonden har ingen fastställd minimiandel för hållbara investeringar, men kan ändå göra hållbara investeringar när det är i linje med fondens likviditets- och avkastningskrav. Detta genom att välja in gröna, sociala och andra hållbara obligationer.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**
 - Andel hållbara investeringar
 - Andel hållbara investeringar som är taxonomilinjerade
 - Utsläppsminskning i portföljen
 - Efterlevnad av internationella normer och konventioner (PAI 10)
 - Exponering mot kontroversiella vapen (PAI 14)

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 är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**
Fonden har ingen minimnivå för hållbara investeringar, men där det bedöms vara möjligt, baserat på fondens likviditetskrav och avkastningskrav, kan hållbara investeringar väljas in. Exempelvis genom gröna säkerställda bostadsobligationer.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Om en hållbar investering görs måste den uppfylla kraven på god styrning samt säkerställa att den inte orsakar betydande skada på något annat miljörelaterat eller socialt mål (engelska: Do No Significant Harm, DNSH). Investeringen får inte heller strida mot FN:s tio grundprinciper (UN Global Compact) eller vara exponerad mot kontroversiella vapen, enligt PAI-indikator 10 och 14.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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/>

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

Trots att fonden inte har hållbara investeringar som mål, genomgår samtliga investeringar 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 arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

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

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

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



Beaktas i denna finansiella produkt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

För att en investering ska klassificeras som hållbar och bidra till ett miljömål eller socialt mål, måste den säkerställa att den inte orsakar betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH) för något annat miljörelaterat eller socialt mål.

Captor utvärderar detta genom att säkerställa att investeringen varken bryter mot FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller är exponerad mot kontroversiella vapen, i enlighet med PAI-indikatorerna 10 och 14.

Captor redovisar sedan årligen fondens påverkan utifrån samtliga hållbarhetsfaktorer, och denna rapportering publiceras på bolagets hemsida.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden följer inledningsvis Captors policy för ansvarsfulla investeringar samt Captors principer för aktieägarengagemang.

I investeringsbeslutsprocessen tillämpas tre metoder:

1. Välja in

Metoden "välja in" innebär att fondens förvaltare integrerar hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. En hållbar investering är en grön, social, eller hållbar obligation. För att säkerställa kvalitet och transparens måste ramverket för dessa obligationer ha genomgått en extern granskning (second party opinion). Denna granskning bör verifiera att ramverket följer ICMA:s principer eller, om det rör sig om en EU-klassificerad grön obligation, att det uppfyller EU:s standarder.

Den hållbara investeringens syfte ska godkännas av bolagets hållbarhetsansvariga, vilket innebär att ramverket måste innehålla ambitiösa mål för hur emissionslikviden används.

2. Välja bort

Metoden "välja bort" innebär att fonden exkluderar investeringar i bolag som är involverade i vissa produkter och tjänster som anses kontroversiella, har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller har en hög hållbarhetsrisk.

Fonden investerar inte i bolag med exponering över följande gränsvärden:

- Kontroversiella vapen (0 %)
- Kärnvapen (0 %)
- Alkohol (max 5 % av omsättningen)
- Tobak (max 5 % av omsättningen)
- Pornografi (max 5 % av omsättningen)
- Kommersiell spelverksamhet (inklusive drift, verksamhet samt skräddarsydd utrustning och tillbehör, max 5 % av omsättningen)
- Fossila bränslen (olja, oljesand, kol, naturgas) (max 5 % av omsättningen)
- Fonden exkluderar även investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslistor.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- Fonden utesluter bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, anställdas arbetsvillkor, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering genomförs en noggrann kontroll för att säkerställa att bolaget uppfyller dessa krav. Om en investering systematiskt bryter mot exempelvis ILO-konventionerna exkluderas den.

3. Påverka

Metoden "påverka" innebär att fonden använder sitt ägarinflytande eller dialog för att påverka bolagen i hållbarhetsfrågor. Eftersom obligationsinnehav inte ger rösträtt på bolagsstämmor, kommer Captor vid behov påverka genom dialog och engagemang i ESG-relaterade frågor.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden är bunden att följa Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och policy för aktieägarengagemang. Minst 90% av fondens investeringar måste vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

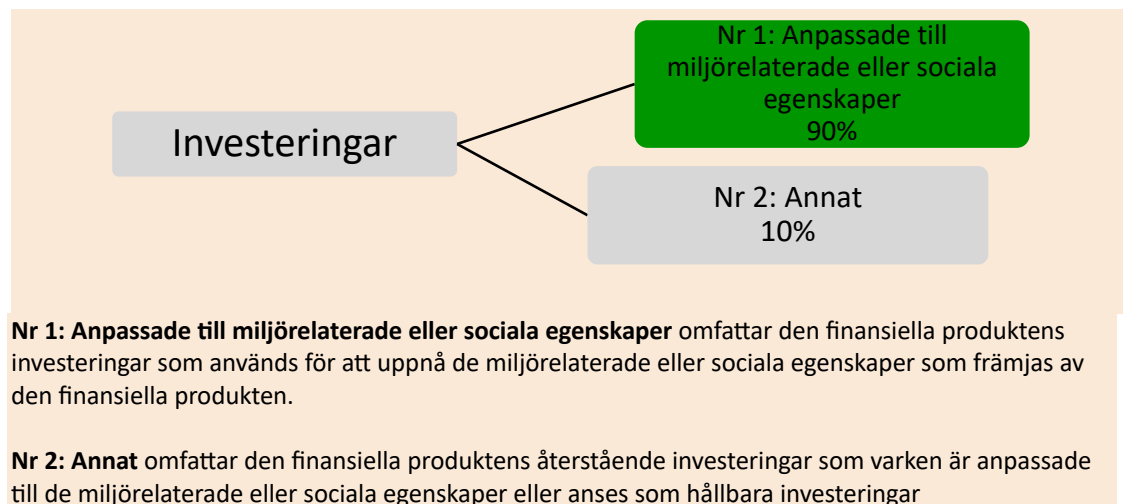
- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållanden mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering görs en kontroll så att investeringen lever upp till praxis för god styrning. Detta innebär att investeringen inte får systematiskt bryta mot exempelvis ILO konventionerna.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90% av fondens investeringar förväntas vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar



- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden kan komma att använda derivat. Captor säkerställer genom intern process att användningen av derivat är i linje med fondens hållbarhetskriterier. Samma kriterier tillämpas vid bedömningen av hållbarhet som vid bedömningen av hållbarhet för värdepapper.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

Omsättning: vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

Kapitalutgifter: som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten. Text för en omställning till grön ekonomi.

Driftsutgifter: som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin?

Fonden har ingen miniminivå för taxonomilinjerade investeringar, men vi redovisar andelen av fondens gröna obligationer, det vill säga hållbara investeringar, som är i linje med EU-taxonomin. Den initialt rapporterade miniminivån är därför satt till 0 %.

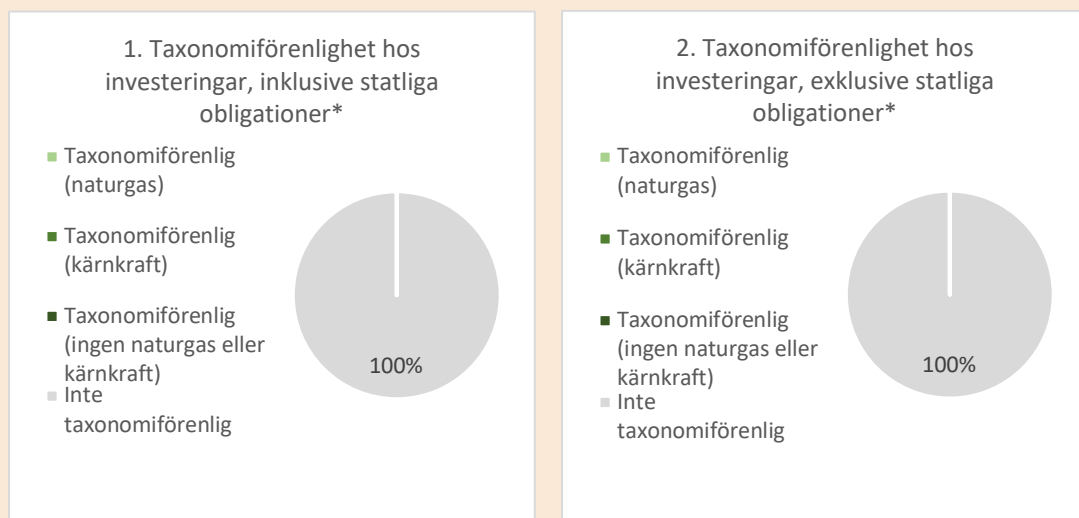
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU taxonomin?** ¹

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



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

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i 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 EU-taxonomin.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen fastställd minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**
Ej tillämpligt eftersom fonden varken har något åtagande att göra hållbara investeringar enligt EU:s taxonomi eller andra hållbara investeringar. Det finns inte heller någon fastställd minimiandel för hållbara investeringar som inte är förenliga med EU-taxonomin.
- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**
Ej tillämplig då Fonden inte har något åtagande att göra socialt hållbara investeringar.
- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minmiskyddsåtgärder?**
I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltning av fonden.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Inget index har valts i syfte att bestämma om den finansiella produkten är anpassad till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som Fonden främjar.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://captor.se/fonder/asterst>

Produktnamn: Captor Aster High Yield **Identifieringskod:** 636700ZS7UIPLCSIGG70

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.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

● ● ☐ Ja

● ● ☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar.

☐ I ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin.

☐ 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.

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

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

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

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från fossila bränslen (olja, kol, oljesand och naturgas).

Fonden främjar sociala egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet. Fonden exkluderar bolag med mer än 0% omsättning från kontroversiella vapen och kärnvapen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. Fonden har ingen fastställd minimiandel för hållbara investeringar, men kan ändå göra hållbara investeringar när det är i linje med fondens likviditets- och avkastningskrav. Detta genom att välja in gröna, sociala och andra hållbara obligationer.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Andel hållbara investeringar

Andel hållbara investeringar som är taxonomilinjerade

Utsläppsminskning i portföljen

Efterlevnad av internationella normer och konventioner (PAI 10)

Exponering mot kontroversiella vapen (PAI 14)

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



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 är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**
Fonden har ingen miniminivå för hållbara investeringar, men där det bedöms vara möjligt, baserat på fondens likviditetskrav och avkastningskrav, kan hållbara investeringar väljas in. Exempelvis genom gröna säkerställda bostadsobligationer.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Om en hållbar investering görs måste den uppfylla kraven på god styrning samt säkerställa att den inte orsakar betydande skada på något annat miljörelaterat eller socialt mål (engelska: Do No Significant Harm, DNSH). Investeringen får inte heller strida mot FN:s tio grundprinciper (UN Global Compact) eller vara exponerad mot kontroversiella vapen, enligt PAI-indikator 10 och 14.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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/>

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

Trots att fonden inte har hållbara investeringar som mål, genomgår samtliga investeringar 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 arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

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

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

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



Beaktas i denna finansiella produkt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

För att en investering ska klassificeras som hållbar och bidra till ett miljömål eller socialt mål, måste den säkerställa att den inte orsakar betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH) för något annat miljörelaterat eller socialt mål.

Captor utvärderar detta genom att säkerställa att investeringen varken bryter mot FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller är exponerad mot kontroversiella vapen, i enlighet med PAI-indikatorerna 10 och 14.

Captor redovisar sedan årligen fondens påverkan utifrån samtliga hållbarhetsfaktorer, och denna rapportering publiceras på bolagets hemsida.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden följer inledningsvis Captors policy för ansvarsfulla investeringar samt Captors principer för aktieäggarengagemang.

I investeringsbeslutsprocessen tillämpas tre metoder:

1. Välja in

Metoden "välja in" innebär att fondens förvaltare integrerar hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. En hållbar investering är en grön, social, eller hållbar obligation. För att säkerställa kvalitet och transparens måste ramverket för dessa obligationer ha genomgått en extern granskning (second party opinion). Denna granskning bör verifiera att ramverket följer ICMA:s principer eller, om det rör sig om en EU-klassificerad grön obligation, att det uppfyller EU:s standarder.

Den hållbara investeringens syfte ska godkännas av bolagets hållbarhetsansvariga, vilket innebär att ramverket måste innehålla ambitiösa mål för hur emissionslikviden används.

2. Välja bort

Metoden "välja bort" innebär att fonden exkluderar investeringar i bolag som är involverade i vissa produkter och tjänster som anses kontroversiella, har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller har en hög hållbarhetsrisk.

Fonden investerar inte i bolag med exponering över följande gränsvärden:

- Kontroversiella vapen (0 %)
- Kärnvapen (0 %)
- Alkohol (max 5 % av omsättningen)
- Tobak (max 5 % av omsättningen)
- Pornografi (max 5 % av omsättningen)
- Kommersiell spelverksamhet (inklusive drift, verksamhet samt skräddarsydd utrustning och tillbehör, max 5 % av omsättningen)
- Fossila bränslen (olja, oljesand, kol, naturgas) (max 5 % av omsättningen)
- Fonden exkluderar även investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslistor.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- Fonden utesluter bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, anställdas arbetsvillkor, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering genomförs en noggrann kontroll för att säkerställa att bolaget uppfyller dessa krav. Om en investering systematiskt bryter mot exempelvis ILO-konventionerna exkluderas den.

3. Påverka

Metoden "påverka" innebär att fonden använder sitt ägarinflytande eller dialog för att påverka bolagen i hållbarhetsfrågor. Eftersom obligationsinnehav inte ger rösträtt på bolagsstämmor, kommer Captor vid behov påverka genom dialog och engagemang i ESG-relaterade frågor.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden är bunden att följa Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och policy för aktieägarengagemang. Minst 90% av fondens investeringar måste vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållanden mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering görs en kontroll så att investeringen lever upp till praxis för god styrning. Detta innebär att investeringen inte får systematiskt bryta mot exempelvis ILO konventionerna.

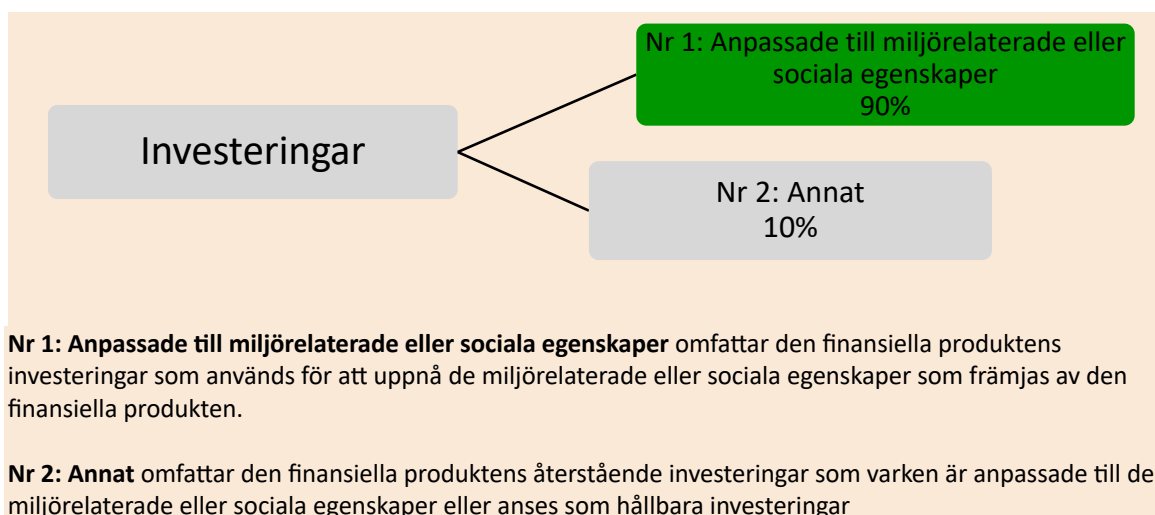
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90% av fondens investeringar förväntas vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

Omsättning: vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

Kapitalutgifter: som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten. Tex för en omställning till grön ekonomi.

Driftsutgifter: som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden kan komma att använda derivat. Captor säkerställer genom intern process att användningen av derivat är i linje med fondens hållbarhetskriterier. Samma kriterier tillämpas vid bedömningen av hållbarhet som vid bedömningen av hållbarhet för värdepapper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin?

Fonden har ingen miniminivå för taxonomilinjerade investeringar, men vi redovisar andelen av fondens gröna obligationer, det vill säga hållbara investeringar, som är i linje med EU-taxonomin. Den initialt rapporterade miniminivån är därför satt till 0 %.

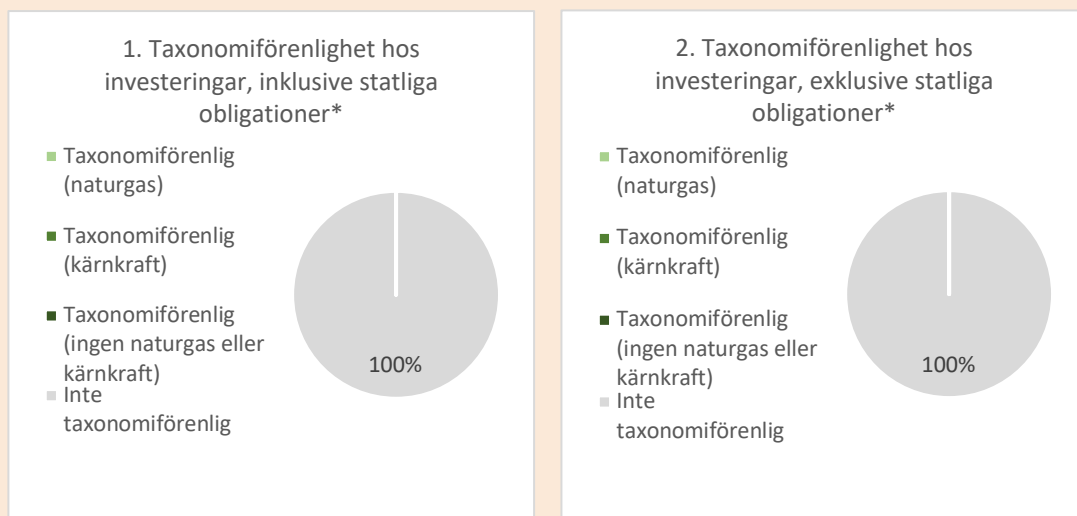
● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU taxonomin? ¹**

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



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

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i 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 EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen fastställd minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**
Ej tillämpligt eftersom fonden varken har något åtagande att göra hållbara investeringar enligt EU:s taxonomi eller andra hållbara investeringar. Det finns inte heller någon fastställd minimiandel för hållbara investeringar som inte är förenliga med EU-taxonomin.
- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**
Ej tillämplig då Fonden inte har något åtagande att göra socialt hållbara investeringar.
- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minmiskyddsåtgärder?**
I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltning av fonden.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Inget index har valts i syfte att bestämma om den finansiella produkten är anpassad till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som Fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://captor.se/fonder/asterhy>

Produktnamn: Captor Dahlia Green Bond **Identifieringskod:** 5493005PEZZP7RXS7910

Mål för hållbar investering

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.



Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

● ● ☒ Ja

● ● ☐ Nej

☒ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: 85%

☒ I ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin.

☒ I ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin.

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar.

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

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

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Captor Dahlia Green Bond har som mål att göra hållbara investeringar. Fonden har ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål på minst 85%. Fonden investerar i ekonomiska verksamheter som både klassificeras som miljömässigt hållbara och de som inte gör det, enligt EU-taxonomin. Det finns ingen fastställd miniminivå för andelen investeringar som är taxonomilinjerade.

Målet är att bidra till minskade utsläpp. Fonden främjar också andra miljöeffekter som exempelvis ökad andel förnyelsebar energi, energieffektivitet, positiv utveckling av biologisk mångfald, hållbara transporter, hållbar hantering av vatten, gröna byggnader och effektiv användning av råvaror.

Fonden har som mål att minst 20% av fonden ska vara i nyckelområden. Nyckelområden omfattar sektorer som möjliggör klimatomställningen, oavsett om de har höga utsläpp eller inte. Omställningsbolag är högutsläppande aktörer som aktivt minskar sina utsläpp och inkluderas i konceptet nyckelområden. Båda är avgörande för att driva verklig förändring.

Målet med fonden nås genom att investera i gröna obligationer, men också obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med olika hållbarhetsteman som sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer.

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

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

Hållbarhetsindikatorer för mätning av hållbarhetsnivån i portföljen

Andel hållbara investeringar
Andel hållbara investeringar som är taxonomilinjerade.
Andel hållbara investeringar i nyckelområden
Andel hållbara investeringar i omställningsbolag

Hållbarhetsindikatorer för att mäta effekten av investeringarna

Fördelning hållbarhetsmärkta obligationer
Allokering per projektkategori
Utsläppsminskning i portföljen
Andel investeringar med Science Based Target
Efterlevnad av internationella normer och konventioner

- **Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?**

En hållbar investering som bidrar till ett miljö- eller socialt mål måste utöver det säkerställa att praxis för god styrning uppfylls samt att investeringen inte gör betydande skada (engelska: Do no Significant Harm, eller DNSH) för något annat miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering.

Investeringen får inte bryta mot FN:s 10 grundläggande principer, (UN global compact) eller vara exponerad mot kontroversiella vapen (PAI indikator 10 och 14).

Vid en investering i ett omställningsbolag väljer Captor en extra PAI indikator för att säkerställa att investeringen inte orsakar betydande skada, för ett bolag med höga utsläpp kan exempelvis "PAI 1: Växthusgasutsläpp" användas.

För att säkerställa att fonden begränsar eller avstår investeringar i verksamheter som bedöms ha höga hållbarhetsrisker exkluderas bolag med omsättning från vissa utvalda produkter och tjänster. Nivåerna möts löpande och relaterar till andelar av emittentens omsättning inom området.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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) 2019/2099. Mer information finns i Captors redogörelse för negativa konsekvenser för hållbar utveckling, <https://captor.se/hallbarhet/>.

Hur är 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 rättigheter i de åtta grundläggande konventionerna som anges i internationella arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

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.



Beaktas i denna finansiella produkt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

För att en investering ska klassificeras som hållbar och bidra till ett miljömål eller socialt mål, måste den säkerställa att den inte orsakar betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH) för något annat miljörelaterat eller socialt mål.

Captor utvärderar detta genom att säkerställa att investeringen varken bryter mot FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller är exponerad mot kontroversiella vapen, i enlighet med PAI-indikatorerna 10 och 14.

Vid investering i ett omställningsbolag tillämpas en ytterligare PAI-indikator för att säkerställa att investeringen inte medför betydande skada. För bolag med höga utsläpp kan exempelvis PAI 1: Växthusgasutsläpp användas som bedömningsgrund.

Captor redovisar sedan årligen fondens påverkan utifrån samtliga hållbarhetsfaktorer, och denna rapportering publiceras på bolagets hemsida.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden följer inledningsvis Captors policy för ansvarsfulla investeringar samt Captors principer för aktieägarengagemang.

I investeringsbeslutsprocessen tillämpas tre metoder:

1. Välja in

Metoden "välja in" innebär att fondens förvaltare integrerar hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen.

Fonden gör hållbara investeringar genom att investera i hållbarhetsklassificerade obligationer, såsom gröna, sociala, hållbara eller hållbarhetslänkade obligationer. För att säkerställa kvalitet och transparens måste ramverket för dessa obligationer ha genomgått en extern granskning (second party opinion). Denna granskning bör verifiera att ramverket följer ICMA:s principer eller, om det rör sig om en EU-klassificerad grön obligation, att det uppfyller EU:s standarder.

Investeringens syfte ska godkännas av bolagets hållbarhetsansvariga, vilket innebär att ramverket måste innehålla tillräckligt ambitiösa mål för hur emissionslikviden används.

Fonden strävar även efter att främja investeringar i nyckelområden – sektorer som möjliggör klimatomställningen, oavsett om de har höga utsläpp eller inte. Omställningsbolag, det vill säga högutsläppande aktörer som aktivt arbetar med att minska sina utsläpp, inkluderas också i detta koncept. Båda typerna av investeringar är avgörande för att driva verklig förändring.

2. Välja bort

Metoden "välja bort" innebär att fonden exkluderar investeringar i bolag som är involverade i vissa produkter och tjänster som anses kontroversiella, har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller har en hög hållbarhetsrisk.

Fonden investerar inte i bolag med exponering över följande gränsvärden:

- Kontroversiella vapen (0 %)
- Kärnvapen (0 %)
- Vapen och krigsmaterial (max 5 % av omsättningen)
- Alkohol (max 5 % av omsättningen)

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- Tobak (max 5 % av omsättningen)
- Pornografi (max 5 % av omsättningen)
- Kommersiell spelverksamhet (inklusive drift, verksamhet samt skräddarsydd utrustning och tillbehör, max 5 % av omsättningen)
- Fossila bränslen (olja, oljesand, kol, naturgas) (max 5 % av omsättningen)*
- Fonden exkluderar även investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslistor.
- Fonden utesluter bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, anställdas arbetsvillkor, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering genomförs en noggrann kontroll för att säkerställa att bolaget uppfyller dessa krav. Om en investering systematiskt bryter mot exempelvis ILO-konventionerna exkluderas den.

*Fonden kan göra hållbara investeringar som överskrider gränsvärdet för fossila bränslen om investeringen är i ett omställningsbolag.

3. Påverka

Metoden ”påverka” innebär att fonden använder sitt ägarinflytande eller dialog för att påverka bolagen i hållbarhetsfrågor. Eftersom obligationsinnehav inte ger rösträtt på bolagsstämmor, strävar Captor istället efter att påverka genom dialog och engagemang i ESG-relaterade frågor.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?**

Fonden är bunden att följa Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Fonden gör hållbara investeringar genom att investera i gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer som genomgått extern granskning. Minst 85% av fonden ska vara i hållbara investeringar. Minst 20% av fonden ska vara investeringar i nyckelområden för nå målet minskade utsläpp. Dessutom tillämpas strikta exkluderingskriterier.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållanden mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering görs en kontroll så att investeringen lever upp till praxis för god styrning. Detta innebär att investeringen inte får systematiskt bryta mot exempelvis ILO konventionerna.

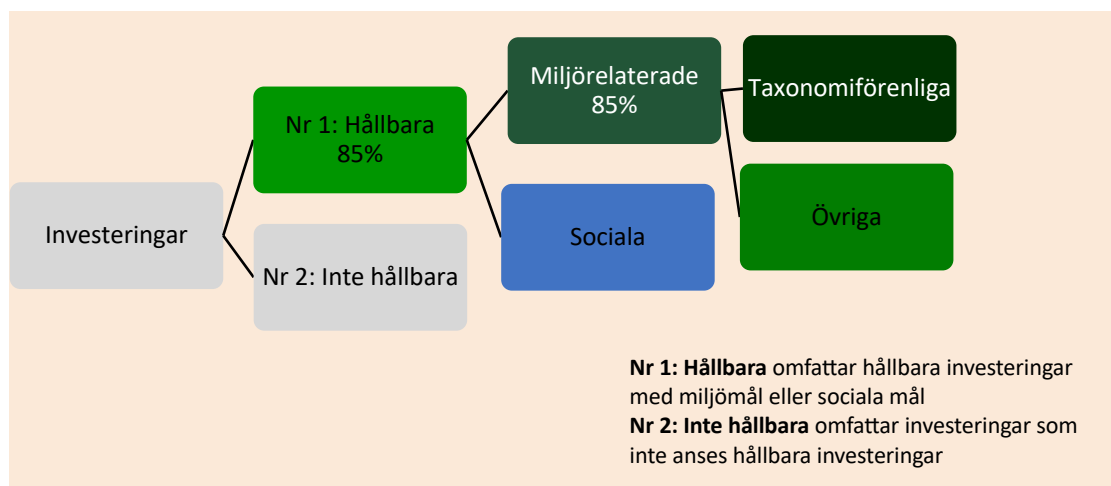
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Minst 85% av fondens investeringar kommer vara i miljörelaterade hållbara investeringar. Fonden strävar efter att ha 100% hållbara investeringar. Genom att temporärt investera i säkerställda obligationer i samband med stora inflöden kan vi undvika köpa hållbara obligationer som är dyra för tillfället eller som inte passar in i förvaltningsstrategin. Detta innebär att en viss andel av fondens investeringar kan vara under "Nr 2: Inte hållbara". Dessa investeringar måste fortfarande uppfylla fondens hållbarhetskrav, men klassificeras inte som hållbara investeringar.



- **Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?**

Fonden kan komma att använda derivat. Captor säkerställer genom intern process att användningen av derivat är i linje med fondens hållbarhetskriterier. Samma kriterier tillämpas vid bedömningen av hållbarhet som vid bedömningen av hållbarhet för värdepapper.

- **Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin?**

Fonden har ingen miniminivå för taxonomilinjerade investeringar, men vi redovisar andelen av fondens gröna obligationer, det vill säga hållbara investeringar, som är i linje med EU-taxonomin. Den rapporterade miniminivån är därför satt till 0 %.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU taxonomin?¹**

- ☒ Ja
☐ I fossil gas ☒ I kärnenergi
☐ Nej

Fonden kan investera i hållbara obligationer som finansierar projekt inom kärnkraft i linje med EU-taxonomin.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i 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.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

Omsättning: vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

Kapitalutgifter: som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten. Tex för en omställning till grön ekonomi.

Driftsutgifter: som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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 är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen fastställd minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål på minst 85%. Det finns ingen fastställd miniminivå för andelen investeringar som är taxonomilinjerade.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?**

Fonden har ingen gräns för minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål.

- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minriskytåtgärder?**

Övriga investeringar som går under "Nr 2 Inte hållbara" i den planerade tillgångsfördelningen är exempelvis bostadsobligationer och statsobligationer, likvida medel, ränteswappar och valutaterminer. Fonden använder derivat men inte för att upprätthålla fondens hållbarhetskriterier. Dock måste även dessa investeringar förhålla sig till Captors policy för ansvarsfulla investeringar och får inte ske i bolag som bryter mot någon av fondbolagets exkluderade produkter och tjänster.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Fonden har Bloomberg MSCI Euro Corp Green Bond hedged SEK som jämförelseindex. Indexet används inte för att avgöra för hur väl fonden uppfyller målen för hållbar utveckling.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://captor.se/fonder/dahlia>

Produktnamn: Captor Global Fixed Income Identifieringskod:

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.



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

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar.

☐ I ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin.

☐ 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.

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

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

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

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från fossila bränslen (olja, kol, oljesand och naturgas).

Fonden främjar sociala egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet. Fonden exkluderar bolag med mer än 0% omsättning från kontroversiella vapen och kärnvapen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. Fonden har ingen fastställd minimiandel för hållbara investeringar, men kan ändå göra hållbara investeringar när det är i linje med fondens likviditets- och avkastningskrav. Detta genom att välja in gröna, sociala och andra hållbara obligationer.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**
 - Andel hållbara investeringar
 - Andel hållbara investeringar som är taxonomilinjade
 - Utsläppsminskning i portföljen
 - Efterlevnad av internationella normer och konventioner (PAI 10)
 - Exponering mot kontroversiella vapen (PAI 14)

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 är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**
Fonden har ingen miniminivå för hållbara investeringar, men där det bedöms vara möjligt, baserat på fondens likviditetskrav och avkastningskrav, kan hållbara investeringar väljas in. Exempelvis genom gröna säkerställda bostadsobligationer.
- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Om en hållbar investering görs måste den uppfylla kraven på god styrning samt säkerställa att den inte orsakar betydande skada på något annat miljörelaterat eller socialt mål (engelska: Do No Significant Harm, DNSH). Investeringen får inte heller strida mot FN:s tio grundprinciper (UN Global Compact) eller vara exponerad mot kontroversiella vapen, enligt PAI-indikator 10 och 14.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?
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/>

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

Trots att fonden inte har hållbara investeringar som mål, genomgår samtliga investeringar 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 arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

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

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

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



Beaktas i denna finansiella produkt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

För att en investering ska klassificeras som hållbar och bidra till ett miljömål eller socialt mål, måste den säkerställa att den inte orsakar betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH) för något annat miljörelaterat eller socialt mål.

Captor utvärderar detta genom att säkerställa att investeringen varken bryter mot FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller är exponerad mot kontroversiella vapen, i enlighet med PAI-indikatorerna 10 och 14.

Captor redovisar sedan årligen fondens påverkan utifrån samtliga hållbarhetsfaktorer, och denna rapportering publiceras på bolagets hemsida.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden följer inledningsvis Captors policy för ansvarsfulla investeringar samt Captors principer för aktieägarengagemang.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

I investeringsbeslutsprocessen tillämpas tre metoder:

1. Välja in

Metoden "välja in" innebär att fondens förvaltare integrerar hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. En hållbar investering är en grön, social, eller hållbar obligation. För att säkerställa kvalitet och transparens måste ramverket för dessa obligationer ha genomgått en extern granskning (second party opinion). Denna granskning bör verifiera att ramverket följer ICMA:s principer eller, om det rör sig om en EU-klassificerad grön obligation, att det uppfyller EU:s standarder.

Den hållbara investeringens syfte ska godkännas av bolagets hållbarhetsansvariga, vilket innebär att ramverket måste innehålla ambitiösa mål för hur emissionslikviden används.

2. Välja bort

Metoden "välja bort" innebär att fonden exkluderar investeringar i bolag som är involverade i vissa produkter och tjänster som anses kontroversiella, har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller har en hög hållbarhetsrisk.

Fonden investerar inte i bolag med exponering över följande gränsvärden:

- Kontroversiella vapen (0 %)
- Kärnvapen (0 %)
- Alkohol (max 5 % av omsättningen)
- Tobak (max 5 % av omsättningen)
- Pornografi (max 5 % av omsättningen)
- Kommersiell spelverksamhet (inklusive drift, verksamhet samt skräddarsydd utrustning och tillbehör, max 5 % av omsättningen)
- Fossila bränslen (olja, oljesand, kol, naturgas) (max 5 % av omsättningen)
- Fonden exkluderar även investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslistor.

- Fonden utesluter bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, anställdas arbetsvillkor, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering genomförs en noggrann kontroll för att säkerställa att bolaget uppfyller dessa krav. Om en investering systematiskt bryter mot exempelvis ILO-konventionerna exkluderas den.

3. Påverka

Metoden ”påverka” innebär att fonden använder sitt ägarinflytande eller dialog för att påverka bolagen i hållbarhetsfrågor. Eftersom obligationsinnehav inte ger rösträtt på bolagsstämmor, kommer Captor vid behov påverka genom dialog och engagemang i ESG-relaterade frågor.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden är bunden att följa Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och policy för aktieägarengagemang. Minst 90% av fondens investeringar måste vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

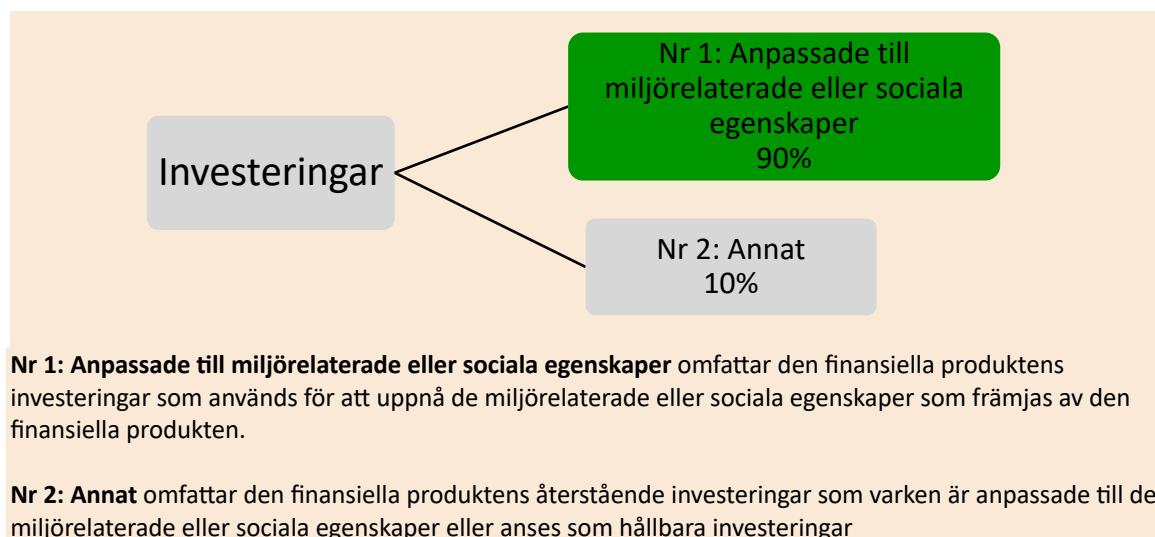
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållanden mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering görs en kontroll så att investeringen lever upp till praxis för god styrning. Detta innebär att investeringen inte får systematiskt bryta mot exempelvis ILO konventionerna.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90% av fondens investeringar förväntas vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.



- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden kan komma att använda derivat. Captor säkerställer genom intern process att användningen av derivat är i linje med fondens hållbarhetskriterier. Samma kriterier tillämpas vid bedömningen av hållbarhet som vid bedömningen av hållbarhet för värdepapper.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

Omsättning: vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

Kapitalutgifter: som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten. Tex för en omställning till grön ekonomi.

Driftsutgifter: som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin?

Fonden har ingen miniminivå för taxonomilinjerade investeringar, men vi redovisar andelen av fondens gröna obligationer, det vill säga hållbara investeringar, som är i linje med EU-taxonomin. Den initialt rapporterade miniminivån är därför satt till 0 %.

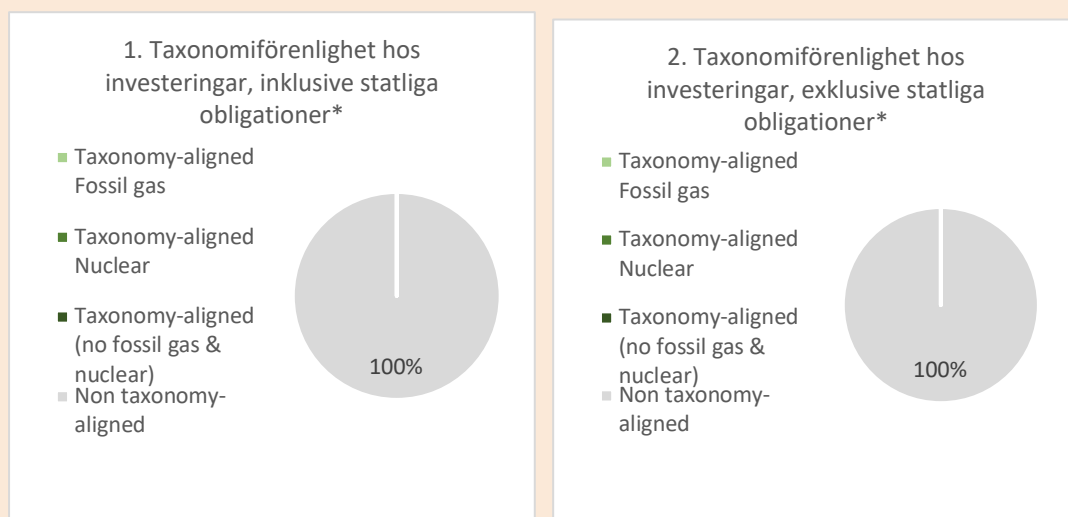
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU taxonomin?** ¹

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



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

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i 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 EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen fastställd minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**
Ej tillämpligt eftersom fonden varken har något åtagande att göra hållbara investeringar enligt EU:s taxonomi eller andra hållbara investeringar. Det finns inte heller någon fastställd minimiandel för hållbara investeringar som inte är förenliga med EU-taxonomin.
- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**
Ej tillämplig då Fonden inte har något åtagande att göra socialt hållbara investeringar.
- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minmiskyddsåtgärder?**
I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltning av fonden.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Inget index har valts i syfte att bestämma om den finansiella produkten är anpassad till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som Fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://captor.se/fonder/globalfi>

Produktnamn: Captor Iris Bond **Identifieringskod:** 549300S25WHDX44U0U14

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.



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

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar.

☐ I ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin.

☐ 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.

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

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

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

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från fossila bränslen (olja, kol, oljesand och naturgas).

Fonden främjar sociala egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet. Fonden främjar även bolag med mer än 0% omsättning från kontroversiella vapen och kärnvapen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. Fonden har ingen fastställd minimiandel för hållbara investeringar, men kommer ändå att göra hållbara investeringar när det är i linje med fondens likviditets- och avkastningskrav. Detta genom att välja in gröna, sociala och andra hållbara obligationer.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Andel hållbara investeringar

Andel hållbara investeringar som är taxonomilinjerade

Utsläppsminskning i portföljen

Efterlevnad av internationella normer och konventioner (PAI 10)

Exponering mot kontroversiella vapen (PAI 14)

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 är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**
Fonden har ingen miniminivå för hållbara investeringar, men där det bedöms vara möjligt, baserat på fondens likviditetskrav och avkastningskrav, kan hållbara investeringar väljas in. Exempelvis genom gröna säkerställda bostadsobligationer.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Om en hållbar investering görs måste den uppfylla kraven på god styrning samt säkerställa att den inte orsakar betydande skada på något annat miljörelaterat eller socialt mål (engelska: Do No Significant Harm, DNSH). Investeringen får inte heller strida mot FN:s tio grundprinciper (UN Global Compact) eller vara exponerad mot kontroversiella vapen, enligt PAI-indikator 10 och 14.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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/>

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

Trots att fonden inte har hållbara investeringar som mål, genomgår samtliga investeringar 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 arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

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

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

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



Beaktas i denna finansiella produkt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

För att en investering ska klassificeras som hållbar och bidra till ett miljömål eller socialt mål, måste den säkerställa att den inte orsakar betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH) för något annat miljörelaterat eller socialt mål.

Captor utvärderar detta genom att säkerställa att investeringen varken bryter mot FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller är exponerad mot kontroversiella vapen, i enlighet med PAI-indikatorerna 10 och 14.

Captor redovisar sedan årligen fondens påverkan utifrån samtliga hållbarhetsfaktorer, och denna rapportering publiceras på bolagets hemsida.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden följer inledningsvis Captors policy för ansvarsfulla investeringar samt Captors principer för aktieägarengagemang.

I investeringsbeslutsprocessen tillämpas tre metoder:

1. Välja in

Metoden "välja in" innebär att fondens förvaltare integrerar hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. En hållbar investering är en grön, social, eller hållbar obligation. För att säkerställa kvalitet och transparens måste ramverket för dessa obligationer ha genomgått en extern granskning (second party opinion). Denna granskning bör verifiera att ramverket följer ICMA:s principer eller, om det rör sig om en EU-klassificerad grön obligation, att det uppfyller EU:s standarder.

Den hållbara investeringens syfte ska godkännas av bolagets hållbarhetsansvariga, vilket innebär att ramverket måste innehålla ambitiösa mål för hur emissionslikviden används.

2. Välja bort

Metoden "välja bort" innebär att fonden exkluderar investeringar i bolag som är involverade i vissa produkter och tjänster som anses kontroversiella, har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller har en hög hållbarhetsrisk.

Fonden investerar inte i bolag med exponering över följande gränsvärden:

- Kontroversiella vapen (0 %)
- Kärnvapen (0 %)
- Alkohol (max 5 % av omsättningen)
- Tobak (max 5 % av omsättningen)
- Pornografi (max 5 % av omsättningen)
- Kommersiell spelverksamhet (inklusive drift, verksamhet samt skräddarsydd utrustning och tillbehör, max 5 % av omsättningen)
- Fossila bränslen (olja, oljesand, kol, naturgas) (max 5 % av omsättningen)
- Fonden exkluderar även investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslistor.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- Fonden utesluter bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, anställdas arbetsvillkor, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering genomförs en noggrann kontroll för att säkerställa att bolaget uppfyller dessa krav. Om en investering systematiskt bryter mot exempelvis ILO-konventionerna exkluderas den.

3. Påverka

Metoden ”påverka” innebär att fonden använder sitt ägarinflytande eller dialog för att påverka bolagen i hållbarhetsfrågor. Eftersom obligationsinnehav inte ger rösträtt på bolagsstämmor, kommer Captor vid behov påverka genom dialog och engagemang i ESG-relaterade frågor.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden är bunden att följa Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och policy för aktieägarengagemang. Minst 90% av fondens investeringar måste vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållanden mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering görs en kontroll så att investeringen lever upp till praxis för god styrning. Detta innebär att investeringen inte får systematiskt bryta mot exempelvis ILO-konventionerna.

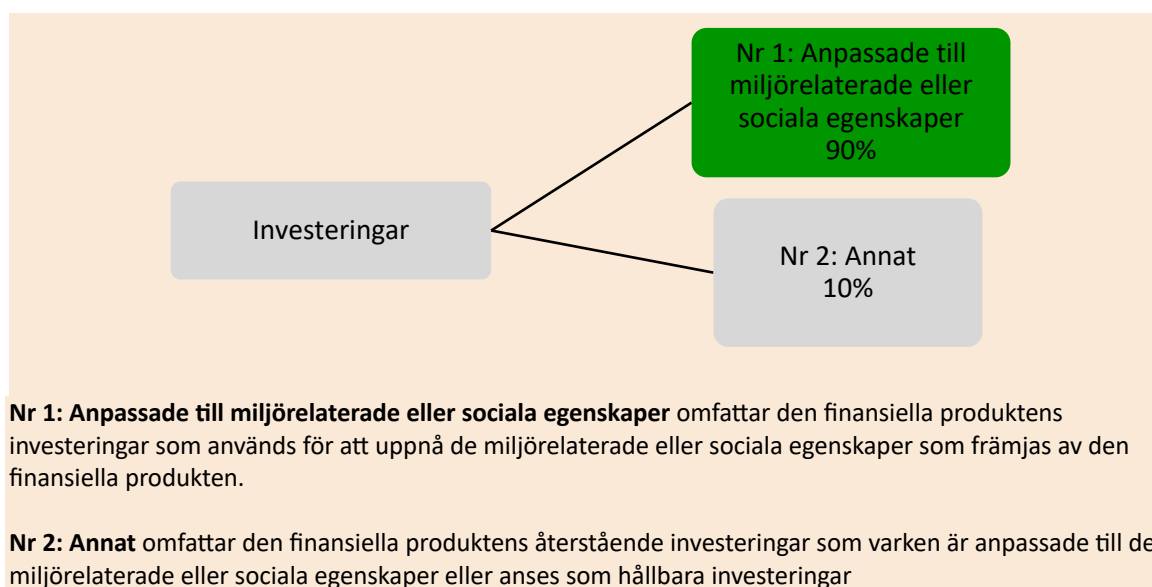
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90% av fondens investeringar förväntas vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar



- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden kan komma att använda derivat. Captor säkerställer genom intern process att användningen av derivat är i linje med fondens hållbarhetskriterier. Samma kriterier tillämpas vid bedömningen av hållbarhet som vid bedömningen av hållbarhet för värdepapper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin?

Fonden har ingen miniminivå för taxonomilinjerade investeringar, men vi redovisar andelen av fondens gröna obligationer, det vill säga hållbara investeringar, som är i linje med EU-taxonomin. Den initialt rapporterade miniminivån är därför satt till 0 %.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU taxonomin?** ¹

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

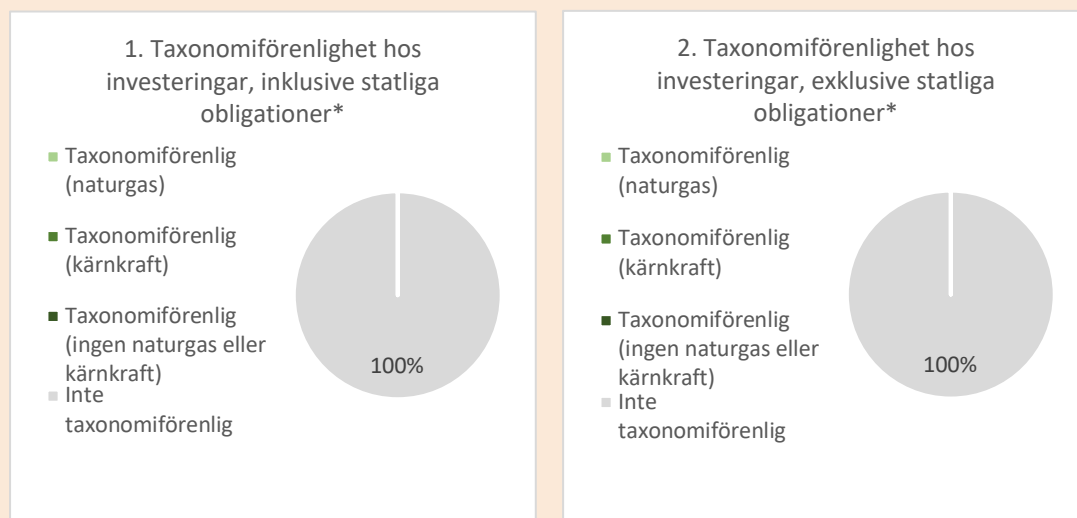
Omsättning: vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

Kapitalutgifter: som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten. Text för en omställning till grön ekonomi.

Driftsutgifter: som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



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

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i 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 EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen fastställd minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**
Ej tillämpligt eftersom fonden varken har något åtagande att göra hållbara investeringar enligt EU:s taxonomi eller andra hållbara investeringar. Det finns inte heller någon fastställd minimiandel för hållbara investeringar som inte är förenliga med EU-taxonomin.
- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**
Ej tillämplig då Fonden inte har något åtagande att göra socialt hållbara investeringar.
- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minmiskyddsåtgärder?**
"Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltning av fonden

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Inget index har valts i syfte att bestämma om den finansiella produkten är anpassad till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://captor.se/fonder/iris>

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Produktnamn: Captor Perenne Short-Term **Identifieringskod:** 636700F482U9UC8F3270

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.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

● ● ☐ Ja

● ● ☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar.

☐ I ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin.

☐ 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.

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

☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

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

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från fossila bränslen (olja, kol, oljesand och naturgas).

Fonden främjar sociala egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet. Fonden exkluderar bolag med mer än 0% omsättning från kontroversiella vapen och kärnvapen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. Fonden har ingen fastställd minimiandel för hållbara investeringar, men kan ändå göra hållbara investeringar när det är i linje med fondens likviditets- och avkastningskrav. Detta genom att välja in gröna, sociala och andra hållbara obligationer.

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

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**
 - Andel hållbara investeringar
 - Andel hållbara investeringar som är taxonomilinjerade
 - Utsläppsminskning i portföljen
 - Efterlevnad av internationella normer och konventioner (PAI 10)
 - Exponering mot kontroversiella vapen (PAI 14)

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 är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**
Fonden har ingen miniminivå för hållbara investeringar, men där det bedöms vara möjligt, baserat på fondens likviditetskrav och avkastningskrav, kan hållbara investeringar väljas in. Exempelvis genom gröna säkerställda bostadsobligationer.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Om en hållbar investering görs måste den uppfylla kraven på god styrning samt säkerställa att den inte orsakar betydande skada på något annat miljörelaterat eller socialt mål (engelska: Do No Significant Harm, DNSH). Investeringen får inte heller strida mot FN:s tio grundprinciper (UN Global Compact) eller vara exponerad mot kontroversiella vapen, enligt PAI-indikator 10 och 14.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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/>.

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

Trots att fonden inte har hållbara investeringar som mål, genomgår samtliga investeringar 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 arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

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

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

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



Beaktas i denna finansiella produkt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

För att en investering ska klassificeras som hållbar och bidra till ett miljömål eller socialt mål, måste den säkerställa att den inte orsakar betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH) för något annat miljörelaterat eller socialt mål.

Captor utvärderar detta genom att säkerställa att investeringen varken bryter mot FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller är exponerad mot kontroversiella vapen, i enlighet med PAI-indikatorerna 10 och 14.

Captor redovisar sedan årligen fondens påverkan utifrån samtliga hållbarhetsfaktorer, och denna rapportering publiceras på bolagets hemsida.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden följer inledningsvis Captors policy för ansvarsfulla investeringar samt Captors principer för aktieägarengagemang.

I investeringsbeslutsprocessen tillämpas tre metoder:

1. Välja in

Metoden "välja in" innebär att fondens förvaltare integrerar hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att där möjligt, göra hållbara investeringar. En hållbar investering är en grön, social, eller hållbar obligation. För att säkerställa kvalitet och transparens måste ramverket för dessa obligationer ha genomgått en extern granskning (second party opinion). Denna granskning bör verifiera att ramverket följer ICMA:s principer eller, om det rör sig om en EU-klassificerad grön obligation, att det uppfyller EU:s standarder.

Den hållbara investeringens syfte ska godkännas av bolagets hållbarhetsansvariga, vilket innebär att ramverket måste innehålla ambitiösa mål för hur emissionslikviden används.

2. Välja bort

Metoden "välja bort" innebär att fonden exkluderar investeringar i bolag som är involverade i vissa produkter och tjänster som anses kontroversiella, har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller har en hög hållbarhetsrisk.

Fonden investerar inte i bolag med exponering över följande gränsvärden:

- Kontroversiella vapen (0 %)
- Kärnvapen (0 %)
- Alkohol (max 5 % av omsättningen)
- Tobak (max 5 % av omsättningen)
- Pornografi (max 5 % av omsättningen)
- Kommersiell spelverksamhet (inklusive drift, verksamhet samt skräddarsydd utrustning och tillbehör, max 5 % av omsättningen)
- Fossila bränslen (olja, oljesand, kol, naturgas) (max 5 % av omsättningen)
- Fonden exkluderar även investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslistor.
- Fonden utesluter bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, anställdas arbetsvillkor, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering genomförs en noggrann kontroll för att säkerställa att bolaget uppfyller dessa krav. Om en investering systematiskt bryter mot exempelvis ILO-konventionerna exkluderas den.

3. Påverka

Metoden "påverka" innebär att fonden använder sitt ägarinflytande eller dialog för att påverka bolagen i hållbarhetsfrågor. Eftersom obligationsinnehav inte ger rösträtt på bolagsstämmor, kommer Captor vid behov påverka genom dialog och engagemang i ESG-relaterade frågor.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

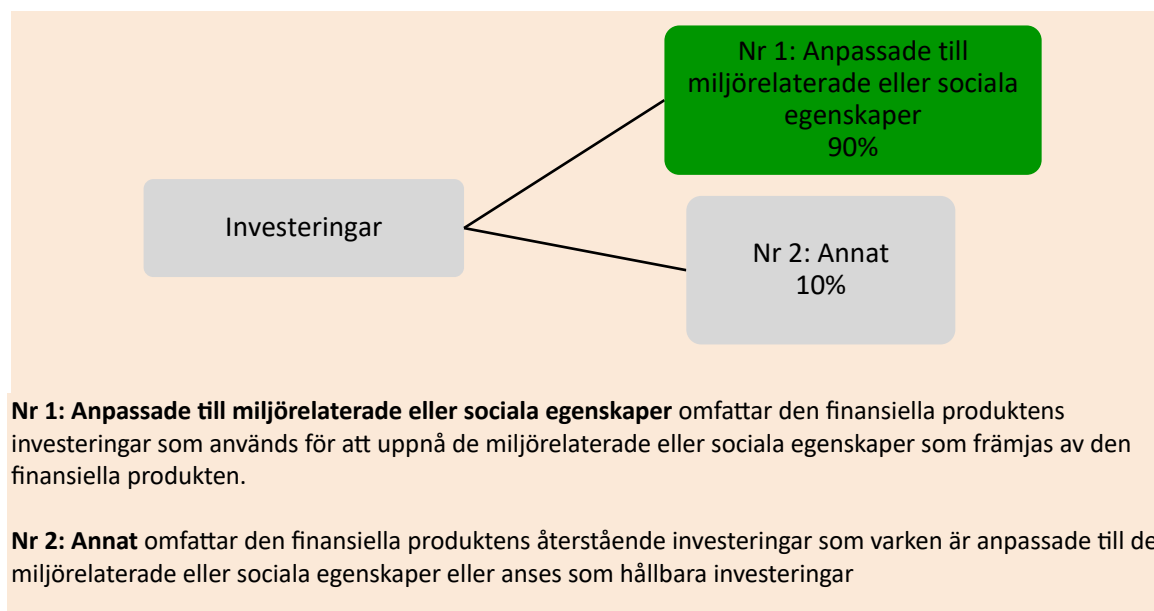
- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**
Fonden är bunden att följa Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och policy för aktieägarengagemang. Minst 90% av fondens investeringar måste vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållanden mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering görs en kontroll så att investeringen lever upp till praxis för god styrning. Detta innebär att investeringen inte får systematiskt bryta mot exempelvis ILO konventionerna.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90% av fondens investeringar förväntas vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar



- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**
Fonden kan komma att använda derivat. Captor säkerställer genom intern process att användningen av derivat är i linje med fondens hållbarhetskriterier. Samma kriterier tillämpas vid bedömningen av hållbarhet som vid bedömningen av hållbarhet för värdepapper.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

Omsättning: vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

Kapitalutgifter: som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten. Text för en omställning till grön ekonomi.

Driftsutgifter: som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin?

Fonden har ingen miniminivå för taxonomilinjerade investeringar, men vi redovisar andelen av fondens gröna obligationer, det vill säga hållbara investeringar, som är i linje med EU-taxonomin. Den initialt rapporterade miniminivån är därför satt till 0 %.

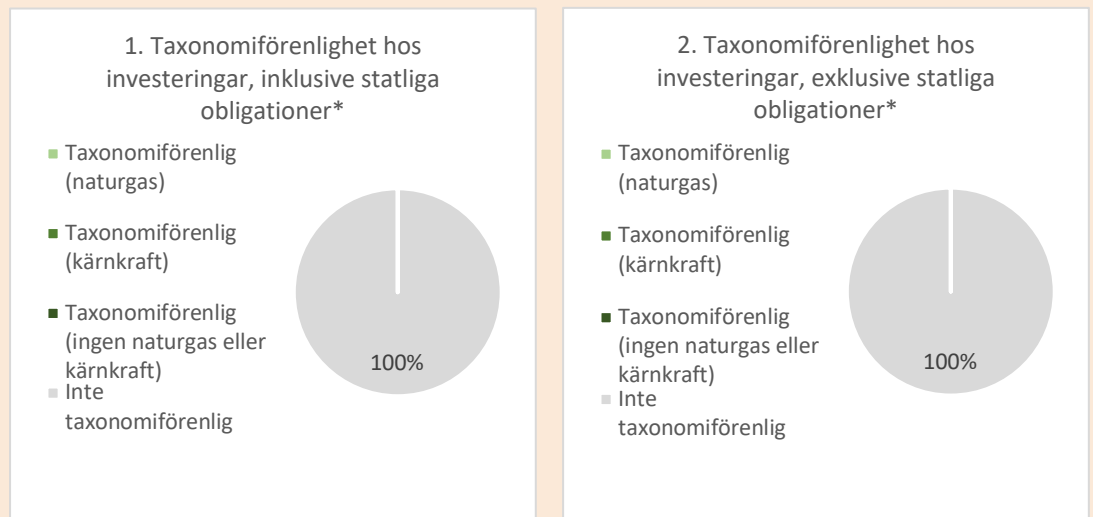
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU taxonomin?** ¹

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



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

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i 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 EU-taxonomin.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen fastställd minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**
Ej tillämpligt eftersom fonden varken har något åtagande att göra hållbara investeringar enligt EU:s taxonomi eller andra hållbara investeringar. Det finns inte heller någon fastställd minimiandel för hållbara investeringar som inte är förenliga med EU-taxonomin.
- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**
Ej tillämplig då Fonden inte har något åtagande att göra socialt hållbara investeringar.
- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minmiskyddsåtgärder?**
I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltning av fonden.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Inget index har valts i syfte att bestämma om den finansiella produkten är anpassad till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som Fonden främjar.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://captor.se/fonder/perenne>

Produktnamn: Captor Scilla Global Equity **Identifieringskod:** 5493006YUOIPV8X7R310

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.



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

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av 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 kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar.

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

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

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

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

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från fossila bränslen (olja, kol, oljesand och naturgas).

Fonden främjar sociala egenskaper genom att exkludera bolag med mer än 5% omsättning från vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet. Fonden främjar även bolag med mer än 0% omsättning från kontroversiella vapen och kärnvapen.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsincidenter som resulterat i avyttring eller granskning
Utsläppsminskning i portföljen
Efterlevnad av internationella normer och konventioner (PAI 10)
Exponering mot kontroversiella vapen (PAI 14)

● Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Ej tillämplig då fonden inte har någon målsättning att genomföra hållbara investeringar.

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.

- På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Ej tillämplig då Fonden inte har någon målsättning att genomföra hållbara investeringar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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/>

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

Trots att fonden inte har hållbara investeringar som mål, genomgår samtliga investeringar 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 arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

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

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

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



Beaktas i denna finansiella produkt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

För att en investering ska klassificeras som hållbar och bidra till ett miljömål eller socialt mål, måste den säkerställa att den inte orsakar betydande skada (engelska: Do No Significant Harm, DNSH) för något annat miljörelaterat eller socialt mål.

Captor utvärderar detta genom att säkerställa att investeringen varken bryter mot FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller är exponerad mot kontroversiella vapen, i enlighet med PAI-indikatorerna 10 och 14.

Captor redovisar sedan årligen fondens påverkan utifrån samtliga hållbarhetsfaktorer, och denna rapportering publiceras på bolagets hemsida.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden följer inledningsvis Captors policy för ansvarsfulla investeringar samt Captors principer för aktieägarengagemang.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

I investeringsbeslutsprocessen tillämpas tre metoder:

1. Välja in

Metoden "välja in" innebär att fondens förvaltare integrerar hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen.

Fonden bygger på Captors förvaltningsstrategi Scilla. Scilla är en strategi som investerar i bolag vilka erbjuder ett attraktivt förhållande mellan förväntad avkastning och risk jämfört med den globala marknadens genomsnitt. Urvalet baseras inte på hållbarhetsaspekter. Även om hållbarhetsaspekter kan beaktas, utgör de inte en grundläggande del av urvalsprocessen.

2. Välja bort

Metoden "välja bort" innebär att fonden exkluderar investeringar i bolag som är involverade i vissa produkter och tjänster som anses kontroversiella, har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer eller har en hög hållbarhetsrisk.

Fonden investerar inte i bolag med exponering över följande gränsvärden:

- Kontroversiella vapen (0 %)
- Kärnvapen (0 %)
- Alkohol (max 5 % av omsättningen)
- Tobak (max 5 % av omsättningen)
- Pornografi (max 5 % av omsättningen)
- Kommersiell spelverksamhet (inklusive drift, verksamhet samt skräddarsydd utrustning och tillbehör, max 5 % av omsättningen)
- Fossila bränslen (olja, oljesand, kol, naturgas) (max 5 % av omsättningen)
- Fonden exkluderar även investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslistor.
- Fonden utesluter bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner, såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, anställdas arbetsvillkor, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering genomförs en noggrann kontroll för att säkerställa att bolaget

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

uppfyller dessa krav. Om en investering systematiskt bryter mot exempelvis ILO-konventionerna exkluderas den.

3. Påverka

Metoden "påverka" innebär att fonden använder sitt ägarinflytande eller dialog för att påverka bolagen i hållbarhetsfrågor.

Som grundregel utövar Captor sin rösträtt när det finns en motiverad anledning att anta att röstningen har en positiv inverkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Bolaget deltar normalt i bolagsstämmor i portföljbolag där fonderna är stora aktieägare, samt i stämmor där viktiga frågor behandlas. Vid dessa tillfällen utövar Bolaget sin rösträtt. Captor definierar sig som "stor aktieägare" när fonderna innehar 5 procent eller mer av kapitalet och/eller rösterna i ett portföljbolag.

Om det finns indikationer på att ett bolag riskerar att bryta mot fondens hållbarhetskriterier, eller om en hållbarhetsrisk identifieras, kan Bolaget initiera en dialog med bolagets företrädare för att inhämta relevant information. Om ett portföljbolag bedöms bryta mot hållbarhetskriterierna, kommer Bolaget att uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att avyttra innehavet.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden är bunden att följa Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och policy för aktieägarengagemang. Minst 90% av fondens investeringar måste vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

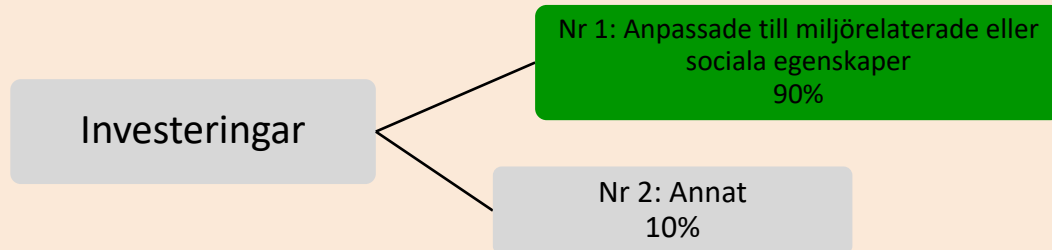
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållanden mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Inför varje investering görs en kontroll så att investeringen lever upp till praxis för god styrning. Detta innebär att investeringen inte får systematiskt bryta mot exempelvis ILO konventionerna.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 90% av fondens investeringar förväntas vara anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar



Nr 1: Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller 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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

Omsättning: vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

Kapitalutgifter: som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten. Text för en omställning till grön ekonomi.

Driftsutgifter: som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden kan komma att använda derivat. Captor säkerställer genom intern process att användningen av derivat är i linje med fondens hållbarhetskriterier. Samma kriterier tillämpas vid bedömningen av hållbarhet som vid bedömningen av hållbarhet för värdepapper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar eller hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin. Inledningsvis sätts därför en miniminivå på 0%.

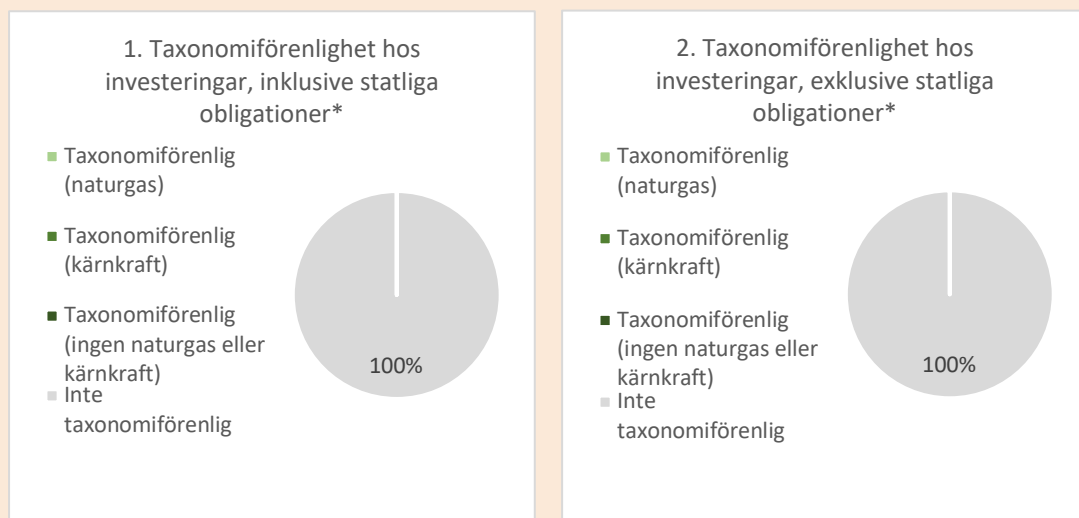
● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU taxonomin? ¹**

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



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

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i 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 EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Ej tillämplig då Fonden inte har något åtagande att göra hållbara investeringar eller hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**
Ej tillämplig då Fonden inte har något åtagande att göra hållbara investeringar eller hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med kraven i EU taxonomin.
- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**
Ej tillämplig då Fonden inte har något åtagande att göra socialt hållbara investeringar.
- **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minmiskyddsåtgärder?**
Finns inget åtagande att göra hållbara investeringar. I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltning av fonden.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Inget index har valts i syfte att bestämma om den finansiella produkten är anpassad till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som Fonden främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://captor.se/fonder/scilla>