

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.

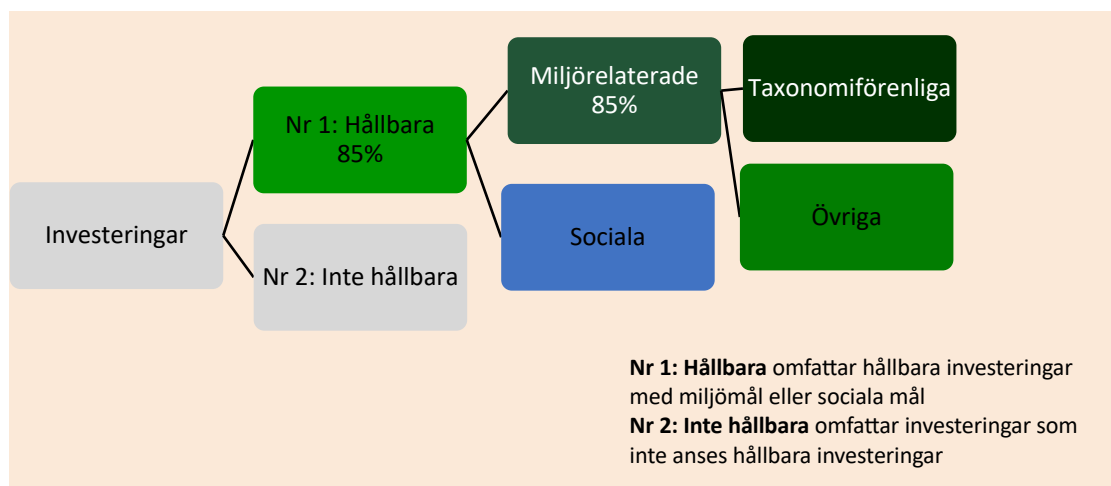
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



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.

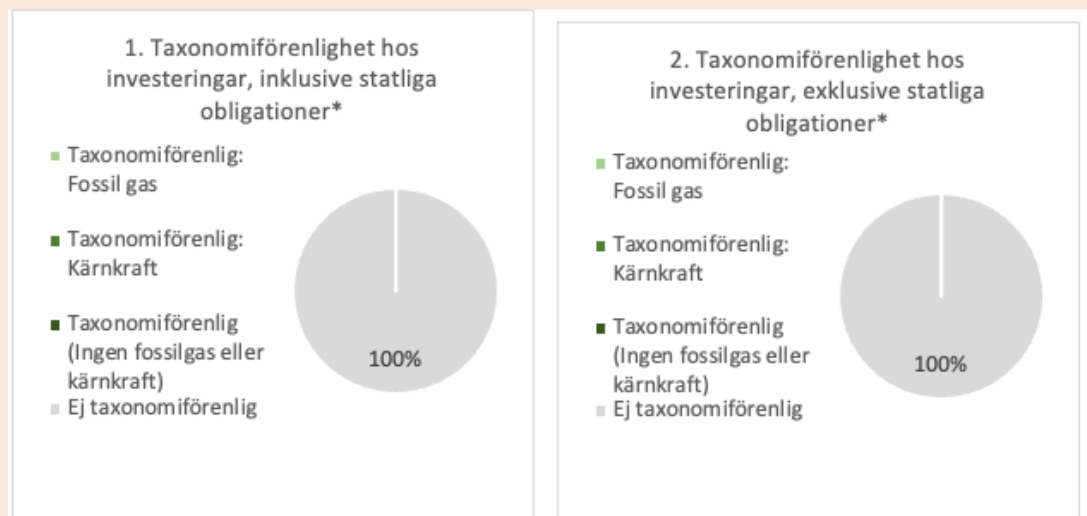
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

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 minniskyddsåtgärder?**

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>