

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel, paragraf 1 till 4a, i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket, i förordning (EU) 2020/852 (BILAGA III)

**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.



### 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: 85%

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.

### Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fonden placerar huvudsakligen kapitalet i gröna obligationer men också i obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med olika hållbarhetsteman så som sociala, hållbara eller hållbarhetslänkade obligationer.

Målet är att bidra positivt till olika miljöeffekter som ökad andel förnyelsebar energi, minskade utsläpp, positiv utveckling av biologisk mångfald, effektiv användning av råvaror och cirkulär ekonomi. Fonden har ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål på minst 85%.

Fonden har ingen minimumnivå av hållbara investeringar med ett socialt mål. Trots det kommer fonden göra investeringar i exempelvis sociala obligationer. Genom att investera i andra typer av obligationer och räntebärande finansiella instrument med olika teman kommer fonden främja såväl miljömässiga- som sociala egenskaper. Genom att investera i sociala obligationer kommer fonden bidra positivt till olika sociala effekter som att bekämpa ojämlikheter, ökad tillgång till grundläggande infrastruktur och tjänster.

Fonden använder metoden välja bort för att minska hållbarhetsriskerna i fonden. En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de skulle förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutsprocessen minskar hållbarhetsriskerna.

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper genom nedan exkluderingar:

Fossila bränslen

- Olja (max 5% omsättning)
- Kol (max 5% omsättning)
- Oljesand (max 5% omsättning)
- Naturgas (max 5% omsättning)

Fonden kan göra hållbara investeringar som överskrider gränsvärdet av fossila bränslen med anledning av investeringar i omställningsprojekt.

Fonden främjar sociala egenskaper genom nedan exkluderingar:

- Kontroversiella vapen (0%)
- Kärnvapen (0%)
- Vapen och krigsmaterial (max 5% omsättning)
- Alkohol (max 5% omsättning)
- Tobak (max 5% omsättning)
- Pornografi (max 5% omsättning)
- Kommersiell spelverksamhet (drift och verksamhet samt skräddarsydd utrustning och tillbehör max 5% omsättning)

#### 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.

Ett obligationsinnehav medför ingen rättighet till att rösta på bolagsstämman. Captor strävar trots detta att, där det bedöms finnas förutsättningar påverka bolagen i ESG-frågor. Detta sker i sådana fall främst genom dialog och annat engagemang.

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.

Fonden främjar investeringar i bolag som efterlever internationella normer och konventioner som FN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden exkluderar investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslista.

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.

#### Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

- Andel av omsättning från fossila bränslen (olja, kol, oljesand, naturgas) (5%)
- Andel av omsättning från kontroversiella vapen (0%)
- Andel av omsättning från vapen och krigsmateriel (5%)
- Andel av omsättning från kärnvapen (0%)
- Andel av omsättning från alkohol (5%)
- Andel av omsättning från tobak (5%)
- Andel av omsättning från pornografi (5%)
- Andel av omsättning från kommersiell spelverksamhet (5%)
- Brott mot internationella normer och konventioner som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslista.
- Andel gröna-, sociala- eller hållbara obligationer
- Andel dialoger och engagemang relaterat till ESG-frågor.

Nedan hållbarhetsindikatorer används specifikt för att granska och mäta uppnåendet av hållbara investeringar i gröna, sociala och hållbara obligationer:

- Kategorifördelning
- Projektkategorier
- Andelen omställningsbolag
- Second party opinion providers
- 17 Globala målen
- Science based target
- EU taxonomins miljömål

### **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. För att säkerställa att fonden begränsar eller avstår investeringar i verksamheter som bedöms vara negativa mot miljön och för samhället tillämpar fonden exkluderingskriterier. 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.

Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av screeningtjänst. Fondens rapporterar hur stor del av fondens innehav som är i linje med ovan nämnda normer och konventioner. Om ett bolag systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer detta innehav att säljas av. Fondens rapporterar vilka bolag som sålts under året i årsrapporteringen.



● Beaktas i denna finansiella produkt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Nej

**Klimat och miljörelaterade indikatorer för investeringar i investeringsobjekt:**

1. Utsläpp av växthusgaser, Scope 1-3
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet
4. Exponering mot bolag som är aktiva inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel icke-förnybar energikonsumtion och produktion
6. Energikonsumtionsintensitet per sektor med hög klimatpåverkan [som definieras enligt Bilaga I, Regulation (EC) No 1893/2006 of the European Parliament and of the Council]
7. Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
15. Avskogning

**Sociala indikatorer för investeringar i investeringsobjekt:**

2. Olycksfallsfrekvens
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)

**Klimat och miljörelaterade indikatorer för investeringar i fastigheter:**

17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
18. Exponering mot energiineffektiva fastigheter

**Sociala indikatorer för investeringar i statliga och överstatliga enheter:**

16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar
17. Andel obligationer som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer
20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter.



**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Captor Dahlia Green Bond är en aktivt förvaltd obligationsfond som investerar i så kallade gröna obligationer. Med en grön obligation avses en obligation eller andra räntebärande finansiella tillgångar där likviden används för att finansiera eller refinansiera projekt som har en positiv miljöpåverkan.

Fonden placerar huvudsakligen kapitalet i gröna obligationer men också i obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med olika hållbarhetsteman så som sociala obligationer och hållbarhetslänkade obligationer.

Captor Dahlia Green Bond omfattar bland annat projekt inom förnybar energi, energieffektivitet, rena transporter, anpassning till klimatförändringar och gröna byggnader. Projekten som finansieras av gröna obligationer kan beröra mer än en kategori.

### Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

Captor kräver nedan delar för en hållbar investering:

- Hållbarhetsklassificerad obligation
- Extern granskning av ramverket har skett (En så kallad "Second party opinion").
- Den externa granskningen fastställer att ICMA:s principer följts för vad gäller rapportering, praxis för god styrning och allokering av emissionslikvid.
- för en EU klassificerad grön obligation ska den externa granskningen fastställa att EU:s standard följts.
- Investeringssyftet godkänns av Captors hållbarhetsansvariga, det vill säga att ramverket har tillräckligt ambitiösa mål för användning av emissionslikviden.
- Projekten kopplas till någon eller några av de 17 globala målen.
- Projekten kommer inte göra betydande skada för något miljömål enligt artikel 2.17 (EU) 2019/2088.
- Om Captor bedömer bolaget vara ett omställningsbolag görs en utökad granskning för att säkerställa att emissionslikviden används för att finansiera projekt som väsentligt minskar hållbarhetsriskerna i bolaget, exempelvis höga Scope 1 utsläpp.

Vidare gäller:

- Fonden följer Captors policy för ansvarsfulla investeringar
- Fonden utesluter investeringar i länder som finns med på FN:s och EU:s sanktionslista
- Fonden följer Captors principer för aktieägarengagemang
- Fonden investerar kapitalet i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer. Universumet screenas därefter för att exkludera bolag med omsättning inom ett antal produkter och tjänster med identifierade hållbarhetsrisker. Även bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner exkluderas. Innehavet screenas därefter kontinuerligt av fondens förvaltare och bolagets hållbarhetsansvariga. Om ett bolag bryter mot fondens hållbarhetskriterier så kommer det innehavet att säljas av.

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

### 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



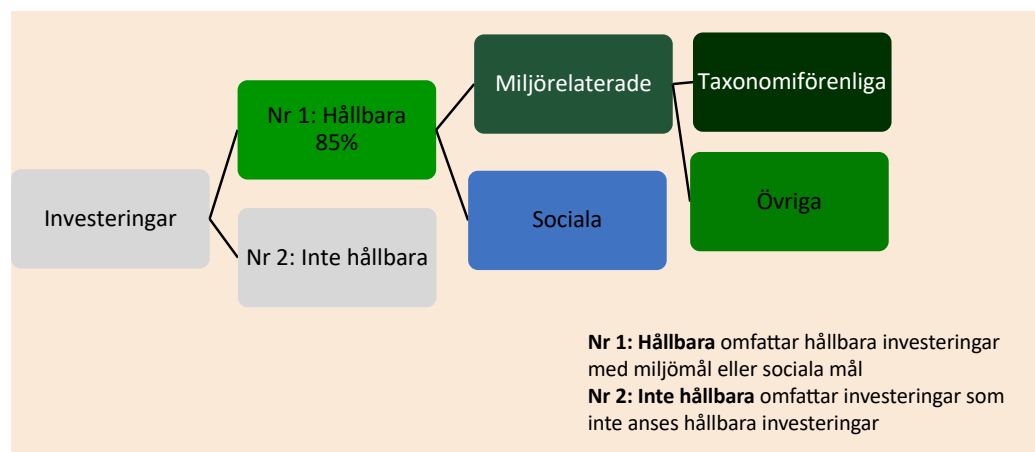
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:  
**Omsättning:** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

**Kapitalutgifter:** som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten. Tex för en omställning till grön ekonomi.

**Driftsutgifter:** som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

### Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Minst 85% av fondens investeringar kommer vara i 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 köra hållbara obligationer som är dyra för tillfället eller som inte passar in i förvaltningsstrategin. Detta innebär att en viss andel av fondens investeringar kommer vara under "Nr 2: Inte hållbara".



### Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Fonden kan komma att använda derivat, men inte för att upprätthålla fondens hållbarhetskriterier. 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?

Hållbara investeringar i Captor Dahlia Green Bond kan vara förenliga med kraven i EU-taxonomin. Vi har i dagsläget inga mål på att det ska vara till en minsta nivå då det saknas tillförlitliga uppgifter på företagens taxonomiförenlighet. Trots det kan fonden innehålla investeringar som är i linje med EU taxonomin.

På grund av detta är lägsta nivån inledningsvis enligt EU-taxonomin satt till 0%.

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

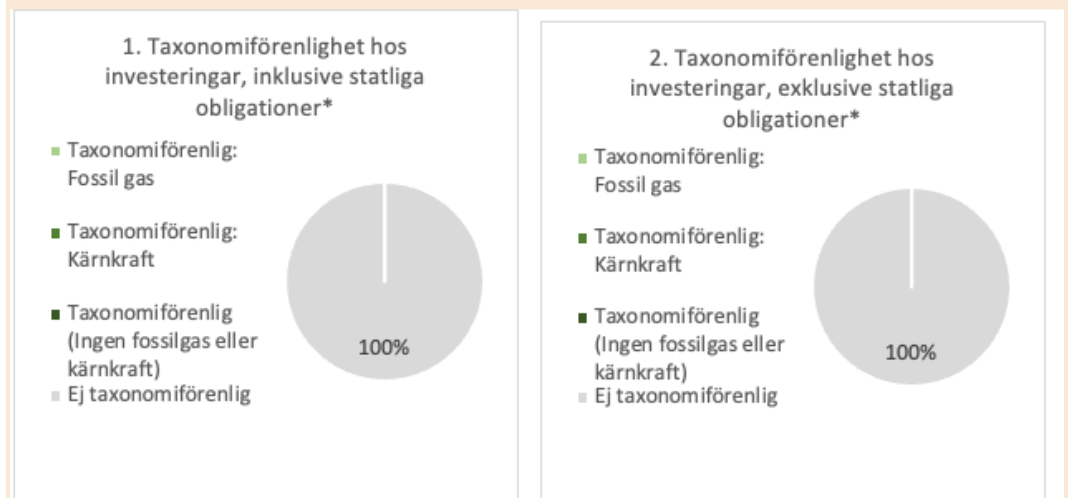
**verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU taxonomin? <sup>1</sup>**

- 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.*



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 minimiandel investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter, men Fonden gör en intern bedömning av hur stor del av fondens investeringar som ligger i så kallade omställningsbolag.



● **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har ingen gräns för minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU taxonomin.

**Referensvärden** är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de



● **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?**

Fonden har ingen gräns för minimiandel för hållbara investeringar med ett socialt mål.

<sup>1</sup> 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.

miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



**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.



**Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://captor.se/fonder/dahlia>