

Redogörelse för negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Captor Fund Management
Lei: 549300MIQ4FU4NU8O389

1. Sammanfattning

Information avseende negativa konsekvenser för hållbar utveckling i enlighet med artikel 4 förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas i den finansiella tjänstesektorn.

Hållbarhetsfaktorer är miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Investeringsbeslut skulle kunna orsaka, bidra till eller vara direkt kopplade till negativa, betydande eller sannolikt betydande konsekvenser för hållbar utveckling.

Captor Fund Management (Vidare "Captor" eller "Bolaget") beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling som våra investeringsbeslut har.

Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar förklarar övergripande Captors due diligence process för att identifiera, bedöma och prioritera negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Genom att använda metoderna välja in, välja bort och påverka kan Captor ha verkan på hållbarhetsfaktorer (positiva och negativa).

Utöver de 18 obligatoriska indikatorer som finns i Disclosuresförordningen ska en aktör i den finansiella tjänstesektorn välja ytterligare några indikatorer. Captor har initialt valt att välja en extra indikator per kategori. En översikt av nuvarande indikatorer som Captor har identifierat finns under rubriken "2.3 Identifierade faktorer". Listan kan komma att ändras över tid med fler indikatorer som identifieras. Informationen kommer vidare att variera beroende på tillgänglig data, detta förklaras närmare under punkt "2.4 data".

Denna redogörelse för negativa konsekvenser för hållbar utveckling täcker referensperioden 1 januari till 31 december.

2. Negativa konsekvenser för hållbar utveckling

2.1 Vad är negativa konsekvenser för hållbar utveckling?

Information avseende negativa konsekvenser för hållbar utveckling är i enlighet med artikel 4 förordning 2019/2088 ("Disclosuresförordningen" eller "SFDR") om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas i den finansiella tjänstesektorn. Syftet med förordningen är att underlätta för slutinvestorare att ta beslut och jämföra finansiella produkter. Detta sker bland annat genom ökade krav på informationsgivning och data från aktörer i finansiella tjänstesektorn vad gäller hållbarhetsfaktorer och mål för hållbara investeringar.

Negativa konsekvenser för hållbar utveckling är ett begrepp och kan förklaras enligt nedan:

"Hållbarhetsfaktorer är miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Investeringsbeslut skulle kunna orsaka, bidra till eller vara direkt kopplade till negativa, betydande eller sannolikt betydande konsekvenser för hållbar utveckling."

Captor beaktar de negativa konsekvenser för hållbar utveckling som våra investeringsbeslut har.

Disclosureförordningen (EU 2019/2088) presenterar 18 obligatoriska indikatorer inom ett antal temaoområden. Indikatorerna är sedan uppdelade för investeringar i bolag, stater och överstatliga organisationer samt fastigheter. Sedan tillkommer även ett antal frivilliga indikatorer som en aktör i finansiella tjänstesektorn kan välja att rapportera på.

2.2 Metod för att identifiera och prioritera hållbarhetsfaktorer

Utöver de 18 obligatoriska indikatorer som finns i Disclosureförordningen ska en aktör i den finansiella tjänstesektorn välja ytterligare några indikatorer. Dessa presenteras närmare nedan.

Datatillgängligheten för indikatorerna är fortsatt låg och vi strävar efter att öka andelen indikatorer när data finns tillgängligt och vi kan presentera dessa mer utförligt.

Bland de extra indikatorer som finns möjliga att välja har Captor initialt valt att se vilka indikatorer som har godtagbara data. Därefter har vi gjort en bedömning över vilka av dessa som kan visa en informativ bild av fondernas hållbarhetsrisker. Captor inkluderar i dagsläget inte en bedömning över hur metoderna att välja in indikatorer tar hänsyn till sannolikheten, förekomsten och allvaret av negativa effekter, inklusive deras icke reversibla karaktär.

Captor kommer under året att göra en utvärdering och bedöma hur negativa konsekvenser för hållbar utveckling påverkas. Detta kommer ske genom datainsamling över valda indikatorer. Låg datatillgång- och kvalitet kan påverka bedömningen eftersom det inte ger en fullständig bild av fondernas negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Därefter kommer bolaget att prioritera de identifierade indikatorerna efter datakvalitet och deras möjliga negativa konsekvenser för en hållbar utveckling. Bolaget kommer efter en första rapportering att göra en bedömning om prioriteringen behöver omvärderas.

2.3 Identifierade indikatorer

Captor hanterar hållbarhetsfaktorer genom sin due dilligence process för nya investeringar genom ett antal metoder som presenteras övergripande i Captors "riktlinjer för ansvarsfulla investeringar". Information om hur respektive fond hanterar olika hållbarhetsrisker och faktorer finns i Informationsbroschyren samt på hemsidan.

Captor har identifierat ett antal indikatorer som är inkluderade i Bolagets arbete med hållbarhetsfaktorer. Utöver de 18 obligatoriska indikatorer som finns i Disclosureförordningen ska en aktör i den finansiella tjänstesektorn välja ytterligare indikatorer. Captor har initialt valt att välja en extra indikator per kategori. Captor har baserat sitt val bland de extra frivilliga indikatorer som har godtagbara data. Därefter har vi gjort en bedömning över vilka av dessa som kan ge en informativ bild av fondernas hållbarhetsrisker.

En översikt över nuvarande indikatorer som Captor har identifierat visas nedan. Listan kan komma att ändras över tid när fler intressanta indikatorer har identifierats. Informationen kommer vidare att variera beroende på tillgängliga data. Captor har inga direktinvesteringar i fastigheter och därför inkluderas inte identifierade indikatorer för denna kategori i dagsläget. Captor investerar dock i fastighetsbolag genom att äga aktier eller obligationer, dessa investeringar kommer att inkluderas i rapporteringen under kategorin "Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt".

Captor kommer att årligen rapportera en jämförelse med nuvarande referensperiod mot förgående referensperiod. Över tid kommer historisk data tillhandahållas för minst fem år tillbaka i tiden. Data kommer att beräknas fyra gånger årligen.

Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer			
Tema	Indikator	Mått	Förklaring
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt			
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 Scope 2 Scope 3 (from januari 2023) Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	
	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	
Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor			

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt			
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller 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	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter			
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag	

		och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter			
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	
Energieffektivisering	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter	

Frivilliga indikatorer:

Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer			
Tema	Indikator	Mått	Förklaring
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt			
Vatten, avfall och materialutsläpp	15. Avskogning	Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning	
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter			
Gröna värdepapper	17. Andel obligationer som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer	Andel obligationer som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer	
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter			
Energiförbrukning	19. Energiförbrukningsintensitet	Energiförbrukning i GWh av ägda fastigheter per kvadratmeter	

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor			
Tema	Indikator	Mått	Förklaring
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt			
Sociala förhållanden och personalfrågor	2. Olycksfallsfrekvens	Olycksfallsfrekvensen hos investeringsobjekt uttryckt som ett vägt genomsnitt	
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter			
Mänskliga rättigheter	20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter	Mätning av respekten för mänskliga rättigheter i genomsnitt i investeringsobjekt med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter			

N/A	N/A	N/A	
-----	-----	-----	--

2.4 Data

Datatillgången och kvaliteten på de identifierade indikatorerna varierar vilket innebär att rapporteringen inledningsvis är bristfällig och kommer därefter förbättras över tid. Captor strävar efter att samla godtagbara data i största möjliga mån. Datainsamling sker via en tredjepartsleverantör som Bloomberg eller Sustainalytics, direkt från företagen eller genom intern analys.

2.5 Planerade aktiviteter för att minska negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Captor kommer initialt att göra en utvärdering och bedöma bolagets negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Detta kommer ske genom datainsamling över valda indikatorer. Låg datatillgång- och kvalitet kan påverka bedömningen eftersom det inte ger en fullständig bild av fondernas negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

I de fonder där Captor utvärderar om investeringsbeslut kan leda till betydande, eller sannolikt betydande konsekvenser på hållbar utveckling och redogöra för eventuella sådana för varje fond i en årlig rapport, utformad i enlighet med artikel 4 (EU) 2019/2088. Rapporten ska publiceras på bolagets hemsida senast den 30 juni varje år. För de fonder Captor inte utvärderar betydande, eller sannolikt betydande konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ska bolag i stället rapportera enligt artikel 11. (EU) 2019/2088. Captor kommer i samband med den första rapporteringen att tydliggöra bolagets planerade aktiviteter för att minska negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

1. Policies för att identifiera och prioritera hållbarhetsfaktorer

Captor hanterar hållbarhetsfaktorer genom sin due dilligence process för nya investeringar genom ett antal metoder som presenteras i Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar.

Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar förklarar Captors due dilligence process för att identifiera, bedöma och prioritera negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Genom att använda metoderna välja in, välja bort och påverka kan Captor påverka en hållbar utveckling.

Captors hållbarhetsansvariga är ansvarig för implementering av Captors hållbarhetsrelaterade policies samt beslutar om bolagets ESG frågor och metoder i investeringsbeslutsprocessen.

Nedan finns en kortare sammanfattning av Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar samt policyn för aktieägarengagemang.

Riktlinjer för ansvarsfulla investeringar

Uppdaterad senast: 2022-01-27

[Läs hela policyn på Captors hemsida](#)

Captor strävar efter att upprätthålla ett långsiktigt arbete med ansvarsfulla investeringar inom vår förvaltning. En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något av dessa mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Att investera ansvarsfullt innebär att ta hänsyn till ESG frågor vid investeringsbeslut. ESG står för Environmental, Social och Governance. Hanteringen varierar beroende på respektive fonds inriktning, tillgångslag eller

kundens investeringsstrategi. Fokus ska ligga i att implementera ESG på bästa sätt utifrån respektive fonds investeringsstrategi.

Polycyn för ansvarsfulla investeringar tydliggör Captors investeringsbeslutsprocess. Captor har en hållbarhetsansvarig som ansvarar för hållbarhetsbesluten i förvaltningsprocessen. Captor ska implementera ESG i investeringsbeslut på bästa sätt utifrån vardera fonds investeringsstrategi. Tre olika metoder används i detta ändamål:



Välja in:

Metoden att "välja in" innebär att fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor och väljer in baserat på detta.



Välja bort:

Metoden att "välja bort" innebär att fonden inte placerar i bolag som är involverade i vissa produkter och tjänster som anses kontroversiella.



Påverka:

Metoden att "påverka" innebär att fonden använder sitt ägarinflytande eller genom dialog för att påverka bolagen i olika hållbarhetsfrågor.

Policy för aktieägarengagemang

Uppdaterad senast: 2022-09-01

[Läs hela policyn på Captors hemsida](#)

Bolaget handlar uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Målet med förvaltningen är att uppnå högsta möjliga avkastning med hänsyn tagen till fondens placeringsinriktning och risk. I de bedömningar som ska ligga till grund för investeringar ska Bolaget även beakta hur ESG-frågor hanteras i respektive företag. Som grundregel kan sägas att Bolaget utövar sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav.

Vid indikation från Sustainalytics, Bolagets externa leverantör av ESG data, på att ett bolag står i risk att bryta mot internationella normer och konventioner kan Bolaget inleda en dialog med företrädare för att belysa problemen och ta del av viktig information. Då bolaget identifierar ett portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

2.Hållbar verksamhet

Captors hållbarhetspolicy ligger till grund för hur bolaget ska bedriva sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt.

Hållbarhet är och ska alltid vara en integrerad del av bolagets affärsidé och företagskultur. Captors hållbarhetsarbete delas in i tre huvudområden: Ekonomi, miljö och samhälle.

Ekonomiskt ansvar innebär att affärsverksamheten byggs på långsiktigt hållbar grund. Detta i sig innebär bland annat att de finansiella resurserna sköts så att bolagets framtid säkras på bästa sätt och att bolaget lever upp till uppsatta krav. Bolagets medarbetare ska därför följa lagar, bestämmelser och föreskrifter som gäller för verksamheten och alltid uppträda etiskt korrekt.

Miljöansvar innebär att bolaget tar hänsyn till hur verksamheten påverkar miljön och naturens resurser. Captor strävar efter att alltid agera hållbart och resurseffektivt vilket innebär att beakta miljöaspekterna intern och i verksamhetens omgivning. I detta innefattas även de miljöaspekter som ligger utanför bolagets direkta verksamhet.

Samhällsansvar innebär att Captor tar sitt ansvar för hur verksamheten påverkar samhället och de personer som samarbetar med bolaget. Inom området för samhällsansvar ingår bland annat att säkerställa att våra anställda och kunder upplever ett rättvist bemötande samt undvika all form av diskriminering. Captor strävar efter att vara en långsiktigt attraktiv arbetsgivare och samarbetspartner.

Som en del i sitt arbete med ansvarsfulla investeringar har Captor skrivit under det FN stödda initiativet PRI (Principles for responsible investment) samt är medlem i Swesif (Sveriges forum för hållbara investeringar).