

CAPTOR

2023-06-30

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

1

Finansmarknadsaktör Captor Fund Management AB, LEI-kod: 549300MIQ4FU4NU8O389

Sammanfattning

Captor Fund Management AB (LEI-kod: 549300MIQ4FU4NU8O389) ("Captor" eller "Fondbolaget") beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Denna redogörelse är den konsoliderade redogörelsen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Captor Fund Management AB och den omfattar referensperioden från 1 januari till 31 december 2022.

Bilaga 1 till detta dokument innehåller mer djupgående förklaring till fondbolagets metod, datakällor med mera. Fondbolaget har inga innehav i fastigheter, därav har den kategorin tagits bort i nedanstående tabeller.

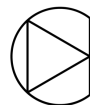
Fondbolaget har använt betrodda tredjepartsaktörer för leverans av PAI-data. Datatillgängligheten för indikatorerna är fortsatt låg men Captor strävar efter att öka andelen indikatorer när data finns tillgängligt och dessa kan presenteras dessa mer utförligt. Fondbolaget valde under 2022 de frivilliga indikatorer som ansågs vara mest relevanta för fondbolagets fonder samt där datatillgänghet förmodades vara god.

Då detta är den första rapporteringscykeln enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2099) finns ingen historisk jämförelse med föregående år. Från och med det andra rapporteringsåret (2024) kommer Fondbolaget att årligen rapportera en jämförelse med nuvarande referensperiod mot föregående referensperiod. Över tid kommer historisk data tillhandahållas för minst fem år tillbaka i tiden. Data beräknas fyra gånger årligen.

Summary

Captor Fund Management AB (LEI: 549300MIQ4FU4NU8O389) ("Captor" or "the Fund Company") considers principal adverse impacts of its investment decisions for sustainability factors. This statement is the consolidated statement of principle adverse impacts for sustainability factors for Captor Fund Management AB and it covers the reference period from 1 January to 31 December 2022.

Annex 1 (in Swedish only) provides additional information regarding method, data sources et cetera. The fund company has no investments within real estate; thus, this category has been omitted from the tables.

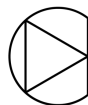


Tabell 1 – Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

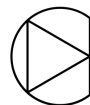
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Klimatrelaterade och andra miljörelaterade indikatorer

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 – Växthusgasutsläpp	7144 ton Co2e	N/A	På grund av avsaknad av data på obligationsnivå har Captor rapporterat data om de gröna obligationerna i Captor Dahlia Green Bond på emittentnivå. Dahlia Green Bond investerar i flertal s.k omställningsbolag, vilket gör att siffran för växthusgasutsläpp ser högre ut än	
		Scope 2 – Växthusgasutsläpp	3244 ton Co2e	N/A		
		Scope 3 – Växthusgasutsläpp	69690 ton Co2e	N/A		



					verkligheten. Bilaga 1 diskuterar detta i mer detalj.	
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	80079 ton Co2e	N/A		
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	144 ton Co2e/MEUR	N/A		
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	223 ton Co2/MEUR	N/A		
	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	1,8%	N/A		
	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.	Förbrukning: 49% Produktion: 6%	N/A		



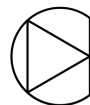
CAPTOR

2023-06-30

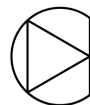
Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

4

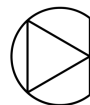
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan.	Sektor A – Jordbruk, skogsbruk, fiske: 4,9% Sektor B – Utvinning av mineral: 0,4% Sektor C – Tillverkning: 5,3% Sektor D – Försörjning av el, gas, värme, kyla: 1,4% Sektor E – Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering, sanering: 0,2% Sektor F – Byggverksamhet: 0,0% Sektor G – Handel; reparation av motorfordon, motorcyklar: 3,3%	N/A		
--	--	---	--	-----	--	--



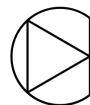
			Sektor H – Transport och magasinering: 1,1%			
			Sektor L – Fastighetsverksamhet: 0,6%			
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt.	1,3%	N/A		
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per M investerade EUR, uttryckt som ett vägt genomsnitt.	0,15 ton/MEUR	N/A		
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per M investerade EUR, uttryckt som ett vägt genomsnitt.	1,9 ton/MEUR	N/A		



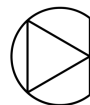
Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
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.	0,0%	N/A	Captors grundläggande screening exkluderar investeringar i bolag som bryter 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	15%	N/A		



		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.	Ingen data	N/A	Captor bedömer att täckningsgraden är så pass låg för indikatorn att redovisning inte är möjlig.	
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter.	44% kvinnlig representation	N/A		
	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.	0,0%	N/A	Captors grundläggande screening exkluderar investeringar i bolag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen.	



Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
Klimatrelaterade och andra miljörelaterade indikatorer						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15.Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet.	5,2 ton Co2e/MEUR	N/A		
Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
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	0,0%	N/A		



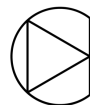
CAPTOR

2023-06-30

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

9

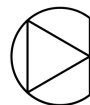
		där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.				
--	--	---	--	--	--	--



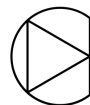
Tabell 2 – Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Vatten, avfall och materialutsläpp	15. Avskogning	Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning.	39%	N/A	En stor andel av fondbolagets investeringar sker i sektorer som inte berörs, eller berör, skogen. Därav är det många som saknar en explicit 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.	Ingen data	N/A	

**Tabell 3 – Ytterligare 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						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Sociala frågor och personalfrågor	2. Olycksfallsfrekvens	Olycksfallsfrekvensen hos investeringsobjekt uttryckt som ett vägt genomsnitt.	0,09			
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.	Ingen data			



Bilaga 1

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.

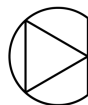
Captor Fund Management (vidare "Captor" eller "Fondbolaget") beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling som våra investeringsbeslut har. Captors riktlinjer för ansvarsfulla investeringar förklarar övergripande Captors due diligence process för att identifiera, bedöma och prioritera negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Genom att använda metoderna välja in, välja bort och påverka kan Captor ha verkan på hållbarhetsfaktorer (positiva och negativa). Vidare tillämpar bolaget en grundläggande screening som exkluderar bolag verksamma inom vissa sektorer. Läs mer om detta på hemsidan, www.captor.se/hallbarhet/.

Utöver de 18 obligatoriska indikatorer som finns i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2099, herefter "SFDR" eller "Disclosureförordningen") ska en aktör i den finansiella tjänstesektorn välja ytterligare några indikatorer. Captor valde under 2022 de frivilliga indikatorer som ansågs vara mest relevanta för fondbolagets fonder samt där datatillgänglighet förmodades vara god. Läs mer om utfallet kring datatillgänglighet i 1.3.

1. Negativa konsekvenser för hållbar utveckling

1.1 Metod för att identifiera och prioritera hållbarhetsfaktorer

Captor har identifierat ett antal indikatorer för inkludering i fondbolagets arbete med hållbarhetsfaktorer. Utöver de 18 obligatoriska indikatorer som finns i Disclosureförordningen ska en aktör i den finansiella tjänstesektorn välja ytterligare indikatorer. Captor har för det första rapporteringsåret valt att välja en extra indikator per kategori. Valet är baserat på vilken av de extra frivilliga indikatorer som väntas ha godtagbar datatäckning. Vidare har en bedömning över vilka av de frivilliga indikatorerna som kan ge en så informativ bild som möjligt av fondernas hållbarhetsrisker gjorts, vilket speglades i det slutgiltiga valet av indikatorer. Valet av indikatorer kan komma att ändras över tid när fler intressanta indikatorer har identifierats som relevanta.



CAPTOR

2023-06-30

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

13

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 inkluderas i rapporteringen under kategorin "Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt".

1.2 Datakällor

Captor använder Morningstar Sustainalytics och Bloomberg som leverantörer av data för fondernas innehav, då fondbolaget anser att dessa har störst täckning av data. För olistade bolag har data inhämtats manuellt från bolagens årsrapportering. Hypoteksbolag eller andra dotterbolag som inte rapporterat egna siffror har fått data från sitt respektive moderbolag.

2023 är första gången som negativa konsekvenser för hållbar utveckling (s.k "PAI" – principal adverse impacts) ska rapporteras. Datatillgängligheten är i nuläget en stor utmaning för samtliga finansmarknadsaktörer som är skyldiga att rapportera. Många bolag saknar data helt, samtidigt som metodiken för dataframställning skiljer sig åt mellan bolag. Detta, i kombination med en avsaknad av gemensamma riktlinjer för dataframställning, innebär tyvärr att de siffror som Captor har tagit fram inte nödvändigtvis är jämförbara till 100% eller rättvist speglar fondernas egentliga hållbarhetspåverkan.

Det tydligaste exemplet på detta är fondbolagets gröna obligationsfond Captor Dahlia Green Bond. En väsentlig del av fondens investeringsstrategi är att placera kapital i gröna obligationer utgivna av bolag som genomgår en omställning från en fossiltung verksamhet till en mer hållbar sådan. Likviden från den gröna obligationen är dock öronmärkt för specifika hållbara projekt, och därmed bidrar inte fondens kapital till annan, ofta högutsläppande, verksamhet som bolaget i fråga kan ägna sig åt. Captor hade gärna rapporterat relevanta hållbarhetsindikatorer på obligationsnivå, snarare än bolagsnivå, för att se hur stor klimatpåverkan fondens investerade kapital faktiskt har. På grund av en avsaknad av data på obligationsnivå har fondbolaget i stället behövt rapportera på emittentnivå, vilket medför att Dahlia Green Bond får en högre upplevd klimatpåverkan än övriga fonder, något Captor vill betona för den som läser rapporten. Läs gärna mer om Dahlias investeringar i omställningsbolag på fondens hemsida <https://captor.se/fonder/captor-dahlia-green/>. Den positiva aspekten av detta är dock att man i framtiden kommer kunna följa omställningen i emittentbolaget år för år, vilket kommer visa hur den gröna obligationens påverkar på bolaget i stort.

För alla fonder gäller att läsaren är införstådd med att flera bolag använder olika beräkningsmetoder för framställning av främst scope 3-data. Därmed kan jämförelse mellan Captors rapporterade data och andra fondbolags resultat visa stora skillnader. Captor uppmuntrar den som är intresserad av ytterligare information om hur fondbolaget rapporterat att mejla ansvarig för hållbarhet eller marknadsföring www.captor.se/vilka-vi-ar/.

Datapunkterna är avrundade till en decimal.



CAPTOR

2023-06-30

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

14