

# **INFORMATIONSBROSCHYR**

*Captor Iris Ränta*

*Captor Scilla Norden*

*Captor Vinca Global*

*Captor Iberis*

*Captor Dahlia Green Bond*

Denna informationsbroschyr publicerades den 02 07 2018

## Allmän information

Detta är en Informationsbroschyr för fonderna *Captor Iris Räkta*, *Captor Scilla Norden*, *Captor Vinca Global*, *Captor Dahlia Green Bond* och *Captor Iberis* som förvaltas av Captor Fund Management AB, organisationsnummer 559051-3189 ("Bolaget"). Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med kraven i lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("FFFS 2013:9") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("FFFS 2013:10"). Fondbestämmelserna för fonderna utgör en del av denna informationsbroschyr. Bolaget har tagit fram ett faktablad för respektive fond som utgör ett separat dokument och som tillhandahålls kostnadsfritt på Bolagets hemsida [www.captor.se/fonder](http://www.captor.se/fonder).

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Bolagets 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. Bolaget har inget ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande Bolagets fonder ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier för att en investering i Bolagets fonder inte kan leda till en förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i Bolagets 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 Bolagets fonder. Bolaget tillhandahåller inte sådan finansiell rådgivning som avses i lagen

(2003:862) om finansiell rådgivning till konsumenter. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i Bolagets fonder och de risker som är förknippade därmed.

## **Bolaget**

Captor Fund Management AB  
Organisationsnummer: 559051-3189  
Bolagets adress: Birger Jarlsgatan 4, 114 34,  
Stockholm  
Bolagets säte: Stockholm, Stockholms län  
Tel: +46 8 701 01 00

Bolaget bildades 2016. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt LVF och LAIF.

### Bolagets aktiekapital

Bolagets aktiekapital är 1 500 000 kr.

### Yrkesansvarsrisker

Bolaget har i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF valt att täcka yrkesansvarsrisker med en ansvarsförsäkring mot skadeståndsansvar. Bolaget analyserar/beräknar löpande kravet på täckning i enlighet med artikel 14.2 i Kommissionens förordning nr. 231/2013.

### Bolagets ägare

Captor AB äger 100 procent av Bolagets aktier.

### Bolagets styrelse

Bolagets styrelse består av följande personer:  
Anders Råge, styrelseordförande

Sten Schröder, styrelseledamot

Jessica von Otter, styrelseledamot

Johan Karlén, styrelseledamot

### Bolagets övriga nyckelpersoner

Anders Bruzelius, verkställande direktör

Douglas Holmér, ansvarig för fondadministration och backoffice

Alexander Nadjalin, riskansvarig.

Helena Norstedt, centralt funktionsansvarig.

### Revisor

Bolagets ordinarie revisor är Peter Nilsson på PricewaterhouseCoopers AB.

### Uppdragsavtal

Harvest Advokatbyrå AB – funktion för regelutvärdering

KPMG – internrevision

ComRed AB – ekonomi och redovisning

### Fondförvaltning

Bolaget har uppdragit åt Captor Investment Management AB, org.nr. 559051-3189, att förvalta Bolagets fonder ("Förvaltaren").

### Klagomålshantering

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

Kontaktuppgifter klagomålsansvarig:

Advokat Anna Cumzelius Harvest Advokatbyrå AB

Telefon: 08-20 40 11

E-post: anna.cumzelius@harvestadvokat.se

### 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 Finansinspektionen.

Andelsägarregister avseende samtliga andelsägare i varje fond förs av Swedbank AB.

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning 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 JP Morgan N.A., London Branch 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:

- (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;
- (ii) 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.

## Fonderna

Bolaget förvaltar följande fonder:

- Captor Iris Ränta (specialfond)
- Captor Scilla Norden (värdepappersfond)
- Captor Vinca Global (värdepappersfond)
- Captor Iberis (specialfond)
- Captor Dahlia Green Bond (värdepappersfond)

## Rättsliga följder av investering i en fond

Bolagets fonder regleras av LVF och LAIF.

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

En fondandel är en rätt till så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet dividerad med antalet utelöpande andelar.

## Likabehandlingsprincip

Varje fondandel i respektive fond medför lika rätt till den egendom som finns i respektive fond. Bolaget säkerställer att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

## Allmänt om avgifter

Bolaget påför respektive fond en förvaltningsavgift för förvaltningen av respektive fond. Kostnaden för förvaring av en fonds värdepapper belastar fonden. Kostnaderna för fondernas handel med värdepapper, tas ur respektive fond. Uppgift om fondernas sammanlagda kostnader lämnas i respektive fonds årsberättelse. Uppgift om andelsägarens andel av kostnaderna lämnas på årskontoutdragen.

I faktabladerna för fonderna används begreppet årlig avgift. Årlig avgift utgör summan av förvaltningskostnad, räntekostnader och övriga kostnader, men exklusive transaktionskostnader under året beräknat på genomsnittlig fondförmögenhet.

Se vidare information om avgifter under respektive fond.

## Allmänt om försäljning och inlösen

Försäljning och inlösen av fondandelar kan för de flesta av Bolagets fonder göras varje bankdag genom Bolaget, se vidare information i respektive fonds fondbestämmelser.

Fonderna är dock inte öppna för försäljning 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 Bolaget medger det.

Försäljning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för försäljning respektive inlösen. Försäljning och inlösen av fondandel sker till en kurs som är okänd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Bolaget.

Fondandel ska på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen genomföras snarast. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen får Bolaget avvakta med försäljningen efter anmälan till Finansinspektionen.

Beträffande Iris Ränta och andelsklass C i Captor Scilla Norden och Captor Vinca Global samt andelsklass B i Captor Dahlia Green Bond uppgår försäljningspris för en fondandel till fondandelens värde på försäljningsdagen beräknat enligt 8 § med tillägg för en försäljningsavgift om

max 2 procent av fondandelens värde som ersättning för fondens transaktionskostnader i samband med försäljningen. Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt 8 § med avdrag för en inlösenavgift om max 2 procent av fondandelens värde som ersättning för fondens transaktionskostnader i samband med inlösen. För teckning och inlösen av fondandelar kan kunden begära att själv bära sina transaktionskostnader. På begäran från kund skall fondbolaget då 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.

#### Utdelning

Fonderna lämnar ingen utdelning.

#### Riktlinjer för stängning av fond

Fonderna kan stängas för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondernas tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en eller flera av de marknader som fondernas handel sker på är helt eller delvis stängda eller vid extraordinära förhållanden.

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

För det fall det officiella fastställda värdet av fondernas förmögenhet är av sådan omfattning att

ett högre värde skulle göra det svårt att förvalta fonderna enligt dess övergripande placeringsstrategi kan styrelsen besluta om stängning av nyteckning av fondandelar vid närmaste påföljande kvartalsskifte.

#### Fondernas upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Fonderna kan upphöra eller överlåtas om Bolagets styrelse fattar beslut därom eller om förvaringsinstitutet, efter att ha tagit över fondernas förvaltning, beslutar om detta. Förvaringsinstitutet ska ta över fondernas förvaltning om Bolagets styrelse fattat beslut om att upphöra med förvaltningen, om Finansinspektionen återkallat Bolagets tillstånd, om Bolaget 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.

#### Ändring av fondbestämmelserna

Bolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Ändringar i fondbestämmelserna kan påverka berörd fonds egenskaper, bland annat kan avgiftsstrukturen, riskprofilen eller placeringsinriktningen komma att ändras i sådana fall. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

#### Halvårsredogörelser och årsberättelser

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

Bolaget ska lämna en halvårsredogörelse om fonderna 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 tillgänglig hos Bolaget och förvaringsinstitutet.

#### Information om ersättning, resultat och utveckling

För uppgift om storleken på utbetalda ersättningar till Bolaget och förvaringsinstitutet, liksom om respektive fonds resultat och utveckling, hänvisas till fondernas årsberättelser och halvårsredogörelser.

#### Skatteregler för fonderna

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*

Fonden beskattas inte för några inkomster.

##### *Beskattning av privatpersoner*

Fondandelsägaren ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent.

Inlösen av andelar behandlas som avyttring och utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Uppkommer kapitalvinst är den skattepliktig fullt ut med en skattesats om 30 procent. Uppkommer förlust är den avdragsgill endast till 70 procent.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital hos andelsägaren reduceras skatten på förvärsinkomst (tjänst och näringsverksamhet). Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 kr och med 21 procent av underskott överstigande detta belopp. Underskott kan inte sparas till senare år.

##### *Beskattning av juridiska personer*

En andelsägare som är en juridisk person ska i sin deklaration för ett visst beskattningsår ta upp en schablonintäkt på 0,4 procent av andelarnas värde vid ingången av året. Intäkten beskattas som inkomst av näringsverksamhet, med 22 procent. Preliminär skatt innehålls ej.

Inlösen av andelar behandlas som avyttring och utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Uppkommer kapitalvinst är den skattepliktig fullt ut med en skattesats om 22 procent. Uppkommer förlust är den fullt ut avdragsgill men endast mot kapitalvinster på delägarätter. En kapitalförlust som inte dras av mot kapitalvinster samma år kan sparas och utnyttjas ett senare år.

#### Allmän riskinformation

Fondernas specifika risk framgår nedan under respektive fond. Detta avsnitt innehåller en beskrivning av vilka olika risker som generellt kan påverka en fonds värde.

*Motpartsrisk* – uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

*Likviditetsrisk* – avses både risken att fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris, risken för negativ mark-

nadspåverkan när tillgångar omsätts, samt risken att fonden saknar tillgång till likvida medel när ett säkerhetskrav riktas mot fonden.

Bolaget hanterar likviditetsrisk i fonderna genom att i första hand spegla de tillgångars likviditet som fonden investerar i mot fondens likvidschema. En fond med illikvida tillgångar ska ej tillåtas erbjuda daglig likviditet. Bolaget använder vidare ett speciellt förfarande för teckning och inlösen där kunden står för transaktionskostnader inkluderande sådana uppkomna till följd av bristande likviditet för stora in och utflöden. För varje fond ska det finnas en likviditetsfacilitet på plats med den bank som agerar förvaringsinstitut där fonden kan överbrygga eventuella korta likviditetsbehov via omvända värdepapperslån.

*Operativ risk* – är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

*Derivatrisk* – fonderna har möjlighet att använda derivatinstrument, som är finansiella instrument vars värde bestäms av en underliggande tillgång. Små prisförändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora prisförändringar i derivatinstrumentet.

*Ränterisk* – värdet på räntebärande instrument kan förändras på grund av ränteförändringar. När räntorna stiger så sjunker värdet på obligationer normalt. När räntorna sjunker så stiger värdet på obligationer normalt.

*Kreditrisk* – ifall en utgivare inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan en obligation förlora mycket, eller hela sitt värde.

*Valutarisk* – fonderna kan investera i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondernas basvalutor. Som en följd av detta omfattas fonderna av den valutarisk som uppstår av förändringar i växelkurserna.

#### Fondernas riskindikatorer

Risken i fonderna graderas i en sjugradig skala (se nedan under respektive fond) 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 Kommissionens förordning (583/2010/EG) rörande basfakta för investerare.

De risker som fonderna är exponerade mot som inte fångas av den beskrivna riskindikatorn framgår av fondbeskrivningarna nedan.

#### Ansvarsbegränsning

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada.

Inte heller ansvarar Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonderna eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på



grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlægga dröjsmålsränta.

I övrigt regleras Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF, 8 kap. 28 § LAIF och 9 kap. 22 § LAIF.

### Överlåtelse och pantsättning

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i fonderna 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 Bolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtaren 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 Bolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Bolaget 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. Överlåtelsen godkänns

dock endast om förvärvaren övertar överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel.

### 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 antikorruption. Metoden i förvaltningen varierar bland annat beroende på tillgångslag och fondens inriktning. Nedan i informationsbroschyren finns informationen som behövs för förståelse av respektive fonds förvaltning med anseende på hållbarhet. I de fall Captor inte har möjlighet att tillämpa ett aktivt hållbarhetsarbete i någon del av förvaltningen så nämns detta för fortsatt transparens.

Captor 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. <https://captor.se/ansvarsfullainvesteringar/>

Captor rapporterar årligen till PRI gällande sitt arbete med ansvarsfulla investeringar samt publicerar kontinuerligt nyheter, kommentarer och viktig information. Information om Captors löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna.

Uppföljning av fondernas hållbarhetsarbete återfinns i respektive fonds årsberättelse. (Redogörelsen följer av ny lagstiftning från 2018 och kommer därför publiceras första gången i årsberättelserna som avser 2018") **Captor Iris Ränta**

### ***Placeringsinriktning och tillgångsklasser***

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 fondbestämmelse

§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 får investera i följande tillgångsslag:

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

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 § FFFS 2013:9 i syfte att minska kostnader och risker i fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder får Fonden låna ut finansiella instrument (värdepapperslån) motsvarande ett värde av 50 procent av fondförmögenheten. Undantaget från 5 kap. 6 § första stycket sista ledet och andra stycket punkt 1 LVF gäller således på motsvarande sätt för utlåning.

Captor Iris Ränta är en specialfond och får därför avvika från generella placeringsbestämmelser som annars gäller för värdepappersfonder. Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

Med undantag från 5 kap. 6 § andra stycket 2 får Fonden inneha svenska säkerställda bostadsobligationer utgivna i enlighet med lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer till högst 100 procent av Fondens

värde under förutsättning att innehavet uppgår till max 33 procent från en och samma utgivare och max 20 procent i ett och samma värdepapper. I det fall Bolaget placerar i motsvarande utländska skuldförbindelser korresponderar eventuella placeringar med emittentbegränsningarna i LVF.

Fonden får använda lån och derivatinstrument för att skapa hävstång i Fonden. Hävstång innebär att exponeringen kan bli större än om den underliggande exponeringen helt hade finansierats med Fondens egna medel. Fonden kan bland annat använda sig av, värdepapperslån, optioner, och repor.

Derivatinstrument får användas både i syfte att öka eller minska fondens känslighet mot marknadsrörelser. Således kan derivatinstrument komma att användas både som ett led i placeringsinriktningen och för att effektivisera förvaltningen. Fonden får använda OTC-derivat vilket dessutom ger en motpartsrisk.

### **Avgifter**

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betrids ur Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Aktuell avgiftsnivå samt de möjliga avgiftsnivåerna är som följer:

### **Försäljning och inlösen av andelar**

Försäljningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljningsdagen beräknat enligt 8 § med tillägg för en försäljningsavgift om max 2 procent av fondandelens värde som ersättning för Fondens transaktionskostnader i samband med försäljningen. Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på

inlösendagen beräknat enligt 8 § med avdrag för en inlösenavgift om max 2 procent av fondandelens värde som ersättning för Fondens transaktionskostnader i samband med inlösen.

Försäljning av nya och inlösen av utestående fondandelar kan ske varje bankdag.

Anmälan om försäljning eller inlösen av fondandel ska göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen.

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

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

Lägsta första insättning i Fonden är 10 000 000 kronor.

Försäljningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljningsdagen beräknat enligt 8 § med tillägg för en försäljningsavgift om max 2 procent av fondandelens värde som ersättning till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med försäljningen. Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt 8 § med avdrag för en inlösenavgift om max 2 procent av fondandelens värde som ersättning till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med inlösen.

Vid försäljning 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 försäljning 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 försäljning eller inlösen, erlägga/erhålla, för respektive

Portföljtransaktion, skillnaden mellan exekveringskurs, inklusive direkta kostnader och värderingen enligt samma principer och kurser som fondandelens pris fastställs. Försäljning eller inlösen enligt ovan kan begäras varje ordinarie bankdag.

Fondandelar, respektive Portföljtransaktioners 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 försäljning och inlösen

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 0,5 procent (maximalt 0,5 procent).

### ***Fondens riskprofil***

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Eftersom fonden inte har fem års historik har riskindikatorn uppskattats utifrån pro forma historik.

Fonden tillhör kategori 5, vilket innebär hög risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn beräknas med historisk data, vilket inte är en garanti för framtida risk- och avkastning. Fonden har dock inga historiska data ännu och kategorin är därför en förväntad risknivå. Fondens riskkategori kan därför ändras i framtiden.

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

***Kreditrisk*** – fonden investerar direkt eller indirekt i obligationer eller andra räntebärande instrument. Om en utgivare inte kan betala ränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde.

***Valutarisk*** – fonden kan investera i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än

fondens basvaluta. Som en följd av detta omfattas fonden av den valutarisk som uppstår av förändringar i växelkurserna.

*Motpartsrisk* – uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

*Likviditetsrisk* – avses både risken att fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris, risken för negativ marknadspåverkan när tillgångar omsätts, samt risken att fonden saknar tillgång till likvida medel när ett säkerhetskrav riktas mot fonden.

*Operativ risk* – är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

*Derivatrisk* – fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, som är finansiella instrument vars värde bestäms av en underliggande tillgång. Små prisförändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora prisförändringar i derivatinstrumentet.

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 Referensportfölj. Value at Risk beräknas utifrån ett

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

ensidigt konfidensintervall på 95 procent. Innehavsperioden 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.

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.

### **Värdering**

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

I fondens tillgångar ingår fondandelar, 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 Bolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Bolaget 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

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 missvisande, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där man använder standardmodeller enligt Bloomberg systemet, eller motsvarande system, och dess marknadsparametrar skattade från kvoteringar från ett flertal marknadsaktörer.

Till fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningssättning.

Värdet av en fondandel är fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar.

### **Primärmäklare**

Bolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

### **Målgrupp**

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

### **Marknader för handel**

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.

### **Årsberättelse och historisk avkastning**

Fonden startade den 17 maj 2017 och kan därför inte redovisa någon historisk avkastning eller redovisa någon årsberättelse.

### **Ansvarsfulla investeringar**

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. I Captor Iris Ränta tillämpas inget aktivt hållbarhetsarbete.

## Captor Scilla Norden

### **Placeringsinriktning och tillgångsklasser**

Fonden är en aktivt förvaltnad global strategifond som placerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper i Norden. Fondens mål är att med en väl avvägd risknivå uppnå ett bättre förhållande (informationskvot) mellan avkastning och volatilitet än andra Nordenfonder. Det skiljer fonden från traditionella värdepappersfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett index.

Fonden investerar i sådana nordiska bolag vilka förvaltaren anser har ett mer attraktivt förhållande mellan avkastning och volatilitet än den nordiska marknadens genomsnitt.

Givet målsättningen att uppnå bästa möjliga förhållande mellan avkastning och volatilitet, lägger förvaltarna speciell vikt vid metoder för att reducera fondens volatilitet. Förvaltarna använder metoder som är speciellt lämpliga för placeringar med en placeringshorisont längre än fem år.

Förvaltarna lägger ingen särskild vikt vid någon specifik bransch eller sektor men fonden kan som en naturlig konsekvens av förvaltningsmetoden hålla högre exponering mot vissa sektorer än andra. Fondens aktieinnehav är koncentrerat till ett begränsat antal bolag i Norden och dess avkastning och risk kan komma att avvika betydligt från olika marknadsindex. Av den anledningen jämförs inte fonden med något index.

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

Fonden får investera i följande tillgångsslag:

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

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

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

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

Då förvaltarna 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.

### **Avgifter**

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument beträffas ur Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Aktuell avgiftsnivå samt de möjliga avgiftsnivåerna är som följer:

#### *Andelsklass A*

Första insättning om minst 50 000 SEK.

Avgift vid köp av fondandelar är 0 procent (maximalt 0 procent).

Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är 0 procent (maximalt 0 procent).

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata

fondens intressen är årligen 1,5 procent (maximalt 1,5 procent).

#### *Andelsklass B*

Första insättning om minst 10 000 000 SEK.

Avgift vid köp av fondandelar är 0 procent (maximalt 0 procent).

Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är 0 procent (maximalt 0 procent).

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 0,75 procent (maximalt 0,75 procent).

#### *Andelsklass C*

Första insättning om minst 100 000 000 SEK.

Beträffande andelsklass C uppgår försäljningspris för en fondandel till fondandelens värde på försäljningsdagen beräknat enligt 8 § med tillägg för en försäljningsavgift om max 2 procent av fondandelens värde som ersättning för fondens transaktionskostnader i samband med försäljningen. Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt 8 § med avdrag för en inlösenavgift om max 2 procent av fondandelens värde som ersättning 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. 11:00 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.

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 0,375 procent (maximalt 0,375 procent).

#### **Fondens riskprofil**

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Eftersom fonden inte har fem års historik har riskindikatorn uppskattats utifrån pro forma historik.

Fonden tillhör kategori 5, vilket innebär hög risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn beräknas med historisk data, vilket inte är en garanti för framtida risk- och avkastning. Fonden har dock inga historiska data ännu och kategorin är därför en förväntad risknivå. Fondens riskkategori kan därför ändras i framtiden.

Fonden placerar i företag på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Fondens målsättning är att hålla en över tiden jämnare risknivå än den i den underliggande aktiemarknaden. Den målsatta risknivån för fonden är lägre än typisk historisk risknivå i aktieplaceringar. Med en lägre risknivå kan hänga samman en lägre möjlighet till hög avkastning.

Indikatorn speglar framförallt upp och nedgångar i värdet på fondens aktieplaceringar och valutakurserna.

På grund av att fonden placerar koncentrerat i en region, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera regioner.

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

*Motpartsrisk* – uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa

eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

*Likviditetsrisk* – avses både risken att fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris, risken för negativ marknadspåverkan när tillgångar omsätts, samt risken att fonden saknar tillgång till likvida medel när ett säkerhetskrav riktas mot fonden.

*Operativ risk* – är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

*Derivatrisk* – fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, som är finansiella instrument vars värde bestäms av en underliggande tillgång. Små prisförändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora prisförändringar i derivatinstrumentet.

*Valutarisk* – fonden kan investera i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta. Som en följd av detta omfattas fonden av den valutarisk som uppstår av förändringar i växelkurserna.

*Bolagsspecifik risk* – fonden har möjlighet att göra aktielån samt ingå belånade positioner vilket kan innebära mer risk för bolagsspecifika händelser relativt sådana fonder som inte har dessa möjligheter.

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 standardavvikelse över en rullande två års period, ska ligga inom intervallet 8 till 15 procent. Fondens målsättning avseende risknivå innebär att fonden i lågvolatila tidsperioder har en viss hävstång, det vill säga en aktieexponering högre än 100 procent, medan den i högvolatila tidsperioder håller en lägre aktieexponering än 100 procent. I snitt över lång tid förväntas aktieexponeringen vara lägre än 100 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 överstiga tre (3) procent av fondens värde. Value at Risk beräknas utifrån ett ensidigt konfidensintervall på 95 procent. Innehavsperioden 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.

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.

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

### **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 Bolaget.

Bolaget 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 försäljning 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 Bolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Bolaget på objektiv grund bestämmer. Vid vär-



dering 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 missvisande, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där man använder standardmodeller enligt Bloomberg systemet, eller motsvarande system, och dess marknadsparametrar skattade från kvoteringar från ett flertal marknadsaktörer.

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

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

### ***Målgrupp***

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

### ***Marknader för handel***

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.

### ***Historisk avkastning***

Fonden startade den 7:e november 2017 och kan därför inte redovisa någon historisk avkastning.

### ***Ansvarsfulla investeringar***

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. I Captor Scilla Norden tillämpas ett aktivt hållbarhetsarbete.

Fonden integrerar systematiskt hållbarhetsfrågor i investeringsbesluten. För att säkerställa att fonden inte investerar i bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner som omfattas av bland annat FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag använder vi bland annat GES Screening verktyg. (<https://www.gesinternational.com/>). Global Compact är 10 principer som är baserade på FN:s deklaration om mänskliga rättigheter, ILO:s grundläggande konventioner om mänskliga rättigheter i arbetslivet, Rio deklarationen gällande miljö samt FN:s överenskommelse om korruption.

## **Captor Vinca Global**

### **Placeringsinriktning och tillgångsklasser**

Fonden är en aktivt förvaltnad global strategifond som placerar i globala aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fondens mål är att med en väl avvägd risknivå uppnå ett bättre förhållande (informationskvot) mellan avkastning och volatilitet än andra globala aktiefonder. Det skiljer fonden från traditionella värdepappersfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett index.

Fonden investerar i sådana bolag vilka förvaltaren anser har ett mer attraktivt förhållande mellan avkastning och volatilitet än den globala aktiemarknadens genomsnitt.

Givet målsättningen att uppnå bästa möjliga förhållande mellan avkastning och volatilitet, lägger förvaltarna speciell vikt vid metoder för att reducera fondens volatilitet. Förvaltarna använder metoder som är speciellt lämpliga för placeringar med en placeringshorisont längre än fem år.

Förvaltarna lägger ingen särskild vikt vid någon specifik bransch eller sektor men fonden kan som en naturlig konsekvens av förvaltningsmetoden hålla högre exponering mot vissa sektorer än andra. Fondens avkastning och risk kan komma att avvika betydligt från olika marknadsindex. Av den anledningen jämförs inte fonden med något index.

Fonden använder sig inte av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än amerikanska dollar (USD).

Fonden får investera i följande tillgångsslag:

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

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

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

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

Då förvaltarna 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.

### **Avgifter**

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Aktuell avgiftsnivå samt de möjliga avgiftsnivåerna är som följer:

#### *Andelsklass A*

Första insättning om minst 5 000 USD

Avgift vid köp av fondandelar är 0 procent (maximalt 0 procent).

Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är 0 procent (maximalt 0 procent).

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 1,5 procent (maximalt 1,5 procent).

### *Andelsklass B*

Första insättning om minst 1 000 000 USD

Avgift vid köp av fondandelar är 0 procent (maximalt 0 procent).

Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är 0 procent (maximalt 0 procent).

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 0,75 procent (maximalt 0,75 procent).

### *Andelsklass C*

Första insättning om minst 10 000 000 USD.

Beträffande andelsklass C uppgår försäljningspris för en fondandel till fondandelens värde på försäljningsdagen beräknat enligt 8 § med tillägg för en försäljningsavgift om max 2 procent av fondandelens värde som ersättning för fondens transaktionskostnader i samband med försäljningen. Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt 8 § med avdrag för en inlösenavgift om max 2 procent av fondandelens värde som ersättning 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. 11:00 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, 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.

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 0,375 procent (maximalt 0,375 procent).

### **Fondens riskprofil**

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Eftersom fonden inte har fem års historik har riskindikatorn uppskattats utifrån pro forma historik.

Fonden tillhör kategori 5, vilket innebär hög risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn beräknas med historisk data, vilket inte är en garanti för framtida risk och avkastning. Fonden har dock inga historiska data ännu och kategorin är därför en förväntad risknivå. Fondens riskkategori kan därför ändras i framtiden.

Fonden placerar i företag på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Fondens målsättning är att hålla en över tiden jämnare risknivå än den i den underliggande aktiemarknaden. Den målsatta risknivån för fonden är lägre än typisk historisk risknivå i aktieplaceringar. Med en lägre risknivå kan hänga samman en lägre möjlighet till hög avkastning.

Indikatorn speglar framförallt upp och nedgångar i värdet på fondens aktieplaceringar och valutakurserna.

På grund av att fonden kan placera koncentrerat i en region, har fonden en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera regioner.

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

*Motpartsrisk* – uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

*Likviditetsrisk* – avses både risken att fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris, risken för negativ marknadspåverkan när tillgångar omsätts, samt risken att fonden saknar tillgång till likvida medel när ett säkerhetskrav riktas mot fonden.

*Operativ risk* – är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

*Derivatrisk* – fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, som är finansiella instrument vars värde bestäms av en underliggande tillgång. Små prisförändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora prisförändringar i derivatinstrumentet.

Valutarisk – fonden kan investera i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta. Som en följd av detta omfattas fonden av den valutarisk som uppstår av förändringar i växelkurserna.

*Bolagsspecifik risk* – Fonden har möjlighet att göra aktielån samt ingå belånade positioner vilket kan innebära mer risk för bolagsspecifika händelser relativt sådana fonder som inte har dessa möjligheter.

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 standardavvikelse över en rullande två års period, ska ligga inom intervallet 8 till 15 procent. Fondens målsättning avseende risknivå innebär att fonden i lågvolatila tidsperioder har en viss hävstång, det vill säga en aktieexponering högre än 100 procent, medan den i högvolatila tidsperioder håller en lägre aktieexponering än 100 procent. I snitt över lång tid förväntas aktieexponeringen vara lägre än 100 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 överstiga tre (3)

procent av fondens värde. Value at Risk beräknas utifrån ett ensidigt konfidensintervall på 95 procent. Innehavsperioden 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.

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.

### **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 Bolaget.

Bolaget 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 försäljning 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 Bolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Bolaget 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 missvisande, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där man använder standardmodeller enligt Bloomberg systemet, eller motsvarande system, och dess marknadsparametrar skattade från kvoteringar från ett flertal marknadsaktörer.

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

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

### **Målgrupp**

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

### **Marknader för handel**

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.

### **Historisk avkastning**

Fonden startade den [infoga datum] och kan därför inte redovisa någon historisk avkastning.

Ansvarsfulla investeringar

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar

## Captor Iberis

### **Placeringsinriktning och tillgångsklasser**

Fonden är en aktivt förvaltnad global strategifond med inriktning mot aktiemarknad. Fondens mål är att med en väl avvägd risknivå uppnå bästa möjliga förhållande (kvot) mellan överavkastningen relativt en avkastningströskel och fondens volatilitet. Tröskelnivån beräknas som avkastningen från att över motsvarande utvärderingsperiod placera kontinuerligt i 90 dagars svenska statskuldväxlar. Det skiljer Fonden från traditionella värdepappersfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett index.

Fonden lämpar sig för placerare med en placeringshorisont längre än fem år.

Fonden tillämpar olika strategier vardera med målsättningen att uppnå ett högt förhållande (kvot) mellan avkastning och volatilitet. Det aktuella urvalet av strategier såväl som fondens sammansättning och omsättningshastighet kan variera över tiden beroende bland annat på marknadsförutsättningar.

De strategier som tillämpas i fonden använder, var och en på sitt sätt (helt eller delvis oberoende av varandra), information såsom historiska priser och volatilitet för att fastställa lämpliga marknadspositioner. Med lämpliga marknadspositioner menas positioner som förväntas utvecklas med en hög avkastning relativt deras volatilitet. Förhållandet mellan realiserad avkastning och volatilitet i en viss position, strategi eller portfölj kan kvantifieras med hjälp av en så kallad informationskvot, det vill säga kvoten mellan annualiserad historisk avkastning och annualiserad historisk volatilitet. Ett högre värde på informationskvoten (för en investering relativt en annan) innebär ett bättre förhållande mellan avkastning och volatilitet (i det förnämnda investeringsalternativet, relativt det andra).

Fondens placeringsinriktning innebär att fonden är en så kallad lång/kort strategifond. Som en konsekvens av det aktuella urvalet strategier kan fonden från tid till annan helt eller delvis

vara av karaktären marknadsneutral strategifond. En lång/kort strategifond har både så kallade långa och korta positioner (det vill säga köpta ägda respektive sålda lånade aktiepositioner) och har i normalfallet en viss nettoexponering mot marknaden (antingen lång eller kort). En marknadsneutral strategifond har också långa och korta positioner men i normalfallet en netto neutral position i marknaden. Med en neutral position avses att marknadsvärdet av summan av de långa respektive korta positionerna är lika stor.

Fonden investerar huvudsakligen i börshandlade fonder, aktieterminer samt i medelstora eller stora bolag som är upptagna på mid cap och large cap-listor eller motsvarande på reglerade marknadsplatser. Blanknings- och derivatstrategier samt belåning får användas i förvaltningen.

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

Fonden får investera i följande tillgångsslag:

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

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

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

Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder får fonden låna ut finansiella instrument (värdepapperslån) motsvarande ett värde av 250 procent av fondförmögenheten.

Captor Iberis är en specialfond och får därför avvika från generella placeringsbestämmelser som annars gäller för värdepappersfonder. Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket sista ledet och andra stycket punkt 3 LVF får högst 20 procent av fondens värde placeras i överlåtbara värdepapper utgivna av en enskild emittent. Summan av nettoexponeringar i enskilda bolags aktier överstigande 10 procent av fondens värde får dock inte överstiga 50 procent av fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 6 § första stycket sista ledet och andra stycket punkt 1 LVF får upp till 100 procent av fondens värde placeras i penningmarknadsinstrument utgivna eller garanterade av en stat, under förutsättning att innehavet härrör från minst två olika emissioner och en emission inte överstiger 50 procent av fondens värde.

Med undantag från 5 kap. 11 § i LVF får fonden placera högst 40 procent av fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som är en bank och 30 procent av fondens värde på konto hos ett och samma kreditinstitut som är ett kreditmarknadsbolag.

Med undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LVF får Fondens sammanlagda exponeringar i derivatinstrument överstiga 100 procent av fondförmögenheten. Risknivån i Fonden begränsas av limiter beräknade enligt Value-at-Risk metoden (VaR).

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.

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 1 och andra stycket i LVF får Bolaget i fondverksamheten ta upp penninglån till ett belopp motsvarande högst 150 procent av fondens värde.

Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån.

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 i LVF får fonden sälja finansiella instrument som den förfogar över men inte äger vid affärstidpunkten (äkta blankning). Fonden får även sälja finansiella instrument som den inte innehar vid affärstidpunkten (oäkta blankning), förutsatt att Bolaget avtalat med någon om att låna instrumentet eller har en överenskommelse med en tredje part som innebär att den tredje parten bekräftar att instrumentet har lokaliserats och reserverats för lån.

Fondens totala risknivå, mätt som volatilitet i avkastning, förväntas över tiden vara lägre än för en traditionell aktiefond. Det sagt är fondens hävstång många gånger högre än i en traditionell aktiefond.

### **Avgifter**

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

I andelsklass B tillkommer även en möjlig prestationsbaserad avgift. Den prestationsbaserade avgiften uppgår till 20 procent av den del av totalavkastningen för varje enskild fondandelsägare som överstiger en så kallad avkastningströskel.

### **Andelsklass A**

Första insättning minst 1 000 000 SEK.

Aktuell avgiftsnivå samt de möjliga avgiftsnivåerna är som följer:

Avgift vid köp av fondandelar är 0 procent (maximalt 0 procent).

Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är 0 procent (maximalt 0 procent).

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 1,5 procent (maximalt 1,5 procent).

#### *Andelsklass B*

Första insättning minst 1 000 000 SEK.

Aktuell avgiftsnivå samt de möjliga avgiftsnivåerna är som följer:

Avgift vid köp av fondandelar är 0 procent (maximalt 0 procent).

Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är 0 procent (maximalt 0 procent).

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 1 procent (maximalt 1 procent).

I andelsklass B utgår även en kollektiv prestationsbaserad ersättning till Fondbolaget motsvarande 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel. Avkastningströskeln beräknas månadsvis som den genomsnittliga räntan enligt Riksbankens fixing på 90 dagars svenska statskuldväxlar, dock ska denna genomsnittliga ränta vara lägst noll.

Den prestationsbaserade ersättningen betalas den sista kalenderdagen i månaden till Fondbolaget.

I det fall fonden en månad erhållit en underavkastning, dvs. en avkastning som är lägre än avkastningströskeln, och det under en senare månad uppstår en överavkastning, dvs. en avkastning som är högre än nämnda avkastningströskel, ska ingen prestationsbaserad ersättning erläggas förrän tidigare underavkastning har kompenenserats.

Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän fonden som helhet återtagit underavkastningen.

Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Antalet andelar avrundas nedåt till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker nedåt till närmast hela kronor.

#### **Fondens riskprofil**

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Eftersom fonden inte har fem års historik har riskindikatorn uppskattats utifrån pro forma historik.

Fonden tillhör kategori 4, vilket innebär hög risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn beräknas med historisk data, vilket inte är en garanti för framtida risk och avkastning. Fonden har dock inga historiska data ännu och kategorin är därför en förväntad risknivå. Fondens riskkategori kan därför ändras i framtiden.

Indikatorn speglar framförallt upp och nedgångar i värdet på fondens aktieplaceringar och valutakurserna.

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

*Motpartsrisk* – uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

*Likviditetsrisk* – avses både risken att fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt



eller till ett rimligt pris, risken för negativ marknadspåverkan när tillgångar omsätts, samt risken att fonden saknar tillgång till likvida medel när ett säkerhetskrav riktas mot fonden.

*Operativ risk* – är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

*Derivatrisk* – fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, som är finansiella instrument vars värde bestäms av en underliggande tillgång. Små prisförändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora prisförändringar i derivatinstrumentet.

*Valutarisk* – fonden kan investera i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta. Som en följd av detta omfattas fonden av den valutarisk som uppstår av förändringar i växelkurserna.

*Bolagsspecifik risk* – fonden har möjlighet att göra aktielån samt ingå belånade positioner vilket kan innebära mer risk för bolagsspecifika händelser relativt sådana fonder som inte har dessa möjligheter.

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 standardavvikelse över en rullande två års period, ska ligga inom intervallet 2 till 13 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 överstiga fyra (4) procent av fondens värde. Value at Risk beräknas utifrån ett ensidigt konfidensintervall på 95 procent. Innehavsperioden 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.

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 (4) 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.

### **Värdering**

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

I Fondens tillgångar ingår fondandelar, 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 Bolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Bolaget 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 missvisande, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där man använder standardmodeller enligt Bloomberg systemet, eller motsvarande system, och dess marknadsparametrar skattade från kvoteringar från ett flertal marknadsaktörer.

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

Värdet av en fondandel är Fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar.

#### **Primärmäklare**

Bolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

#### **Målgrupp**

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

#### **Marknader för handel**

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.

#### **Historisk avkastning**

Fonden startade den [infoga datum] och kan därför inte redovisa någon historisk avkastning.

#### **Ansvarsfulla Investeringar**

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar

## Captor Dahlia Green Bond

### *Placeringsinriktning och tillgångsklasser*

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.

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

Fonden förvaltas i enlighet med Captorkoncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Se vidare [www.captor.se](http://www.captor.se)

Fondens medel får placeras:

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

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 § FFFS 2013:9 i syfte att minska kostnader och risker i fonden eller i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

### *Avgifter*

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument bestrids ur Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Aktuell avgiftsnivå samt de möjliga avgiftsnivåerna är som följer:

#### *Andelsklass A*

Första insättning om minst 50 000 SEK.

Avgift vid köp av fondandelar är 0 procent (maximalt 0 procent).

Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är 0 procent (maximalt 0 procent).

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 0,60 procent (maximalt 0,60 procent).

#### *Andelsklass B*

Första insättning om minst 1 000 000 SEK.

Avgift vid köp av fondandelar är 0 procent (maximalt 0 procent).

Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är 0 procent (maximalt 0 procent).

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 0,40 procent (maximalt 0,40 procent).

## *Andelsklass C*

Första insättning om minst 50 000 000 SEK.

Fast avgift till Bolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 0,25 procent (maximalt 0,25 procent).

### ***Försäljning och inlösen av andelar***

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

Anmälan om försäljning eller inlösen av fondandel ska göras senast 10:00 på ordinarie bankdagar. Försäljningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på försäljningsdagen beräknat enligt 8 §. Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt 8 §.

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

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

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

### ***Transaktionskostnader i andelsklass C***

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

För försäljning och inlösen av fondandelar kan kunden begära att själv bära sina transaktionskostnader. På begäran från kund skall fondbolaget, senast kl. 12:00 samma dag tillstå kunden en lista av sådana finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") Fonden kommer behöva handla för att täcka sådan försäljning 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 försäljning eller inlösen, erlagga/erhålla, för respektive Portföljtransaktion, skillnaden mellan exekveringskurs, inklusive direkta kostnader och värderingen enligt samma principer och kurser som fondandelens pris fastställs. Försäljning eller inlösen enligt ovan kan begäras varje ordinarie bankdag.

Fondandelar, respektive Portföljtransaktioners 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 försäljning och inlösen.

### ***Fondens riskprofil***

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Eftersom fonden inte har fem års historik har riskindikatorn uppskattats utifrån pro forma historik. Fonden tillhör kategori 2, vilket innebär låg risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn beräknas med historisk data, vilket inte är en garanti för framtida risk eller avkastning. Fonden har dock inga historiska data ännu och indikatorn anger därför en förväntad risknivå och kan därför komma att ändras i framtiden.

Indikatorn speglar framförallt upp och nedgångar i värdet på fondens placeringar och exponering mot olika valutakurser.

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktiemarknaden.

Motpartsrisk – är risken att en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

Likviditetsrisk – är risken att en del av fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris.

Operativ risk – är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Derivatrisk - fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, som är finansiella instrument vars värde bestäms av en underliggande tillgång. Små prisförändringar i den underliggande tillgången kan resultera i stora prisförändringar i derivatinstrumentet.

Fondens totala risknivå mätt som volatilitet bedöms ligga i nivå med traditionella svenska räntefonder. Målsättningen är att fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tvåårsperiod, ska ligga under 2 procent.

### **Värdering**

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

I fondens tillgångar ingår fondandelar, 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 Bolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Bolaget 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 tillförlit-

liga 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 missvisande, fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där man använder standardmodeller enligt Bloomberg systemet, eller motsvarande system, och dess marknadsparametrar skattade från kvoteringar från ett flertal marknadsaktörer.

Till fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av fondens verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningersättning.

Värdet av en fondandel är fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar.

### **Primärmäklare**

Bolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

### **Målgrupp**

Fonden Passar den som vill ha en placering till lägre risk med låg avgift och med hållbara investeringar, men som ändå kan acceptera att vissa värdeförändringar kan ske. Spartiden bör vara minst två år och man måste kunna acceptera att medelstora kurssvängningar kan förekomma.

### ***Marknader för handel***

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.

### ***Årsberättelse och historisk avkastning***

Fonden startade [infoga datum] och kan därför inte redovisa någon historisk avkastning eller redovisa någon årsberättelse.

### ***Ansvarsfulla investeringar***

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. I Captor Dahlia Green Bond tillämpas ett aktivt hållbarhetsarbete.

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.

Med en grön obligation avses en obligation eller andra räntebärande finansiella instrument där likviden används för att finansiera eller refinansiera projekt som har en positiv miljöpåverkan. Vissa projekt kan även medföra social nytta. Gröna obligationer omfattar bland annat projekt inom förnybar energi, energieffektivitet, åtgärder för att förebygga och begränsa föroreningar, miljömässigt hållbar förvaltning av levande naturresurser och mark, bevarande av biologisk mångfald på mark och i vatten, rena transporter, hållbar hantering av vatten och avloppsvatten, anpassning till klimatförändringar, miljövänliga produkter och gröna byggnader. Projekten som finansieras av gröna obligationer kan beröra mer än en kategori.

Inför investering har vi som krav att en emittents ramverk har genomgått en extern granskning och har fått ett andrahandsutlåtande ("Second opinion"). Detta för att säkerställa att den gröna obligationen står i linje med rådande standarder såsom Green Bond Principles ("GBP") och Climate Bonds Initiativ