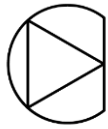


INFORMATIONSBROSCHYR



CAPTOR IRIS BOND
CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY
CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY
CAPTOR DAHLIA GREEN BOND
CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT
CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT SHORT-TERM
CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT HIGH YIELD

PUBLICERADES SENAST DEN 4 MAJ 2022



CAPTOR

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ALLMÄN INFORMATION OM INFORMATIONSBROSCHYREN	3
OM FONDBOLAGET	5
GEMENSAM INFORMATION OM FONDERNA	7
ANDELSKLASSER OCH AVGIFTSTABELL	12
OM CAPTOR IRIS BOND	14
OM CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY	25
OM CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY	38
OM CAPTOR DAHLIA GREEN BOND	51
OM CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT	62
OM CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT SHORT TERM	74
OM CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT HIGH YIELD	86



CAPTOR

ALLMÄN INFORMATION OM INFORMATIONSBROSCHYREN

Fonderna är förvaltade av Captor Fund Management AB med organisationsnummer 559051-3189 ("Fondbolaget").

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), lagen om alternativa investeringsfonder (2013:561) och förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10).

Fondbolaget har tagit fram ett faktablad för respektive fond som utgör ett separat dokument och som tillhandahålls kostnadsfritt på www.captor.se/fonder.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Fondbolagets 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.

Fondbolaget har inget ansvar för att kontrollera att en investering från utlandet

sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande Fondbolagets fonder ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i Fondbolagets 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 Fondbolagets fonder. Fondbolaget 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 Fondbolagets fonder och de risker som är förknippade därmed.



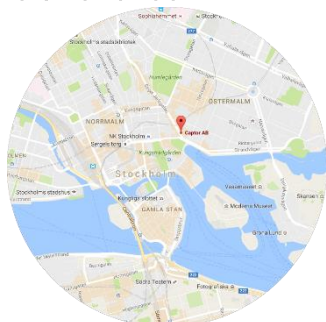


CAPTOR

OM FONDBOLAGET

FONDBOLAGET

Namn: Captor Fund Management AB
Adress: Birger Jarlsgatan 4, 114 34, Stockholm
Organisationsnummer: 559051-3189
Grundat: 2016
Aktiekapital: 1 500 000 kr.
Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen ("FI")
Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm
Telefon: +46 8 701 01 00



ÄGARE

Captor AB äger 100% av Fondbolagets aktier.

STYRELSE

Anders Råge, ordförande
Sten Schröder
Lars Lövgren

ÖVRIGA NYCKELPERSONER

Fredrik Edlund, verkställande direktör
Daniel Karlgren, förvaltningschef
Anders Bruzelius, riskansvarig
Helena Bergin, regelefterlevnadsansvarig

KLAGOMÅLSANSVARIG

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

Kontaktuppgifter klagomålsansvarig:
Helena Bergin
Telefon: +46 707 528 345
Epost: Helena.bergin@captor.se
Birger Jarlsgatan 4
113 43 Stockholm

REVISOR

Bolagets ordinarie revisor är Peter Nilsson på PricewaterhouseCoopers AB.

FONDBOLAGETS TILLSTÅND

Fondbolaget är en auktoriserad AIF-förvaltare. Bolaget har även tillstånd att:

- Förvalta UCITS-fonder
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument
- Ta emot och vidarebefordra order avseende finansiella instrument
- Förvaring av fondandelar
- Ta emot medel med redovisningsskyldighet
- Lämna investeringsråd avseende finansiella instrument

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 FI.

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Fondbolagets instruktioner. Vidare ska Förvaringsinstitutet tillse att teckning 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 State Street Bank International GmbH. 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



CAPTOR

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:

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

TRANSFER AGENT

Swedbank AB (publ.)
Organisationsnummer: 502017-7753
Telefon: +372 888 2336
E-mail: transferagent@swedbank.se

Transfer agent håller fondernas andelsägarregister. Vidare utfärdar Transfer Agent nya andelar vid teckning och hanterar inlösen av andelar.



DISTRIBUTÖRER

Fondbolaget har tecknat distributionsavtal med följande distributörer:

- MFEX
- Avanza
- Nordnet
- Swedbank
- Allfunds

ÖVRIGA UTLAGDA TJÄNSTER

Fondbolaget har lagt ut funktionen för internrevision till KPMG. Fondbolaget har även tecknat avtal om datalagring med Ironstone AB.

YRKESANSVARSRISKER

Fondbolaget har i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF valt att täcka yrkesansvarsrisker med en ansvarsförsäkring mot skadeståndsansvar. Fondbolaget analyserar/beräknar löpande kravet på täckning i enlighet med artikel 14.2 i Kommissionens förordning nr. 231/201.



CAPTOR

GEMENSAM INFORMATION OM FONDERNA

FONDBOLAGET FÖRVALTAR FÖLJANDE AKTIVA FONDER:

- Captor Iris Bond (värdepappersfond)
- Captor Scilla Nordic Equity (värdepappersfond)
- Captor Scilla Global Equity (värdepappersfond)
- Captor Dahlia Green Bond (värdepappersfond)
- Captor Aster Global Credit (värdepappersfond)

RÄTTSLIGA FÖLJDER AV EN INVESTERING I EN FOND

Fondbolagets Fonder, och dess förvaltning, regleras av LVF och LAIF. En Fond utgör en egen juridisk person och ett skattesubjekt, dock utan kapacitet att 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.

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

LIKABEHANDLINGSPRINCIP OCH ANDELSKLASSER

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Om Fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Andelsklasser som är valutasäkrade attribueras löpande resultatet från sådan säkring.

Fondbolaget säkerställer att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal,

erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

AVGIFTER

Fondbolaget påför respektive fond en förvaltningsavgift för förvaltningen. Även depåkostnader avseende Fonds värdepapper samt handel med värdepapper belastar respektive fond.

Uppgift om Fondernas sammanlagda kostnader lämnas i respektive fonds årsberättelse.

Uppgift om andelsägarens andel av kostnaderna lämnas på årskontoutdragen.

I faktabladet 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.

Närmare information om avgifter finns under respektive Fond.

ALLMÄNT OM TECKNING OCH INLÖSEN

Teckning och inlösen av fondandelar kan göras varje bankdag genom Transfer Agent eller via Distributör. Via Transfer Agent är senaste tid för begäran om teckning eller inlösen 14.00 förutom avseende de institutionella andelsklasserna där senaste tid är 10.00. Fonderna är dock inte öppna för teckning 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 Fondbolaget medger det. Teckning och inlösen sker till den kurs som beräknas på dagen för teckning respektive inlösen.

Teckning och inlösen av fondandel sker till en kurs som är okänd för andelsägaren vid



CAPTOR

tillfället för begäran om teckning och inlösen. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondbolaget. Fondandel ska på begäran inlösas om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom teckning av fondens egendom och inlösen genomföras snarast. Skulle en sådan teckning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen får Bolaget avvakta med teckningen efter anmälan till Finansinspektionen.

Teckning och inlösen via Transfer Agent är företrädesvis avsedd för Distributörer och depåinstitut. Allmänheten rekommenderas teckning och inlösen av Fonderna via Distributör. Fondbolaget administrerar även teckning och inlösen av Fonderna via direktregistrering i andelsägarregistret för juridiska personer.

SÄRSKILT OM TECKNING OCH INLÖSEN I VISSA ANDELSKLASSER

I syfte att skydda andelsägare mot effekten av marknadspåverkan vid teckning respektive inlösen kan fonden ta ut en avgift om 2% i de andelsklasser som kräver första minsta investering på minst 10 000 000 SEK eller 1 000 000 EUR. Den investerare som väljer att bära sina egna transaktionskostnader och kostnader för marknadspåverkan undviker insättnings- och uttagsavgift. Mer information finns under respektive fondbestämmelser.

VALUTASÄKRADE ANDELSKLASSER

För de andelsklasser som anges som valutasäkrade görs en löpande säkring av valutaexponering till andelsklassens valuta. Detta görs företrädesvis via valutaterminer och valutaswappar. I aktiefonder tillåts valutaexponeringen inte överstiga +/- 5% medan motsvarande tolerans är +/- 2% för räntefonder.

RISK OCH RISKINDIKATOR

Risken i fonderna graderas i en sjugradig skala 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.

Riskkategorin beräknas med data från de senaste fem åren. För de fonder som inte har fem års historik har riskindikatorn beräknats utifrån pro forma historik. Tidigare resultat kan vara ett otillförlitligt mått på fondens framtida risk/avkastningsprofil.

Vardera fonds gradering på riskskalan finns under den fondspecifika informationen i informationsbroschyren samt i fondens faktablad.

Även de risker som Fonderna är exponerade mot som inte fångas av den beskrivna riskindikatorn framgår under vardera fondspecifik del i informationsbroschyren. Riskerna definieras enligt nedan.

Kreditrisk: Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att en motpart eller emittent inte kan fullgöra sina finansiella förpliktelser.

Motpartsrisk: Motpartsrisk är en form av kreditrisk. Med motpartsrisk avses risken att motparten i en affär inte kan fullgöra sina åtaganden att betala för eller leverera avtalat värdepapper eller finansiellt instrument.

Marknadsrisk: Marknadsrisk definieras som risken för en förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, t.ex. räntor, växelkurser, aktiepriser eller en emittents kreditvärdighet i form av ändrade kredit-spreadar.

Likviditetsrisk: Likviditetsrisk utgörs av risken för att en position inte kan avvecklas eller utökas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid när behov uppstår. Behov kan uppstå via teckning och inlösen i fonden, marginalsäkerhetskrav avseende säkerställda derivattransaktioner eller värdepappersfinansieringstransaktioner samt i de fall förväntade likvider uteblir eller är försenade. Likviditetsrisken i en position påverkas bland annat av instrumentets art, förekomsten av marknads- och clearingfunktioner, utestående



CAPTOR

handlad volym och antal aktörer på marknaden.

Operationella risker: Med operationell risk avses risken för förlust på grund av dels bristande interna rutiner när det gäller personal och system hos Captor eller yttre faktorer, dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner. Den ekonomiska skadan kan bestå i en förlust eller utebliven förtjänst, anseendeförlust och/eller skadat förtroende för verksamheten.



ÖVERGRIPANDE UPPGIFTER OM VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Samtliga tillgångar som tillåts i fonderna kan bli föremål för transaktioner för värdepappersfinansiering i form av återköpsavtal, värdepapperslån eller totalavkastningsswappar. Fonder har möjlighet att nyttja sådana transaktioner i den utsträckning som tillåts enligt lag. Andelsägare kan förvänta sig att andelen förvaltade tillgångar som kommer bli föremål för sådana transaktioner kommer variera beroende på marknadsläge och behov. Fonderna använder värdepappersfinansiering företrädesvis i syfte att minimera behov av likvida medel som buffert för marginalsäkerhetskrav samt beredskap för försenade likvider.

Samtliga intäkter och kostnader från användandet av värdepappersfinansiering ersätts av samt tillfaller Fonden.

FONDERNAS ANVÄNDANDE AV DERIVATINSTRUMENT

Derivatinstrument används i förvaltningen av ett flertal olika anledningar såsom exempelvis:

- Som en direkt konsekvens av fondens placeringsinriktning
- Valutasäkringar i form av valutaterminer, valutaoptioner och valutaswappar
- Som substitut för direkt investering i aktier och obligationer kan det vara mer effektivt att uppnå samma exponering via totalavkastningsswappar och kreditderivat.
- Skapa hävstång via totalavkastningsswappar och terminer.
- Skapa en önskad förändring av fondens riskprofil.
- Totalavkastningsswappar kan användas som substitut för värdepapperslån mot ersättning.

All derivathandel, såväl mot central motpart som bilateralt, handlas mot dagligt säkerställande i syfte att hålla motpartsexponeringen till minimum.

Genom rutinen för säkerställande jämförs värderingar av derivatinstrument mellan motpart och Fondbolagets egen värdering på daglig basis vilket både ökar säkerheten i fondens värdering samt bidrar till minskade operationella risker.

När derivatinstrument handlas under säkerhetsavtal innebär det att marknadsrisk får en direkt koppling till likviditetrisk via marginalsäkerhetskrav.

Den indirekta exponeringen mot underliggande tillgångar i derivatavtal ingår i beräkningen av risk per emittent och begränsas av spridningskrav enligt LVF. Den generella marknadsrisken via derivatinstrument begränsas genom att den sammanläggs med övriga innehav vid beräkning av generell marknadsrisk.

Captor har antagit riktlinjer för utförande och av portföljtransaktioner och placering av



CAPTOR

order, var kriterier anges för val av motparter. Motpartsvalet ska alltid ske i syfte att uppnå bästa möjliga villkor för fonden.

Användandet av derivatinstrument i förvaltningen är underställd Fondbolagets "Policy för derivatavtal, repoavtal och värdepapperslåneavtal samt hantering av säkerställande", i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2014/937) samt Europaparlamentet och rådets förordning (EU 2015/2365). Policyn kompletterar denna information och går att läsa på www.captor.se/bolagsinformation.

FONDERNAS ANVÄNDANDE AV ÅTERKÖPSAVTAL OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonderna använder tekniker och instrument som hänför sig till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen av tillgångarna i en värdepappersfond enligt 5 kap 1 § 3 st LVF. Det innebär att fonden handlar med återköpsavtal (så kallade repor) och värdepapperslån. Syftet kan vara såväl likviditetshantering som utlåning av värdepapper mot ersättning.

Värdepapperslån handlas alltid mot säkerhet för att inte exponera fonden för motpartsrisk. Totalavkastningsswappar i kombination med byte av tillgångar motsvarande swappens underliggande referens kan användas som substitut för återköpsavtal eller värdepapperslån. I förekommande fall likabehandlas dessa tekniker.

Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut eller återinvesteras i sådana säkra tillgångar som tillåts enligt Fondbolagets "Policy för derivatavtal, repoavtal och värdepapperslåneavtal samt hantering av säkerställande".

SÄKERHETSHANTERING

När Fonden gör transaktioner med derivatinstrument och använder sig av

tekniker för effektiviserad värdepapperförvaltning, ska Fonden, vid varje tidpunkt, följa Fondbolagets "Policyn för derivatavtal, repoavtal och värdepapperslåneavtal samt hantering av säkerställande. Godtagbara säkerheter enligt Fondbolagets policy ska, om de inte utgörs av likvida medel, utmärkas av hög likviditet, kunna värderas dagligen samt vara diversifierade. För varje typ av tillgång tillämpas en lämplig nedskrivningsstrategi (haircut policy) beroende på tillgångens likviditet och volatilitet. Säkerheter som inte utgörs av likvida medel får varken säljas, återinvesteras eller pantsättas. För värdepapperslån gäller att dess marknadsvärde ska, efter tillämpad nedskrivningsstrategi, vara minst 100 procent av nettomotpartsexponering. Fonden har möjlighet att realisera mottagna säkerheter vid varje tidpunkt utan godkännande från motparten.

INFORMATION OM ERSÄTTNING, RESULTAT OCH UTVECKLING

För uppgift om storleken på utbetalda ersättningar till Fondbolaget och Förvaringsinstitutet, liksom om respektive Fonds resultat och utveckling, hänvisas till Fondernas årsberättelser och halvårsredogörelser.

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 tillgångsslag och Fondens inriktning. I informationsbroschyren finns informationen som behövs för förståelse av respektive fonds förvaltning med anseende på hållbarhet. I de fall Fondbolaget inte har möjlighet att tillämpa ett aktivt hållbarhetsarbete i någon del av förvaltningen så nämns detta för fortsatt transparens.



CAPTOR

Fondbolaget 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/>.

Information om Fondbolagets 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).

SKATTEREGLER

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

Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina inkomster. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

Andelsägarrens skatt

Nedan följer en beskrivning av de regler som gäller om man investerar direkt i fonder. För investering via ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fonderna.

På värdet av fondinnehavet beräknas en schablonintäkt om 0,40%. Denna summa beskattas sedan som inkomst av kapital med 30%. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 22%. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Fondbolaget förvaltade Fondernas riskprofiler. Vidare ska ersättningspolicyn motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer samt en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Fondbolaget samt de Fonder som förvaltas av Fondbolaget. Uppgifter om Fondbolagets aktuella ersättningspolicy finns på www.captor.se. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta bolaget.

FONDERNAS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

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



CAPTOR

ANDELSKLASSER OCH AVGIFTSTABELL

Fondnamn	Valuta	Minsta första insättning	Fast avgift	Köp- och inlösen	Övrigt
Aktiefonder					
Captor Scilla Nordic Equity B	SEK	100	0,750%	0	
Captor Scilla Nordic Equity C	SEK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Nordic Equity D	EUR	10	0,750%	0	
Captor Scilla Nordic Equity E	EUR	1 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Nordic Equity F	NOK	100	0,750%	0	
Captor Scilla Nordic Equity G	NOK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Nordic Equity H	DKK	100	0,750%	0	
Captor Scilla Nordic Equity I	DKK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Nordic Equity J	SEK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	Utdelande
Captor Scilla Nordic Equity K	SEK	100	0,425%	0	Distributionsvillkor
Captor Scilla Global Equity B	SEK	100	0,750%	0	
Captor Scilla Global Equity C	SEK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Global Equity D	EUR	10	0,750%	0	
Captor Scilla Global Equity E	EUR	1 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Global Equity F	NOK	100	0,750%	0	
Captor Scilla Global Equity G	NOK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Global Equity H	DKK	100	0,750%	0	
Captor Scilla Global Equity I	DKK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	
Captor Scilla Global Equity J	SEK	10 000 000	0,375%	0% - 2%	Utdelande
Captor Scilla Global Equity K	SEK	100	0,425%	0	Distributionsvillkor
Kreditfonder					
Captor Dahlia Green Bond A	SEK	100	0,600%	0	
Captor Dahlia Green Bond B	SEK	1 000 000	0,400%	0	
Captor Dahlia Green Bond C	SEK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	
Captor Dahlia Green Bond D	EUR	1 000 000	0,250%	0% - 2%	
Captor Dahlia Green Bond E	SEK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	Utdelande
Captor Aster Global Credit A	SEK	100	0,600%	0	
Captor Aster Global Credit B	SEK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	Utdelande
Captor Aster Global Credit C	SEK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit D	EUR	1 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit E	NOK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit F	SEK	100	0,450%	0	Distributionsvillkor
Captor Aster Global Credit Short-Term A	SEK	100	0,400%	0	
Captor Aster Global Credit Short-Term B	SEK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	Utdelande
Captor Aster Global Credit Short-Term C	SEK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	



CAPTOR

Captor Aster Global Credit Short-Term D	EUR	1 000 000	0,250%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit Short-Term E	NOK	10 000 000	0,250%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit Short-term F	SEK	100	0,300%	0	Distributionsvillkor
Captor Aster Global Credit High Yield A	SEK	100	0,600%	0	
Captor Aster Global Credit High Yield B	SEK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	Utdelande
Captor Aster Global Credit High Yield C	SEK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit High Yield D	EUR	1 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit High Yield E	NOK	10 000 000	0,400%	0% - 2%	
Captor Aster Global Credit High Yield F	SEK	100	0,450%	0	Distributionsvillkor
Räntefonder					
Captor Iris Bond A	SEK	100	0,500%	0	
Captor Iris Bond B	SEK	1 000 000	0,400%	0	
Captor Iris Bond C	SEK	10 000 000	0,300%	0% - 2%	
Captor Iris Bond D	SEK	10 000 000	0,300%	0% - 2%	Utdelande



CAPTOR

OM CAPTOR IRIS BOND

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Captor Iris Bond är en aktivt förvaltd obligationsfond som söker att realisera största möjliga andel av räntemarknadens skillnader i räntenivåer med längre löptidspremie än traditionella obligationsfonder.

Förvaltningsmetodiken baseras på investeringar i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer. Räntederivat används för att upprätthålla positioner mot svenska räntor med lång löptid.

Fonden har som målsättning att söka överträffa avkastningen i sin Referensportfölj, definierad i fondbestämmelserna, med begränsad avvikelse i riskprofil. Referensportföljen har en genomsnittlig räntebindningstid om 10–12 år.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 4, vilket innebär medelrisk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändas över tiden.

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

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktiemarknaden. Exponeringen innebär dock kreditrisk mot det emitterande bolaget, alltså den risk att bolaget inte kan återbetala obligationen fullt ut. Fonden hanterar risken genom diversifiering av emittenter, begränsning av kreditrisk till investeringar i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer.

Fonden är utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till fonden. Det kan till exempel ske genom att motparten inte betalar ett förbestämt belopp eller att inte leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering.

Teckning och inlösen i fonden kan skapa likviditetsrisk för fonden om vissa instrument är illikvida. Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan också utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom löpande likviditetsprognos och möjlighet till bryggfinansiering genom värdepappersutlåning.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

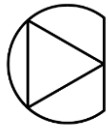
Fonden utför framför allt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Då fonden inte har något relevant index kan aktivitetsgrad inte redovisas.

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.



CAPTOR

MÅLGRUPP

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

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida:
www.captor.se/fonder.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Nedan presenteras fondens Hållbarhetsprofil.





CAPTOR

HÅLLBARHETSINFORMATION IRIS BOND

TRANSPARENS I FRÅGA OM INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKTER, OM FRÄMJANDET AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER, OCH OM HÅLLBAR INVESTERING

☐ Fonden har hållbara investeringar som mål

☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Hur uppnås dessa egenskaper?

Hållbarhet för oss innebär att vi tar hänsyn till ESG frågor vid investeringsbeslut. Captor använder sig av tre olika metoder vid hänsyn av ESG frågor: välja in, välja bort och att påverka. Hur vi sedan hanterar dessa beror på fondens inriktning, tillgångsslag och strategi.

Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och vid investeringsbeslut. Fondens metod och information om hur dessa egenskaper uppnås finns under stycket "Metod som används"

Hållbarhetsrisker

Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och vid investeringsbeslut. Hur vi sedan hanterar dessa beror på fondens inriktning, tillgångsslag och strategi. Fonden beaktar riskerna vid investeringsbeslut och kontrollerar sedan löpande fondens innehav. Detta sker genom en intern och extern analys från bolagets leverantör av ESG data.

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på

investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutprocessen minskas hållbarhetsriskerna. Fonden Captor Iris Bond är en räntefond och placerar i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer.

Captor Iris Bond investerar bland annat i säkerställda bostadsobligationer som ofta, men inte alltid emitteras av bankernas dotterbolag (Hypotek). Om en hållbarhetsrisk uppstår i moderbolaget, exempelvis att bolaget bryter mot internationella normer och konventioner, exkluderas detta. Detta innebär inte att dotterbolaget exkluderas ur fonden då Captor inte ser det som en risk som överförs till dotterbolaget från moderbolaget. Om dotterbolaget, i detta fall ett Hypotek, bryter mot internationella normer och konventioner, så exkluderas bolaget ur fonden.

Vad är den troliga inverkan på avkastning för de finansiella produkterna?

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseenden. Om ett bolag i fonden inte når fondens hållbarhetskriterier så säljs detta innehav av för att minska risken för negativ inverkan på avkastningen.

INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som



CAPTOR

fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Beaktar fonden miljömålen enligt EU taxonomin?

Fonden har ännu inte som mål att investera i taxonomiklassificerade projekt. Detta kan komma att ändras när tekniska kriterier finns tillgängliga för samtliga miljömål och när bolagen själva har börjat rapportera enligt taxonomin. Trots detta kommer en del av fondens innehav att ligga i linje med något av de 6 miljömålen. Exempelvis investerar fonden i gröna obligationer där emissionslikviden finansierar olika gröna projekt som är i linje med EU-taxonomin miljömål, bland annat miljömålet "Begränsning av klimatförändringarna" samt "Anpassning till klimatförändringarna".

HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV FONDEN, ELLER OM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING:

- ☒Miljörelaterade egenskaper
- ☒Sociala egenskaper

- ☒Praxis för god styrning
- ☐Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom fondens hållbarhetsstrategi. Detta innebär egenskaper som biologisk mångfald, förnyelsebar energi, anpassning till klimatförändringarna och tillgång till grundläggande infrastruktur. För mer information om hur fonden främjar ovan egenskaper finns under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål"

REFERENSVÄRDEN:

- ☐Fonden har följande hållbarhetsindex som referensvärde:
- ☒Inget hållbarhetsindex har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: Inget specifikt hållbarhetsindex har valts ut för att användas som underlag för urval av fondens placeringar.

METOD SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKES, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

☐Fonden väljer in

- ☐Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag
- ☐Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor
- ☐Annan metod som fonden tillämpar för att välja in

☒Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

- ☒Klusterbomber, personminor
- Fondbolagets kommentar:** 0%



CAPTOR

☒Kemiska och biologiska vapen

[Fondbolagets kommentar:](#) : 0%

☒Kärnvapen

[Fondbolagets kommentar:](#) 0%

☒Vapen och/eller krigsmateriel

[Fondbolagets kommentar:](#) 5%

☒Alkohol

[Fondbolagets kommentar:](#) Produktion 5%

☒Tobak

[Fondbolagets kommentar:](#) Produktion 5%

☒Kommersiell spelverksamhet

[Fondbolagets kommentar:](#) Drift och verksamhet 5%, Skräddarsydd utrustning/tillbehör 5%

☒Pornografi

[Fondbolagets kommentar:](#) Produktion 5%

☒Fossila bränslen (olja, gas, kol)

[Fondbolagets kommentar:](#) Olja, gas, kol och oljesand 5%

Internationella normer

☒Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer

[Fondbolagets kommentar:](#) Med Sustainalytics screening verktyg kan vi identifiera bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner som omfattas av bland annat FN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationell företag. De bolag som bryter mot dessa normer ska som regel säljas av.

☐Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet

☒Fondbolaget påverkar

☐Bolagspåverkan i egen regi

☐Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

☐Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

☐Röstar på bolagsstämmor

☐Deltar i valberedning för att påverka sammansättning

☒Annan bolagspåverkan

[Fondbolagets kommentar:](#) Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis säkerställda bostadsobligationer. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

RESURSER

☐Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

☒Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

[Fondbolagets kommentar:](#) Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av ESG data. Sustainalytics tillhandahåller Bolaget med data som ligger till grund för bolagets hantering av hållbarhetsrisker. Hur datan används beror på fondens inriktning, tillgångsslag och hållbarhetsmetod. Bolagen kontrolleras så att de ligger i linje med respektive fonds hållbarhetskrav innan en investering, sedan sker en kontinuerlig granskning av fondernas innehav

YTTERLIGARE INFORMATION

☒Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport

[Fondbolagets kommentar:](#) : Information om Captors löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna.

☒Övrigt

[Fondbolagets kommentar:](#) Captor rapporterar årligen till PRI gällande sitt arbete med ansvarsfulla investeringar.

FONDBESTÄMMELSER CAPTOR IRIS BOND

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Iris Bond ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,5 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,4 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 SEK.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,3 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,3 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklassen är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget")

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse att;

- teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat 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 § 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 lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 5 år.



CAPTOR

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

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

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent av fondens värde.

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 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.

Fondens referensportfölj består av ränteswappar i svenska kronor enligt den marknadsstandard banker kvoterar ränteswappar i penningmarknaden. Referensportföljens instrument avser löptiderna 1 till 10, 12, 15 respektive 20 år, totalt 13 instrument. Instrumenten för löptiden 1 till 3 år ingår till en tredjedel vardera. Övriga 10 instrument ingår till en tiondel vardera.

Referensportföljens dagliga avkastning beräknas genom att respektive instruments avkastning beräknas dag för dag där löptiderna 1 till 3 år ingår till dess fasta ränta och övriga löptider ingår till såväl dess fasta som rörliga ränta. Referensportföljens avkastning utgörs därefter av den viktade summan av respektive instruments dagliga avkastningar.

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.

§ 6 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får även 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 § 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.

§ 7 Marknadsplatser

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.



CAPTOR

§ 8 Värdering

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

I Fondens tillgångar ingår 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget 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.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden. Till Fondens skulder räknas, förutom skulder vilka uppkommit till följd av Fondens

verksamhet, framtida skatteskulder och förvaltningsersättning.

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

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

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

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klass C och D göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

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

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

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C och D enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C och D enligt § 11.

Fondandelars 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 teckning och inlösen.

För det fall värdet av Fondens förmögenhet överstiger 25 000 000 000 SEK äger



CAPTOR

styrelsen rätt att besluta om stängning av nyteckning av fondandelar. Om fondförmögenheten understiger kapitalgränsen efter det att Fonden har stängts, kan möjlighet till teckning åter komma att erbjudas.

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

§ 10 Stängning av teckning och inlösen vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,5 procent per år i andelsklass A, 0,4 Procent i andelsklass B och 0,3 Procent i andelsklass C och D. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C och D

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

Fonden 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. 12:00 samma dag tillställa 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.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass D på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.



CAPTOR

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

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

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden 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 att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15 Ändring av fondbestämmelser

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 16 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden ska fondandelsägaren (pantsättaren) och/eller panthavaren skriftligen underrätta andelsägarens depåförvaltare i de fall fondandelarna är förvaltarregistrerade.

Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är fondandelsägare/pantsättare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget.

Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare 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 Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget 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.

§ 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med



CAPTOR

tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 18 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta

definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- i. överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- ii. att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- iii. att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärfvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa tar endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.



CAPTOR

OM CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Captor Scilla Nordic Equity är en aktivt förvaltat fond som huvudsakligen placerar i globala aktier.

Förvaltningsmetodiken baseras på investeringar i bolag som erbjuder ett attraktivt förhållande mellan förväntad avkastning och risk jämfört med den globala aktiemarknadens genomsnitt. Urvalet baseras vidare på aktiernas likviditet och volatilitet.

Fondens totala risk påverkar strategins aktie-exponering. I en volatil marknad kan fonden hålla en större kassa. I lugnare marknad kan fonden istället applicera en viss hävstång. Aktie-exponeringen kan variera mellan 50% och 120%.

Förvaltningen är fokuserad på att skapa överavkastning genom ett kontrollerat risktagande. Fondens förvaltningsmetodik är robust och skiftar inte över tid, vilket borgar för en stabil och över tid högre riskjusterad avkastning än med indexförvaltning eller fonder med fundamental aktie-analys.

Innehaven i fonden screenas för att säkerställa att de följer internationella normer och konventioner. Vidare investerar inte fonden i bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från fossila bränslen.

Fonden kan placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar eller på konto hos kreditinstitut. Fonden kan även placera i derivatinstrument som ett led i fondens placerings-inriktning. Fonden använder sig inte av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag. Fonden lämnar inte någon utdelning. Förvaltaren använder metoder som kan avvika kraftigt från index under vissa

perioder. För den som förväntar sig indexnära avkastning bör placeringshorisonten vara längre än fem år.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 5, vilket innebär medelrisk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändras över tiden.

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

Fonden är utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till fonden. Det kan till exempel ske genom att motparten inte betalar ett förbestämt belopp eller att inte leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering.

Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom kontinuerlig likviditetsprognos och möjlighet till bryggfinansiering genom värdepappersutlåning.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framförallt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Fonden lånar även ut aktier mot premie på delar av portföljen när prisbildningen är gynnsam. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.



CAPTOR

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmåttet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden.

Captor Scilla Nordic Equity jämförs med Morningstar Nordic Index NR. Indexet utgörs av aktier från en population som ligger nära fondens investerings-universum, varför det är relevant att jämföra fonden med indexets utveckling.

Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

År	Aktiv risk (C)
2012	-
2013	-
2014	-
2015	-
2016	-
2017	-
2018	-
2019	6,5%
2020	7,8%
2021	7,3%

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

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

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida:
www.captor.se/fonder.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Nedan presenteras fondens Hållbarhetsprofil.



CAPTOR

HÅLLBARHETSINFORMATION SCILLA NORDIC EQUITY

TRANSPARENS I FRÅGA OM INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKTER, OM FRÄMJANDET AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER, OCH OM HÅLLBAR INVESTERING

☐ Fonden har hållbara investeringar som mål

☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Hur uppnås dessa egenskaper?

Hållbarhet för oss innebär att vi tar hänsyn till ESG frågor vid investeringsbeslut. Captor använder sig av tre olika metoder vid hänsyn av ESG frågor: välja in, välja bort och att påverka. Hur vi sedan hanterar dessa beror på fondens inriktning, tillgångsslag och strategi.

Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och vid investeringsbeslut. Fondens metod och information om hur dessa egenskaper uppnås finns under stycket "Metod som används"

Hållbarhetsrisker:

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutprocessen minskas hållbarhetsriskerna. Fonden exkluderar bolag där bolaget identifierat tydliga hållbarhetsrisker, exempelvis bolag med koppling till fossil verksamhet då Captor ser en risk för att sådana bolag får ökade kostnader på grund av höjda

koldioxidskatter. Denna typ av exkludering minskar risken för negativ inverkan på den finansiella avkastningen.

Fonden beaktar riskerna vid investeringsbeslut och kontrollerar sedan löpande fondens innehav. Detta sker genom en intern och extern analys från bolagets leverantör av ESG data

Fonden nyttjar även sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Vid

indikation från Sustainalytics på att ett bolag står i risk att bryta mot internationella normer och konventioner kan Bolaget inleda en dialog med företrädare för att belysa problemen och ta del av viktig information och på så vis minska olika hållbarhetsrisker. Då bolaget identifierar ett portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

Vad är den troliga inverkan på avkastning för de finansiella produkterna?

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseenden. Om ett bolag i fonden inte når fondens hållbarhetskriterier så säljs detta innehav av för att minska risken för inverkan på avkastningen.

INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är



CAPTOR

förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Beaktar fonden miljömålen enligt EU taxonomin?

Fonden har ännu inte som mål att investera i taxonomiklassificerade projekt. Detta kan komma att ändras när tekniska kriterier finns tillgängliga för samtliga miljömål och när bolagen själva har börjat rapportera enligt taxonomin. Trots detta kommer en del av fondens innehav att ligga i linje med något av de 6 miljömålen. Exempelvis beräknar fonden hur stor andel av fondens innehav som satt ett Science based target och därmed har en verksamhet i linje med Parisavtalet. Detta kan göra att fonden anses vara i linje med miljömålet "Begränsning av klimatförändringarna" samt "Anpassning till klimatförändringarna".

HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING

☒ Miljörelaterade egenskaper

- ☒ Sociala egenskaper
- ☒ Praxis för god styrning
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom fondens hållbarhetsstrategi. Detta innebär egenskaper som biologisk mångfald, förnyelsebar energi, anpassning till klimatförändringarna och tillgång till grundläggande infrastruktur. För mer information om hur fonden främjar ovan egenskaper finns under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål"

REFERENSVÄRDEN

- ☐ Fonden har följande hållbarhetsindex som referensvärde
- ☒ Inget hållbarhetsindex har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: Inget specifikt hållbarhetsindex har valts ut för att användas som underlag för urval av fondens placeringar. Fonden har däremot ett marknadsindex som används för att mäta fondens avkastning mot marknaden. Mer information finns nedan.

METOD SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRISKER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

☐ Fonden väljer in

☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag

☐ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

☐ Annan metod som fonden tillämpar för att välja in

☒ Fonden väljer bort



CAPTOR

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: 5%

☒ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Produktion 5%

☒ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Produktion 5%

☒ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Drift och verksamhet 5%, Skräddarsydd utrustning/tillbehör 5%

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Produktion 5%

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Olja, gas, kol och oljesand 5%

INTERNATIONELLA NORMER

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Fondbolagets kommentar: Med Sustainalytics screeningverktyg kan vi identifiera bolag som systematiskt bryter

mot internationella normer och konventioner som omfattas av bland annat FN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. De bolag som bryter mot dessa normer ska som regel säljas av.

☐ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

FONDBOLAGET PÅVERKAR

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☐ **Bolagspåverkan i egen regi**

☐ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

☐ **Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**

☐ **Röstar på bolagsstämmor**

☐ **Deltar i valberedning för att påverka sammansättning**

☒ **Annan bolagspåverkan**

Fondbolagets kommentar: Som grundregel kan sägas att Bolaget utövar sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Bolaget ska normalt delta i bolagsstämmor i de portföljbolag där fonderna är stora aktieägare. Vid indikation från Sustainalytics på att ett bolag står i risk att bryta mot internationella normer och konventioner kan Bolaget inleda en dialog med företrädare för att belysa problemen och ta del av viktig information. Då Bolaget identifierar ett



CAPTOR

portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

RESURSER

☐ **Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan**

☒ **Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan**

Fondbolagets kommentar: Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av ESG data. Sustainalytics tillhandahåller Bolaget med data som ligger till grund för bolagets hantering av hållbarhetsrisker. Hur datan används beror på fondens inriktning, tillgångsslag och hållbarhetsmetod. Bolagen kontrolleras så att de ligger i linje med

respektive fonds hållbarhetskrav innan en investering, sedan sker en kontinuerlig granskning av fondernas innehav

YTTERLIGARE INFORMATION

☒ **Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport**

Fondbolagets kommentar: Information om Captors löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna.

☒ **Övrigt**

Fondbolagets kommentar: Captor rapporterar årligen till PRI gällande sitt arbete med ansvarsfulla investeringar.

FONDBESTÄMMELSER CAPTOR SCILLA NORDIC EQUITY

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Scilla Nordic Equity ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass B: Fast arvode om 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 EUR.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 EUR.

Andelsklass F: Fast arvode om 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 NOK.

Andelsklass G: Fast arvode om 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 NOK.

Andelsklass H: Fast arvode om 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 DKK.

Andelsklass I: Fast arvode om 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 DKK

Andelsklass J: Fast arvode om 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass J är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass K: Fast arvode om 0,425 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som tar betalt direkt från andelsägaren.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse att;

- teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,



CAPTOR

- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltnad strategifond som huvudsakligen placerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper på de nordiska marknaderna.

Fondens mål är att med en väl avvägd risknivå uppnå högsta möjliga informationskvot, det vill säga ett bättre förhållande (kvot) mellan avkastning och volatilitet, än i andra jämförbara Nordenfonder. Det skiljer Fonden från traditionella värdepappersfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett index.

Givet målsättningen att uppnå bästa möjliga förhållande mellan avkastning och volatilitet, lägger förvaltaren speciell vikt vid metoder för att reducera Fondens volatilitet. Förvaltaren använder metoder som är särskilt lämpliga för placerare med en placeringshorisont längre än fem år.

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

Då förvaltaren 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.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

- i överlåtbara värdepapper på de nordiska marknaderna,
- i penningmarknadsinstrument,
- i fondandelar,
- på konto hos kreditinstitut, och
- i derivatinstrument.

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.

Värdet av de långa (köpta, ägda) positionerna i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgörs till minst 50 procent och maximalt 150 procent av Fondens värde.

Som övergripande begränsning av Fondens risktagande gäller att den beräknade sammanlagda risknivån för Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på historisk Value-at-Risk (VaR) inte får överstiga tre (3) procent av Fondens värde. Fondens risknivå uppskattas dagligen med en konfidensnivå på 95 procent. Den beräknade risknivån utgör således en uppskattning med en sannolikhet av 95 procent av den största värdenedgång Fonden riskerar den påföljande dagen.

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.

§ 6 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och



CAPTOR

penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fondens medel får även investeras i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (OTC-derivat).

Fonden använder sig inte av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav.

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.

Fondens medel får till en betydande del placeras i andelar i andra värdepappersfonder och fondföretag i enlighet med de bestämmelser som gäller enligt 5 kap. 15 § LVF.

§ 7 Marknadsplatser

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.

§ 8 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 Fondbolaget.

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 Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget 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.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

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

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

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

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

Teckning och inlösen av fondandelar sker i den valuta som anges i § 1 för respektive andelsklass.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klass C, E, G, I, och J



CAPTOR

göras senast 10:00 på ordinarie bankdagar. Övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

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

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

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, E, G, I och J enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, E, G, I och J enligt § 11.

För en begäran om teckning respektive inlösen som kommer till fondbolaget när fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt följande svensk bankdag.

Fondandelars 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 teckning och inlösen.

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

Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på

en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till, 0,75 procent per år i andelsklass B, D, F och H, 0,375 procent per år i andelsklass C, E, G, I och J samt 0,425 procent per år i andelsklass K. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive teckning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, E, G, I och J

Vid teckning tillkommer en teckningsavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med teckningen. Vid inlösen tillkommer inlösenavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med inlösen.

För teckning och inlösen av fondandelar kan kunden begära att själv bära sina transaktionskostnader. Fondbolaget skall efter begäran om sådant förfarande, senast kl. 12:00 samma dag tillstå kunden en lista av sådana finansiella instrument ("Portfölj-



CAPTOR

transaktioner”) 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.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass J på dag som fastställs av Fondbolaget (”Avstämningsdag”). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

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

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden 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 att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionsparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionsparmedel för pensionssparares räkning.

Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren skriftligen underrättar Fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska följande framgå:

- vem som är fondandelsägare/pantsättare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes



CAPTOR

personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget 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.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i

anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för:



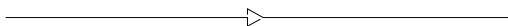
CAPTOR

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa tar endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.





CAPTOR

OM CAPTOR SCILLA GLOBAL EQUITY

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Captor Scilla Global Equity är en aktivt förvaltat fond som huvudsakligen placerar i globala aktier.

Förvaltningsmetodiken baseras på investeringar i bolag som erbjuder ett attraktivt förhållande mellan förväntad avkastning och risk jämfört med den globala aktiemarknadens genomsnitt. Urvalet baseras vidare på aktiernas likviditet och volatilitet.

Fondens totala risk påverkar strategins aktieexponering. I en volatil marknad kan fonden hålla en större kassa. I lugnare marknad kan fonden istället applicera en viss hävstång. Aktieexponeringen kan variera mellan 50% och 120%.

Förvaltningen är fokuserad på att skapa överavkastning genom ett kontrollerat risktagande. Fondens förvaltningsmetodik är robust och skiftar inte över tid, vilket borgar för en stabil och över tid högre riskjusterad avkastning än med indexförvaltning eller fonder med fundamental aktieanalys. Innehaven i fonden screenas för att säkerställa att de följer internationella normer och konventioner. Vidare investerar inte fonden i bolag där mer än 5% av omsättningen kommer från fossila bränslen.

Fonden kan placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar eller på konto hos kreditinstitut. Fonden kan även placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden använder sig inte av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav denominerade i andra valutor än svenska kronor.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag. Fonden lämnar inte någon utdelning. Förvaltaren använder metoder som kan avvika kraftigt från index under vissa perioder. För den

som förväntar sig indexnära avkastning bör placeringshorisonten vara längre än fem år.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 5, vilket innebär hög risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändas över tiden.

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

Fonden är utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till fonden. Det kan till exempel ske genom att motparten inte betalar ett förbestämt belopp eller att inte leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering.

Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom kontinuerlig likviditetsprognos och möjlighet till bryggfinansiering genom värdepappersutlåning.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framförallt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Fonden lånar även ut aktier mot premie på delar av portföljen när prisbilden är gynnsam. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.



CAPTOR

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmålet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medel- avvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ. Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

Captor Scilla Global Equity jämförs med Morningstar DM Large-Mid Cap NR.

Indexet utgörs av aktier från en population som ligger väldigt nära fondens investeringsuniversum, varför det är relevant att jämföra fonden med indexets utveckling.

År	Aktiv risk (C)
2012	-
2013	-
2014	-
2015	-
2016	-
2017	-
2018	-
2019	-
2020	-
2021	8,10%

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

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

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida: www.captor.se/fonder.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Nedan presenteras fondens Hållbarhetsprofil.





CAPTOR

HÅLLBARHETSINFORMATION OM SCILLA GLOBAL EQUITY

TRANSPARENS I FRÅGA OM INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKTER, OM FRÄMJANDET AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER, OCH OM HÅLLBAR INVESTERING

☐ Fonden har hållbara investeringar som mål

☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Hur uppnås dessa egenskaper?

Hållbarhet för oss innebär att vi tar hänsyn till ESG frågor vid investeringsbeslut. Captor använder sig av tre olika metoder vid hänsyn av ESG frågor: välja in, välja bort och att påverka. Hur vi sedan hanterar dessa beror på fondens inriktning, tillgångsslag och strategi.

Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och vid investeringsbeslut. Fondens metod och information om hur dessa egenskaper uppnås under stycket "Metod som används"

Hållbarhetsrisker:

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutprocessen minskas hållbarhetsriskerna. Fonden exkluderar bolag där bolaget identifierat tydliga hållbarhetsrisker, exempelvis bolag med koppling till fossil verksamhet då Captor ser en risk för att sådana bolag får ökade kostnader på grund av höjda

koldioxidskatter. Denna typ av exkludering minskar risken för negativ inverkan på den finansiella avkastningen.

Fonden beaktar riskerna vid investeringsbeslut och kontrollerar sedan löpande fondens innehav. Detta sker genom en intern och extern analys från bolagets leverantör av ESG data

Fonden nyttjar även sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Vid

indikation från Sustainalytics på att ett bolag står i risk att bryta mot internationella normer och konventioner kan Bolaget inleda en dialog med företrädare för att belysa problemen och ta del av viktig information och på så vis minska olika hållbarhetsrisker. Då bolaget identifierar ett portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

Vad är den troliga inverkan på avkastning för de finansiella produkterna?

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseenden. Om ett bolag i fonden inte når fondens hållbarhetskriterier så säljs detta innehav av för att minska risken för inverkan på avkastningen.

INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är



CAPTOR

förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Beaktar fonden miljömålen enligt EU taxonomin?

Fonden har ännu inte som mål att investera i taxonomiklassificerade projekt. Detta kan komma att ändras när tekniska kriterier finns tillgängliga för samtliga miljömål och när bolagen själva har börjat rapportera enligt taxonomin. Trots detta kommer en del av fondens innehav att ligga i linje med något av de 6 miljömålen. Exempelvis beräknar fonden hur stor andel av fondens innehav som satt ett Science based target och därmed har en verksamhet i linje med Parisavtalet. Detta kan göra att fonden anses vara i linje med miljömålet "Begränsning av klimatförändringarna" samt "Anpassning till klimatförändringarna".

HÅLLBARHETSRELATERADE
EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV
FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS
MÅLSÄTTNING

- ☒ Miljörelaterade egenskaper
- ☒ Sociala egenskaper
- ☒ Praxis för god styrning
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom fondens hållbarhetsstrategi. Detta innebär egenskaper som biologisk mångfald, förnyelsebar energi, anpassning till klimatförändringarna och tillgång till grundläggande infrastruktur. För mer information om hur fonden främjar ovan egenskaper finns under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål"

REFERENSVÄRDEN

☐ Fonden har följande hållbarhetsindex som referensvärde

☒ Inget hållbarhetsindex har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: Inget specifikt hållbarhetsindex har valts ut för att användas som underlag för urval av fondens placeringar. Fonden har däremot ett marknadsindex som används för att mäta fondens avkastning mot marknaden. Mer information finns nedan.

METOD SOM ANVÄNDS FÖR ATT
INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKES,
FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER
SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR
ATT UPPNÅ ETT
HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

☐ Fonden väljer in

☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för
förvaltarens val av bolag

☐ Fondens förvaltare tar hänsyn till
hållbarhetsfrågor

☐ Annan metod som fonden tillämpar för
att välja in

☒ Fonden väljer bort



CAPTOR

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: 5%

☒ Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Produktion 5%

☒ Tobak

Fondbolagets kommentar:

Produktion 5%

☒ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Drift och verksamhet 5%, Skräddarsydd utrustning/tillbehör 5%

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Produktion 5%

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Olja, gas, kol och oljesand 5%

INTERNATIONELLA NORMER

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ **Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

Fondbolagets kommentar: Med Sustainability screeningverktyg kan vi identifiera bolag som systematiskt bryter

mot internationella normer och konventioner som omfattas av bland annat FN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. De bolag som bryter mot dessa normer ska som regel säljas av.

☐ **Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

FONDBOLAGET PÅVERKAR

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☐ **Bolagspåverkan i egen regi**

☐ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

☐ **Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**

☐ **Röstar på bolagsstämmor**

☐ **Deltar i valberedning för att påverka sammansättning**

☒ **Annan bolagspåverkan**

Fondbolagets kommentar: Som grundregel kan sägas att Bolaget utövar sin rösträtt då det finns en motiverad grund för att röstningen har en gynnsam verkan på värdeutvecklingen för fondernas innehav. Bolaget ska normalt delta i bolagsstämmor i de portföljbolag där fonderna är stora aktieägare. Vid indikation från Sustainability på att ett bolag står i risk att bryta mot internationella normer och konventioner kan Bolaget inleda en dialog med företrädare för att belysa problemen och ta del av viktig information. Då Bolaget identifierar ett



CAPTOR

portföljbolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner kommer bolaget uttrycka sitt aktieägarengagemang genom att sälja innehavet.

RESURSER

☐ Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

☒ Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av ESG data. Sustainalytics tillhandahåller Bolaget med data som ligger till grund för bolagets hantering av hållbarhetsrisker. Hur datan används beror på fondens inriktning, tillgångsslag och hållbarhetsmetod. Bolagen kontrolleras så att de ligger i linje med

respektive fonds hållbarhetskrav innan en investering, sedan sker en kontinuerlig granskning av fondernas innehav

YTTERLIGARE INFORMATION

☒ Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport

Fondbolagets kommentar: Information om Captors löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna.

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Captor rapporterar årligen till PRI gällande sitt arbete med ansvarsfulla investeringar.

FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Scilla Global Equity ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass B: Fast arvode om 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass C: Fast arvode 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till 10 EUR.

Andelsklass E: Fast arvode 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till 1 000 000 EUR.

Andelsklass F: Fast arvode 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till 100 NOK.

Andelsklass G: Fast arvode 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till 10 000 000 NOK.

Andelsklass H: Fast arvode 0,75 procent. Första insättning måste uppgå till 100 DKK.

Andelsklass I: Fast arvode 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till 10 000 000 DKK.

Andelsklass J: Fast arvode om 0,375 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass J är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass K: Fast arvode om 0,425 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som inte kräver tredjeparsersättning.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse att;

- teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och



- medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltnad strategifond som huvudsakligen placerar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper på globala aktiemarknader.

Fondens mål är att med en väl avvägd risknivå uppnå en högre informationskvot, det vill säga ett bättre förhållande (kvot) mellan avkastning och volatilitet, än i andra jämförbara globala aktiefonder. Det skiljer Fonden från traditionella värdepappersfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett index.

Givet målsättningen att uppnå bästa möjliga förhållande mellan avkastning och volatilitet, lägger förvaltaren särskild vikt vid metoder för att reducera Fondens volatilitet. Förvaltaren använder metoder som är särskilt lämpliga för placerare med en placeringshorisont längre än fem år.

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

Då förvaltaren 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 risknivå i innehaven i den underliggande marknaden.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

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

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 standard-

avvikelse över en rullande två års period, ska ligga inom intervallet 8 till 15 procent. Värdet av de långa (köpta, ägda) positionerna i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgörs till minst 50 procent och maximalt 150 procent av Fondens värde.

Som övergripande begränsning av Fondens risktagande gäller att den beräknade sammanlagda risknivå för Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på historisk Value-at-Risk (VaR) inte får överstiga tre (3) procent av Fondens värde. Fondens risknivå uppskattas dagligen med en konfidensnivå på 95 procent. Den beräknade risknivå utgör således en uppskattning med en sannolikhet av 95 procent av den största värdenedgång Fonden riskerar den påföljande dagen.

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.

§ 6 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

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

Fonden använder sig inte av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav.

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.



Fondens medel får till en betydande del placeras i andelar i andra värdepappersfonder och fondföretag i enlighet med de bestämmelser som gäller enligt 5 kap. 15 § LVF.

§ 7 Marknadsplatser

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.

§ 8 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 Fondbolaget.

Fondbolaget 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 teckning 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget 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.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börshandlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

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

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

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje svensk bankdag. Fonden är dock öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering 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.

Teckning och inlösen av fondandelar sker i den valuta som anges i § 1 för respektive andelsklass.

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klass C, E, G, I och J göras senast 10:00 på ordinarie bankdagar. Övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

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

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller



inlösen, okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas hos Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, E, G, I och J enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, E, G, I och J enligt § 11.

För en begäran om teckning respektive inlösen som kommer till fondbolaget när fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt följande svensk bankdag.

Fondandelars värde publiceras på Fondbolagets hemsida senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts. Likvid och leverans av fondandelar respektive Portföljtransaktioner sker enligt normal likvidcykel (två bankdagar) följande anmälan om teckning och inlösen.

För det fall värdet av Fondens förmögenhet överstiger 10 000 000 000 SEK äger styrelsen rätt att besluta om stängning av nyteckning av fondandelar. Om fondförmögenheten understiger kapitalgränsen efter det att Fonden har stängts, kan möjlighet till teckning åter komma att erbjudas. Fonden kan stängas för teckning och inlösen av fondandelar om Fonden har så stort innehav av finansiella instrument på en underliggande marknad som är helt eller delvis stängd så att Fonden inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,75 procent per år i andelsklass B, D, F och H samt 0,375 procent per år i andelsklass C, E, G, I och J samt 0,425 procent per år i andelsklass K. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive teckning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, E, G, I och J

Vid teckning tillkommer en teckningsavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med teckningen. Vid inlösen tillkommer inlösenavgift om max högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning till Fonden 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. 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 då fonden är öppen för handel.



§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass J på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämnings-dag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

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

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden 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 att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensionsparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionsparmedel för pensionssparares räkning.

Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren skriftligen underrättar Fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska följande framgå:

- vem som är fondandel-sägare/pantsättare,
- vem som är panthavare,
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare 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 Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget 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.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.



Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonderna, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14–16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för:

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skatte-mässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa tar endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

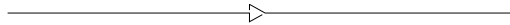
Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt



CAPTOR

att dels vägra verkställighet av sådant
uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i
förekommande fall, utan förtida samtycke lösa

in sådan andelsägares innehav av andelar i
Fonden för dennes räkning och utbetala
sålunda tillkommande medel till denne.





CAPTOR

OM CAPTOR DAHLIA GREEN BOND

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Captor Dahlia Green Bond är en aktivt förvaltnad obligationsfond som investerar i gröna obligationer samt obligationer med olika hållbarhetsteman. Fonden tar oberoende hållbarhetsbeslut för att säkerställa att obligationen finansierar hållbara projekt. Fonden applicerar även en kontroll för att säkerställa att fondens samtliga tillgångar efterlever internationella normer och konventioner som FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden investerar utöver gröna obligationer i andra räntetillgångar och derivatinstrument. En obligations riskfaktorer kredit-, valuta- och ränterisk beaktas separat och kan balanseras till önskad nivå med hjälp av derivat på portföljnivå.

Kreditexponeringen tillåts vara global för att möjliggöra diversifiering. Valuta- och ränterisk är koncentrerad till andelsklassens valuta.

Genom att temporärt investera i säkerställda obligationer i samband med stora inflöden kan vi undvika att köpa gröna obligationer som är dyra för tillfället eller som inte passar in i förvaltningsstrategin. Detta betyder att andelen gröna obligationer kan variera över tiden.

Fonden har som mål att uppnå bästa möjliga avkastning utan att ha en högre risk än A-rating (i genomsnitt) enligt Morningstar portföljmodell.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör kategori 3. Det betyder att fonden har låg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändras över tiden.

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

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktiemarknaden. Exponeringen innebär dock kreditrisk mot det emitterande bolaget, alltså den risk att bolaget inte kan återbetala obligationen fullt ut. Fonden hanterar risken genom en diversifiering över emittenter och sektorer.

Fonden är utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till fonden. Det kan till exempel ske genom att motparten inte betalar ett förbestämt belopp eller att inte leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering.

Teckning och inlösen i fonden kan skapa likviditetsrisk för fonden om vissa instrument är illikvida. Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan också utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom löpande likviditetsprognos och möjlighet att bryggfinansiera genom värdepappersutlåning.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framförallt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmåttet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens



CAPTOR

avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden.

Captor Dahlia Green Bond jämförs med Solactive SEK IG Credit Index. Indexet utgörs av Investment Grade obligationer utgivna i svenska kronor av vilka de gröna obligationer fonden handlar är en delmängd, varför det är relevant att jämföra fonden med indexets utveckling.

Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelseindex avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

År	Aktiv risk (C)
2012	-
2013	-
2014	-
2015	-
2016	-
2017	-
2018	-
2019	-
2020	1,7 %
2021	2,2 %

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

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

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida:
www.captor.se/fonder.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Nedan presenteras fondens Hållbarhetsprofil.



CAPTOR

HÅLLBARHETSINFORMATION OM DAHLIA GREEN BOND

TRANSPARENS I FRÅGA OM INTEGRERING AV HÅLLBARHETS-RISKER, OM FRÄMJANDET AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER, OCH OM HÅLLBAR INVESTERING

☒ **Fonden har hållbar investering som mål**

☐ **Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper**

☐ **Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål**

☐ **Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)**

Hur uppnås dessa egenskaper?

Hållbarhet för Captor innebär att vi tar hänsyn till ESG frågor vid investeringsbeslut. Captor använder sig av tre olika metoder vid hänsyn av ESG frågor: välja in, välja bort och att påverka. Hur vi sedan hanterar dessa beror på fondens inriktning, tillgångsslag och strategi.

Fonden har hållbar investering som mål. Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och vid investeringsbeslut. Fondens metod och information om hur dessa egenskaper uppnås finns under stycket "Metod som används"

Captor Dahlia Green Bonds mål är att investera i gröna obligationer. Fonden placerar huvudsakligen kapitalet i gröna obligationer men också i obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med olika hållbarhetsteman så som social bonds eller sustainability bonds. Hållbarhetsarbetet och information om hur fondernas hållbarhetsegenskaper uppfylls rapporteras i respektive fonds årsrapport

och finns tillgängliga på hemsidan. Vidare rapporterar Captor årligen en sammanställning av fondens investeringar, innehavens positiva hållbarhetseffekter och case-studies med olika bolag. Bolaget arbetar kontinuerligt med att öka den aggregerade datan över hållbarhetseffekterna. Exempelvis genom att visa hur fondens innehav fördelar sig över den 17 globala målen, fördelningen över olika hållbara projektkategorier och när möjligt data på minskade utsläpp.

Hållbarhetsrisker

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutprocessen minskas hållbarhetsriskerna. Captor exkluderar bolag där bolaget identifierat tydliga hållbarhetsrisker, exempelvis bolag som bryter mot klimatrelaterade normer och konventioner. Detta för att Captor ser en risk för att sådana bolag får negativa konsekvenser som ryktesrisk eller ökade kostnader som böter. Fonden beaktar riskerna vid investeringsbeslut och kontrollerar sedan löpande fondens innehav. Detta sker genom en intern och extern analys från bolagets leverantör av ESG data.

Captor Dahlia Green Bond investerar i obligationer och andra räntebärande instrument vilket innebär att fondbolaget inte kan nyttja rösträtten. Fondbolaget har fortfarande kontakt med bolag och andra marknadsintressenter för att påverka dessa samt för att skapa ett kunskapsutbyte över flera hållbarhetsfrågor och på så vis minska olika hållbarhetsrisker.



CAPTOR

Vad är den troliga inverkan på avkastning för de finansiella produkterna?

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseenden. Om ett bolag i fonden inte når fondens hållbarhetskriterier så säljs detta innehav av för att minska risken för inverkan på avkastningen. Fonden investerar i så kallade omställningsbolag vilket medför risk för att bolaget inte lyckas göra en omställning. Fonden kan då påverkas av att tillgången sjunker i värde.

INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Beaktar fonden miljömålen enligt EU taxonomin?

Fonden har ännu inte som mål att investera i taxonomiklassificerade projekt. Detta kan komma att ändras när tekniska kriterier finns tillgängliga för samtliga miljömål och när bolagen själva har börjat rapportera enligt taxonomin. Trots detta kommer en del av fondens innehav att ligga i linje med något av de 6 miljömålen. Fonden har som mål att investera i gröna obligationer för att finansiera miljö- och klimatvänliga projekt. Fonden kan även investera i bl. a. sociala eller hållbara obligationer (en blandning av

sociala och gröna), för att finansiera projekt med positiv social effekt. Fondens investeringar omfattar exempelvis projekt inom förnyelsebar energi, energieffektivitet, gröna byggnader, cirkulära produkter och bevarande av biologisk mångfald på land och i vatten. Detta kan göra att fonden anses vara i linje med samtliga av EU-taxonomin miljömål.

HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING

- ☒ Miljörelaterade egenskaper
- ☒ Sociala egenskaper
- ☒ Praxis för god styrning
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fondens mål är att investera i gröna obligationer. Fonden placerar huvudsakligen kapitalet i gröna obligationer men också i obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med olika hållbarhetsteman så som social bonds eller sustainability bonds. Genom att investera i gröna-, sociala- och hållbara obligationer så främjar fonden exempelvis egenskaper som biologisk mångfald, förnyelsebar energi, anpassning till klimatförändringar och tillgång till grundläggande infrastruktur.

REFERENSVÄRDEN

☐ Fonden har följande hållbarhetsindex som referensvärde:

☒ Inget hållbarhetsindex har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: Inget specifikt hållbarhetsindex har valts ut för att användas som underlag för urval av fondens placeringar. Fonden använder sig dock av ett index för att jämföra risk- och avkastning. Förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden eftersträvar. Mer information finns nedan.



CAPTOR

METOD SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRISKER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

☒ Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden placerar kapitalet i gröna obligationer men också i obligationer och andra räntebärande instrument med olika hållbarhetsteman såsom sociala- och hållbara obligationer. Fonden omfattar exempelvis projekt inom förnyelsebar energi, gröna byggnader och anpassning till klimatförändringar.

☒ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

☒ Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar: 5%

☒ Alkohol

Fondbolagets kommentar: Produktion 5%

☒ Tobak

Fondbolagets kommentar: Produktion 5%

☒ Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar: Drift och verksamhet 5%
Skräddarsydd utrustning/tillbehör 5%.

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar: Produktion 5%

☐ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Fonden exkluderar inte fossila bränslen för att möjliggöra investeringar i omställningsbolag där vi ser långsiktiga och positiva miljöeffekter.

INTERNATIONELLA NORMER

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.

Fondbolagets kommentar: Med

Sustainalytics screeningverktyg kan vi identifiera bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner som omfattas av bland annat FN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. De bolag som bryter mot dessa normer ska som regel säljas av.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Detta alternativ avser fonder som tar fram en handlingsplan för ifrågasatta bolag, som exkluderas om angivna villkor inte uppfylls under utsatt tidsperiod.

FONDBOLAGET PÅVERKAR

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☐ Bolagspåverkan i egen regi



CAPTOR

☐ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

☐ **Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**

☐ **Deltar i valberedning för att påverka sammansättning**

☒ **Annan bolagspåverkan**

Fondbolagets kommentar: Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag och andra marknadsintressenter i syfte att skapa ett kunskapsutbyte påverka dem i en mer hållbar riktning.

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper som exempelvis statsobligationer, bostadsobligationer och företagscertifikat. Räntefonder har inget aktieinnehav vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

RESURSER

☐ **Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan**

☒ **Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan**

Fondbolagets kommentar: Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av ESG data. Sustainalytics tillhandahåller Bolaget med data som ligger till grund för bolagets hantering av hållbarhetsrisker. Hur datan används beror på fondens inriktning, tillgångsslag och hållbarhetsmetod. Bolagen kontrolleras så att de ligger i linje med respektive fonds hållbarhetskrav innan en investering, sedan sker en kontinuerlig granskning av fondernas innehav.

☐ **Övrigt**

YTTERLIGARE INFORMATION

☒ **Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport**

Fondbolagets kommentar: Information om Captors löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna.

☒ **Övrigt**

Fondbolagets kommentar: Captor rapporterar årligen till PRI gällande sitt arbete med ansvarsfulla investeringar.

FONDBESTÄMMELSER CAPTOR DAHLIA GREEN BOND

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Dahlia Green Bond ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, fondförvaltarens bolagsordning, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Högsta fasta arvode om 0,60 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Högsta fasta arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 SEK.

Andelsklass C: Högsta fasta arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 EUR. Andelsklass D är valutasäkrad till EUR, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till EUR. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (EUR). Vinstökning eller förlust samt kostnader

relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass D och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass E är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse att;

- teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

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. Mer information om vad som avses med gröna obligationer återfinns i informationsbroschyren.



CAPTOR

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

Fonden förvaltas i enlighet med bolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Mer information finns på www.captor.se.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

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

Fondens kapital placeras med en målsättning om att uppnå 100% gröna obligationer. Vid varje tid placeras minst 50% av fondens kapital i gröna obligationer. Med gröna obligationer avses obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med olika hållbarhetsteman så som green bonds, social bonds och sustainability bonds. Gröna obligationer emitteras av såväl företag som kommuner, stater, internationella organisationer m.fl. Mer information om fondens hållbarhetsarbete samt vad som avses med gröna obligationer återfinns i informationsbroschyren.

Minst 70 procent av fondens medel placeras i obligationer eller andra räntebärande värdepapper utgivna av företag, inklusive kreditinstitut, och andra emittenter såsom kommuner, stater och internationella organisationer m.fl. Vid placering i

derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av, eller hänföras till, sådana tillgångar som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i fondandelar.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent av fondens värde.

Den genomsnittliga durationen ska uppgå till högst tio år.

§ 6 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

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

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

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.

§ 7 Marknadsplatser

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.

§ 8 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 Fondbolaget.

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 Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget 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 penning-marknaden 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 avvikande, fastställs en värdering på objektiva grunder enligt en så kallad modellvärdering. Vid en sådan värdering används standardmodeller etablerade utifrån likvärdiga modeller använda av aktiva marknadsaktörer i den typ av OTC-derivatet som värderas. Exempel på standardmodeller är Black & Scholes avseende optioner eller interpolerad nollkupongsvärdering för instrument såsom ränteswappar. Förutom modellvalet så tas också modellernas marknadsparametrar från priser på standardinstrument kvoterade av aktiva marknadsaktörer.

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

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

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

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

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klass C, D och E göras senast 10:00 på ordinarie bankdagar. Övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

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

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

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, D och E enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, D och E enligt § 11.

Fondandelars 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 teckning och inlösen.

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

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



§ 10 Stängning av teckning och inlösen vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,6 per år i andelsklass A, 0,5 procent per år i andelsklass B, 0,25 procent per år i andelsklass C, D och E. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass C, D och E.

Vid teckning tillkommer en teckningsavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden för Fondens transaktionskostnader i samband med teckningen. Vid inlösen tillkommer inlösenavgift om högst 2 procent av fondandelens värde som ersättning endast till Fonden 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. 12:00 samma dag tillställa kunden en lista av sådana finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") Fonden kommer 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.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass E på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse

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

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden 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 att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15 Ändring av fondbestämmelser

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas



tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 16 Pantsättning och överlåtelse

Andelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden, såvida inte andelsägaren är ett pensionssparinstitut som placerat pensions-sparmedel för pensionssparares räkning eller försäkringsbolag som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning.

Pantsättning sker genom att pantsättaren eller panthavaren skriftligen underrättar Fondbolaget om pantsättningen. Av underrättelsen ska följande framgå:

1. vem som är fondandelsägare/pantsättare,
2. vem som är panthavare,
3. vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
4. eventuella begränsningar av pantsättningsens omfattning.

Underrättelsen ska undertecknas av pantsättaren.

Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depånummer, bankkonto samt syftet med överlåtelser.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelser. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelserna sker för att genomföra bodelning av giftorättsgod, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk,

blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.



CAPTOR

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 18 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för;

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skatte-mässigt eller ekonomiskt

hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller

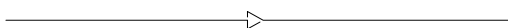
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S.

Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa tar endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fond-andelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.





CAPTOR

OM CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en global företagsobligationsfond. Obligationerna ska ha god kreditkvalitet (investment grade) samt genomsnittlig räntebindningstid på mellan 7 och 15 år.

Fondens målsättning är att inom ramen för dess riskbegränsningar generera en hög riskjusterad avkastning. Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer alternativt säkerställda bostadsobligationer eller obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 4, vilket innebär medelrisk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändas över tiden.

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

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktiemarknaden. Exponeringen innebär dock kreditrisk mot det emitterande bolaget, alltså den risk att bolaget inte kan återbetala obligationen fullt ut. Fonden hanterar risken genom diversifiering av emittenter, begränsning av kreditrisk till investeringar i obligationer med god kreditkvalitet (investment grade) samt derivatinstrument med motsvarande referens.

Fonden är utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till fonden. Det kan till exempel ske genom att motparten inte betalar ett

förbestämt belopp eller att inte leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering.

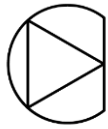
Teckning och inlösen i fonden kan skapa likviditetsrisk för fonden om vissa instrument är illikvida. Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan också utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom löpande likviditetsprognos och möjlighet till bryggfinansiering genom värdepappersutlåning.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framförallt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Fonden äger AAA bostadsobligationer i SEK och har räntepositioner i SEK ränteswappar. Fonden tar primärt kreditexponering på 250 likaviktade emittenter via CDS (kreditderivat). I tillgängliga CDS-index utgörs ränterisken av de underliggande företagsobligationerna, dvs i EUR eller USD och inte i SEK som är fallet med Aster. Obligationerna i tillgängliga CDS-index har vidare inte tillräckligt hög matchning mot de som finns i jämförbara obligations-index. Då fonden inte har något relevant index att jämföras med kan aktivitetsgrad inte redovisas.



CAPTOR

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att göra uttag ur fonden inom 3 år.

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida: www.captor.se/fonder.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Nedan presenteras fondens Hållbarhetsprofil.



CAPTOR

HÅLLBARHETSINFORMATION FÖR ASTER GLOBAL CREDIT

TRANSPARENS I FRÅGA OM INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKTER, OM FRÄMJANDET AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER, OCH OM HÅLLBAR INVESTERING

☐ Fonden har hållbara investeringar som mål

☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Hur uppnås dessa egenskaper?

Hållbarhet för oss innebär att vi tar hänsyn till ESG frågor vid investeringsbeslut. Captor använder sig av tre olika metoder vid hänsyn av ESG frågor: välja in, välja bort och att påverka. Hur vi sedan hanterar dessa beror på fondens inriktning, tillgångsslag och strategi.

Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och vid investeringsbeslut. Fondens metod och information om hur dessa egenskaper uppnås finns under stycket "Metod som används"

Hållbarhetsrisker:

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutprocessen minskas hållbarhetsriskerna. Fonden exkluderar bolag där bolaget identifierat tydliga hållbarhetsrisker, exempelvis bolag med koppling till fossil verksamhet då Captor ser en risk för att sådana

bolag får ökade kostnader på grund av höjda koldioxidskatter. Denna typ av exkludering minskar risken för negativ inverkan på den finansiella avkastningen.

Fonden beaktar riskerna vid investeringsbeslut och kontrollerar sedan löpande fondens innehav. Detta sker genom en intern och extern analys från bolagets leverantör av ESG data.

Eftersom screeningen uppdateras årligen finns det en risk att fonden har exponering mot ett bolag som omvärderats i screeningen under året av Sustainalytics. Om en sådan hållbarhetsrisk dyker upp kommer denna att flaggas och hanteras vid den årliga uppdateringen av fondens kreditexponering.

Vad är den troliga inverkan på avkastning för de finansiella produkterna?

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseenden. Om ett bolag i fonden inte når fondens hållbarhetskriterier så hanteras detta innehav vid den årliga uppdateringen av fondens kreditexponering.

INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna



CAPTOR

tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Beaktar fonden miljömålen enligt EU taxonomin?

Då fonden investerar i CDS index kan fonden inte välja in bolag och därmed inte beakta miljömålen enligt EU:s taxonomi. Trots detta kommer viss andel av fondens innehav vara i linje med EU taxonomin. Denna andel samt vilka miljömål som beaktas kommer rapporteras därefter.

HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING

- ☒ Miljörelaterade egenskaper
- ☒ Sociala egenskaper
- ☒ Praxis för god styrning
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

REFERENSVÄRDEN

☐ Fonden har följande hållbarhetsindex som referensvärde

☒ Inget hållbarhetsindex har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: Inget specifikt hållbarhetsindex har valts ut för att användas som underlag för urval av fondens

placeringar. Fonden har däremot ett marknadsindex som används för att mäta fondens avkastning mot marknaden.

METOD SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

☐ Fonden väljer in

☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag

☐ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

☐ Annan metod som fonden tillämpar för att välja in

☒ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

☒ Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Vapen och/eller krigsmateriel
Fondbolagets kommentar: 5%

☒ Alkohol
Fondbolagets kommentar:
Produktion 5%

☒ Tobak
Fondbolagets kommentar:
Produktion 5%

☒ Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: Drift och verksamhet 5%, Skräddarsydd utrustning/tillbehör 5%



CAPTOR

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Produktion 5%

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Olja, gas, kol och oljesand 5%

INTERNATIONELLA NORMER

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer

Fondbolagets kommentar: Med Sustainalytics screeningverktyg kan vi identifiera bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner som omfattas av bland annat FN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. De bolag som bryter mot dessa normer ska som regel säljas av.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet

FONDBOLAGET PÅVERKAR

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor

☐ Bolagspåverkan i egen regi

☐ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

☐ Röstar på bolagsstämmor

☐ Deltar i valberedning för att påverka sammansättning

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: Fonden kan inte använda metoden "påverka" eftersom fonden inte äger aktier i bolagen.

RESURSER

☐ Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

☒ Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av ESG data. Sustainalytics tillhandahåller Bolaget med data som ligger till grund för bolagets hantering av hållbarhetsrisker. Hur datan används beror på fondens inriktning, tillgångsslag och hållbarhetsmetod. Bolagen kontrolleras så att de ligger i linje med respektive fonds hållbarhetskrav innan en investering, sedan sker en kontinuerlig granskning av fondernas innehav

YTTERLIGARE INFORMATION

☒ Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport

Fondbolagets kommentar: Information om Captors löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna.

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Captor rapporterar årligen till PRI gällande sitt arbete med ansvarsfulla investeringar.



CAPTOR

FONDBESTÄMMELSER FÖR ASTER GLOBAL CREDIT

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Aster Global Credit ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter, ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,60 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass B är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1

000 000 EUR. Andelsklass D är valutasäkrad till EUR, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till EUR. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (EUR). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass D och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 NOK. Andelsklass D är valutasäkrad till NOK, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till NOK. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (NOK). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass E och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass F: Fast arvode om 0,45 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som inte kräver tredjeparsersättning.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget").



CAPTOR

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse

- att teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- att medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en global företagsobligationsfond med valutasäkrade andelsklasser i svenska kronor, norska kronor samt euro. Fondens genomsnittliga räntebindningstid ska vara mellan 7 och 15 år. Fondens målsättning är att generera en högre avkastning än avkastningen för en global portfölj av företagsobligationer med god kreditkvalitet, detta till samma risknivå (VaR).

Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer eller alternativt i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Obligationer och referenstillgångarna i kreditderivat ska ha goda kreditbetyg med minst "investment grade" vid investeringstillfället. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 3 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

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

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent netto av fondens värde.

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 4-10 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 vara mer än tjugo (20) procent av fondens värde. Value at Risk beräknas utifrån ett ensidigt konfidensintervall på 99 procent. Innehavsperioden är en (1) månad. Den beräknade risknivån utgör således en uppskattning av den största värdenedgång Fonden drabbas av den påföljande månaden i 99 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



CAPTOR

hänsyn skall då tas till fondandelsägarnas intressen.

§ 6 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

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 samt i syfte att valutasäkra de andelsklasser som inte är denominerade i Fondens basvaluta SEK.

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.

§ 7 Marknadsplatser

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.

§ 8 Värdering

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

I Fondens tillgångar ingår 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget 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 avvikande, fastställs en värdering på objektiva grunder enligt en så kallad modellvärdering. Vid en sådan värdering används standardmodeller etablerade utifrån likvärdiga modeller använda av aktiva marknadsaktörer i den typ av OTC-derivat som värderas. Exempel på standardmodeller är Black & Scholes avseende optioner eller interpolerad nollkupongsvärdering för instrument såsom ränteswappar. Förutom modellvalet tas



CAPTOR

också modellernas marknadsparametrar från priser på standardinstrument kvoterade av aktiva marknadsaktörer.

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

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

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

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

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klasserna B, C D och E göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Teckning eller inlösen i övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

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

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

Teckningspris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på teckningsdagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklasserna B, C D och E enligt § 11.

Inlösenpriset för en fondandel uppgår till fondandelens värde på inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader i andelsklasserna B, C D och E enligt § 11.

Fondandelars 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 teckning och inlösen.

För det fall värdet av Fondens förmögenhet överstiger 25 000 000 000 SEK äger styrelsen rätt att besluta om stängning av nyteckning av fondandelar. Om fondförmögenheten understiger kapitalgränsen efter det att Fonden har stängts, kan möjlighet till teckning åter komma att erbjudas.

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

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till det fasta arvudet som anges under §1. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass B, C, D och E

Vid teckning tillkommer en teckningsavgift om högst 2 procent av fondandelens värde



CAPTOR

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

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

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

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden 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 att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

§ 15 Ändring av fondbestämmelser

Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 16 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden 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 Fondbolaget.



CAPTOR

Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare 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 Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget 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.

§ 17 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 18 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska



CAPTOR

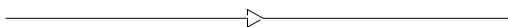
eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa ska endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.





CAPTOR

OM CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT SHORT-TERM

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en global företagsobligationsfond. Obligationerna ska ha god kreditkvalitet (investment grade) och kort genomsnittlig räntebindningstid samtidigt som löptiden och därmed kreditrisken kan vara längre.

Fondens målsättning är att inom ramen för dess riskbegränsningar generera en hög riskjusterad avkastning. Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer alternativt säkerställda bostadsobligationer eller obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag. Fonden lämnar inte någon utdelning.

Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 3, vilket innebär medel-risk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändas över tiden.

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

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktie-marknaden. Exponeringen innebär dock kreditrisk mot det emitterande bolaget, alltså den risk att bolaget inte kan återbetala obligationen fullt ut. Fonden hanterar risken genom diversifiering av emittenter.

Fonden är utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till fonden. Det kan till exempel ske genom att motparten inte betalar ett förbestämt belopp eller att inte

leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering.

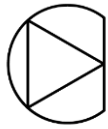
Teckning och inlösen i fonden kan skapa likviditets-risk för fonden om vissa instrument är illikvida. Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan också utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom löpande likviditetsprognos och möjlighet till bryggfinansiering genom värdepappersutlåning.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING

Fonden utför framförallt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Fonden äger AAA bostadsobligationer i SEK och har räntepositioner i SEK ränteswappar. Fonden tar primärt kreditexponering på 250 likaviktade emittenter via CDS (kreditderivat). I tillgängliga CDS-index utgörs ränterisken av de underliggande företagsobligationerna, dvs i EUR eller USD och inte i SEK som är fallet med Aster. Obligationerna i tillgängliga CDS-index har vidare inte tillräckligt hög matchning mot de som finns i jämförbara obligations-index. Då fonden inte har något relevant index att jämföras med kan aktivitetsgrad inte redovisas.



CAPTOR

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.

MÅLGRUPP

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att göra uttag ur fonden inom 3 år.

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida: www.captor.se/fonder.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Nedan presenteras fondens Hållbarhetsprofil.



CAPTOR

HÅLLBARHETSINFORMATION FÖR ASTER GLOBAL CREDIT SHORT-TERM

TRANSPARENS I FRÅGA OM INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKTER, OM FRÄMJANDET AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER, OCH OM HÅLLBAR INVESTERING

☐ Fonden har hållbara investeringar som mål

☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Hur uppnås dessa egenskaper?

Hållbarhet för oss innebär att vi tar hänsyn till ESG frågor vid investeringsbeslut. Captor använder sig av tre olika metoder vid hänsyn av ESG frågor: välja in, välja bort och att påverka. Hur vi sedan hanterar dessa beror på fondens inriktning, tillgångsslag och strategi.

Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och vid investeringsbeslut. Fondens metod och information om hur dessa egenskaper uppnås finns under stycket "Metod som används"

Hållbarhetsrisker:

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutprocessen minskas hållbarhetsriskerna. Fonden exkluderar bolag där bolaget identifierat tydliga hållbarhetsrisker, exempelvis bolag med koppling till fossil verksamhet då Captor ser en risk för att sådana

bolag får ökade kostnader på grund av höjda koldioxidskatter. Denna typ av exkludering minskar risken för negativ inverkan på den finansiella avkastningen.

Fonden beaktar riskerna vid investeringsbeslut och kontrollerar sedan löpande fondens innehav. Detta sker genom en intern och extern analys från bolagets leverantör av ESG data.

Eftersom screeningen uppdateras årligen finns det en risk att fonden har exponering mot ett bolag som omvärderats i screeningen under året av Sustainalytics. Om en sådan hållbarhetsrisk dyker upp kommer denna att flaggas och hanteras vid den årliga uppdateringen av fondens kreditexponering.

Vad är den troliga inverkan på avkastning för de finansiella produkterna?

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseenden. Om ett bolag i fonden inte når fondens hållbarhetskriterier så hanteras detta innehav vid den årliga uppdateringen av fondens kreditexponering.

INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i



CAPTOR

dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Beaktar fonden miljömålen enligt EU taxonomin?

Då fonden investerar i CDS index kan fonden inte välja in bolag och därmed inte beakta miljömålen enligt EU:s taxonomi. Trots detta kommer viss andel av fondens innehav vara i linje med EU taxonomin. Denna andel samt vilka miljömål som beaktas kommer rapporteras därefter.

HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING

- ☒ Miljörelaterade egenskaper
- ☒ Sociala egenskaper
- ☒ Praxis för god styrning
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

REFERENSVÄRDEN

☐ Fonden har följande hållbarhetsindex som referensvärde

☒ Inget hållbarhetsindex har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: Inget specifikt hållbarhetsindex har valts ut för att

användas som underlag för urval av fondens placeringar. Fonden har däremot ett marknadsindex som används för att mäta fondens avkastning mot marknaden.

METOD SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

☐ Fonden väljer in

☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag

☐ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

☐ Annan metod som fonden tillämpar för att välja in

☒ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

☒ Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Vapen och/eller krigsmateriel
Fondbolagets kommentar: 5%

☒ Alkohol
Fondbolagets kommentar:
Produktion 5%

☒ Tobak
Fondbolagets kommentar:
Produktion 5%

☒ Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: Drift och



CAPTOR

verksamhet 5%, Skräddarsydd
utrustning/tillbehör 5%

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Produktion 5%

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Olja, gas, kol och
oljesand 5%

INTERNATIONELLA NORMER

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer

Fondbolagets kommentar: Med Sustainalytics screeningverktyg kan vi identifiera bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner som omfattas av bland annat FN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. De bolag som bryter mot dessa normer ska som regel säljas av.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet

FONDBOLAGET PÅVERKAR

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor

☐ Bolagspåverkan i egen regi

☐ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

☐ Röstar på bolagsstämmor

☐ Deltar i valberedning för att påverka sammansättning

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: Fonden kan inte använda metoden "påverka" eftersom fonden inte äger aktier i bolagen.

RESURSER

☐ Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

☒ Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av ESG data. Sustainalytics tillhandahåller Bolaget med data som ligger till grund för bolagets hantering av hållbarhetsrisker. Hur datan används beror på fondens inriktning, tillgångsslag och hållbarhetsmetod. Bolagen kontrolleras så att de ligger i linje med respektive fonds hållbarhetskrav innan en investering, sedan sker en kontinuerlig granskning av fondernas innehav

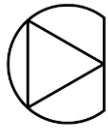
YTTERLIGARE INFORMATION

☒ Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport

Fondbolagets kommentar: Information om Captors löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna.

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Captor rapporterar årligen till PRI gällande sitt arbete med ansvarsfulla investeringar.



CAPTOR

FONDBESTÄMMELSER FÖR ASTER GLOBAL CREDIT

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Aster Global Credit Short-term ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter, ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass B är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK.

Andelsklass D: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 EUR. Andelsklass D är valutasäkrad till EUR, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till EUR. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (EUR). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass D och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,25 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 NOK. Andelsklass D är valutasäkrad till NOK, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till NOK. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (NOK). Vinstökning eller förlust samt kostnader relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass E och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass F: Fast arvode om 0,30 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som inte kräver tredjeparsersättning.



CAPTOR

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass kan medlen på andelsägarens begäran omfördelas till andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget")

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse

- att teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- att medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en global företagsobligationsfond med valutasäkrade andelsklasser i svenska kronor, norska kronor samt euro. Förvaltningsstrategin syftar till att ge investeraren exponering mot en väldiversifierad global korg av företagsobligationer med god kreditkvalitet. Fondens kreditduration motsvarar den genomsnittliga löptiden för globala företagsobligationer medan ränteduration hålls kortare med en löptid understigande ett år.

Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer eller alternativt i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Obligationer och referenstillgångarna i kreditderivat ska ha goda kreditbetyg med minst "investment grade" vid investeringstillfället. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden. Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 3 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras

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

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i andra fonder eller fondföretag.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent netto av fondens värde.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF. Fondens ränteduration får ej överstiga ett år.

Obligationer och referenstillgångarna i kreditderivat ska ha goda kreditbetyg med minst "investment grade" vid investeringstillfället.

Fonden eftersträvar att vid var tidpunkt vara fullt ut exponerad mot global företagsobligationsmarknad, dock lägst 90 procent.



CAPTOR

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 2-10 procent.

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR). Modellen består av en historisk, icke-parametrisk, daglig, ensidig VaR där scenarierna består av dagliga värdeförändringar de senaste 252 affärsdagarna. Riskfaktorer utgörs av 2, 10, och 20 års riskfria räntor samt kreditspreadrisk. VaR beräknas vid 95% konfidensintervall för dagliga värdeförändringar där Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på absolut VaR inte ska vara mer än tre (3) procent av fondens värde. 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.

§ 6 Marknadsplatser

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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

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 samt i syfte att valutasäkra de andelsklasser som inte är denominerade i Fondens basvaluta SEK.

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.

§ 8 Värdering

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

I Fondens tillgångar ingår 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från marknet-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.



CAPTOR

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börs-handlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

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

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

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

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

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klasserna B, C D och E göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Teckning eller inlösen i övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

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

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

Tecknings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på tecknings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader enligt § 11.

Fondandelars 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 teckning och inlösen.

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

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,40 procent avseende Andelsklass A, 0,25 procent avseende Andelsklass B-E samt 0,30 procent avseende Andelsklass F. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.



CAPTOR

Tillkommande transaktionskostnader i andelsklass B, C, D och E

Vid teckning och inlösen kan en avgift för utspädningsskydd tas ut. Syftet är att lämna befintliga/kvarvarande andelsägare opåverkade av de transaktioner som görs till följd av en större teckning eller inlösen.

Avgiften motsvarar fondens faktiska transaktionskostnader för teckningen alternativt inlösen, dock begränsat till högst två procent av tecknat eller inlöst belopp. Avgiften tillfaller Fonden.

Förvaltaren upprättar en lista av finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") som Fonden kommer behöva handla för att möta sådan teckning eller inlösen och bibehålla önskad riskprofil. Resultatet av exekveringen, såväl positivt som negativt, i förhållande till de kurser som används vid NAV beräkning utgör avgift för utspädningsskydd. Avgiften beräknas symmetrisk och kan således bli såväl positiv som negativ. I det fall exekveringsresultatet innebär en kostnad för Fonden belastas den tecknande eller inlösande parten med avgiften. I det fall exekveringsresultatet blir en intäkt för Fonden gottgörs den tecknande eller inlösande parten genom att tilldelas s k bonusandelar motsvarande avgiften.

Fondbolaget ska senast kl. 12:00 samma dag, på kundens begäran, tillställa kunden en lista av Portföljtransaktioner. Kunden kan välja att vara motpart i en eller flera av sådana Portföljtransaktioner vilket omedelbart ska meddelas Fondbolaget. I det fall kunden väljer att vara motpart kommer dessa affärer avvecklas genom att en bank eller ett värdepappersbolag träder emellan. Avslutskurs för sådana affärer sätts till marknadskurs vid avslutstillfälle och är desamma som därefter utgör underlag för beräkning av avgift för utspädningsskydd. Detta innebär att affärer netto (inklusive avgift för utspädningsskydd) görs till samma kurs som utgör underlag för NAV beräkningen avseende tecknade eller inlösta fondandelar.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämningsdag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelser

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

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden 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 att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet. Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande



CAPTOR

fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden 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 Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/ organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depå-nummer, bankkonto samt syftet med överlåtelser.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelser. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget endast om överlåtelser sker för att genomföra fördelning av giftorättsgods, avser gåva till make/maka eller egna barn eller avser överlåtelser mellan olika juridiska personer inom samma koncern.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller

förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret fö-



CAPTOR

relegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur

skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller

- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärfvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa ska endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.



CAPTOR

OM CAPTOR ASTER GLOBAL CREDIT HIGH YIELD

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en global företagsobligationsfond. Obligationerna tillåts ha kreditkvalitet inom segmentet high yield samt genomsnittlig räntebindningstid mellan 1 och 7 år.

Fondens målsättning är att inom ramen för dess riskbegränsningar generera en hög riskjusterad avkastning. Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer alternativt säkerställda bostadsobligationer eller obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden.

Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje svensk bankdag. Fonden lämnar inte någon utdelning.

Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.

AVKASTNING OCH RISKPROFIL

Fonden tillhör riskkategori 4, vilket innebär medelrisk för upp och nedgångar i andelsvärdet. Kategorin kan ändas över tiden.

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

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som generellt kännetecknas av lägre risk än aktiemarknaden. Exponeringen innebär dock kreditrisk mot det emitterande bolaget, alltså den risk att bolaget inte kan återbetala obligationen fullt ut. Fonden hanterar risken genom diversifiering av emittenter.

Fonden är utsatt för motpartsrisk, alltså risken att motparten inte kommer uppfylla sina skyldigheter till fonden. Det kan till exempel ske genom att motparten inte betalar ett förbestämt belopp eller att inte leverera värdepapper i enighet med ett avtal. Om möjligt handlas derivatinstrument med

en central motpart och säkerställs på daglig basis. För derivat som handlas enligt bilaterala avtal krävs motsvarande säkerhetshantering.

Teckning och inlösen i fonden kan skapa likviditets-risk för fonden om vissa instrument är illikvida. Marginalsäkerhetskrav avseende derivatinstrument samt risken att kunder inte betalar i tid kan också utgöra likviditetsrisk. Fonden hanterar risken genom löpande likviditetsprognos och möjlighet till bryggfinansiering genom värdepappersutlåning.

ANVÄNDANDE AV TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPERSFINANSIERING

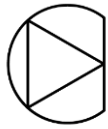
Fonden utför framförallt transaktioner för värdepappersfinansiering i samband med säkerhetshantering i syfte att minimera positioner i likvida medel. Vidare utgör de beredskap för situationer då Fonden inte erhåller likvider på utsatt tid. Mer information om användandet av värdepappersfinansieringstransaktioner finns under rubriken Gemensam information om fonderna.

AKTIVITETSGRAD

I dagsläget har samtliga befintliga index en uppbyggnad som avsevärt avviker från fondens förvaltningsstrategi, varför de inte är lämpliga att jämföra fondens utveckling med. Fonden äger AAA bostadsobligationer i SEK och har räntepositioner i SEK ränteswappar. Fonden tar primärt kreditexponering på 250 likaviktade emittenter via CDS (kreditderivat). I tillgängliga CDS-index utgörs ränterisken av de underliggande företagsobligationerna, dvs i EUR eller USD och inte i SEK som är fallet med Aster. Obligationerna i tillgängliga CDS-index har vidare inte tillräckligt hög matchning mot de som finns i jämförbara obligations-index. Då fonden inte har något relevant index att jämföras med kan aktivitetsgrad inte redovisas.

PRIMÄRMÄKLARE

Fondbolaget använder sig inte av någon primärmäklare.



CAPTOR

MÅLGRUPP

Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att göra uttag ur fonden inom 3 år.

ÅRSBERÄTTELSE

Årsberättelse upprättas enligt fondbestämmelserna.

HISTORISK AVKASTNING

Historisk avkastning framgår på Fondbolagets hemsida: www.captor.se/fonder.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Fonden följer Captor koncernens policy för ansvarsfulla investeringar. Nedan presenteras fondens Hållbarhetsprofil.



CAPTOR

HÅLLBARHETSINFORMATION FÖR ASTER GLOBAL CREDIT HIGH YIELD

TRANSPARENS I FRÅGA OM INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRIKTER, OM FRÄMJANDET AV MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER, OCH OM HÅLLBAR INVESTERING

☐ Fonden har hållbara investeringar som mål

☒ Fonden främjar bland annat miljörelaterade och sociala egenskaper

☐ Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Hur uppnås dessa egenskaper?

Hållbarhet för oss innebär att vi tar hänsyn till ESG frågor vid investeringsbeslut. Captor använder sig av tre olika metoder vid hänsyn av ESG frågor: välja in, välja bort och att påverka. Hur vi sedan hanterar dessa beror på fondens inriktning, tillgångsslag och strategi.

Fonden integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och vid investeringsbeslut. Fondens metod och information om hur dessa egenskaper uppnås finns under stycket "Metod som används"

Hållbarhetsrisker:

En hållbarhetsrisk innebär miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på investeringens värde. Genom att exkludera olika typer av bolag i investeringsbeslutprocessen minskas hållbarhetsriskerna. Fonden exkluderar bolag där bolaget identifierat tydliga hållbarhetsrisker, exempelvis bolag med koppling till fossil verksamhet då Captor ser en risk för att sådana

bolag får ökade kostnader på grund av höjda koldioxidskatter. Denna typ av exkludering minskar risken för negativ inverkan på den finansiella avkastningen.

Fonden beaktar riskerna vid investeringsbeslut och kontrollerar sedan löpande fondens innehav. Detta sker genom en intern och extern analys från bolagets leverantör av ESG data.

Eftersom screeningen uppdateras årligen finns det en risk att fonden har exponering mot ett bolag som omvärderats i screeningen under året av Sustainalytics. Om en sådan hållbarhetsrisk dyker upp kommer denna att flaggas och hanteras vid den årliga uppdateringen av fondens kreditexponering.

Vad är den troliga inverkan på avkastning för de finansiella produkterna?

Hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras inom flertalet olika hänseenden. Om ett bolag i fonden inte når fondens hållbarhetskriterier så hanteras detta innehav vid den årliga uppdateringen av fondens kreditexponering.

INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i



CAPTOR

dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Beaktar fonden miljömålen enligt EU taxonomin?

Då fonden investerar i CDS index kan fonden inte välja in bolag och därmed inte beakta miljömålen enligt EU:s taxonomi. Trots detta kommer viss andel av fondens innehav vara i linje med EU taxonomin. Denna andel samt vilka miljömål som beaktas kommer rapporteras därefter.

HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING

- ☒ Miljörelaterade egenskaper
- ☒ Sociala egenskaper
- ☒ Praxis för god styrning
- ☐ Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

REFERENSVÄRDEN

☐ Fonden har följande hållbarhetsindex som referensvärde

☒ Inget hållbarhetsindex har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: Inget specifikt hållbarhetsindex har valts ut för att

användas som underlag för urval av fondens placeringar. Fonden har däremot ett marknadsindex som används för att mäta fondens avkastning mot marknaden.

METOD SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

☐ Fonden väljer in

☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag

☐ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor

☐ Annan metod som fonden tillämpar för att välja in

☒ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

☒ Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%

☒ Vapen och/eller krigsmateriel
Fondbolagets kommentar: 5%

☒ Alkohol
Fondbolagets kommentar:
Produktion 5%

☒ Tobak
Fondbolagets kommentar:
Produktion 5%

☒ Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: Drift och



CAPTOR

verksamhet 5%, Skräddarsydd
utrustning/tillbehör 5%

☒ Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Produktion 5%

☒ Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar: Olja, gas, kol och
oljesand 5%

INTERNATIONELLA NORMER

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer

Fondbolagets kommentar: Med Sustainalytics screeningverktyg kan vi identifiera bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner som omfattas av bland annat FN Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. De bolag som bryter mot dessa normer ska som regel säljas av.

☐ Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet

FONDBOLAGET PÅVERKAR

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor

☐ Bolagspåverkan i egen regi

☐ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

FONDBESTÄMMELSER FÖR ASTER GLOBAL CREDIT HIGH YIELD

☐ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

☐ Röstar på bolagsstämmor

☐ Deltar i valberedning för att påverka sammansättning

☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: Fonden kan inte använda metoden "påverka" eftersom fonden inte äger aktier i bolagen.

RESURSER

☐ Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

☒ Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar: Captor använder Sustainalytics som extern leverantör av ESG data. Sustainalytics tillhandahåller Bolaget med data som ligger till grund för bolagets hantering av hållbarhetsrisker. Hur datan används beror på fondens inriktning, tillgångsslag och hållbarhetsmetod. Bolagen kontrolleras så att de ligger i linje med respektive fonds hållbarhetskrav innan en investering, sedan sker en kontinuerlig granskning av fondernas innehav

YTTERLIGARE INFORMATION

☒ Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport

Fondbolagets kommentar: Information om Captors löpande arbete med ansvarsfulla investeringar återfinns bland annat på hemsidan och i årsrapporterna.

☒ Övrigt

Fondbolagets kommentar: Captor rapporterar årligen till PRI gällande sitt arbete med ansvarsfulla investeringar.



CAPTOR

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Captor Aster Global High Yield ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden kan inte förvärva rättigheter, ikläda sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden. Fondbolaget företräder andelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att

Andelsklass D: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 1 000 000 EUR. Andelsklass D är valutasäkrad till EUR, vilket innebär att andelsklassens valutaexponering är säkrad relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass D och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass E: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 NOK. Andelsklass D är valutasäkrad till NOK, vilket innebär att relaterad till denna valutasäkring är endast allokerad till Andelsklass E och påverkar inte till fondens övriga andelsklasser.

Andelsklass F: Fast arvode om 0,45 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK. Andelsklassen är förenad med villkor för distribution: Andelsklassen är enbart öppen för teckning av fondandelar genom distributionsled som inte berättigar distributören ersättning för distributionen från fondbolaget. Teckning kan till exempel ske i samband med att en

skilja sig åt från värdet av en fondandel i en annan klass.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av följande andelsklasser:

Andelsklass A: Fast arvode om 0,60 procent. Första insättning måste uppgå till minst 100 SEK.

Andelsklass B: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. Andelsklass B är utdelande. Se § 12 för villkor gällande utdelning.

Andelsklass C: Fast arvode om 0,40 procent. Första insättning måste uppgå till minst 10 000 000 SEK. från fondens basvaluta (SEK) till EUR. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (EUR). Vinstökning eller förlust samt kostnader andelsklassens valutaexponering är säkrad från fondens basvaluta (SEK) till NOK. Valutasäkringens syfte är att begränsa effekten relaterad till fluktuationer i växelkursen mellan basvalutan (SEK) och andelsklassens referensvaluta (NOK). Vinstökning eller förlust samt kostnader

distributör tillhandahåller investeringsrådgivning på oberoende grund, genom portföljförvaltning eller genom fondplattformar som inte kräver tredjeparsersättning.

Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass kan medlen på andelsägarens begäran omfördelas till andelsklassen med lägst förvaltningsavgift.



CAPTOR

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Captor Fund Management AB, org. nr. 559051-3189 ("Fondbolaget")

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) med organisationsnummer 502017-7753 såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av Fondbolaget som inte strider mot bestämmelser i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt tillse

- att teckning och inlösen av andelar sker i enlighet med lag och fondbestämmelser,
- att värdet av fondandelarna beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda, och
- att medlen i Fonden används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en global företagsobligationsfond med valutasäkrade andelsklasser i svenska kronor, norska kronor samt euro. Fondens genomsnittliga räntebindningstid ska vara mellan 1 och 7 år. Fondens målsättning är att generera en högre avkastning än avkastningen för en global volymviktad portfölj av företagsobligationer inom kreditkvalitetsegmentet high yield, detta till samma risknivå (VaR) och med motsvarande kredit- och ränteduration.

Fonden investerar kapitalet i företagsobligationer eller alternativt i säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna eller garanterade av stater, kommuner och överstatliga organisationer i kombination med kreditderivat i syfte att skapa motsvarande exponering.

Obligationer och referenstillgångarna i kreditderivat tillåts ha kreditbetyg "high yield" vid investeringstillfället. Fonden använder huvudsakligen räntederivat för att upprätthålla räntebindningstiden. Fonden lämpar sig för investerare med en placeringshorisont längre än 3 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras:

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

Högst 10 procent av fondens värde får placeras i andra fonder eller fondföretag.

Fonden får ta upp kortfristiga lån till belopp som maximalt motsvarar 10 procent av fondens värde. Fonden får låna ut överlåtbara värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent netto av fondens värde.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens kredit- och ränteduration får ej överstiga 7 år.

Fonden eftersträvar att vid var tidpunkt vara fullt ut exponerad mot global företagsobligationsmarknad inom "high yield" segmentet, dock lägst 90 procent.

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 4-10 procent.



CAPTOR

Fondens sammanlagda exponeringar beräknas med en absolut Value at Risk-modell (VaR). Modellen består av en historisk, icke-parametrisk, daglig, ensidig VaR där scenarierna består av dagliga värdeförändringar de senaste 252 affärsdagarna. Riskfaktorer utgörs av 5 års riskfri ränta samt spreadrisk. VaR beräknas vid 95% konfidensintervall för dagliga värdeförändringar där Fondens exponeringar (positiva och negativa) baserad på absolut VaR inte ska vara mer än tre (3) procent av fondens värde.

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.

§ 6 Marknadsplatser

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.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får inte placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknads-instrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

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 samt i syfte att valutasäkra de andelsklasser som inte är denominerade i Fondens basvaluta SEK.

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.

§ 8 Värdering

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

I Fondens tillgångar ingår 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 Fondbolagets bedömning är missvisande får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget 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.

OTC-derivat som till sina villkor i allt väsentligt överensstämmer med börs-handlat derivat (s.k. look-alikes) som ingår i fonderna värderas utifrån gällande marknadsvärde. I första hand gäller officiell stängningskurs och om sådan saknas genomsnittet av köpkurs och säljkurs för respektive innehavda och sålda positioner. För övriga OTC-derivat som ingår i fonderna fastställs marknadsvärdet på objektiva grunder enligt särskild värdering



CAPTOR

där värderingsansvaring använder allmänt vedertagna modeller. Icke-linjära OTC-derivat såsom optioner värderas utifrån Black-Scholes modell. Linjära OTC-derivat såsom ränte- och valutaswappar värderas genom diskonterade kassaflöden.

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

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

§ 9 Teckning och inlösen av andelar

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

Anmälan om teckning eller inlösen av fondandel ska för klasserna B, C, D och E göras senast kl. 10:00 den aktuella bankdagen. Teckning eller inlösen i övriga klasser ska anmälas senast 14:00 på ordinarie bankdagar.

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

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

Tecknings- och inlösenpris för en fondandel uppgår till fondandelens värde på tecknings- eller inlösendagen beräknat enligt § 8, samt eventuella tillkommande transaktionskostnader enligt § 11.

Fondandelars 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 teckning och inlösen.

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

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden inträffat som gör att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel får ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning, marknadsföring och administration av Fonden. Ersättningen beräknas dagligen på Fondens värde och får högst uppgå till 0,60 procent avseende Andelsklass A, 0,40 procent avseende Andelsklass B-E samt 0,45 procent avseende Andelsklass F. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för courtage, skatt m.m. vid köp respektive försäljning av finansiella instrument ska belasta Fonden.

På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Avgift för utspädningsskydd i andelsklass B, C, D och E

Vid teckning och inlösen kan en avgift för utspädningsskydd tas ut. Syftet är att lämna befintliga/kvarvarande andelsägare opåverkade av de transaktioner som görs till följd av en större teckning eller inlösen.

Avgiften motsvarar fondens faktiska transaktionskostnader för teckningen alternativt inlösen, dock begränsat till högst två procent av tecknat eller inlöst belopp. Avgiften tillfaller Fonden.



CAPTOR

Förvaltaren upprättar en lista av finansiella instrument ("Portföljtransaktioner") som Fonden kommer behöva handla för att möta sådan teckning eller inlösen och bibehålla önskad riskprofil. Resultatet av exekveringen, såväl positivt som negativt, i förhållande till de kurser som används vid NAV beräkning utgör avgift för utspädningsskydd. Avgiften beräknas symmetrisk och kan således bli såväl positiv som negativ. I det fall exekveringsresultatet innebär en kostnad för Fonden belastas den tecknande eller inlösande parten med avgiften. I det fall exekveringsresultatet blir en intäkt för Fonden gottgörs den tecknande eller inlösande parten genom att tilldelas s k bonusandelar motsvarande avgiften.

Fondbolaget ska senast kl. 12:00 samma dag, på kundens begäran, tillställa kunden en lista av Portföljtransaktioner. Kunden kan välja att vara motpart i en eller flera av sådana Portföljtransaktioner vilket omedelbart ska meddelas Fondbolaget. I det fall kunden väljer att vara motpart kommer dessa affärer avvecklas genom att en bank eller ett värdepappersbolag träder emellan. Avslutskurs för sådana affärer sätts till marknadskurs vid avslutstillfälle och är desamma som därefter utgör underlag för beräkning av avgift för utspädningsskydd. Detta innebär att affärer netto (inklusive avgift för utspädningsskydd) görs till samma kurs som utgör underlag för NAV beräkningen avseende tecknade eller inlösta fondandelar.

§ 12 Utdelning

Utdelning lämnas varje år till fondandelsägare som är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar av andelsklass B på dag som fastställs av Fondbolaget ("Avstämningsdag"). Utdelning utbetalas i maj och fastställs av Fondbolaget.

Andelsklassen ska ge en årlig utdelning som motsvarar fondens erhållna direktavkastning sedan föregående Avstämnings-

dag med justering för den utdelande andelsklassens andel av den totala fondförmögenheten.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelser

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

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse om Fonden 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 att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet. Fondbolagets styrelse beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet, samt i förekommande fall tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Önskar fondandelsägare pantsätta honom tillhöriga fondandelar i Fonden 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,



CAPTOR

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 Fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska ange överlåtare och till vem som andelarna överlåtes, dennes personnummer/ organisationsnummer, adress, telefonnummer, vp-konto alternativt depåbank och depå-nummer, bankkonto samt syftet med överlåtelsen.

Överlåtelse av andel erfordrar att Fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av Fondbolaget 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.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svensk eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet om Fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Fondbolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Fondbolaget eller förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Oaktat ovanstående har Fondbolaget och förvaringsinstitutet skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden eller fondandelarna är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States In-



CAPTOR

vestment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA.

Fondandelar (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondandelar får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Fondbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa ska endast göras till en non-US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.