



Dahlia Green Bond.

Investera i omställningen – för en hållbar framtid



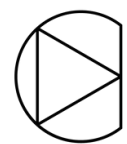


Ansvarsbegränsning

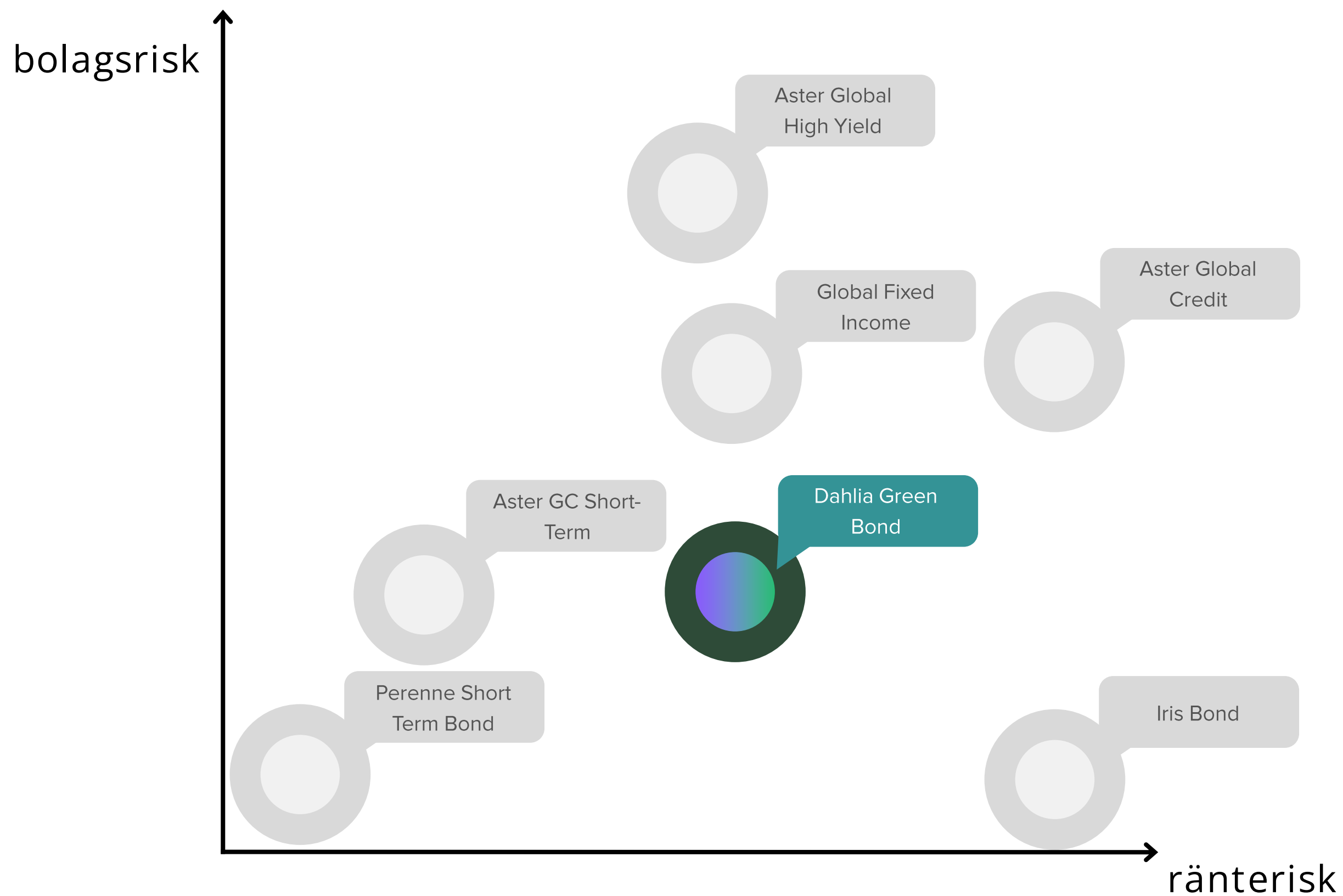
Detta material är producerat av Captor Fund Management AB. De som tagit fram innehållet är inte analytiker och materialet är inte oberoende investeringsanalys.

Innehållet är uteslutande avsett för kunder i Sverige. Syftet är att ge en allmän information om Captor Fund Management AB och utgör inte ett personligt investeringsråd eller en personlig rekommendation. Informationen ska inte ensamt utgöra underlag för investeringsbeslut. Kunder bör inhämta råd från sina rådgivare och basera sina investeringsbeslut utifrån egen erfarenhet.

Ett finansiellt instruments historiska avkastning är inte en garanti för framtida avkastning. Värdet på finansiella instrument kan både öka och minska och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

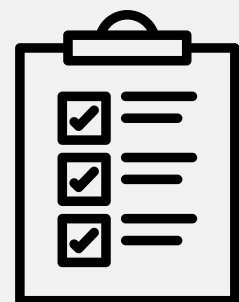


Dahlia i Captors utbud





Med Captor Dahlia Green Bond får du...



1.

... ett hållbarhetsteam som granskar och gör bedömningar av samtliga nya ramverk.



3.

... information om alla hållbarhetsrelaterade händelser i fonden med utskicket "Hållbarhetsfokus", så du kan följa utvecklingen kontinuerligt.



2.

... en portfölj med många olika typer av hållbara projekt.



4.

... en ökad exponering mot omställningsbolag som främjar den nödvändiga omställningen av hard-to-abate sektorer



Hållbarhetsmål...

... är att bidra positivt till olika miljöeffekter som ökad andel förnyelsebar energi, minskade utsläpp, positiv utveckling av biologisk mångfald, effektiv användning av råvaror och cirkulär ekonomi.



Omfattande hållbarhetsgranskning innan varje ny investering:



- Granskning av ramverk mot riktlinjer som ICMA green bond principles eller EU green bond standard
- Exkludera hållbarhetsrisker genom att exkludera produkter och tjänster som bedöms ha negativ påverkan på miljö och samhället.

Exkluderingar

- Kontroversiella vapen (0%)
- Vapen och/eller krigsmateriel (5%)
- Alkohol (produktion 5%)
- Tobak (produktion 5%)
- Kommersiell spelverksamhet (drift & verksamhet, skräddarsydd utrustning/tillbehör 5%)
- Pornografiskt material (5%)
- Fossila bränslen (5%)*
- Bolag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. (ex FN Global Compact & OECD:s riktlinjer för multinationella företag)

Fonden kan göra investeringar i bolag som överskrider gränsen för att investera i omställningsprojekt. För detta görs en utökad granskning av bolaget.



→ **Alla** granskningar utförs av bolagets hållbarhetsteam - om ett bolag inte godkänns ur ett hållbarhetsperspektiv så kan inte förvaltarna investera i obligationen.

Fonden är Artikel 9 - “mörkgrön fond” enligt SFDR.

Fonden har därmed hållbara investeringar som mål. Hållbarhetsaspekter är **avgörande** för förvaltarens val av bolag.



Ett omställningsbolag är ett bolag som befinner sig i en omställning från ett högutsläppande bolag till ett mer hållbart sådant. Särskilt viktigt är det med innovation och teknologi inom så kallade ”hard-to-abate sectors”, det vill säga högutsläppande sektorer där det ännu nu inte finns några lågutsläppande alternativ.



Utökad granskning av omställningsbolag:

- Var i bolagets verksamhet/tjänst finns högst utsläpp eller mest negativ miljöpåverkan? Är det samma verksamhet som emissionslikviden ska förbättra?
- Använder man emissionslikviden för att finansiera projekt kopplat till hållbarhetsrisker?
- Hur ser bolagets omställningsstrategi ut?
- Har bolaget satt upp mål för utsläppsminskningar?



Löpande förvaltning.

- Fonden investerar i investment grade obligationer med olika hållbarhetsteman såsom gröna, sociala, och hållbara obligationer
- Kreditvärdigheten i fondens obligationsinnehav motsvarar en genomsnittlig rating single A
- Fonden investerar även i obligationer med utländska utgivare för att uppnå en väldiversifierad portfölj
- Räntebindningen i fonden kan justeras med hjälp av räntederivat, och i de fall investeringar gjorts i utländsk valuta så valutasäkras dessa till svenska kronor med hjälp av valutaderivat
- Genom att separera riskfaktorerna, Kredit – Räntebindning – FX kan vi snabbt och effektivt förändra risken i portföljen och ligga där vi önskar på både ränte- och kreditkurvan.
- Genom att använda likvida och effektiva instrument, såsom clearade ränteswappar, låneavtal/repor, blir kostnaden för att upprätthålla likviditeten mer effektiv.