

Hållbarhetspolicy 2024-05-21

Information om vilka fonder som inkluderas återfinns i Bilaga 1.

1. Finansiell hållbarhet

Företagets finansiella position

Bakgrund

CB Fonder ("Bolaget") är ett förvaltningsbolag, vilket till sin karaktär är en solid verksamhet såtillvida att inga stora investeringar krävs och att det inte förekommer finansiella risker av betydande karaktär. Sedan grundandet 1994 har Bolaget varje räkenskapsår genererat vinst.

Syfte

Att generera vinst är en viktig del i att i varje givet ögonblick vara en stabil aktör för bolagets samtliga intressenter: investerare, anställda, ägare, leverantörer m.fl. Ett långsiktigt finansiellt ansvarstagande och en ekonomisk proaktivitet blir därför de centrala faktorerna för att uppnå och bevara en finansiell hållbarhet.

Mål

- Att bedriva en skuldfri och finansiellt stabil verksamhet.
- Att varje år generera en vinst.

Principer

- Alla anställda agerar med förtänksamhet och flit i syfte att få ut det mesta av använt kapital och att aldrig åsamka bolaget några onödiga kostnader.
- Inga enskilda investeringar eller utgiftsposter får vara av en karaktär att den kan utgöra en risk för bolagets finansiella hälsa.

2. Social hållbarhet

Anställdas villkor, trivsel, hälsa

Syfte

Bolaget strävar efter att vara en långsiktigt attraktiv arbetsgivare. Vi stödjer varandra så att varje anställd kan använda sina färdigheter på bästa sätt i linje med företagets målsättningar. Detta avsnitt beskriver de principer som används för att uppnå detta syfte.

Mål

- Att ha en företagskultur som sätter fonderna och förvaltningen av dessa i första rummet – fonderna är bolagets kunder.
- Att skapa en god arbetsmiljö som gör företaget till en attraktiv arbetsgivare. Detta för att behålla viktigt humankapital och samtidigt ha möjlighet att rekrytera talangfulla individer.

Principer

- Vi rekryterar baserat på erfarenhet och kompetens. Alla anställda ska ha relevant utbildning och/eller erfarenhet för det arbete de förväntas utföra.
- Vi främjar kompetensutveckling. Företaget bekostar aktiviteter och vidareutbildningar som bedöms relevanta för den anställda och dennes arbete.
- Vi har en tydlig organisation och ansvarsfördelning.
- Vi har en trygg och stödjande arbetsmiljö. Företaget strävar efter att upprätthålla och främja de anställdas säkerhet, hälsa, välmående och arbetskapacitet genom ett förebyggande arbetsmiljö- och hälsoarbete. Friskvårdsbidrag till alla anställda ingår i detta. Genom ett nära samarbete på daglig basis kan vi förvissa oss om att åtgärder av denna karaktär är framåtblickande och integrerade i det dagliga arbetet.
- Vi strävar efter att alla anställda ska ha en balans mellan arbete och privatliv. Den fysiska arbetsmiljön ska vara utformad för att förhindra och reducera skador och främja de anställdas hälsa. Bolaget har inte haft några arbetsplatsolyckor.

3. Ekologisk hållbarhet

Detta avsnitt beskriver bl a hur de anställda på Bolaget ska utföra sitt arbete med en så liten miljöpåverkan som möjligt. Genom tydliga riktlinjer ska de anställda arbeta för att minimera den miljöbelastning som bolagets verksamhet medför. Idag kan bolagets miljöpåverkan främst härledas till de anställdas resande och informationsmaterial i pappersform.

Verksamhetens miljöpåverkan

Bolaget verkar för att undvika pappersmaterial i möjligaste mån. Det gäller framförallt från tjänsteleverantörer så som aktiemäklare, vars material mottas och läses digitalt i stor utsträckning. I de fall material ändå skickas per post ber vi att i fortsättningen få motta e-post istället för fysiskt papper. Distribution av eget pappersmaterial är obefintlig, istället distribueras informationen digitalt. Det förekommer att presentationer skrivs ut till kundmöten, men denna volym är minimal.

Utöver ett minskat pappersanvändande ska miljöhänsyn tas till det papper och skrivartoner som används. Vår policy är att miljövänliga alternativ ska väljas i första hand. Alla anställda har även en egen kartong för pappersåtervinning och målet är att allt återvinningsbart pappersmaterial ska återvinnas.

Energiförbrukning

Miljöhänsyn så som energiförbrukning ska tas vid inköp av datorer och datorskärmar. För belysning av kontoret ska endast lågenergilampor användas.

Resor

Planering

Om möjligt kan telefonmöten eller videomöten ersätta fysiska möten. Hänsyn ska tas till reseavstånd och tillgänglighet med kollektiva färdmedel vid val av mötesort. Grundprincipen vid tjänsteresa till annan ort ska vara att planera in flera möten inom ramen för samma resa.

Resor till och från arbetet

Bolaget har sitt huvudkontor i centrala Stockholm och därför finns goda möjligheter för de anställda att ta sig till och från arbetet till fots, med cykel eller med kollektiva färdmedel. Vår policy är att ovanstående alternativ ska användas i första hand och så länge personliga omständigheter eller den anställdes hemvist inte kraftigt komplicerar resan, i relation till användandet av bil.

Inrikes tjänsteresor

Vår policy är att använda det alternativ för tjänsteresor med minsta möjliga klimatpåverkan. Tåg och buss ska i första hand användas. Inrikes flygresor kan göras om motsvarande resa med tåg tar mer än fem timmar enkel väg. Om resmålet är beläget så att det inte rimligen kan nås med allmänna kommunikationer kan tjänsteresa med bil bli aktuellt. Bilen som då hyrs ska ha en låg bränsleförbrukning och hög miljöprestanda. Om resmålet kräver taxi bör alltid miljötaxi beställas. Avvikelser från policyn kan ske av hälsoskäl och andra privata aspekter och avgörs av VD.

Utrikes tjänsteresor

Flyg används vanligen vid utrikes tjänsteresor, men hänsyn ska alltid tas till mer miljövänliga alternativ, framför allt i de fall där motsvarande resa med tåg tar mindre än fem timmar enkel väg.

Boende på resor

Vid val av boende ska hänsyn tas till miljöprestanda och ekonomi.

4. Riktlinjer för hållbara och etiska investeringar

De av Bolaget förvaltade fonderna investerar i bolag med en stabil vinstutveckling och långsiktigt hållbar affärsidé, varför fonderna inte har några innehav i bolag med exempelvis fossila tillgångar.

De av Bolaget förvaltade fonderna investerar ej heller i bolag som är verksamma inom:

- Produktion och försäljning av tobak, alkohol och cannabis
- Vapentillverkning
- Vapenförsäljning
- Försäljning och tillverkning av civila handhållna vapen
- Spel och Dobbel
- Pornografi
- Brytning, pumpning eller raffinering av kol, naturgas, råolja eller uran för bränsle
- Bolag som utvinner energi från kol, naturgas, råolja eller uran
- Produktion av genetiskt modifierat utsäde som används av andra inom jordbruk

Restriktionen gäller även företag som tillhandahåller tjänster/produkter inom områdena i fråga och avser de fall där mer än 5 % av företagets rapporterade omsättning i den senast publicerade årsredovisningen har genererats från en eller flera av nämnda branscher. I fallet energiproduktion från fossila bränslen gäller också att produktionskapaciteten i Gigawatt (GW) inte får överstiga 5 %.

Vidare investerar inte de av Bolaget förvaltade fonderna i bolag som i någon kapacitet är verksamma inom produktion eller försäljning av följande kontroversiella vapen:

- Kärnvapen
- Kemiska vapen
- Biologiska vapen
- Klusterbomber

- Personminor
- Vit fosfor
- Utarmat uran

Restriktionen gäller även för företag som tillhandahåller komponenter med enbart syfte att användas i dessa vapen och avser de fall där det i företagets senast publicerade årsredovisning framgått att de i någon kapacitet genererat omsättning inom ovan nämnda områden.

Vid investeringar i statsobligationer gäller, utöver de restriktioner som definierats i prospektet, att investeringar från de av Bolaget förvaltade fonderna inte får göras i statsobligationer utfärdade av:

- Länder mot vilka EU eller FN utfärdat ekonomiska sanktioner
- Länder vilka inte godkänt följande:
 - FN:s konvention om biologisk mångfald
 - Parisavtalet
- Länder vars rangordning i Transparency International:s "Corruption Perception Index" faller utanför de 70 bästa.

Bolaget strävar efter att de av bolaget förvaltade fonderna investerar i bolag som skall verka för att främja de mänskliga rättigheterna. Bolaget skall därför i sin kapitalförvaltning visa särskild aktsamhet mot placeringar som utgör en risk för medverkan till:

- Skadliga former av barnarbete och tvångsarbete eller orimliga arbetsförhållanden (definierat i FN:s barnkonvention samt ILO:s konventioner nr 29, 87, 98, 105, 138 och 182)
- Medveten diskriminering av anställda på grund av kön, ras eller religion (definierat i FN:s deklaration om mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner nr 100 och 111)
- Medvetna brott mot centrala internationella överenskommelser på miljöområdet (definierat i FN:s klimatkonvention och Kyotoprotokollet)
- Korruption, utpressning och/eller bestickning (definierat i FN:s konvention mot korruption)

Bolaget strävar efter att de av bolaget förvaltade fonderna investerar i bolag som främjar konservering av biologisk mångfald och att avstå från att investera i bolag aktiva inom avskogning.

Bolaget är medlem av UN PRI, de av FN sanktionerade principerna kring ansvarsfulla investeringar, och SWESIF, Sveriges forum för hållbara investeringar.

Bolaget redovisar i kvartalsuppdateringar alla innehav i de fonder som företaget förvaltar. Detta görs för att säkerställa tillgång till data och information som investerare behöver för att försäkra sig om att alla investeringar som fonderna gör är inom ramen för restriktionerna i detta dokument.

Hållbarhetsrisker

Med hållbarhetsrisk menas en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Klimatrisker är en typ av hållbarhetsrisk som kan delas in i fysiska risker och omställningsrisker. Fysiska risker kan delas in i akuta risker som exempelvis kortvariga värmeböljor, samt kroniska risker som ökad medeltemperatur under längre tid.

Omställningsrisker utgörs av risker kopplade till samhällets omställning, och inkluderar exempelvis regleringar från myndigheter samt krav från konsumenterna. Även teknikutveckling som drivs av hållbarhetsskäl ingår som en omställningsrisk eftersom gammal teknik kan bli oanvändbar.

Hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsbesluten och riskövervakningen i den mån de utgör potentiella eller faktiska väsentliga risker och/eller möjligheter för att maximera den långsiktiga riskjusterade avkastningen. Fondförvaltaren tar hållbarhetsrisker i beaktande som en del av sin bredare analys av potentiella investeringar och de faktorer som beaktas kommer att variera beroende på säkerheten i fråga, men inkluderar vanligtvis ägarstruktur, styrelsestruktur och medlemskap, kapitalallokeringshistorik, ledningsincitament, arbetsrelationshistoria och klimatrisker. Underlåtenhet att beakta hållbarhetsrisker kan ha en negativ långsiktig effekt på avkastningen samtidigt som vissa risker, speciellt de relaterade till samhällets omställning, kan utgöra potentiella vinster för andra företag.

På grund av arten av Bolagets investeringsstrategi och de typer av värdepapper som den innehar är Bolaget utsatt för olika hållbarhetsrisker som inkluderar, men är inte begränsade till:

- Felaktig hantering av bolagsstyrning (t.ex. styrelsestruktur, ersättning till ledningen);
- aktieägares rättigheter (t.ex. val av potentiella styrelseledamöter, kapitaländringar);
- ändringar av regler (t.ex. begränsningar av växthusgasutsläpp, styrningskoder);
- fysiska hot (t.ex. extrema väderförhållanden, klimatförändringar, vattenbrist);
- varumärkes- och ryktefrågor (t.ex. dåliga hälso- och säkerhetsregister, cybersäkerhetsbrott);
- brister i leverantörskedjan (t.ex. ökning av dödsfall, frekvens av långvariga skador, arbetsförhållanden); och
- arbetsmetoder (t.ex. observation av hälso-, säkerhets- och mänskliga rättighetsbestämmelser).

Hur bolaget beaktar investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på produktnivå anges i prospektet för varje produkt. Redovisning av negativa konsekvenser tidigare år sker i PAI Statement som publiceras senast 30 juni efterföljande år. Första gången PAI Statement publiceras är 2023, och beskriver negativa konsekvenser år 2022.

Hållbarhetsrisker kan också uppstå i ersättningen till anställda. Eftersom den rörliga ersättningen är direkt beroende av företagets intäkter som i sin tur beror till stor del på förvaltad kapital i fonderna bidrar alltså ökat förvaltad kapital till högre rörlig ersättning. Båda fonderna har etiska riktlinjer som verkar för bättre miljö och en av fonderna är en miljöfond. Ökat AuM i fonderna bidrar således till klimatmålen.

Rapportering

Detta regeldokument fastställdes vid styrelsemöte 2021-05-25. Det fastställs på nytt vid ändringar i innehållet samt minst en gång per år. Senaste gången det fastställdes var vid styrelsemöte 2024-05-21.

Bilaga 1

| Fond | LEI | ISIN |
|---------------------------------|----------------------|--|
| CB European Quality Fund | 549300G6TK5TFMDMOC83 | LU0112589485 LU0806934948 LU1179404386 |
| CB Save Earth Fund | 529900CM3ES7TC9YOL54 | LU0354788688 LU1760112463 LU0354788506 LU1053083884 |