

CB FONDER

Active | Ethical | Long-term

Hållbarhetspolicy för CB Asset Management AB

1. Finansiell hållbarhet

Företagets finansiella position

Bakgrund

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 CB Asset Management AB 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

CB Asset Management AB 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 CB Asset Management AB 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

CB Asset Management AB 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. Vad gäller distribution av eget pappersmaterial (framförallt månadsrapporter för fonderna) har detta på ett aktivt och kontinuerligt arbete sjunkit drastiskt över de senaste åren och istället ersatts av en digital distribution. I ett fåtal fall skickas rapporter alltjämt per post, då en digital distribution av olika skäl inte är lämplig. Det förekommer att presentationer skrivs ut till kundmöten, men målet är att detta antal ska sjunka och att på sikt helt ersättas med alternativ så som läsplatta och andra elektroniska presentationsformat.

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 och moderna hjälpmedel så som Skype användas för att ersätta möten och konferenser. 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

CB Asset Management AB 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 CB Asset Management AB 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 CB Asset Management AB förvaltade fonderna investerar ej heller i bolag som är verksamma inom:

- Produktion av tobak och alkohol
- Vapentillverkning
- Vapenförsäljning
- Försäljning och tillverkning av civila handhållna vapen
- Spel och Dobbel
- Pornografi
- Brytning eller raffinering av kol, naturgas, råolja eller uran för bränsle
- Bolag inom energisektorn vilka utvinnet energi från kol, naturgas, råolja eller uran

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 CB Asset Management 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

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 CB Asset Management 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.

CB Asset Management AB 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)

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

CB Asset Management 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.