

309492 - CB European Quality Fund A Cap

Fondfakta från fondbolagen och av oss beräknade risk- och värdeutvecklingsmått. Det är information som kan ligga till grund för att du ska fatta ett välgrundat beslut för ditt fondval.

Placeringsinriktning

Fondens investerar huvudsakligen i aktier noterade i länder som ingår i MSCI Europe Net Index. Fonden är aktivt förvaltd, portföljen koncentrerad och investeringsbesluten långsiktiga. Förvaltningen följer ett etiskt och hållbart ramverk samt FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, UN PRI.

Fondfakta	
Fondbolag	Luxcellence Management Company S.A.
Fondtyp	Aktiefonder
Kategori	Europa
Registreringsland	Luxemburg
Valuta	Euro (EUR)
ISIN	LU0112589485
Antal fondhandelsdagar	3-4 handelsdagar, förlängd handel
Ansvarig fondförvaltare	Carl Bernadotte, Marcus Grimfors, Alexander Jansson
Förvaltningserfarenhet	26 år

Kostnader	
Fondavgift (Pensionsmyndighetens rabatt avdragen)	0,68 %
Avgift före rabatt	2,12 %

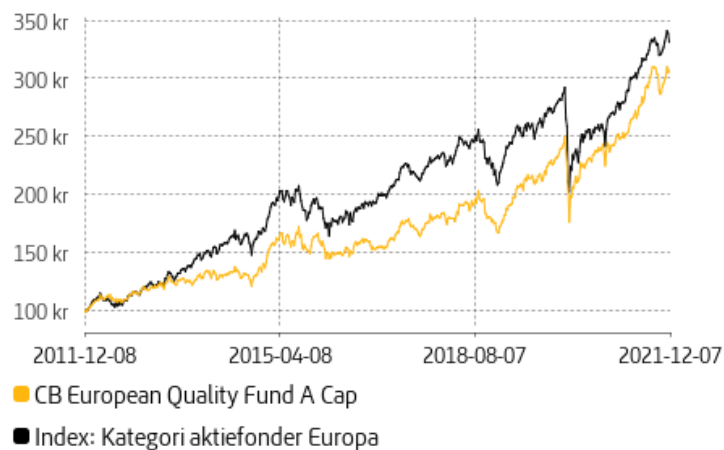
Övriga förhållanden

För mer information, se www.cbfond.se

Typ av värdepapper

Primärt stora bolag (minst en miljard euro i marknadsvärde) som verkar i en mogen bransch och har stabil vinstutveckling. Sekundärt att de har en stabil utdelning, en konservativ värdering och internt rekryterad företagsledning (om en sådan tradition finns).

Värdeutveckling för investerade 100 kr



Fondutveckling	2021	2020	Snitt 5 år	Snitt 10 år
Värdeutveckling, % per år, före rabatt	25,2 %	5,4 %	14,9 %	11,8 %
Värdeutveckling, % per år, efter rabatt	-	6,9 %	16,2 %	13,3 %
Omsättningshastighet, ggr	-	0,11	-	-
Fondförmögenhet, MSEK	-	805	-	-

Riskvärden	36 mån	Snitt 5 år	Snitt 10 år
Sharpekvot	1,3 (0,9)	1,1 (0,9)	1,0 (1,0)
Risk	14,67 (15,55)	13,30 (13,60)	12,40 (12,41)

Siffror inom parentes visar jämförelseindex

Målgrupp

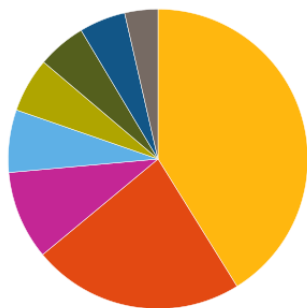
Alltifrån privata småsparare till stora institutioner som söker avkastning till låg risk.

Mål med placeringen

Målet är att erbjuda kapitaltillväxt på lång sikt och att överavkasta mot jämförelseindex MSCI Europe Net med lägre risk.

Innehav 2021-09-30

Normalt antal värdepapper 30 st



Industrivaror- och tjänster	41,2 %
Finans och fastighet	22,8 %
Informationsteknik	9,6 %
Sällanköpsvaror- och tjänster	6,8 %
Material	5,9 %
Hälsovård	5,2 %
Totalt räntebärande	5,0 %
Dagligvaror	3,6 %

Kurser 2021-12-02	
Fondkurs	1 822,46 SEK
Valutakurs	1 Euro (EUR) = 10,28 SEK

Uppdatering av fondfaktasidan sker normalt varje dag som Pensionsmyndigheten har handel. Vissa uppgifter, som till exempel värdeutveckling, sträcker sig tillbaka till föregående kalendervecka. Andra uppgifter, som till exempel hållbarhet, fondförmögenhet och omsättningshastighet, avser förhållandena per senaste kvartals- eller årsskifte. Fondandelskursen uppdateras normalt alla handelsdagar och redovisas i svenska kronor, SEK. även pensionssparares innehav på personligt konto redovisas i svenska kronor.

10 största innehav	
Ashtead	6,1 %
Spirax Sarco	5,2 %
DSV Panalpina	5,0 %
Partners Group	4,9 %
ASML	4,7 %
Sika	4,5 %
Lonza	3,9 %
Prudential	3,9 %
Investor	3,8 %
Sampo	3,8 %
Summa	45,9 %

Fondinformationen inkl. hållbarhetsinformationen kommer i huvudsak från fondbolaget. Pensionsmyndigheten ansvarar inte för att sakinnehållet i fondinformationen inkl. hållbarhetsinformationen från fondbolaget är riktigt eller fullständigt. Pensionsmyndigheten tar inget ansvar för förluster som kan uppstå genom att någon följer de uppgifter som fondbolaget lämnat här.

Hållbarhetsindikatorerna kommer från Morningstar. Vare sig Morningstar eller Pensionsmyndigheten ansvarar för skada, vare sig direkt eller indirekt, på grund av eventuella brister eller fel i informationen.

Beskrivning av Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsinformationen finns för att du som fondsparare ska kunna få information och underlag om fondernas hållbarhetsarbete och inriktning. Den gör det också lättare att jämföra olika fonder. För att du ska få en helhetsbild kan du även ta hänsyn till indikatorerna Hållbarhetsrisk och låg CO2-risk. Precis som när du väljer andra fonder kan hållbara fonder ha en högre eller lägre avkastning, olika risk och avgifter. [Mer om hållbarhet](#)

Informationen tillhandahålls och upprättas av fondförvaltaren. Fondförvaltaren är ansvarig för att informationen är riktig samt att den uppdateras minst en gång om året.

Pensionsmyndigheten har upphandlat indikatorer av Morningstar och Sustainalytics för att presentera och sortera fondernas olika hållbarhetsprofil och göra det enklare att göra hållbara fondval. Dessa bygger på standardiserade metoder och kommer att utvecklas över tid.

Hållbarhetsindikatorer från Morningstar

Hållbarhetsrisk:	19 (Låg)
Låg CO2-risk:	Ja 

Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisk är ett värde mellan 100-0 på hur väl fondens innehav hanterar finansiella risker kopplade till ESG - miljö, arbetsförhållanden och ägarfrågor. Lägre värde visar på lägre risk att fonden kan få oväntade förluster kopplat till ESG.

- 0-9 (Mycket låg)
- 10-19 (Låg)
- 20-29 (Medel)
- 30-39 (Hög)
- Över 40 (Mycket hög)

Innehavsanalysen utförs av Sustainalytics utifrån börsdata och frågeformulär och sammanställs av Morningstar till fondnivå. Samma betygsskala används för alla typer av företag och branscher.

Hållbarhetsrisken uppdateras varje månad och bygger på analys av fondens underliggande innehav de senaste tolv månaderna och där senaste innehaven väger tyngre än äldre.

Låg CO2-risk

Låg CO2-risk (koldioxidrisk) är en indikator från Morningstar. För att en fond skall anses ha låg koldioxidrisk behöver fonden ha en låg risk i omställningen till en världsekonomi med låga koldioxidutsläpp samt en begränsad exponering mot fossila bränslen. Beräkningen går främst att göra för aktiefonder och sker kvartalsvis. Fonder med låg koldioxidrisk markeras med ett löv.

✓ = Gäller för fonden ✗ = Gäller ej för fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ✓ Miljöaspekter (t. ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
Fondförvaltarens kommentar:
- Inga investeringar i den fossila energisektorn, såsom kol- och oljebolag. Fondens koldioxidintensitet mäts kvartalsvis och redovisas i fondens månadsrapport. I fondens kvartalsrapport redovisas också vilka portföljbolag som anslutit sig till U.N. Global Goals for Sustainable Development.
- ✓ Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling).
Fondförvaltarens kommentar:
- Fonden strävar efter att investera i bolag som verkar för att främja de mänskliga rättigheterna och undviker bolag där det föreligger risk för skadliga former av barnarbete och tvångsarbete eller orimliga arbetsförhållanden samt diskriminering av anställda på grund av kön, ras eller religion.
- ✓ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
Fondförvaltarens kommentar:
- Fonden strävar efter att undvika bolag där det föreligger risk för korruption, utpressning och/eller bestickning definierat i FNs konvention mot korruption.

Metod som används - Fonden väljer in

- ✓ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.
Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden. Detta alternativ avser även fonder som väljer in bolag utifrån ett angivet hållbarhetsrelaterat tema, t.ex. klimat, vatten miljöteknik eller social hållbarhet, samt fonder som enbart investerar i projekt eller verksamheter med mätbar samhälls- eller miljönytta.
Fondförvaltarens kommentar:
- Hållbarhetskriterierna implementerades 2002 och har sedan dess utvecklats. Hållbarhetsarbetet har resulterat i att fondens koldioxidintensitet är mindre än en tredjedel av dito för jämförelseindex och ca hälften av portföljbolagen har anslutit sig till FNs 17 hållbarhetsmål.
- ✗ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Övrigt

- ✓ Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.
Fondförvaltarens kommentar:
- Förvaltningen följer ett etiskt och hållbart ramverk samt FNs principer för ansvarsfulla investeringar.

Metod som används - Fondförvaltaren påverkar

Fondförvaltaren använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondförvaltaren har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ✓ Bolagspåverkan i egen regi
Fondförvaltarens kommentar:
- Metoder skall väljas utifrån förväntad möjlighet att påverka relativt de resurser som krävs för insatsen. CB Fonder har engagerat sig via kontakter med företagsledning, enskilt och i grupp. CB Fonder säljer de aktier som inte uppfyller våra interna eller externa krav.
- ✓ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
Fondförvaltarens kommentar:
- CB Fonder är medlem i UN PRI och SWESIF.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har valt in

Fondförvaltarens kommentar:

- ESG-analysen är en viktig del av den fundamentala analysen som förvaltarna baserar sina investeringsbeslut på. Om inte företaget håller tillräckligt hög standard kring detta avstår förvaltarna alltid att investera. Fondernas portföljer analyseras regelbundet av både förvaltarna och externa parter.

Fonden har valt bort

Fondförvaltarens kommentar:

- Fonden investerar inte i bolag som är involverade i följande produkter (högst 5% av omsättningen): vapen, spel, alkohol, tobak, pornografi, fossila bränslen, uran samt GMO.

Metod som används - Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

Produkter och tjänster

- ✓ Klusterbomber, personminor
- ✓ Kemiska och biologiska vapen
- ✓ Kärnvapen
- ✓ Vapen och/eller krigsmateriel
- ✓ Alkohol
- ✓ Tobak
- ✓ Kommersiell spelverksamhet
- ✓ Pornografi
- ✓ Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- ✓ Kol
- ✓ Uran
- ✓ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

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. Bedömningen görs antingen av fondförvaltaren själv eller av en underleverantör.

Ordlista

Antal fondhandelsdagar

Hur många dagar fondhandeln beräknas ta. Följande värden finns: 2-3 handelsdagar, 3-4 handelsdagar och 3-4 handelsdagar, förlängd handel. Förlängd handel innebär att fondbolaget genomför Pensionsmyndighetens fondhandelsorder med en eller två dagars fördröjning jämfört med normal handel, 2-3 handelsdagar.

Avgift före rabatt

Kostnaden för att ha sitt sparande i fonden utanför premiepensionens fondtorg. Anges i procent.

Fondavgift

Den årliga fondavgiften anges efter att Pensionsmyndighetens rabatt dragits av. I fondavgiften ingår fondens förvaltningsavgift och övriga administrativa kostnader. Rabatten baseras på hur mycket premiepensionspengar Pensionsmyndigheten har placerat i ett fondbolags fonder; ju mer pengar Pensionsmyndigheten har placerat hos ett fondbolag, desto mer rabatt går tillbaka till dem som sparar i fondbolagets fonder. Kostnader som uppstår i samband med fondens köp och försäljningar av värdepapper ingår inte. Det gör inte heller avgiften till Pensionsmyndigheten.

Fondförmögenhet

Fondens totala värde för senaste kvartalet. Alla värdepapper i fonden värderas till senaste betalkurs. Därefter läggs likvida medel och fordringar till och skulder dras av.

Fondnummer

I premiepensionssystemet har varje fond ett sexsiffrigt nummer. Fondnumret används vid val eller fondbyte hos Pensionsmyndigheten.

Innehav/10 största innehav

Anger fördelningen mellan de största tillgångarna i fonden, dels med en bransch-/länderfördelning, dels med en förteckning över fondens 10 största innehav.

Kategoriindex

Visar hur en viss fondkategori har utvecklats i genomsnitt. Genom att jämföra fondens utveckling med fondens kategoriindex går det att få en uppfattning om hur fonden har presterat i jämförelse med genomsnittet för alla premiepensionsfonder med liknande placeringsinriktning. Kategoriindex beräknas på fondernas avkastning före fondavgift.

Målgrupp

De pensionssparare som fondförvaltaren bedömer att fonden lämpar sig för.

Mål med placeringen

Det resultat förvaltaren försöker uppnå med de placeringar som görs i fonden.

Normalt antal värdepapper

Det antal olika värdepapper en fond vanligtvis investerar i. Antalet värdepapper kan däremot variera över tid för en fond och det angivna värdet gäller i normalfallet.

Omsättningshastighet

Mått på den andel av fonden som har omsatts under senaste året. Den beräknas som summan av köpta och sålda innehav delad med den genomsnittliga fondförmögenheten. När omsättningshastigheten är 1, innebär det att fonden har omsatt hela sin portfölj under året.

Risk

Mått på hur mycket värdet på fonden varierar över tiden i förhållande till medelvärdet för fondens värdeutveckling. Högre siffra innebär större variationer och högre risk. Lägre siffra innebär mindre variationer och lägre risk. Varje fond är indelad i en riskklass utifrån risktalen. Följande skala används: 0-2 mycket låg risk, 3-7 låg risk, 8-15 medelrisk, 16-24 hög risk samt 25- mycket hög risk.

Sharpekvot

Sharpekvot är ett sätt mäta fondens riskjusterade avkastning. Måttet beräknas genom att dividera fondens riskpremie (avkastning minus riskfri ränta) med fondens risk. Ju högre Sharpekvot desto bättre värdeutveckling i förhållande till risken. Fondernas placeringsinriktning bör dock vara liknande för att Sharpekvoten ska bli jämförbar.

Valuta

Anger den valuta som används vid handel i fonden. Värdet på ditt innehav i fonden anges alltid i svenska kronor.

Värdeutveckling

Fondens utveckling under angiven period, inklusive återinvesterad utdelning. Du har mest nytta av uppgiften om värdeutveckling när du jämför fonder inom samma kategori. Alla avgifter är redan avdragna.

Värdeutveckling, efter rabatt

Fondens utveckling under angiven period, inklusive återinvesterad utdelning och medräknad rabatt på fondavgiften.