

The background features a complex, light-colored overlay of financial data. It includes a candlestick chart with several bars, a smooth line graph, and a grid of small dots. The overall aesthetic is clean and professional, typical of a financial institution's branding.

ERKLÆRING OM GENNEMSIGTIGHED I FORBINDELSE MED NEGATIVE BÆREDYGTIGHEDSVIRKNINGER

**CABA
/CAPITAL**

INVESTMENT FIRM

Erklæring om gennemsigtighed i forbindelse med negative bæredygtighedsvirkninger

Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S (herefter "CABA") redegør i nærværende erklæring for hvorledes der tages hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer afledt af Selskabets investeringsbeslutninger - (jf. artikel 4 i Disclosure-forordningen).

Bæredygtighedsfaktorer er i Disclosure-forordningen artikel 2, nr. 24 defineret som:

Miljømæssige hensyn, sociale og personalemæssige spørgsmål samt spørgsmål vedrørende respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

1. Identifikation og prioritering af de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger og -indikatorer

Politikker

CABA har udarbejdet og implementeret en "ESG politik", hvori processen for identificering og prioritering af de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger og -indikatorer håndteres.

Link til politik på hjemmeside: [ESG_Hjemmeside_2021.pdf \(cabacapital.dk\)](#)

Samarbejdspartnere

CABA har valgt at samarbejde med Nykredit Portefølje Administration A/S ("NPA"), der er administrationsselskab og FAIF for Kapitalforeningen Investin. Kapitalforeningen og NPA har delegeret porteføljeplejen af afdelingen CABA Hedge KL til CABA.

Nykredit og Nykredit Porteføljeadministration A/S ønsker at investere i overensstemmelse Paris-aftalens mål og bidrage til opnåelsen af verdensmålene. Nykredit Portefølje Administration screener de administrerede investeringsfonde for udstederes aktiviteter, der måtte bryde med bredt anerkendte FN-konventioner, Global Compact's 10 principper eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder. Samtidig vurderes risici inden for miljø, sociale forhold og god selskabsledelse. Som led i denne proces vurderes også investeringsfondenes klimaftryk, såfremt tilgængelige data fra udstedere tillader dette. Link til: [Nykredit Portefølje Administrations politik for bæredygtige investeringer](#)

CABA skal i den skønsmæssige porteføljepleje af CABA Hedge KL overholde Kapitalforeningen Investin og NPAs politikker.

2. Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger i investeringsprocessen og tilknyttede tiltag

Investeringsprocessen

Med udgangspunkt i CABAs "ESG politik" imødegås de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger i investeringsprocessen via udelukkende at investere i lande og udstedere af covered bonds, som efterlever og overholder internationale principper inden for miljø, arbejdstager- og menneskerettigheder eller antikorruption.

Disse principper fremgår bl.a. af følgende konventioner og aftaler:

- FN's Global Compact 10 principper omkring miljø, antikorrupsion, arbejdstagerrettigheder og børnearbejde, menneskerettigheder m.v.
- FN's Menneskerettighedserklæring Herunder fx forbud mod tvangsarbejde og diskrimination, ret til retfærdig rettergang, ret til ytringsfrihed m.v.
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber Herunder, hvordan selskaber minimerer negativ indvirkning fra deres aktiviteter samt at få selskaber til at bidrage til økonomisk, social og miljømæssig fremgang.
- ILO arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere Herunder konventioner vedr. udryddelse af børnearbejde, diskrimination, tvangsarbejde samt retten til faglig organisering.

Tilknyttede tiltag

Hvis et land eller en udsteder vurderes at overtræde international ret eller konventioner udelukkes landet eller udstederen fra CABAs investeringsunivers.

Hvis en udsteder vurderes at overtræde national eller international ret, konventioner eller internationale principper indenfor de definerede bæredygtighedsindikatorer vil CABA søge information og eventuelt dialog med disse udstedere med henblik på at afdække forholdene, herunder viljen til at bringe de konkrete problematiske forhold til ophør. Hvis der ikke opnås tilfredsstillende resultater af dialogen, kan udstederne i yderste konsekvens ekskluderes fra investeringsuniverset.

3. Aktivt ejerskab

CABAs primære investeringsunivers er skandinaviske stats- og realkreditobligationer samt afledte finansielle instrumenter heraf. CABA har derfor ikke de samme muligheder for at udøve aktivt ejerskab, engagement og investorsamarbejde som f.eks. ved investeringer i aktier.

Set i det lys har CABA, jævnfør Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter §49, stk. 5, fravalgt at formulere en politik for aktivt ejerskab. Beslutningen begrundes med at CABA:

- ikke leverer tjenesteydelser i relation til opbevaring af aktier med stemmeret i virksomheder, der har aktier optaget af handel på et reguleret marked,
- ikke leverer tjenesteydelser i relation til porteføljeforvaltning af aktier med stemmeret i virksomheder, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked.

4. Adfærdskodeks

CABA forventes at udvise nødvendig omhu i arbejdet med samfundsansvar. Det gælder både i forhold til Selskabets egne aktiviteter og medarbejdere og i forhold til Selskabets kunder og disses investorer samt i forhold til de valgte samarbejdspartnere. CABA har indført et adfærdskodeks, der gælder for medarbejdere og bestyrelse.