

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomi** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

**Produktnamn: Carnegie Hållbar** Identifieringskod för juridiska personer: 529900BR5NZNQZEVQ417

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

**Ja**

**Nej**

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Portföljen bedömer fonder och börshandlade produkter ur ett hållbarhetsperspektiv före en investering. Investeringar sker i aktiefonder och/eller börshandlade produkter (ETP) som är klassificerade som Artikel 8 eller 9 fonder under EU's Sustainable Finance Disclosure Regulation eller motsvarande. Artikel 8-produkter främjar hållbarhet utan att hållbarhet är det övergripande syftet med förvaltningen. Artikel 9-produkters syfte och mål är att investera hållbart.

Portföljen använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Portföljens innehav ska utgöras av artikel 8 eller artikel 9-produkter enligt SFDR (EU-förordning 2019/2088) eller motsvarande om klassificering saknas.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



Portföljen sätts samman av fonder och börshandlade produkter (ETP) från stora och välrenommerade fondbolag vilka har egna hållbarhetsindikatorer att följa.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**  
Portföljen har inga mål med de hållbara investeringarna.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Ej applicerbart då portföljen inte har en minimiandel hållbara investeringar i sin strategi.

*Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Dessa indikatorer har inte beaktats i förvaltningen av portföljen.

*Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Ej applicerbart då portföljen inte har en minimiandel hållbara investeringar i sin strategi.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



Ja

Nej

**Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**



Carnegie Hållbar är en komplett, väldiversifierad blandportfölj med medelrisk då kapitalet vid normalvikt är lika fördelat mellan aktierelaterade värdepapper och räntebärande värdepapper (inkl. alternativa investeringar). Portföljen är uppdelad i fyra olika

tillgångsslag; svenska/nordiska aktier, utländska aktier, alternativa investeringar och räntebärande värdepapper. Viktfördelningen mellan tillgångsslagen varierar från tid till annan genom taktiskt allokering.

Investeringsfilosofin kan sammanfattas som top-down med fokus på fundamental analys. I beslutsprocessen vägs faktorer in som makroekonomisk statistik, finans- och penningpolitik, vinstutsikter, ränteutsikter, risker, investeringstrend och värderingar. Förvaltningen sker i en öppen arkitektur vilket innebär att förvaltaren kan välja externa fonder och använder extern analys.

Investeringar sker i aktiefonder och/eller börshandlade produkter (ETP) som är klassificerade som Artikel 8 eller 9 fonder under EU's Sustainable Finance Disclosure Regulation eller motsvarande.

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

En intern utvärdering och kontroll genomförs inför investering. Fonden eller ETP:n ska vara klassificerad som artikel 8 eller artikel 9 eller motsvarande.

En väletablerad extern dataleverantör, för närvarande MSCI ESG används för att kontrollera fonden/ETP:n inför en investering mot FN Global Compact och kontroversiella vapen. Screeningen är beroende av att relevant data finns tillgänglig.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Ej applicerbart då portföljen inte har någon minimiandel för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

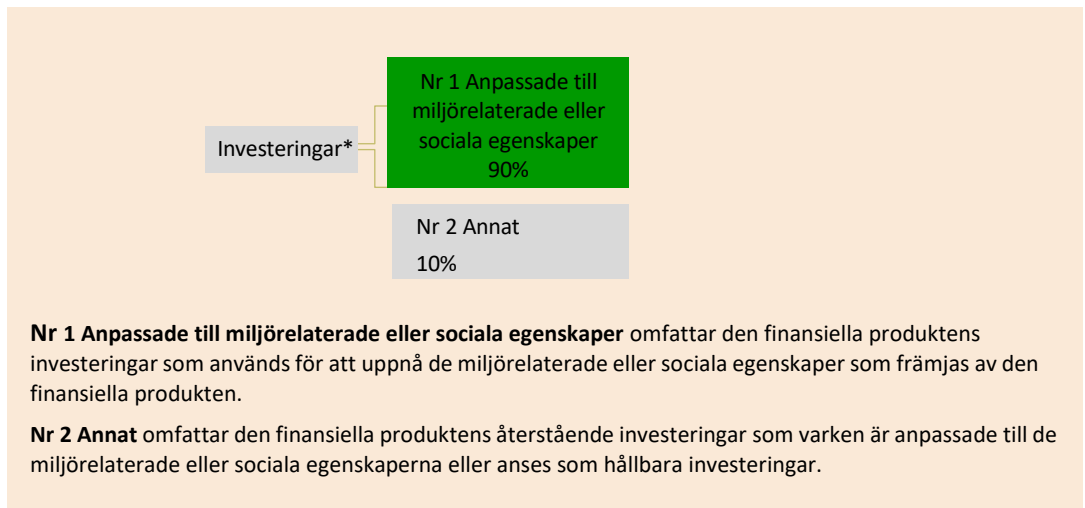
Förvaltaren beaktar god bolagsstyrning indirekt genom att välja artikel 8 eller artikel 9 fonder/ börshandlade produkter (ETP) och direkt genom att screena inför en investering och löpande under investeringsperioden mot FN Global Compacts principer, där antikorrupcion och arbetsrätt ingår som betydande element.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



\*Med investeringar avses portföljens totala marknadsvärde

#1 Investeringar anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper har som mål att vara minst 90% av portföljens marknadsvärde.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomi.

#2 Övriga investeringar består av kassa eller kassaliknande instrument.

Tillgångsallokeringen kan ändras över tid och procentfördelningen ska ses som ett genomsnitt för en längre tidsperiod. Beräkningarna kan grundas på ofullständig eller inkorrekt information från fonden eller tredje part.

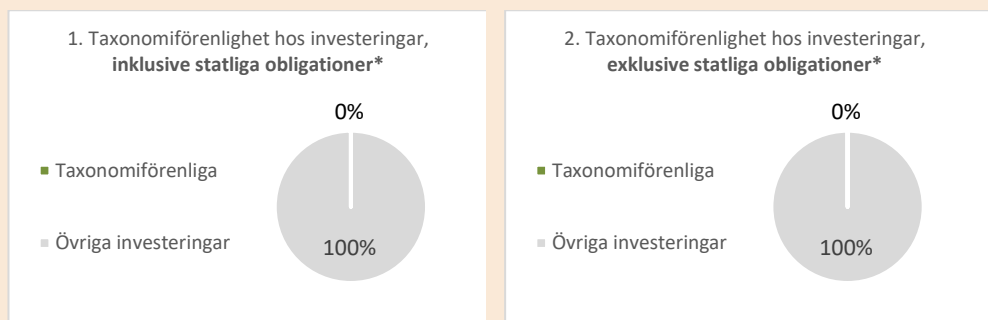
- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Portföljen använder inte derivat.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomi?**

*De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomi. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Ej applicerbart då portföljen inte har någon minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomi?**

Ej applicerbart då portföljen inte har någon minimiandel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomi.



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Ej applicerbart då portföljen inte har någon minimiandel socialt hållbara investeringar.



**Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Övriga investeringar består av kassa eller kassaliknande instrument. Likvida medel kan innehas som komplement eller för riskbalansering.



**Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?**

Portföljen använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.



**Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:  
<https://www.carnegie.se/private-banking/dokument-och-underlag/fonder-och-portföljer/>