

CARNEGIE GLOBAL PLUS

HÅLLBARHETSRAPPORTERING

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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

Produktnamn: Carnegie Global Plus

Identifieringskod för juridiska personer: 6367009SYS558E2VZW50

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: _____%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: _____%

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 23% hållbara investeringar.

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

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

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden ger exponering mot en portfölj av globala aktier med bred geografisk och branschmässig spridning. Fonden använder hävstång för att göra exponeringen större än fondens värde. Fonden använder derivatinstrument som idag ger exponering mot MSCI World Climate Paris Aligned Index (fortsättningsvis "CPA-indexet"). CPA-Indexet är utformat för investerare som vill minska sin exponering mot klimatrisker och vill ta vara på avkastningsmöjligheter som uppstår när koldioxidutsläppen i världen minskar. Bolagen i CPA-index rapporterar enligt ramverket TCFD ("Task Force on Climate-Related Financial Disclosures") och indexet är utformat för att överträffa minimikriterierna för EU Paris-Aligned Benchmark.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till, eller överträffar, Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav. På så sätt bidrar fonden till en miljömässigt och socialt hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

1. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål ("Sustainable Development Goals", "SDG") genom den verksamhet bolagen bedriver.
2. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom miljömässiga och sociala egenskaper hos fondens investeringar genom:
 - o noggrann analys av varje bolag ur ett hållbarhetsperspektiv före investering,
 - o att exkludera bolag som inte når upp till hållbarhetskraven, samt
 - o att påverka bolagen relaterade till investeringarna för att leva upp till Carnegie Fonders krav och förbättra sitt hållbarhetsarbete.
3. Fonden främjar hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policy för detta.

Fonden investerar i obligationer utgivna av stater inom EES samt amerikanska staten, som vi anser lever upp till våra krav sett till hållbarhet, sociala frågor och governance.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan presenteras fondens hållbarhetsindikatorer som används för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas. Fonden har främjat miljörelaterade egenskaper genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Ovanstående har resulterat i att bolag har exkluderats i fondens förvaltning jämfört med om fonden inte hade främjat miljömässiga egenskaper.

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hållbarhetsindikator	Resultat 2024-12-31
1. Andel av fondförmögenheten som är investerad krediter utgivna av emittenter där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.	3%
2. Andel av fondförmögenheten investerad i gröna och sociala obligationer.	Gröna obligationer: 20% Sociala obligationer: 0%
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter med omsättning som är förenlig med miljömålen "begränsning av klimatförändringar" och "anpassning till klimatförändringar" i EU:s Taxonomi.	2.1%
4. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.	0% Väldigt Starkt, 4% Starkt och 96% Adekvat, inklusive likvida medel.
5. Antal påverkansdialoger med investerade emittenter.	0 påverkansdialoger
6. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.	Verifierat SBT: 10% Förbundit sig: 2%

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på FN:s SDG.

Fonden hade 23% av fondförmögenheten i hållbara investeringar per 2024-12-31. Av dessa bidrog 23% till miljömässiga mål och 0% till sociala mål.

På Carnegie Fonder räknas investeringar som "hållbara" om mer än 25% av bolagens omsättning tydligt kan kopplas till ett eller flera SDG och dess delmål, samtidigt som de inte orsakar betydande skada på resterande mål, samt uppfyller krav för god styrning. Om vi inte klassificerar en emittent som hållbar, klassas investeringen ändå som hållbar om det är en så kallad "Green Bond" eller "Social Bond". Detta anser vi vara ett tydligt bidrag till FN:s SDG.

Under året bidrog fonden genom sina investeringar främst till följande SDG: *7. Hållbar energi för alla, 11. Hållbara städer och samhällen, och 13. Bekämpa klimatförändringen.*

Exempel på bidrag till de miljömässiga målen kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt.

Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag).

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Investeringarnas omsättning kopplas till något av de 27 SDG delmålen (utvalda av Carnegie Fonder). Enligt vår uppdelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. SDG-miljömålen har i sin tur kopplats till målen som de uttrycks i EU:s taxonomi enligt [denna indelning](#).

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in - Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (Principal Adverse Impacts, "PAI").

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till "minimum social safeguards" (minimistandarder inom EU:s taxonomi för ägarstyrning gällande sociala normer såsom mänskliga rättigheter och arbetsrättigheter). Detta genomförs genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Varje enskild investering utvärderades med beaktande av vad som ansågs utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Ja, fonden har per 2024-12-31 inget innehav som bryter mot OECDs riktlinjer. Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa.

Fondens innehav kontrolleras kontinuerligt, dels två gånger per år genom tredjepartsdata, dels dagligen i vårt interna compliance verktyg. Processen övervakas och uppdateras av fondbolagets compliance, hållbarhetsråd samt styrelse.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

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.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy. Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här. Carnegie Fonder kommer senast 2025-06-30 att rapportera enligt EU:s mall för huvudsakliga negativa konsekvenser för referensperioden 2024-01-01 till 2024-12-31 för samtliga fonder.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Följande investeringar var fondens största innehav per 2024-12-31.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:
2024-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Sweden T-Bill 2025-01-15	Offentliga emittenter	24.3	SE
Sweden T-Bill 2025-02-19	Offentliga emittenter	20.2	SE
Skandiabanken FRN 2025-09-24	Finans	4.6	SE
Sparebank 1 Boligkreditt FRN 2025-06-02	Finans	4.6	NO
Nykredit Realkredit FRN 2025-04-01	Finans	4.6	DK
Jernhusen 1,368% 2025-04-23	Industri	4.6	SE
Kommuninvest i Sverige 3% 2025-09-01	Offentliga emittenter	3.5	SE
Stockholm Exergi Holding FRN 2025-02-24	Kraftförsörjning	2.9	SE
US T-Bill 2025-02-27	Offentliga emittenter	2.5	US
US T-Bill 2025-03-20	Offentliga emittenter	2.5	US
Uppsala kommun FRN 2025-09-08	Offentliga emittenter	2.3	SE
Skandiabanken FRN 2025-06-24	Finans	2.3	SE
Länsförsäkringar Bank FRN 2025-03-10	Finans	2.3	SE
Sweden T-Bill 2025-03-19	Offentliga emittenter	2.3	SE
Vasakronan 0,64% 2025-09-02	Fastigheter	2.3	SE



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjade miljömässiga eller sociala egenskaper.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjade miljömässiga eller sociala egenskaper, totalt 93.4%.

Nr 1A. 23% av fondens investeringar var hållbara:

- 23% av fondens investeringar var hållbara med miljömål, och 0% var hållbara med socialt mål.

Nr 1B. Den återstående andelen på 77% täcker investeringar som främjade miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerades som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden höll en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel användes inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper, totalt 6.6%.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Carnegie Fonder använder sig av samt Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) för att dela in fondens investeringar i sektorer.

Under året har fonden investerat i följande ekonomiska sektorer:
Financials (19.1%), Government (56.6%), Real Estate (10.7%), Utilities (2.7%).



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fondens totala rapporterade förenlighet med EU Taxonomin var 2.1% (Weighted Average Approach).

0% av investeringarna hade taxonomiförenlighet över 25%, och klassificerades därigenom som hållbar investering enligt fondbolagets definition av SFDR (Pass/ Fail Approach).

Carnegie Fonder har i dagsläget valt att endast använda bolagens rapporterade siffror gällande andel som är förenlig med taxonomin. Fondens taxonomiförenlighet har inte varit föremål för godkännande av en revisor eller tredje part.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi** relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

☒ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

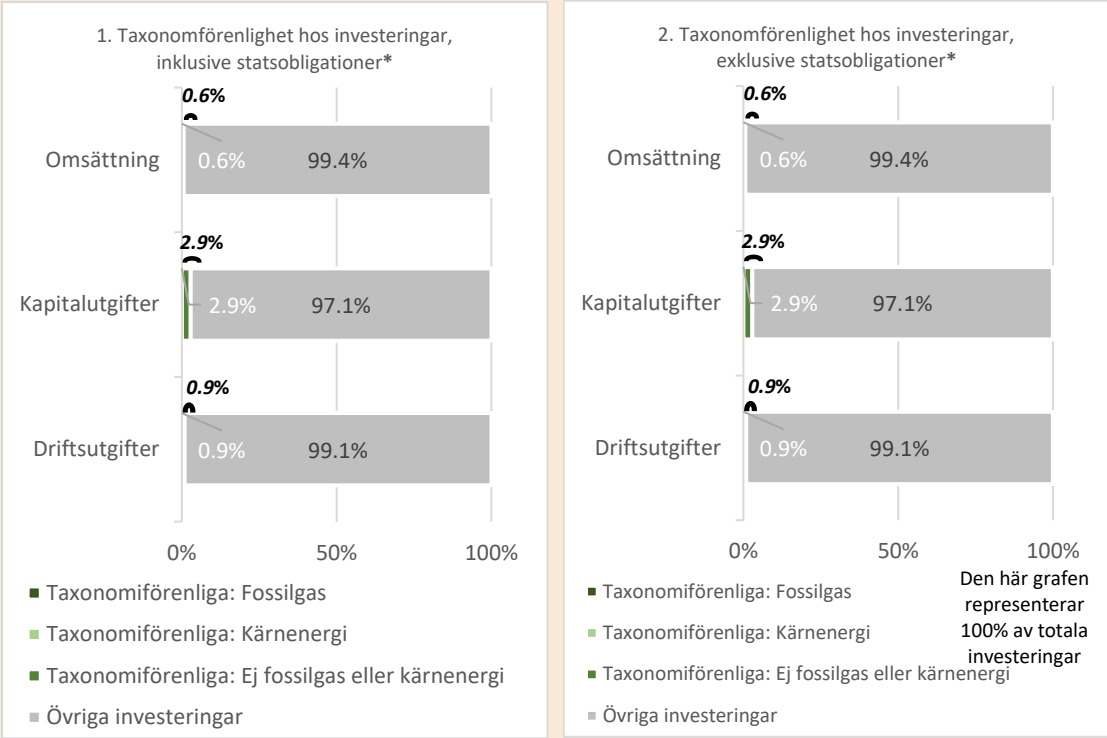
☐ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produkten alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Verksamhetstyp	Omsättning	Kapitalutgifter	Driftsutgifter
Omställningsversamheter	0.0%	0.0%	0.0%
Möjliggörande verksamheter	0.0%	0.0%	0.0%

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen "hållbara investeringar med ett miljömål" utgör andelen hållbara investeringar med omsättning som bidrar till en miljörelaterad SDG Target enligt tidigare indelning.

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål per 2024-12-31 var 23%. Av dessa var 23% inte förenliga med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen "hållbara investeringar med ett miljömål" utgör andelen hållbara investeringar med omsättning som bidrar till en socialt relaterad SDG Target enligt tidigare indelning.

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål per 2024-12-31 var 0%.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden höll en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hölls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevdes.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har exkluderat emittenter som exempelvis verkar inom problematiska sektorer eller bryter mot mänskliga rättigheter. För att säkerställa att fonden investerar i krediter utgivna av ”bra emittenter” har samtliga innehav även analyserats ur ett hållbarhetsperspektiv före investering enligt rutin. Fonden investerar aktivt i gröna obligationer där vi också vill se att det finns ett övergripande hållbarhetstänk från emittenten och inte bara i enskilda projekt.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Fonden har exponering mot CPA-index genom derivatinstrument. CPA-indexet beskrivs närmare i den här bilagans första sida. Indexet används dock inte som referensvärde för att bestämma om fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.