HÅLLBARHETSINFORMATION D&G GLOBAL ALL CAP

Produktnamn: D&G Global All Cap
Identifieringskod för juridiska personer: 549300GW2E8Q2CRH5L04

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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 läggs frami 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 taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☒ **Nej**

- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% 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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

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

Hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas i fonden genom att förvaltarna letar efter ansvarsfulla bolag med långsiktigt hållbara affärsmodeller. Fonden tar bland annat hänsyn till miljö och klimat genom att dels utesluta bolag inom produktion eller distribution av fossila bränslen, dels genom att välja in bolag som arbetar aktivt med bl.a. klimatlösningar. Fonden utesluter bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption. Fonden väljer in bolag med en stark bolagskultur avseende företagsstyrning och sociala aspekter.

Fonden investerar i bolag som genom sina produkter eller tjänster bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller på annat sätt främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Fonden strävar efter att bolagen även ska ha undertecknat UN Global Compact. Fonden främjar därutöver miljörelaterade egenskaper genom att investera i bolag som har upprättat vetenskapligt förankrade klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp och som är i linje med målen om max 1,5 graders uppvärmning.

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

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

Fondens innehav analyseras löpande av förvaltarna vad gäller relevanta hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket bolag som analyseras. Exempel är energieffektivitet, förnybar energi, användning av råvaror och hantering av utsläpp av växthusgaser. Det kan även handla om indikatorer som visar främjande av jämlikhet och arbetsrättsliga frågor.

Fondens påverkansarbete sker huvudsakligen via direkt dialog med innehavens bolagsledningar. Förvaltarna för kontinuerligt en dialog med fondens innehav om hållbarhet och vill se att de utvecklas i rätt riktning i dessa frågor. Påverkan sker också genom röstning på bolagsstämmor och deltagande i valberedningar. Fondbolaget mäter också fondens koldioxidavtryck.

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?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling.

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?

Fondbolaget beaktar hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Detta sker genom en grundlig analys av samtliga bolag innan investering sker, där frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas. Specifika ESG-frågor som är väsentliga för respektive bolag dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande. Grundläggande för samtliga bolag som ingår i fonden är också att de följer kraven i erkända internationella normer och överenskommelser. Fondernas innehav screenas kvartalsvis för efterlevnad av globala normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorruption.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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

Specifika negativa konsekvenser som är väsentliga för respektive bolag analyseras och dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller miljöområdet kan vara utsläpp av växthusgaser, hur bolaget använder icke förnybara resurser eller underlåtenhet att förhindra allvarlig miljöförstöring. Genom exempelvis exkludering av fossila bränslen undviker vi per automatik att investera i de bolag som producerar fossila bränslen- och som allmänt också anses ha stor direkt negativ klimatpåverkan. Fondbolaget identifierar och mäter också koldioxidavtrycket för fonderna årligen.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller mänskliga rättigheter kan vara otillräckligt konsumentskydd, överträdelser av hälso- och säkerhetsnormer eller överträdelser av ursprungsbefolkningars rättigheter. Exempel på frågor som omfattas vad gäller arbetsrätt kan vara att bryta mot rätten till föreningsfrihet, diskriminering eller barnarbete. Vad gäller antikorruption omfattas bland annat frågor om mutor.

Fonden utesluter helt att investera i vissa sektorer och verksamheter såsom kontroversiella vapen, kärnvapen och cannabis. Vid placering i bolag som är involverade i

produkter och tjänster såsom vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen och uran får högst fem procent av omsättningen avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier.

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

Fonden investerar inte i bolag som kränker OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För att säkerställa att bolagen i fonden inte bryter mot någon konvention eller annan internationell överenskommelse, eller om det finns misstanke om exempelvis miljöbrott eller brott mot mänskliga rättigheter, screenas fondportföljen två gånger per år. Via screeningen får fondbolaget information om hur bolagen följer internationella normer och överenskommelser från exempelvis FN, EU, OECD och ILO samt eventuella överträdelser av dessa normer.

I EU-taxonomin 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.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja, fonden beaktar i sin förvaltning huvudsakliga negativa konsekvenser genom att välja in investeringar, välja bort investeringar med för stora hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer samt genom påverkansarbete. Fondbolaget har antagit en policy för hållbara investeringar som omfattar fonden.

I fondens förvaltning beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat) och sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

I fondens årsberättelse finns information om hur fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

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

Hållbarhetsanalys inom miljö, socialt ansvarstagande och ägarstyrningsfrågor är en integrerad del av analysen av alla potentiella investeringar. En stark hållbarhetsprofil inom samtliga aspekter är ett grundläggande krav för att fonden ska investera i ett bolag. Fonden väljer in bolag med stark bolagskultur (företagsstyrning, sociala aspekter) och gärna där affärsmodellen gynnas av den nödvändiga utvecklingen mot ett mer miljövänligt samhälle.

Fondens urvalsprocess har utformats med detta i åtanke. ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalys-processen och väsentliga hållbarhetsaspekter dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

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?

Fonden använder metoderna att välja in, välja bort och påverka för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Förvaltarna letar efter välskötta bolag att investera i, vilket inkluderar bedömningar kring ESG-frågor.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen (olja, gas, kol), uran och cannabis. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier. Därutöver investerar fonden inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

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

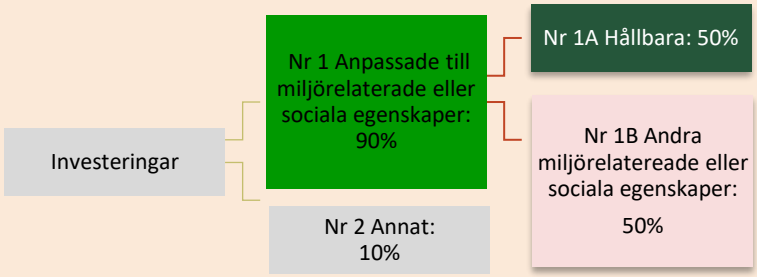
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalysprocessen och väsentliga miljömässiga, sociala eller bolagsstyrningsaspekter analyseras och dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Fondbolagets styrelse har även fastställt Principer för aktieägarengagemang. Genom aktieägarengagemang kan fondbolaget bidra till en långsiktigt sund utveckling av såväl bolagen som av finansmarknaden i stort. Som företrädare för andelsägarna verkar fondbolaget för att de bolag som fondernas medel har investerats i agerar enligt relevanta regler och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden. Fondbolagets Principer för aktieägarengagemang beskriver också ägarengagemang utifrån hur relevanta frågor övervakas, dialoger med bolagsföreträdare, utövande av rösträtt och samarbete med andra aktieägare.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

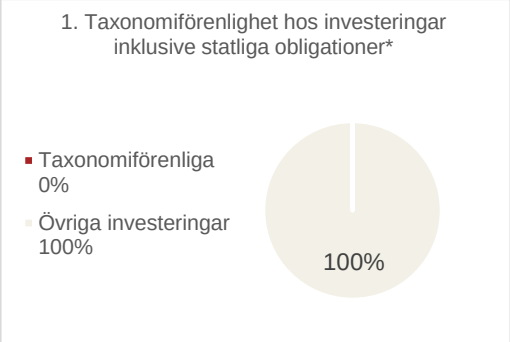
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

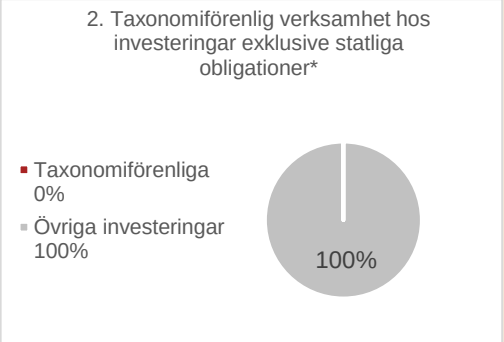
Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

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

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

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är 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 produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

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

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

Fonden innehåller investeringar i ekonomiska verksamheter som av fonden anses vara miljömässigt hållbara. Fonden har ingen minimiandel för miljömässigt hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller investeringar som främjar både miljömässiga och sociala egenskaper. Fonden har däremot ingen minimiandel socialt hållbara investeringar.

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

Fonden inkluderar andra investeringar än aktier vilket utgörs av kassa. Denna andel får vara högst 20%.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/dg-global-all-cap/