

BÆREKRAFTSRELATERTE OPPLYSNINGER CARNEGIE ALL CAP - SAMMENDRAG

Informasjonen nedenfor presenteres i samsvar med forordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren (SFDR).

Den har ikke vesentlig negativ påvirkning på målet om bærekraftige investeringer

Carnegie Fonder arbeider med tre overordnede metoder for å håndtere og begrense bærekraftsrisiko og de vesentligste negative konsekvensene for bærekraftig utvikling. Disse metodene er velge inn, velge bort og påvirke. Hver indikator vurderes på grunnlag av spesifikke mål, verktøy og strategier. Avhengig av resultatet av analysen brukes strategier for selskapsutvalgelse, påvirkningsdialog, ekskludering og avstemming på generalforsamlinger – i samsvar med Carnegie Fonders retningslinjer for bærekraft.

Alle eiendeler som forvaltes av fond i Carnegie Fonder, evalueres med hensyn til OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper og FNs retningslinjer for næringsliv og menneskerettigheter. Slik sikrer vi at ingen investeringer driver virksomhet i strid med disse retningslinjene.

Det finansielle produktets mål for bærekraftige investeringer

Målet med fondets bærekraftige investeringer er å bidra til en bærekraftig miljø- og samfunnsutvikling. Fondet gjør dette ved å tilføre kapital og sikre finansiering for selskaper med virksomhet som tilbyr en løsning på bærekraftsmålene (SDG) i FNs Agenda 2030. Eksempler på dette kan være selskaper som prosjekterer, bygger, driver og/eller eier fornybar energiproduksjon, klimasikret infrastruktur eller lignende.

Investeringsstrategi

Fondets strategi for å oppnå målet om bærekraftige investeringer er basert på komponentene velge inn, velge bort og påvirke. Alle kriteriene nedenfor må være oppfylt for at en investering skal klassifiseres som bærekraftig.

1. Bidrar til ett eller flere av FNs bærekraftsmål.
Implementeres i investeringsprosessen via et internt utviklet verktøy for å identifisere selskaper med omsetning som bidrar til ett eller flere av FNs globale bærekraftsmål og dermed til de miljømessige målene slik disse er formulert i EUs taksonomi, jamfør tidligere tabell.
2. Ikke har vesentlig negativ påvirkning på andre sosiale eller miljømessige mål.
Implementeres ved at virksomhet som vurderes å ha vesentlig negativ påvirkning på miljømessige eller sosiale mål, ekskluderes fra fondets investeringsunivers i samsvar med fondsselskapets retningslinjer.
3. Følger god styringspraksis.
Implementeres gjennom Carnegie Fonders retningslinjer for eierskapsutøvelse. Som aktive forvaltere overvåker vi alle posisjoner kontinuerlig for å gjøre selskapene oppmerksomme på forbedringsmuligheter vi har identifisert. Formålet er å øke eller bevare verdien av selskapene og dermed verdien av fondenes plasseringer.

Andel av investeringer

Alle investeringer unntatt kontantbeholdningen i fondet er bærekraftige investeringer med miljømessige eller sosiale mål (minst 90%). Fondet holder en viss andel av forvaltningskapitalen som kontanter, slik at det kontinuerlig kan håndtere kapitalstrømmer fra og til fondets andelseiere. Denne andelen har ikke miljømessige eller sosiale mål (maksimalt 10%).

Overvåking av mål om bærekraftige investeringer

Fondet anvender følgende bærekraftindikatorer til å sikre oppnåelse av målet om bærekraftig investering:

1. Andel av forvaltningskapitalen som er investert i selskaper der minst 25% av omsetningen bidrar til FNs globale bærekraftsmål.
2. Andel av forvaltningskapitalen som er investert i selskaper med omsetning i samsvar med miljømålene "begrensning av klimaendringer" og "tilpasning til klimaendringer" i EUs taksonomi.
3. Andel av forvaltningskapitalen som er investert i selskaper vurdert til tilstrekkelig, sterk eller svært sterk i fondsselskapets internt utviklede analyseverktøy for bærekraft.
4. Ekskluderte selskaper i henhold til fondsselskapets ekskluderingspolicy, beregnet som antall hvis tilgjengelig indeks muliggjør dette.
5. Antall generalforsamlinger som man har stemt på i tråd med fondsselskapets stemmepolicy.
6. Antall påvirkningsdialoger med investerte selskaper.
7. Andel av forvaltningskapitalen som er investert i selskaper som har forpliktet seg til eller fått sine klimamål godkjent av Science Based Target Initiative.

Metoder

Fondet følger kontinuerlig opp alle bærekraftindikatorer for å måle hvor godt produktet oppnår målet for bærekraftige investeringer.

Datakilder og -behandling

Vi bruker både internt genererte data og eksterne data. Carnegie Fonders arbeid med selskapspåvirkning blir også kontinuerlig kartlagt og dokumentert i en engasjementslogg, som genererer interne data. Våre viktigste dataleverandører for eksterne data er Bloomberg, Sustainalytics, CDP og SBTi (Science Based Target Initiative). Ved å kun bruke etablerte leverandører har vi etter beste skjønn sikret kvaliteten. Data brukes primært som grunnlag i vårt interne analyseverktøy THOR samt i våre interne kontroller for å sikre regeloverholdelse hos alle posisjoner i tråd med våre retningslinjer, for eksempel med hensyn til eksklusjon.

Begrensninger i metoder og data

Det finnes ulike typer begrensninger når det gjelder metodene og datakildene vi anvender. Den viktigste begrensningen er mangel på data. Informasjon om selskapenes bærekraftsarbeid er i stor grad frivillig, og derfor er det mange selskaper som ikke rapporterer hvordan de håndterer bærekraftsspørsmål. I tilfeller der det mangler rapporterte data, bruker vi estimerte data fra etablerte leverandører. Vi anser dataene fra våre leverandører som pålitelige. Hvis vi fortsatt mangler informasjon, kontakter vi selskapene med spørsmålene for å sikre at de lever opp til våre krav.

Due diligence

Due-diligence-prosessen innebærer at alle investeringer evalueres i Carnegie Fonders verktøy for bærekraftsanalyse, THOR, og omfatter et stort antall spørsmål. Analysen retter søkelyset mot både risiko og forretningsmuligheter. Carnegie Fonder benytter en vesentlighetsvurdering for å fastslå hvilke områder som er mest avgjørende for vårt syn på selskapet som investering. Spørsmålene er inndelt under eierstyring, miljø og sosiale spørsmål og består av over hundre datapunkter og 21 kvalitative spørsmål.

Strategier for engasjement

Fondets eierengasjement foregår hovedsakelig på tre nivåer: gjennom påvirkningsdialoger med representanter for porteføljeselskapene, gjennom avstemning på generalforsamlinger og gjennom vårt arbeid i valgkomiteer.

Carnegie Fonder opprettholder en løpende påvirkningsdialog med selskapene vi investerer i, om både økonomiske og bærekraftige spørsmål. Målet med dialogene våre er at selskapene vi investerer eller vurderer å investere i, skal bli "bedre". Vi oppfordrer selskaper til å gripe bærekraftsrelaterte muligheter og minimere og håndtere bærekraftsrelatert risiko vi har identifisert. Vi tror dette kan øke verdien av våre investeringer og redusere risikoen på nedsiden.

Oppnåelse av målet for bærekraftige investeringer

Fondet er aktivt forvaltet og bruker ikke noen indeks som referanse for å sikre oppnåelse av målet for bærekraftige investeringer. Arbeidet med å redusere CO2-utslippene skjer gjennom overnevnte bærekraftsindikatorer og bindende deler av investeringsstrategien. Innen 2040 skal alle selskaper som fondet har investert i, ha et klimamål godkjent av Science Based Target – et initiativ som er i tråd med målene i Parisavtalen.