CARNEGIE FONDER

BÆREKRAFTSRELATERTE OPPLYSNINGER
CARNEGIE SMÅBOLAGSFOND - SAMMENDRAG

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

Ikke bærekraftige investeringer som mål

Dette finansielle produktet fremmer miljørelaterte eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som mål. Fondet forplikter seg imidlertid til å plassere minst 10% av den investerte kapitalen i 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 selskapsutvelgelse, 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 miljømessige eller sosiale egenskaper

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper fra tre ulike vinkler:

- Fondets investeringer bidrar til oppfyllelsen av globale forpliktelser og mål, for eksempel Parisavtalen og FNs Agenda 2030.
- Fondet fremmer også strengere ESS-standarder og -praksis (miljø og sosiale forhold) i selskapene.
- Fondet arbeider dessuten for strengere standarder for god eierstyring.

Investeringsstrategi

Fondets strategi for å fremme miljømessige og sosiale egenskaper 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 fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper (minst 90%). Minst 10% av disse investeringene har også miljømessige eller sosiale mål. Den gjenværende maksimale andelen på 90% dekker investeringer som er tilpasset de miljømessige eller sosiale egenskapene, men som ikke kvalifiserer som bærekraftige investeringer. Fondet holder en viss andel av forvaltningskapitalen som kontanter, slik at det kontinuerlig kan håndtere kapitalstrømmer fra og til fondets andelseiere. Denne andelen brukes ikke til å oppnå miljømessige eller sosiale egenskaper (maks 10%).

BESÖKSADRESS
Regeringsgatan 56
Stockholm

POSTADRESS
Box 7828
103 97 Stockholm

HEMSIDA
carnegiefonder.se

E-POST
spara@carnegiefonder.se

TELEFON
08 12 15 50 00

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

Fondet anvender følgende bærekraftindikatorer til å måle de miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes:

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 bruker kontinuerlig oppfølging av alle bærekraftindikatorer for å måle hvor godt produktet lever opp til å kunne fremme miljømessige og sosiale kriterier.

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.

Valgt referanseverdi

Fondet er aktivt forvaltet og bruker ikke noen indeks som referanse for å sikre at miljømessige og sosiale egenskaper fremmes. I stedet anvendes de ovennevnte bærekraftsindikatorene samt de bindende delene i investeringsstrategien.