

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Tabell 1

Finansmarknadsaktör	Carnegie Fonder AB	LEI 549300HW6Q43WKYCB077
---------------------	--------------------	--------------------------

Sammanfattning

Carnegie Fonder AB, LEI 549300HW6Q43WKYCB077, beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Carnegie Fonder AB. Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 januari till den 31 december 2023.

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Dessa är välja in, välja bort och påverka. Indikatorerna beaktas bland annat i vårt interna verktyg för hållbarhetsanalys, CF THOR. Carnegie Fonder väljer även bort investeringar i bolag vars verksamheter bedöms som skadliga för miljön eller samhället. Fondbolaget påverkar bolagen i fonderna genom ett aktivt ägarengagemang, exempelvis i syfte att öka transparens, målsättningar och/eller utveckling.

Data har inhämtats kvartalsvis från Bloomberg och sedan har ett medelvärde använts för respektive indikator. Endast rapporterad data har använts, och eftersom detta saknas för en del innehav framgår portföljtäckningen för respektive indikator under rubriken "Förklaring".

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER					

Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	255360		323180	Minskat med -21%. Måttet ökar med fondens förmögenhet (AuM). AuM har förändrats 4670%. Portföljtäckning: 79%	Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 10 påverkansdialoger inom växthusgasutsläpp. Andelen med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet med fondbolagets klimatmål (verifierat i linje med Parisavtalet av Science Based Target Initiative).
		Scope 2-växthusgasutsläpp	68737	75510		Minskat med -9%. Måttet ökar med fondens förmögenhet (AuM). AuM har förändrats 4670%. Portföljtäckning: 77%	Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 10 påverkansdialoger inom växthusgasutsläpp. Andelen med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet med fondbolagets klimatmål (verifierat i linje med Parisavtalet av Science Based Target Initiative).

Utsläpp av växthusgaser

1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 3- växthusgasutsläpp	8117688	4328947	Ökat med 88%. Måttet ökar med fondens förmögenhet (AuM). AuM har förändrats 4670%. Ökat till stor del för att fler bolag rapporterar mer och bättre data. Portföljtäckning: 78%	Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 10 påverkansdialoger inom växthusgasutsläpp. Andelen med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet med fondbolagets klimatmål (verifierat i linje med Parisavtalet av Science Based Target Initiative).
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	8433642	4575996	Ökat med 84%. Måttet ökar med fondens förmögenhet (AuM). AuM har förändrats 4670%. Ökat till stor del för att fler bolag rapporterar mer och bättre data inom scope 3. Portföljtäckning: 79%	Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 10 påverkansdialoger inom växthusgasutsläpp. Andelen med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet med fondbolagets klimatmål (verifierat i linje med Parisavtalet av Science Based Target Initiative).

2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	105	70	Ökat med 50%. Beror till stor del på att fler bolag rapporterar mer och bättre data inom scope 3. Portföljtäckning: 79%	Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 10 påverkansdialoger inom växthusgasutsläpp. Andelen med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet med fondbolagets klimatmål (verifierat i linje med Parisavtalet av Science Based Target Initiative).
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	178	87	Ökat med 105%. Beror till stor del på att fler bolag rapporterar mer och bättre data inom scope 3. Portföljtäckning: 79%	Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 10 påverkansdialoger inom växthusgasutsläpp. Andelen med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet med fondbolagets klimatmål (verifierat i linje med Parisavtalet av Science Based Target Initiative).
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,02	1,28	Fonden har följt fondbolagets exkluderingspolicy. Portföljtäckning: 100%	Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 10 påverkansdialoger inom växthusgasutsläpp. Andelen med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet

	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	<p>Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor</p>	<p>Konsumtion: 48% Produktion: 7%</p>	50/7,5	<p>Förändring till stor del genom att fler bolag rapporterar mer och bättre data. Portföljtäckning: 67%</p>	<p>Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 0 påverkansdialoger inom energikonsumtion och produktion. Andel av fonden med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet med fondbolagets klimatmål (verifierat i linje med Parisavtalet av Science Based Target Initiative).</p>
Utsläpp av växthusgaser	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	<p>Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan</p>	<p>NACE sector: A:0 B:0,01 C:0,23 D:0,01 E:0 F:0,03 G:0 H:0 L:0,08</p>	0,26	<p>Förra året hade vi inte tillgång till data per sektor. Portföljtäckning: 71%</p>	<p>Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 0 påverkansdialoger inom energikonsumtion och produktion. Andel av fonden med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet med fondbolagets klimatmål (verifierat i linje med Parisavtalet av Science Based Target Initiative).</p>

<p>Biologisk mångfald</p>	<p>7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald</p>	<p>Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt</p>	<p>0,34</p>	<p>0,68</p>	<p>Data avser enbart om bolag har verksamhet i dessa områden, ej om de faktiskt påverkar negativt. Portföljtäckning är samma som indikatorn, täckning är mycket låg.</p>	<p>Åtgärder: 1 påverkansdialoger inom biodiversitet. Mål: Exkludera bolag som bevisat bryter mot UN Global Compact princip 7 (environmental challenges).</p>
<p>Vatten</p>	<p>8. Utsläpp till vatten</p>	<p>Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt</p>	<p>0,22</p>	<p>0,02</p>	<p>Till stor del ökat på grund av att fler bolag rapporterar mer och bättre data. Portföljtäckning: 6%</p>	<p>Åtgärder: 1 påverkansdialoger inom biodiversitet. Mål: Exkludera bolag som bevisat bryter mot UN Global Compact princip 7 (environmental challenges).</p>

Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	4,71	0,31	Till stor del ökat på grund av att fler bolag rapporterar mer och bättre data. Portföljtäckning: 38%	Åtgärder: 1 påverkansdialoger inom avfallshantering. Mål: Exkludera bolag som bevisat bryter mot UN Global Compact princip 7 (environmental challenges)
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH						
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brött mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit	0,00	0,00	Portföljtäckning: 100%	Åtgärder: Exkluderat bolag som brutit mot FN:s och OECD:s riktlinjer

Sociala förhållanden
och personalfrågor

<p>11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</p>	<p>Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomåshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag</p>	<p>5,55</p>	<p>20,37</p>	<p>Portföljtäckning: 90%</p>	<p>Åtgärder: 34 påverkansdialoger att bolag bör signera UN Global Compact, 0 bolagsdialoger om mänskliga rättigheter och korruption. Mål: Öka andelen bolag som signerat UN Global Compact samt exkludera bolag som bevisat bryter mot de normer som avses i indikator 10.</p>
<p>12. Ojusterad löneklyfta mellan könen</p>	<p>Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt</p>	<p>6,22</p>	<p>51,97</p>	<p>Mycket låg täckning generellt. Portföljtäckning: 6,9%</p>	<p>Åtgärder: 11 påverkansdialoger angående könsfördelning i bolagsstyrelser. Mål: Exkludera bolag som bevisat och systematiskt bryter mot UN Global Compact princip 6 (diskriminering).</p>

	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,85	33,51	Portföljtäckning: 82%	Åtgärder: 11 påverkansdialoger angående könsfördelning i bolagsstyrelser. Mål: Exkludera bolag som bevisat och systematiskt bryter mot UN Global Compact princip 6 (diskriminering).
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00	0,00	Portföljtäckning: 100%	Åtgärder: Exkluderat bolag verksamma inom kontroversiella vapen. Mål: Exkludera bolag verksamma inom kontroversiella vapen.
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,00	0,00	Enbart investeringar i obligationer utgivna av svenska staten.	Fondbolagets fonder investerar enbart i statsobligationer utgivna av svenska staten.
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist).	N/A	N/A	Enbart investeringar i obligationer utgivna av svenska staten.	Fondbolagets fonder investerar enbart i statsobligationer utgivna av svenska staten.
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller	N/A	N/A	Fondbolaget investerar inte direkt i fastigheter	Fondbolagets fonder investerar inte direkt i fastigheter

Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	N/A	N/A	Fondbolaget investerar inte direkt i fastigheter	Fondbolagets fonder investerar inte direkt i fastigheter
--------------------	--	--	-----	-----	--	--

Andra indikatorer för huvudsakliga

negativa konsekvenser för

Tabell 2

Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
	(kvalitativa eller kvantitativa)					

Indikatorer som gäller för investeringar i

investeringsobjekt

KLIMATRELERADE INDIKATORER

OCH ANDRA MILJÖRELERADE

Utsläpp	4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	53,50	65,60	Andelen med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%.	Åtgärder: Exkluderat bolag med mer än 5% omsättning från kol. 10 påverkansdialoger inom växthusgasutsläpp. Andelen med verifierade klimatmål (SBT) har gått från 34% till 47%. Mål: Förvaltning i enlighet med fondbolagets klimatmål (verifierat i linje med Parisavtalet av Science Based Target Initiative).
---------	---	--	-------	-------	---	---

Tabell 3
 Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och arbetsförhållanden
 INDICATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH

Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa)	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Sociala förhållanden och personalfrågor	6. Otillräckligt skydd för visselblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare	41,81	32,18	Portföljtäckning: 90%	Åtgärder: 34 påverkansdialoger att bolag bör signera UN Global Compact, 0 bolagsdialoger om mänskliga rättigheter och korruption. Mål: Öka andelen bolag som signerat UN Global Compact samt exkludera bolag som bevisat bryter mot de normer som avses i indikator 10.
---	--	--	-------	-------	-----------------------	---

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de
 Datum då fondbolagets styrande organ

Strategier för engagemang

Carnegie Fonder påverkar bolagen i fonderna genom ett aktivt ägarengagemang. För detta har principer för ägarengagemang och röstningar fastställts. Dessa principer gäller för Carnegie Fonders ägarengagemang i bolag som gett ut aktier upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller motsvarigheten därtill utomlands och tillämpas för såväl aktie- som obligationsinnehav eller andra skuldebrev. Carnegie Fonders ägarengagemang syftar enkom till att bevara eller öka avkastningen på fondernas placeringar. Ägare, styrelse och företagsledning har olika roller och det är viktigt att det finns balans mellan dessa roller.

Ägarengagemang är ägarnas påverkan på och kontroll av det arbete bolagens styrelse och ledning utför. Carnegie Fonders ägarengagemang sker i huvudsak på tre nivåer; i bolagsdialoger med företrädare för portföljbolagen, genom röstning på bolagsstämmor och genom vårt arbete i valberedningar. Carnegie Fonder ingår inte i någon fast ägargruppering, men samverkan med andra ägare i vissa frågor kan ske om det förbättrar möjligheterna till ett aktivt och effektivt ägarutövande. I syfte att inte inskränka Carnegie Fonders frihet att handla med värdepapper i aktiemarknadsbolag får tjänstemän i Carnegie Fonder inte ingå i styrelse för aktiemarknadsbolag.

Referenser till internationella standarder

2017 skrev Carnegie Fonder under FN Global Compacts principer om hur företag bör agera i frågor om mänskliga rättigheter, anti-korruption, miljö och arbetsrätt – samma principer som vi kräver att våra innehav ska följa. Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas även med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Dessa internationella standarder är en del av fondbolagets exkluderingspolicy och därmed kontrollerar Carnegie Fonder dagligen att samtliga fonders innehav är förenliga med dessa. Detta sker genom data från Sustainalytics och kontrolleras i Bloomberg. Eventuella avvikelser flaggas till Middle Office, som sedan rapporterar till fondbolagets Hållbarhetschef samt Risk Manager. De PAI indikatorer som mäter innehavens överensstämmelse med ovan nämnda internationella standarder är framförallt följande:

1.10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)

1.11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer

Det finns ett flertal initiativ som alla syftar till att leva upp till och ställa sig bakom Parisavtalet. Science Based Targets (SBT) vetenskapliga förankring och tyngd gör att initiativet allt mer börjar bli en standard för företag som vill verka för klimatomställning i kraft av sina handlingar, inklusive finansindustrin. Science Based Targets initiative (SBTi) är ett initiativ med framåtblickande klimatscenario som utformades 2015. 2021 anslöt sig Carnegie Fonder – som första svenska fondbolag – till SBTi. Ungefär 25 procent av Carnegie Fonders förvaltade kapital hade då anslutit sig till SBTi, och 2040 ska 100 procent ha ett SBT. Vart femte år ska åtagandet utvärderas och vid utgången av 2026 måste därför innehav motsvarande 46 procent av Carnegie Fonders förvaltade kapital ha satt ett SBT. För att mäta innehavens eventuella åtagande till SBT används data via Bloomberg och SBTi. Denna data inkluderas i den obligatoriska hållbarhetsanalysen som utförs före investering.

De PAI indikatorer som mäter innehavens överensstämmelse eller anpassning till Parisavtalet är framförallt följande:

2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

1.1 Utsläpp av växthusgaser

1.2 Koldioxidavtryck

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet

1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen

Historisk jämförelse

År	2023	2022
Scope 1-växthusgasutsläpp	255360	323180
Scope 2-växthusgasutsläpp	68737	75510
Scope 3-växthusgasutsläpp	8117688	4328947
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	8433642	4575996
Koldioxidavtryck	105	70
Investeringsobjektets växthusgasintensitet	178	87
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,02	1,28

Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	Konsumtion: 48% Produktion: 7%	50/7,5
Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	NACE sector: A:0 B:0,01 C:0,23 D:0,01 E:0 F:0,03 G:0 H:0 L:0,08	0,26
Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,34	0,68
Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,22	0,02
Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	4,71	0,31
Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.	0,00	0,00

Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multi-nationella företag eller mekanismer för klagomåls-hantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	5,55	20,37
Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	6,22	51,97
Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,85	33,51
Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00	0,00
Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,00	0,00
Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	N/A	N/A
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	53,50	65,60
Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	41,81	32,18