

Produkt navn: Strategi Carnegie Globale Obligationer

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 529900BR5NZNQZEVQ417

## Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

### Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et miljømål: \_\_\_\_%

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det vil foretage et minimum af bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_\_\_%

Det fremmer miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på \_\_\_\_%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmer M/S-karakteristika, men vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer

### Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Obligationsstrategien Globale Obligationer investerer i selskaber eller udstedere med en sund og robust bæredygtighedsprofil samt selskaber eller udstedere, der udviser omtanke for miljøet. Strategien tilstræber, at mindst 10 pct. af porteføljen består af ESG-obligationer, dvs. Green Bonds, Sustainable Bonds, Sustainability Linked Bonds og Social Bonds.

Herudover er strategiens investeringer omfattet af de udvælgelseskræfter, som følger af de norm- og aktivitetsbaserede screeninger, og som medfører en række eksklusioner. Den normbaserede screening skal sikre, at strategiens investeringer ikke bryder med de gældende konventioner og principper, herunder FN's Global Compact, for så vidt angår menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, klima og miljø samt anti-korruption. Den aktivitetsbaserede screening har til formål at ekskludere selskaber eller udstedere med aktiviteter indenfor tobak, våben, palmeolie, pesticider, termisk kul eller olie fra oliesand, medmindre udstedelsen, der investeres i, er klassificeret som en ESG-obligation.

#### ● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

For at fremme strategiens miljømæssige og sociale karakteristika tilstræbes, at mindst 10 pct. af porteføljen består af udstedelser, der er klassificeret som ESG-obligationer. Strategien har således sat en målsætning om en minimumsandel af investeringer i ESG-obligationer.

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificerings-systemet** er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.



**Bæredygtigheds-indikatorer** måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

Strategien anvender også eksklusioner på baggrund af en norm- og aktivitetsbaseret screening som bæredygtighedsindikator. Det betyder, at strategien udelukker investeringer i de selskaber eller udstedere, som på grund af deres aktiviteter eller virksomhedsdrift ikke opfylder udvælgelseskriterierne, medmindre udstedelsen er klassificeret som en ESG-obligation.

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Strategien har som målsætning, at mindst 10 pct. af porteføljen består af ESG-obligationer.

Strategiens ønsker i det hele at bidrage til en bæredygtig samfundsudvikling og modvirke større negative indvirkninger på klimaet og miljøet.

● **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**



**De vigtigste negative indvirkninger** er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korrupsion og bekæmpelse af bestikkelse.

— *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Strategiens eksklusioner medfører hensyntagen til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Der er redegjort nærmere for, hvilke indikatorer der særlig tages hensyn til i investeringsstrategien i afsnittet nedenfor.

— *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Strategiens udvælgelseskriterier og normbaserede screening sikrer, at der foretages investeringer i selskaber, som udøver sine aktiviteter under hensyntagen til miljø og klima, samfundsmæssig adfærd og menneskerettigheder samt ordentlig virksomhedsdrift i henhold til OECD's retningslinjer og FN's principper.



**Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

- ✘ Ja, strategien Globale Obligationer tager hensyn til indikatorerne for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (såkaldte PAI-indikatorer).

Globale Obligationers investeringsstrategi og udvælgelseskriterier tager særlig hensyn til følgende PAI-indikatorer:

- 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder
- 14. Eksponering for kontroversielle våben

Oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer kan findes i de periodiske rapporter for strategien.

Nej

## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Strategien er en aktiv investeringsstrategi. Det betyder, at der foretages en aktiv udvælgelse af globale erhvervs- og statsobligationer, som handles på en markedsplads. Investeringerne spredes på lande, selskaber og sektorer, som opfylder udvælgelseskriterierne.

- **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

Der investeres ikke i selskaber, der overtræder internationale standarder for god forretningsførelse eller selskaber med kontroversielle og/eller uetiske aktiviteter.

Eksklusionerne betyder, at der ikke investeres i selskaber, der har aktiviteter indenfor tobak, konventionelle og kontroversielle våben, palmeolie, pesticider, termisk kul og/eller olie fra oliesand. Desuden skal selskabet overholde internationale normer og standarder udtrykt ved en vurdering af et eller flere anerkendte rating bureauer.

Strategien har en målsætning om, at mindst 10 pct. af porteføljen skal bestå af ESG-obligationer.

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Der er ikke i investeringsstrategien givet tilsagn om at reducere omfanget af specifikke investeringer med en minimumssats.

- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Vurderingen af god ledelsespraksis er en integreret del af den normbaserede screening, som skal sikre investeringernes overensstemmelse med menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, klima og miljø samt anti-korruption. Det følger af Carnegie Investment Banks politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, vil det blive konkret vurderet, hvilke handlinger det giver anledning.

## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

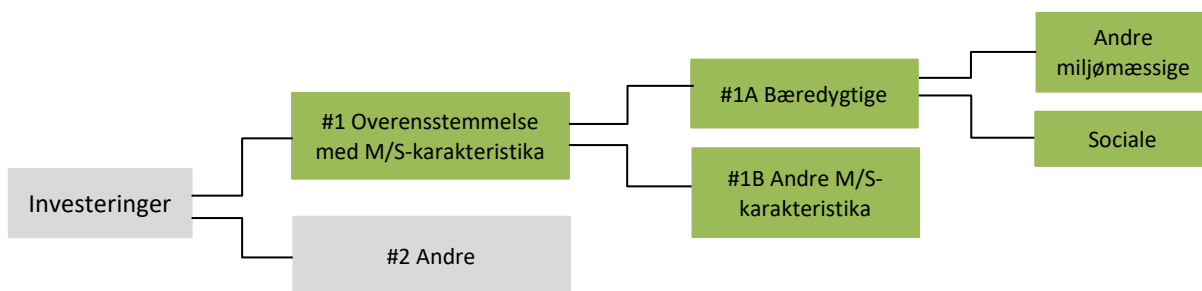
Strategien Globale Obligationer foretager som udgangspunkt kun investeringer, som er i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika, som strategien fremmer ved at være underlagt en norm- og aktivitetsbaseret screening. Da strategien også har en minimumsandel af investeringer i ESG-obligationer, vil en del af investeringerne være placeret i kategori "#1A Bæredygtige" og relevante underkategorier. Øvrige investeringer i obligationer vil være placeret i kategori "#1B Andre M/S-karakteristika". Afledte finansielle instrumenter og eventuelle likvide midler i bankindsud vil være placeret i kategori "#2 Andre".

**Investeringsstrategien** er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

**God ledelsespraksis** omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



**#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

**#2 Andre** omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

- Underkategori **#1A Bæredygtige** omfatter bæredygtige investeringer med miljømæssige eller sociale mål.
- Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**  
Der anvendes ikke derivater til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som strategien fremmer.



### I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Strategien Globale Obligationer har ikke en minimumsgrænse for bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet.



### Hvad er minimumsandelens af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Strategien Globale Obligationer har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i form af en målsætning om, at mindst 10 pct. af porteføljen består af ESG-obligationer, herunder Green Bonds.




### Hvilken minimumsandel udgør socialt bæredygtige investeringer?

Strategien Globale Obligationer har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i form af en målsætning om, at mindst 10 pct. af porteføljen består af ESG-obligationer, herunder Social Bonds.



### Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Strategien foretager via sin udvælgelsesmetode som udgangspunkt ikke investeringer, der ikke fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Strategiens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika – dog med undtagelse af evt. likvide midler i bankindskud, som vil være placeret i kategori "#2 Andre". Eventuelle likvide midler i bankindskud vil ikke være underlagt miljømæssige eller sociale minimumsgarantier.

 er bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke tager hensyn til kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



**Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?**

Der er ikke angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for strategiens miljømæssige og sociale karakteristika. I strategien henvises alene til afkastbenchmark.

**Reference-benchmarks** er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, som det fremmer.



**Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstedet: [www.carnegie.dk](http://www.carnegie.dk)