

## Bilag IV

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

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 investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis.

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

**Produkt navn: Strategien Globale Aktier**

**Identifikator for juridisk enhed (LEI-kode): 529900BR5NZNQZEVQ417**

## Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

### Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det foretog **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 foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål: \_\_\_%**

Det **fremmede miljømæssige/sociale (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på **9,5%**

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 fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**



### I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt?

Strategien investerer i selskaber med en sund og robust bæredygtighedsprofil samt selskaber, der udviser omtanke for miljøet. Strategien skal tilstræbe en lavere CO<sub>2</sub>-udledning end afkastbenchmark.

Herudover er strategiens investeringer omfattet af udvælgelseskriterier, som følger norm- og aktivitetsbaserede screeninger, og som medfører en række eksklusioner. Den normbaserede screening skal sikre, at strategiens investeringer ikke bryder med 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 med aktiviteter indenfor tobak, konventionelle og kontroversielle våben, palmeolie, pesticider, termisk kul eller olie fra oliesand.

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

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

### ● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

For perioden har strategien haft en samlet CO<sub>2</sub>-udledning på 3,2 ton CO<sub>2</sub> pr. investeret million kroner.

I samme periode har strategiens benchmark haft en samlet CO<sub>2</sub>-udledning på 7,8 ton CO<sub>2</sub> pr. investeret million kroner.

Strategien har dermed haft en lavere CO<sub>2</sub>-udledning end benchmark.

CO<sub>2</sub>-udledningen er beregnet på baggrund af virksomhedernes seneste samlede drivhusgasemissioner (scope 1 og 2 emissioner) i forhold til virksomhedens seneste værdi inklusiv kontanter (EVIC) i millioner kroner.

Der er i perioden ikke investeret i selskaber, som ikke overholder aktiestrategiens norm- og aktivitetsbaserede screeningskriterier.

### ● **... og sammenlignet med tidligere perioder?**

Dette er den første rapport med beskrivelse af bæredygtighedskarakteristika for strategien, og der er ikke tidligere perioder at sammenligne med.

### ● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Strategien ønsker at bidrage til en bæredygtig samfundsudvikling og modvirke større negative indvirkninger på klimaet og miljøet, men har ikke mål for de bæredygtige investeringer.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



## **Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?**

Strategien tager hensyn til indikatorerne for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (såkaldte PAI-indikatorer).

Investeringsstrategien og udvælgelseskriterierne tager særligt hensyn til følgende PAI-indikatorer:  
2: CO<sub>2</sub>-aftryk

10: Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde



## Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden 2023.

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Microsoft	Information og kommunikation	4,5	US
Novo Nordisk B	Fremstilling	3,4	DK
Nvidia Corporation	Fremstilling	3,0	US
HDFC Bank Ltd. ADR	Finans	2,8	IN
Danaher	Fremstilling	2,3	US
ServiceNow Inc.	Information og kommunikation	2,3	US
iShares MSCI Mexico UCITSE	Andet	2,3	
L'Oréal	Fremstilling	2,2	FR
LVMH Moët Hennessy Louis	Fremstilling	2,2	FR
Taiwan Semiconductor, ADR	Fremstilling	2,2	TW
IQVIA Holdings	Videnskabelige og tekniske	2,2	US
JPMorgan Chase & Co.	Finans	2,2	US
Quanta Services	Bygge og anlæg	2,2	US
Hoya Corp	Fremstilling	2,2	JP
Adobe Systems Inc	Information og kommunikation	2,1	US



## Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

Den samlede andel af bæredygtighedsrelaterede investeringer i strategien var 9,5%.

### Hvad var aktivallokeringen?

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



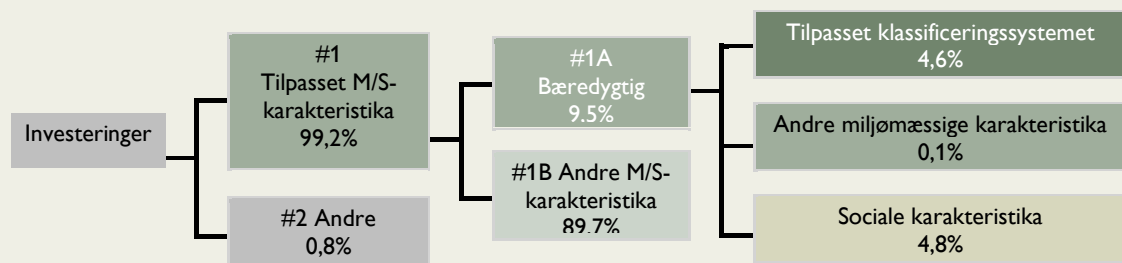
■ Aktier 100,0 %

Aktivallokeringen viser fordelingen af de bæredygtighedsrelaterede investeringer på aktivklasser.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificerings-systemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

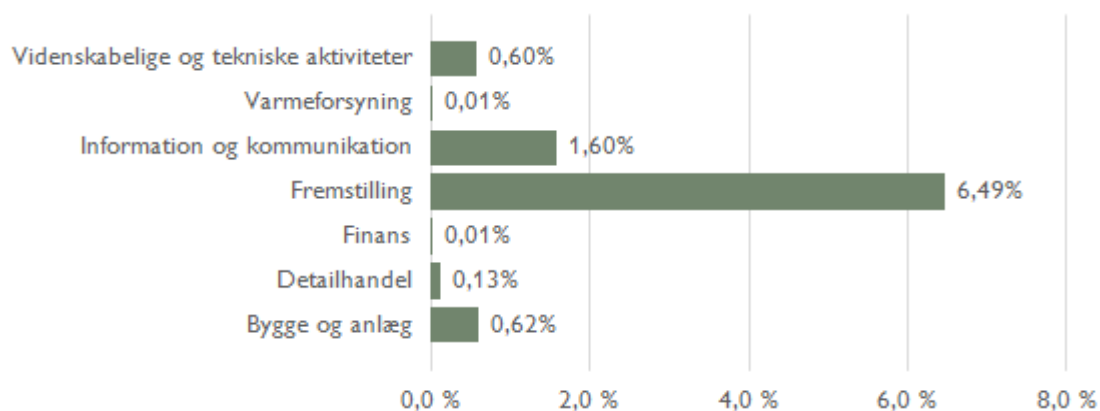
**Mulighedsskaben-de aktiviteter** gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

**Omstillings-aktiviteter** er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgas-emissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.



**#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 miljømæssige og sociale bæredygtige investeringer.  
 - 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.

## ● Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?



Diagrammet viser fordelingen af de bæredygtighedsrelaterede investeringer (#1A) på økonomiske sektorer.



## I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Den samlede andel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet udgjorde 4,6%.

- **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet? <sup>1</sup>**

Ja

Inden for fossil gas

Inden for atomkraft

Nej

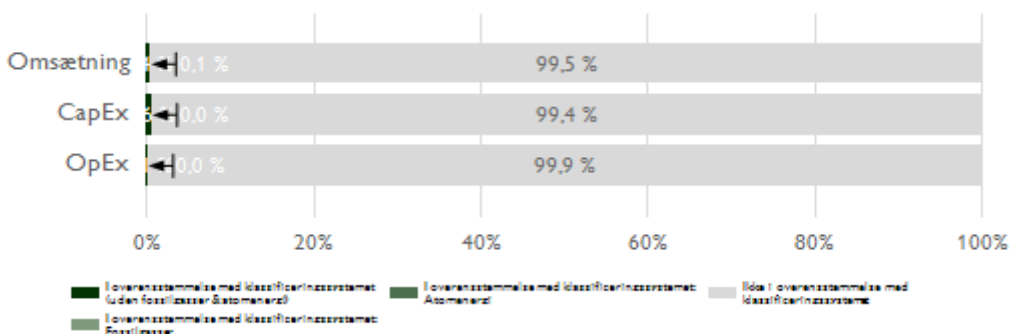
<sup>1</sup> Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer (»modvirkning af klimaændringer«) og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen- Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

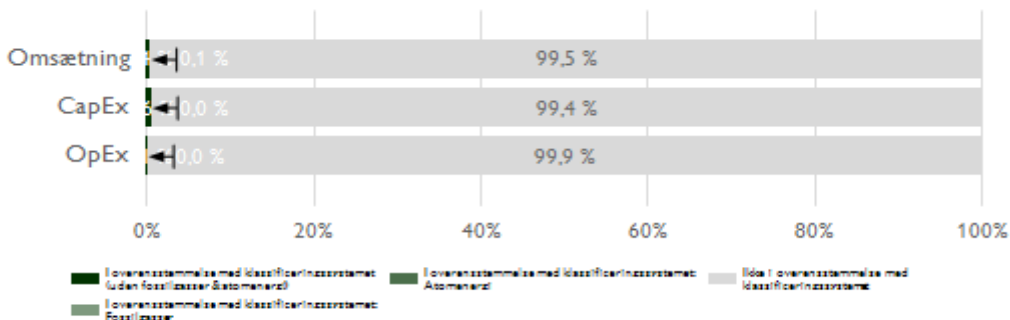
- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

### Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse


#### 1. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, inkl. statsobligationer\*



#### 2. Investeringer i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer\*



\* Med henblik på disse diagrammer omfatter »statsobligationer« alle statsengagementer

 er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.

- **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Strategien samlede andel af investeringer i omstillingsaktiviteter udgjorde 0,0%.

Strategien samlede andel af investeringer i mulighedsskabende aktiviteter udgjorde 0,8%.

- **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder?**

Dette er den første rapport med beskrivelse af bæredygtighedskarakteristika for strategien, og der er ikke tidligere perioder at sammenligne med.

**Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Strategiens samlede andel i bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet udgjorde 0,1%.

**Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Strategiens samlede andel i socialt bæredygtige investeringer udgjorde 4,8%.

**Hvilke investeringer blev medtaget under »Andre«, hvad var deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

Strategien foretager som udgangspunkt ikke investeringer, der ikke fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Strategiens investeringer vil dermed være i overensstemmelse med de miljømæssige og sociale karakteristika – dog med undtagelse af eventuelle likvide midler, som vil være placeret i kategorien "Andre". Eventuelle likvide midler vil ikke være underlagt miljømæssige og sociale minimumsgarantier.

**Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden?**

Carnegie har indgået aftale med MSCI ESG om levering af relevante data til brug for overvågning og rapportering af de miljømæssige og sociale karakteristika. Dataleverandøren leverer data, der vurderes tilstrækkelige til at dække investeringsuniverset. I tilfælde hvor der ikke kan leveres data fra dataleverandøren, godkendes investeringer i Carnegies investeringskomité på baggrund af dokumentation for, at investeringen overholder porteføljens eksklusionskriterier og de miljømæssige og sociale karakteristika.

Den løbende overvågning af de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes, udføres dagligt ved at screene investeringerne mod data fra den valgte dataleverandør. Herunder screenes der også for, at investeringerne overholder dataleverandørens gældende normbaserede anbefaling.



Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med reglerne i forordning (EU) 2019/2088 med efterfølgende ændringer samt tilhørende delegerede forordninger. Tal, beregninger og information i rapporten er baseret på data fra MSCI ESG Research LLC og fra offentliggjort materiale fra obligationsudstedelser. På nogle områder er det endnu ikke muligt at få leveret data, blandt andet fordi selskabernes rapporteringspligt først træder i kraft i løbet af de kommende år. De steder i rapporten, hvor det ikke har været muligt at fremskaffe pålidelige data for et bestemt parameter for alle værdipapirer i porteføljen, er beregningerne baseret på de øvrige værdipapirer. Hvis Carnegie ikke kan få leveret data på et selskab i porteføljen, vil dette selskab ikke indgå i de forskellige beregninger for den samlede portefølje.

Der er ikke angivet et ESG referencebenchmark til porteføljen.

*Denne rapport er udarbejdet ved brug af information fra MSCI ESG Research LLC, dennes tilknyttede virksomheder eller informationsleverandører. Selvom Carnegie Investment Banks informationsleverandører, herunder men ikke begrænset til MSCI ESG Research LLC og dennes tilknyttede virksomheder ("ESG-parterne"), modtager information ("informationen") fra kilder, der anses for pålidelige, garanterer ingen af ESG-parterne nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden af data og fraskriver sig udtrykkeligt alle direkte eller underforståede garantier, inklusive dem vedrørende salgbarhed og egnethed til et bestemt formål. Informationen må kun anvendes til internt brug af modtageren og må ikke gengives eller videreformidles i nogen form og må ikke anvendes som grundlag for eller en del af finansielle instrumenter, produkter eller indeks. Yderligere kan informationen ikke i sig selv anvendes til at bestemme, hvilke værdipapirer, der skal købes eller sælges, eller hvornår de skal købes eller sælges. ESG-parterne påtager sig intet ansvar for eventuelle fejl eller udeladelser i forbindelse med informationen eller ansvar for direkte, indirekte, specielle, strafferetlige, følge- eller andre skader (inklusive tabt fortjeneste), selv hvis der er givet besked om muligheden for sådanne skader.*