

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Produktnavn: Investeringsforeningen Carnegie Wealth Management, Afdeling Globale Aktier Plus

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300MJL78NCZ5WGD62

Sammenfatning

Afdeling Globale Aktier Plus udgør et artikel 8-produkt efter EU's disclosureforordning. Det betyder, at afdelingen er et finansielt produkt, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Afdelingen er karakteriseret ved, at den investerer i selskaber med en sund og robust bæredygtighedsprofil samt selskaber, der udviser omtanke for miljøet. Afdelingen er omfattet af nogle udvælgelseskriterier, som følger af norm- og aktivitetsbaserede screeninger, og som medfører en række eksklusioner. Afdelingen skal også tilstræbe en lavere CO₂-udledning end benchmark.

I de følgende afsnit redegøres der for de væsentligste bæredygtighedsrelaterede oplysninger om afdelingen og de miljømæssige eller sociale karakteristika i relation til bl.a. investeringsstrategien, metode, datakilder m.v.

Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at investere i selskaber med en sund og robust bæredygtighedsprofil samt selskaber, der udviser omtanke for miljøet. Afdelingen skal derfor tilstræbe en lavere CO₂-udledning end afkastbenchmark, da der ikke er fastsat et særligt referencebenchmark for bæredygtighed til afdelingen.

Herudover er afdelingens investeringer omfattet af de udvælgelseskriterier, som følger af de norm- og aktivitetsbaserede screeninger, og som medfører en række eksklusioner. Den normbaserede screening skal sikre, at afdelingens investeringer ikke bryder med de gældende konventioner og principperne i 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, våben, palmeolie, pesticider, alkohol, hasardspil, pornografi og fossile brændsler. Selskaberne ekskluderes, hvis de oplyste aktiviteter udgør mere end 5 pct. af omsætningen med udtagelse af aktiviteter i kontroversielle våben, som ekskluderes som helhed uden en tærskelværdi af omsætningen.

Investeringsstrategi

Afdelingen har en aktiv investeringsstrategi. Det betyder, at afdelingens porteføljeforvalter foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier, som er optaget til handel på et reguleret marked. Investeringerne spredes på lande, selskaber og sektorer, som opfylder udvælgelseskriterierne.

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 foreningens politik for bæredygtighed og samfundsansvar, at i de tilfælde, hvor grundlaget for et selskabs inklusion i porteføljen ændrer sig, bliver sagen vurderet af porteføljeforvalteren for at afdække, om det giver anledning til handling.

Andel af investeringerne

Afdelingen foretager en aktiv udvælgelse af globale aktier, som er i overensstemmelse med udvælgelseskriterierne samt de miljømæssige og sociale karakteristika, afdelingen fremmer ved at være underlagt screeninger og en tilstræbelse af at have en lavere CO₂-udledning end afkastbenchmark. Afdelingens investeringer vil dermed

være i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika – dog med undtagelse af evt. likvide midler i bankindsud.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Den løbende overvågning af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette produkt, udføres dagligt ved at screene afdelingens investeringer mod data fra de valgte dataleverandører for at sikre, at afdelingens eksklusioner overholdes. Herunder screenes der også for, at de underliggende investeringer overholder dataleverandørens gældende normbaserede anbefaling.

Derudover beregnes og overvåges afdelingens og benchmarkets samlede CO₂-udledning. Dette gøres ligeledes ved at benytte data fra den valgte dataleverandør.

Metoder

Ved screeningen undersøges det, om de enkelte investeringer i afdelingen har en samlet omsætning over eller under den fastsatte grænse, så det kan afdækkes, om investeringen er omfattet af eksklusionerne. Såvel afdelingens som benchmarkets CO₂-udledning beregnes på baggrund af scope 1 & 2.

Datakilder og databehandling

Porteføljeforvalteren har indgået en aftale med MSCI ESG og FE Fundinfo om levering af relevant data til brug for opfyldelse af de miljømæssige eller sociale karakteristika. Dataleverandørerne leverer data, der vurderes tilstrækkeligt til at dække afdelingens investeringsunivers. I tilfælde, hvor der ikke forefindes data hos dataleverandøren, kan investeringer godkendes i porteføljeforvalterens investeringskomité på baggrund af dokumentation for, at investeringen overholder afdelingens eksklusionskriterier og de miljømæssige og sociale karakteristika.

Foreningens investeringsforvaltningsselskab anvender herudover data fra Sustainalytics til at understøtte og kontrollere opfyldelsen af de miljømæssige eller sociale karakteristika.

Begrænsninger med hensyn til metoder og data

Anvendelsen af eksterne dataleverandører kan medføre begrænsninger i den data, som leverandøren stiller til rådighed. I de tilfælde, hvor der ikke forefindes data fra dataleverandøren på et selskab, kan investeringen godkendes i porteføljeforvalterens investeringskomité på baggrund af behørig dokumentation. Hvis det ikke er muligt at indhente data til brug for beregning af afdelingens CO₂-udledning, udtages selskabet fra beregningen og de resterende selskabers vægt normaliseres.

Due Diligence

Udvælgelsen af investeringer i afdelingen udføres primært på baggrund af en grundig bottom-up proces ved at investere i selskaber, hvor der er en dybtgående forståelse af forretningsmodellen og selskabets strategiske position. Der lægges vægt på selskaber med strukturel vækst i indtjeningen og høj kvalitet i de finansielle og operationelle nøgletal samt en sund og robust bæredygtighedsprofil. I due diligence fasen udfører porteføljeforvalteren en screening af selskabet for at sikre, at det overholder afdelingens eksklusionskriterier, ligesom der foretages et tjek af selskabets samlede CO₂-udledning, og hvordan denne i givet fald påvirker afdelingens samlede CO₂-udledning.

Politikker for aktivt ejerskab

Opstår en selskabsbegivenhed, som medfører, at grundlaget for virksomhedens eller udstederens inklusion i porteføljen er til overvejelse eller bortfalder, vil sagen blive vurderet af foreningens porteføljeforvalter.

I hver enkelt tilfælde vurderes det konkret, om investeringen bør afhændes, eller om en dialog med virksomheden eller udstederen vil være hensigtsmæssig. Dialogen kan evt. ske i samarbejde med andre investorer med en tilsvarende politik på området. Hvis der indgås en dialog med virksomheden eller udstederen, foretager porteføljeforvalteren en konkret vurdering af, om virksomhedens eller udstederens svar kan anses for at

være tilfredsstillende og begrunde en fastholdelse af investeringen, eller om dialogen giver anledning til afhændelse af investeringen.

Angivet referencebenchmark

Afdelingen anvender ikke et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika.

(Opdateret 18. november 2025: Der er foretaget en årlig redaktionel kontrol og opdatering af oplysningerne i dokumentet. Der er foretaget en opdatering i afsnittet "Metoder", hvor det nu fremgår, at målingen af afdelingens og benchmarkets CO₂-udledning tager udgangspunkt i scope 1 & 2 fremfor scope 1, 2 & 3.)