CARNEGIE FONDER

CARNEGIE FONDER AB

INFORMATIONSBROSCHYR 2026

Datum för första publicering: 2026-01-01
Senast uppdaterad: 2026-08-20

INNEHÅLL

ALLMÄN INFORMATION 5
- FONDBOLAGET 5
- FONDBOLAGETS TILLSTÅND 5
- STYRELSE 5
- FONDBOLAGETS LEDNING 5
- REVISOR 6
- FONDFÖRTECKNING 6
- FÖRVARINGSINSTITUT 7
- UPPDRAGSAVTAL 7
- ANDELSÄGARREGISTER 8
- LIMITERING AV FÖRSÄLJNINGS- OCH INLÖSENORDER 8
- ANALYSKOSTNADER 8
- SÄRSKILT OM VÄRDEPAPPERSLÅN OCH UTLÅNING AV ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER 8
- JUSTERAT FONDANDELSVÄRDE 9
- FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN 10
- MARKNADSFÖRING AV FONDANDELAR I ANNAT EES-LAND 10
- SKATTEREGLER 10
- SKADESTÅND 11
- BOLAGETS ERSÄTTNINGSPOLICY 11
- ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER 12
- ÅTERFÖRSÄLJARE 12
- ANDELSKLASSER 13

HISTORISK AVKASTNING 14

NYCKELTALSDATA[1] 16

AVGIFTER AKTIVA ANDELSKLASSER 19

INFORMATION PÅ FONDNIVÅ 22

CARNEGIE SPAR BALANSERAD 22
- PLACERINGSINRIKTNING 22
- ANDELSKLASSER 22
- CARNEGIE SPAR BALANSERAD HÅLLBARHETSINFORMATION 24
- CARNEGIE SPAR BALANSERAD FONDBESTÄMMELSER 33

CARNEGIE STRATEGIFOND 38
CARNEGIE STRATEGIFOND HÅLLBARHETSINFORMATION 40
CARNEGIE STRATEGIFOND FONDBESTÄMMELSER 49

CARNEGIE ALL CAP 56
CARNEGIE ALL CAP HÅLLBARHETSINFORMATION 58
CARNEGIE ALL CAP FONDBESTÄMMELSER 66

CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN 72
CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN HÅLLBARHETSINFORMATION 74
CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN FONDBESTÄMMELSER 83

CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES 89
CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES HÅLLBARHETSINFORMATION 91
CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES FONDBESTÄMMELSER 100

CARNEGIE GLOBAL RESILIENT SMALL CAP 107
CARNEGIE GLOBAL RESILIENT SMALL CAP HÅLLBARHETSINFORMATION 109
CARNEGIE GLOBAL RESILIENT SMALL CAP FONDBESTÄMMELSER 118

CARNEGIE INDIENFOND 125
CARNEGIE INDIENFOND HÅLLBARHETSINFORMATION 127
CARNEGIE INDIENFOND FONDBESTÄMMELSER 136

CARNEGIE LISTED INFRASTRUCTURE 141
CARNEGIE LISTED INFRASTRUCTURE HÅLLBARHETSINFORMATION 143
CARNEGIE LISTED INFRASTRUCTURE FONDBESTÄMMELSER 152

CARNEGIE LISTED PRIVATE EQUITY 159
CARNEGIE LISTED PRIVATE EQUITY HÅLLBARHETSINFORMATION 161
CARNEGIE LISTED PRIVATE EQUITY FONDBESTÄMMELSER 170

CARNEGIE MICRO CAP 177
CARNEGIE MICRO CAP HÅLLBARHETSINFORMATION 179
CARNEGIE MICRO CAP FONDBESTÄMMELSER 188

CARNEGIE RYSSLANDSFOND 194
CARNEGIE RYSSLANDSFOND HÅLLBARHETSINFORMATION 195
CARNEGIE RYSSLANDSFOND FONDBESTÄMMELSER 196

BESÖKSADRESS
Regeringsgatan 56
Stockholm

POSTADRESS
Box 7828
103 97 Stockholm

HEMSIDA
carnegiefonder.se

E-POST
spara@carnegiefonder.se

TELEFON
08 12 15 50 00

CARNEGIE SMALL & MICRO CAP 201
CARNEGIE SMALL & MICRO CAP HÅLLBARHETSINFORMATION 203
CARNEGIE SMALL & MICRO CAP FONDBESTÄMMELSE 209

CARNEGIE SMÅBOLAGSFOND 214
CARNEGIE SMÅBOLAGSFOND HÅLLBARHETSINFORMATION 216
CARNEGIE SMÅBOLAGSFOND FONDBESTÄMMELSER 225

CARNEGIE SPAR GLOBAL 230
CARNEGIE SPAR GLOBAL HÅLLBARHETSINFORMATION 232
CARNEGIE SPAR GLOBAL FONDBESTÄMMELSER 242

CARNEGIE SPIN-OFF 247
CARNEGIE SPIN-OFF HÅLLBARHETSINFORMATION 249
CARNEGIE SPIN-OFF FONDBESTÄMMELSER 258

CARNEGIE SVERIGEFOND 264
CARNEGIE SVERIGEFOND HÅLLBARHETSINFORMATION 266
CARNEGIE SVERIGEFOND FONDBESTÄMMELSER 275

CARNEGIE US SMALL & MICRO CAP 281
CARNEGIE US SMALL AND MICRO CAP HÅLLBARHETSINFORMATION 283
CARNEGIE US SMALL AND MICRO CAP FONDBESTÄMMELSER 289

D&G AKTIEFOND 294
HÅLLBARHETSINFORMATION D&G AKTIEFOND 296
FONDBESTÄMMELSER FÖR D&G AKTIEFOND 302

D&G GLOBAL ALL CAP 307
HÅLLBARHETSINFORMATION D&G GLOBAL ALL CAP 309
FONDBESTÄMMELSER D&G GLOBAL ALL CAP 315

D&G SMÅBOLAG 320
D&G SMÅBOLAG HÅLLBARHETSINFORMATION 322
D&G SMÅBOLAG FONDBESTÄMMELSER 328

CARNEGIE INVESTMENT GRADE 333
CARNEGIE INVESTMENT GRADE HÅLLBARHETSINFORMATION 335
CARNEGIE INVESTMENT GRADE FONDBESTÄMMELSER 344

CARNEGIE LIKVIDITETSFOND 351
CARNEGIE LIKVIDITETSFOND HÅLLBARHETSINFORMATION 353
CARNEGIE LIKVIDITETSFOND FONDBESTÄMMELSER 362

CARNEGIE OBLIGATIONSFOND 368
CARNEGIE OBLIGATIONSFOND HÅLLBARHETSINFORMATION 370
CARNEGIE OBLIGATIONSFOND FONDBESTÄMMELSER 379

CARNEGIE EUROPA PLUS 385
CARNEGIE EUROPA PLUS HÅLLBARHETSINFORMATION 388
CARNEGIE EUROPA PLUS FONDBESTÄMMELSER 398

CARNEGIE GLOBAL PLUS 405
CARNEGIE GLOBAL PLUS HÅLLBARHETSINFORMATION 408
CARNEGIE GLOBAL PLUS FONDBESTÄMMELSER 418

CARNEGIE SVERIGE PLUS 425
CARNEGIE SVERIGE PLUS HÅLLBARHETSINFORMATION 427
CARNEGIE SVERIGE PLUS FONDBESTÄMMELSER 436

BILAGA 1. RÄKNEEXEMPEL FÖR RESULTATBASERAD AVGIFT I ANDELSKLASS A CARNEGIE SPIN-OFF 442

ALLMÄN INFORMATION

Denna informationsbroschyr är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), lagen om alternativa investeringsfonder (2013:561) och förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10).

FONDBOLAGET

Namn: Carnegie Fonder AB
Adress: Box 7828, 103 97 Stockholm
Telefon: 08-12 15 50 00
Organisationsnummer: 556266–6049
Grundat: 1985-10-22
Aktiekapital: 5 605 700 SEK
Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen
Bolagets säte och huvudkontor: Regeringsgatan 56, 103 97 Stockholm

FONDBOLAGETS TILLSTÅND

Bolaget innehar följande verksamhetstillstånd:

- Tillstånd till fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder.
- Tillstånd till fondverksamhet enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.
- Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.
- Tillstånd för förvaring av fondandelar.
- Tillstånd att ta emot medel med redovisningsskyldighet.
- Lämna investeringsråd avseende finansiella instrument.

STYRELSE

Anders Johnsson (Ordförande)
Anders Johan Antas (Styrelseledamot)
Karin Elisabet Burgaz (Styrelseledamot)
Håkon Hansen (Styrelseledamot)
Ola Melgård (Styrelseledamot)
Lars-Göran Orrevall (Styrelseledamot)

FONDBOLAGETS LEDNING

Andreas Uller (VD).
Simon Blecher (Förvaltningschef)
Niklas Edman (Förvaltningschef Räntor)
Peter Gullmert (Försäljningschef) Övriga uppdrag: Styrelseordförande Carnegie Fonder Portfolio SICAV
Jens Lindskog (COO)
Svante Lundberg (Ansvarig för Regelefterlevnad, VDs ställföreträdare)
Henrik Hedblom (Ansvarig för Riskhantering)
Julia Tigerström (chefsjurist) Övriga uppdrag: Styrelsemedlem Carnegie Fonder Portfolio SICAV
Anna Strömberg (Hållbarhetschef)
Eric Amcoff (Kommunikationschef)

REVISOR

Vald av bolagsstämman:
Ernst & Young AB
Huvudansvarig revisor: Mona Alfredsson

FONDFÖRTECKNING

Värdepappersfonder (UCITS) och Specialfonder		
Aktiefonder	**Fondkategori**	**Registreringsland**
Carnegie All Cap	UCITS	Sverige
Carnegie Europa Plus	UCITS	Sverige
Carnegie Fastighetsfond Norden	UCITS	Sverige
Carnegie Global Plus	UCITS	Sverige
Carnegie Global Quality Companies	UCITS	Sverige
Carnegie Global Resilient Small Cap	UCITS	Sverige
Carnegie Indienfond	UCITS	Sverige
Carnegie Listed Infrastructure	UCITS	Sverige
Carnegie Listed Private Equity	UCITS	Sverige
Carnegie Micro Cap	Specialfond	Sverige
Carnegie Rysslandsfond	UCITS	Sverige
Carnegie Small & Micro Cap	UCITS	Sverige
Carnegie Småbolagsfond	UCITS	Sverige
Carnegie SPAR Global	UCITS	Sverige
Carnegie Spin-Off	UCITS	Sverige
Carnegie Sverige Plus	UCITS	Sverige
Carnegie Sverigefond	UCITS	Sverige
Carnegie US Small & Micro Cap	UCITS	Sverige
D&G Aktiefond	UCITS	Sverige
D&G Global All Cap	UCITS	Sverige
D&G Småbolag	UCITS	Sverige
Blandfonder	**Fondkategori**	**Registreringsland**
Carnegie SPAR Balanserad	UCITS	Sverige
Carnegie Strategifond	UCITS	Sverige

Räntefonder	Fondkategori	Registreringsland
Carnegie Investment Grade	UCITS	Sverige
Carnegie Likviditetsfond	UCITS	Sverige
Carnegie Obligationsfond	UCITS	Sverige

Förvaltade fondföretag		
Blandfonder	**Fondkategori**	**Registreringsland**
Carnegie Strategy Fund	Matarfond	Luxemburg
Carnegie Total	UCITS	Luxemburg
Räntefonder	**Fondkategori**	**Registreringsland**
Carnegie Corporate Bond	UCITS	Luxemburg
Carnegie High Yield Select	UCITS	Luxemburg
Carnegie High Yield	UCITS	Luxembourg

FÖRVARINGSINSTITUT

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm. Bolagets säte är i Stockholm, Kungsträdgårdsgatan 8, 111 47och huvudsaklig verksamhet är bankverksamhet.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet tar emot och förvarar fondens egendom samt verkställer fondbolagets instruktioner avseende fonden om de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller fondbestämmelserna. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att fondens förvaltning samt teckning, inlösen och värdering av fondandelar, sker enligt tillämplig lag om värdepappersfonder och fondbestämmelserna och att ersättningar för transaktioner hänförliga till fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål. Förvaringsinstitutet övervakar även fondens penningflöden.

Förvaringsinstitutet erbjuder ett brett utbud av finansiella tjänster till kunder samt bedriver finansiell verksamhet för egen räkning. Detta leder till att intressekonflikter kan uppstå. Förvaringsinstitutet har härvid ett system för att hantera intressekonflikter vid utförande av sina förvaringsinstitutsuppdrag. Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonderna och fondbolaget. Förvaringsinstitutet har rutiner för att kunna identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter. För att hindra att intressekonflikter uppstår hålls olika verksamheter separerade och, i de fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa korrekt hantering av kunder. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan förvaringsinstitutets uppgifter som förvaringsinstitut och när förvaringsinstitutet är motpart till fondbolaget avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument. Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från fondbolaget på begäran.

UPPDRAGSAVTAL

Fondbolaget har utkontrakterat upprätthållandet av internrevisonsfunktion och oberoende granskningsfunktion enligt AML-/CFT-regelverket till DNB Carnegie Holding AB.

Avtal för drift och säkerhet avseende IT-system har ingåtts med C.A.G.

Fondbolaget har ingått ett avtal med Säkra VP AB beträffande taktisk allokering (del av portföljförvaltning) i fonderna Carnegie SPAR Balanserad och Carnegie SPAR Global. Säkra VP AB får ersättning för uppdraget enligt en modell som finns närmare beskriven i avtalet.

Fondbolaget har även ingått uppdragsavtal med UI efa S.A. vilket omfattar fondadministration och portfölj- och andelsreskontrasystem.

Vidare har fondbolaget ingått avtal med externa fondförmedlare angående distribution av bolagets fonder.

ANDELSÄGARREGISTER

Fondbolaget för register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarnas innehav redovisas på halvårs- och helårsbesked. I helårsbeskedet redovisas deklarationsuppgifterna.

LIMITERING AV FÖRSÄLJNINGS- OCH INLÖSENORDER

Det finns ingen möjlighet att limitera försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar.

ANALYSKOSTNADER

Carnegie Fonder har som princip att låta fonderna betala för analys. För att kostnader för analys ska få bäras av en fond förutsätts dock att följande förutsättningar är uppfyllda:

- kontinuerlig utvärdering sker av analyspartners,
- nyttan av analysen bedöms motsvara kostnaden,
- analysen avser sådant som omfattas av fondens placeringsinriktning, och
- kostnaden redovisas i Fonden i den takt den uppstår.

Respektive fonds andelsägare informeras om avgiftens i Carnegie Fonders årsrapport under ”Övriga Nyckeltal” och kostnaden inkluderas i beräkningen av respektive fonds årliga avgift.

SÄRSKILT OM VÄRDEPAPPERSLÅN OCH UTLÅNING AV ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

Enligt fondregelverket har fonderna möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Om fonden lånar ut värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Fonden tar även betalt för utlåningen genom ränta som, efter avdrag för administrativa kostnader, tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden.

Värdepapperslån får göras till högst 20% av fondförmögenheten men den förväntade utlåningen, om sådan över huvud taget görs, bedöms vara mycket mer begränsad. Information om en fonds eventuella användning av värdepapperslån framgår av fondens halv- och helårsrapporter.

Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut.

Carnegie har antagit en motpartspolicy, som reglerar vilka kriterier som ska användas för att välja motparter och vilket alltid ska ske i syfte att uppnå bästa möjliga villkor för fonden. Carnegie har även interna riktlinjer för godtagbara säkerheter och värdering av säkerheter. Carnegie accepterar endast likvida medel som godtagbara säkerheter. De mottagna säkerheterna ska varje dag motsvara värdet av de utlånade värdepapperna med tillägg för en lämplig säkerhetsmarginal. Mottagna säkerheter får inte återinvesteras eller pantsättas. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker.

JUSTERAT FONDANDELSVÄRDE

I syfte att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare samt att tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen, tillämpar fondbolaget en metod för fastställande av ett justerat fondandelsvärde (swing pricing), fondbolagets styrelse har fastställt en swing pricing-policy som anger ramarna för fondbolagets tillämpning av swing pricing

Fondbolaget tillämpar swing pricing vid beräkning av försäljnings- och inlösenpriset för följande fonder:

- Carnegie Investment Grade
- Carnegie Likviditetsfond
- Carnegie Obligationsfond
- Carnegie Strategifond

Grunderna för beräkning av försäljnings- och inlösenpriset för fondandelarna i en fond anges i fondbestämmelserna.

Syftet med att beräkna ett justerat fondandelsvärde är att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av teckning och inlösen av fondandelar i fonden som andra andelsägare i fonden genomför. De transaktionskostnader som avses i förevarande fall är de som uppkommer i de situationer där tillgångar köps eller säljs i fonden för att hantera begäran om teckning eller inlösen av fondandelar i fonden, dvs. vid nettoinflöden eller nettoutflöden.

Fondandelsvärdet justeras uppåt respektive nedåt om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av fondbolaget på förhand fastslaget tröskelvärde uttryckt som procentuell andel av fondens värde, nedan omnämnt tröskelvärdet. Under de dagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på tröskelvärdet är fastställt utifrån fondbolagets bedömning av vad som är att betrakta som ett betydande nettoflöde för fonden.

Storleken på justeringen av fondandelsvärdet, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av fondbolaget och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till direkta eller indirekta kostnader och inkluderar i relevanta fall bl.a. courtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter.

Justeringsfaktorn får uppgå till högst 2 procent av fondandelsvärdet.

Fondandelsvärdet ska, i enlighet med vad som angivits ovan, fastställas på följande sätt:

- För det fall fonden har ett nettoinflöde som överstiger tröskelvärdet, ska fondandelsvärdet justeras upp med den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.
- För det fall fonden har ett nettoutflöde som överstiger tröskelvärdet ska fondandelsvärdet justeras ned med den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.
- För det fall nettoflödet i fonden inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet.

Räkneexemplet nedan visar på effekten av tillämpning av justerat fondandelsvärde vid fyra olika scenarier. Observera att sifferuppgifterna enbart är illustrativa.

Tröskelvärde	0,50%
Fondandelsvärde:	100 SEK
Justeringsfaktor	0,25%

Köp / Sälj	Scenario 1: Nettoinflöde 0,40%	Scenario 2: Nettoinflöde 0,60%	Scenario 3: Nettoutflöde 0,40%	Scenario 4: Nettoutflöde 0,60% MSEK
Andelsägare: köper 1000 andelar	100 000 kr	100 250 kr	100 000 kr	99 750 kr
Andelsägare: säljer 1000 andelar	100 000 kr	100 250 kr	100 000 kr	99 750 kr

Tröskelvärdet och justeringsfaktorn utvärderas löpande av fondbolagets kommitté för swing pricing.

FONDENS UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om fondbolaget beslutar att en fond skall upphöra eller att en fonds förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonden skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

MARKNADSFÖRING AV FONDANDELAR I ANNAT EES-LAND

För att uppfylla de krav som ställs på fondbolaget, av lagstiftaren, avseende marknadsföring i annat land inom EES har följande distributionsavtal ingåtts:

- Holland: SNS Reaal
- Norge: Nordnet, Skandiabanken, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslofilialen
- Finland: Aktia, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen
- Luxemburg: Skandinaviska Enskilda Banken AB, publ Luxembourg Branch

Dessa motparter ska hantera utbetalningar till fondandelsägare, inlösen av fondandelar och tillhandahålla fondinformation till fondandelsägarna i vårt ställe.

SKATTEREGLER

Fondens skatt

Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina inkomster i Sverige. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

Fondspararens skatt

Nedan följer en beskrivning av de regler som gäller om man sparar direkt i fonder. För sparande i ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler. Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna.

På värdet av fondinnehavet beräknas en schablonintäkt på 0,40%. Denna summa beskattas sedan som inkomst av kapital med 30%. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 22 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

För andelsägare med skattehemvist i annat land är Sverige gäller beskattningsreglerna i hemlandet.

Investeringssparkonto (ISK)

Sedan 17 september 2018 erbjuder Carnegie Fonder investeringssparkonto. Information om investeringssparkonto, skatteregler för investeringssparkonton och hur man går tillväga för att öppna ett sådant konto finns på vår hemsida.

SKADESTÅND

Fondbolaget har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21§ lagen om värdepappersfonder (2004:46) vad gäller de värdepappersfonder som fondbolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31§§ lagen om alternativa investeringsfonder (2013:561) vad gäller de specialfonder fondbolaget förvaltar. Av dessa bestämmelser framgår att om en andelsägare tillfogats skada på grund av att fondbolaget överträtt bestämmelserna i aktuell lag eller fondbestämmelserna skall fondbolaget ersätta skadan.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget om fondbolaget iakttagit normal aktsamhet. Fondbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat samt inte heller för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget.

Föreligger hinder för fondbolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Fondbolaget följer Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde vilket innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel blir kompenserade.

BOLAGETS ERSÄTTNINGSPOLICY

Fondbolagets Ersättningspolicy grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10), samt SFDR (hållbarhetsdirektivet) artikel 5. Policyn fastställs av bolagets styrelse. Frågor som rör beredning av policyn och beslut som fattas av styrelsen i anslutning härtill bereds av ett utskott till styrelsen (Ersättningskommittén), som består av styrelseledamöterna Anders Johnson (ordförande) och Håkon Hansen. Ersättningskommittén träffas minst två gånger per år.

Fondbolagets ersättningspolicy anger grunderna och principerna för hur ersättning ska fastställas, tillämpas och följas upp. Fondbolagets ersättningspolicy och den praxis som fondbolaget tillämpar ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, motverka ett risktagande som är oförenligt med de förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser samt inte hindra fondbolaget från att uppfylla sin skyldighet att agera i fondandelsägarnas intresse. Ersättningspolicyn är utformad för att överensstämma med fondbolagets, de förvaltade fondernas och andelsägarnas affärsstrategi, mål, värderingar och intressen.

Ersättningspolicyn grundar sig på en analys av de risker som är förenade med fondbolagets ersättningssystem. På grundval av analysen har fondbolaget identifierat Särskilt reglerad personal hos fondbolaget. Ersättningspolicyn innehåller även en förteckning över åtgärder som fondbolaget vidtar för att undvika intressekonflikter som kan uppstå inom ramen för fondbolagets ersättningssystem.

Ersättningspolicyn syftar till att åstadkomma en sund balans mellan fast och eventuell rörlig ersättning. Ersättningen till anställda ska vara marknadsmässig och baseras på individuella befattningshavares ansvar och prestation. Den fasta delen av ersättningen ska vara tillräckligt hög för att de anställda inte ska vara beroende av en rörlig ersättning. Detta innebär att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna av ersättningen till noll.

Rörlig ersättning används i syfte att förena den anställdes insats och ersättning med fondbolagets affärsstrategi, mål och finansiella resultat med beaktande av ägarens långsiktiga intressen. Rörlig ersättning kan endast utgå under förutsättning att det på bolagsnivå finns utrymme för att lämna rörlig ersättning avseende ett visst år och den anställde har uppfyllt de förutbestämda och kommunicerade finansiella och icke-finansiella kriterier som fastställts för den anställde.

Rörlig ersättning baseras på riskjusterade vinstmått på såväl bolagsnivå som individuell nivå. Både nuvarande och framtida risker beaktas. Resultatbedömning görs i ett flerårigt perspektiv med beaktande av föregående årsresultat.

All rörlig ersättning till Särskilt reglerad personal ska bestå till minst 50 procent av fondandelar. Fondandelarna ska skjutas upp i 3-4 år beroende på kategorin av Särskild reglerad personal.

Rörlig ersättning till Särskilt reglerad personal som har skjutits upp ska endast betalas ut, eller övergå till den anställde, om det är försvarbart med hänsyn till fondbolagets finansiella situation och motiverat med hänsyn till den anställdes resultat. Fondbolaget har således rätt att återta hela eller delar av den rörliga ersättningen, såväl den kontanta delen som den del som består av andelar, som skjutits upp om det kan fastställas att den rörliga ersättningen har beräknats baserat på information eller resultat som är felaktiga eller om mottagaren har agerat med ont uppsåt.

Fondbolagets internrevision gör årligen en oberoende granskning av tillämpningen av Ersättningspolicyn och att ersättningssystemet följer Ersättningspolicyn. Internrevisionen rapporterar sina iakttagelser till styrelsen.

Detaljerad information om bolagets ersättningspolicy och hur ersättningar och förmåner beräknas samt vilka är ansvariga för att bevilja ersättningen finns dokumenterat på bolagets hemsida www.carnegiefonder.se, under fliken ”Om oss” och ”Legal information”.

En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta fondbolaget.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser. Beslutet att ändra fondbestämmelserna fattas av bolagets styrelse. Styrelsens beslut underställs beslutet från Finansinspektionen. Ändringarna i fondbestämmelserna kan påverka fondens egenskaper så som dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

ÅTERFÖRSÄLJARE

Carnegie Fonder har ett samarbete med ett flertal banker, försäkringsbolag, nätmäklare och plattformar i Sverige. Följande samarbetspartners erbjuder Bolagets fonder i sitt utbud vilket gör att du som vill spara i någon av fonderna själv kan välja den bank eller förmedlare nedan du vill spara igenom.

Banker	Försäkringsbolag	Nätmäklare	Depå/plattformar
DNB Carnegie Investment Bank	Ancoria	Aktieinvest	Garantum

Danske Bank	Danica	Avanza	Strivo
Handelsbanken	Folksam	Fondmarknaden	MFEX
ICA Banken	Länsförsäkringar	Nordnet	Allfunds
Länsförsäkringar Bank	Movestic	Nordnet Norge	Pareto Securities Norge
Nordea	Skandinaviska Enskilda Banken	Sbanken	Trac Services AS
Skandinaviska Enskilda Banken	Skandia	Skandiabanken	
Sparbanken Syd	SPP		
Swedbank			
Ålandsbanken			
Sparebank1			
Norne Securities AS			

ANDELSKLASSER

Andelsklasserna i samtliga kategorier nedan skiljer sig åt vad gäller valuta, teckningsbelopp och förvaltningsavgift. För mer information om fondernas andelsklasser se det fondspecifika avsnittet ”Information på fondnivå”.

- Ackumulerande – All avkastning återinvesteras i fonden.
- Utdelande – Avkastningen kan helt eller delvis delas ut till andelsägarna.
- Institutionell – Riktar sig till institutionella investerare, andelsklassen har ett minsta belopp för investering.
- Distribution – Är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget helt eller delvis inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget. Distribution Norge - Är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributör som, inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, och som i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget vid distribution på den norska marknaden. En förutsättning för att få investera i andelsklassen är att innehavet är registrerat på konto i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

HISTORISK AVKASTNING

Per 2025-12-31	Avkastning, %			
Aktiefonder	**1 år**	**3 år**	**5 år**	**10 år**
Carnegie All Cap A[1]	4,2	25,1	32,7	-
Carnegie Fastighetsfond Norden A	-8,1	7,9	-11,1	91,1
Jämförelseindex: Carnegie Real Estate Return	-7,1	5,5	-11,6	-13,6
Carnegie Global Plus[16]	3,6	-	-	-
Carnegie Global Quality Companies A[2]	2,0	38,7	65,1	174,2
Carnegie Global Resilient Small Cap A[3]	-4,5	-	-	-
Carnegie Indienfond A	-20,2	5,1	28,5	98,6
Carnegie Listed Infrastructure A[4]	5,5	10,7	-	-
Carnegie Listed Private Equity A[5]	-9,4	58,5	89,3	265,2
Carnegie Micro Cap[6]	4,7	30,1	19,4	-
Carnegie Rysslandsfond A[7]	61,5	-75,3	-72,7	-36,3
Jämförelseindex: MSCI Russia 10/40 Net Total Return[7]	-	-	-	-
Carnegie Small & Micro Cap[8]	0,8	-1,9	-9,2	57,6
Carnegie Småbolagsfond A	14,0	65,8	57,2	161,3
Carnegie SPAR Global[9]	-0,1	30,7	-	-
Carnegie Spin-Off A[10]	16,8	64,9	56,9	169,8
Jämförelseindex: SIX Portfolio Return	12,7	45,8	56,9	179,0
Carnegie Sverige Plus[15,18]	24,6	69,9	99,6	249,2
Carnegie Sverigefond A	13,6	49,4	62,0	169,0
Carnegie US Small & Micro Cap[11]	-12,7	26,9	62,7	-
D&G Aktiefond[12]	6,1	28,9	30,2	106,3
D&G Global All Cap[13]	-12,4	10,7	29,9	114,9
D&G Småbolag[14]	-0,5	27,0	16,8	117,1

Blandfonder	1 år	3 år	5 år	10 år
Carnegie SPAR Balanserad[9]	1,0	24,5	-	-
Carnegie Strategifond A	9,8	38,5	50,2	138,0
Räntefonder	**1 år**	**3 år**	**5 år**	**10 år**
Carnegie Investment Grade A[17]	3,0	13,9	12,5	16,1
Carnegie Likviditetsfond A	2,5	11,3	11,2	12,1
Carnegie Obligationsfond A	1,6	8,2	-5,2	4,3
Jämförelseindex: OMRX Treasury Bond Index	0,8	6,1	-7,8	-6,8

1 Fonden bytte namn från CF Tillväxt Sverige till Carnegie All Cap den 1 april 2021.
2 Fonden togs över av Carnegie Fonder AB Från CAAM Fund Services AB per den 1 april 2021, i samband med övertagandet bytte fonden namn från OPM Global Quality Companies till Carnegie Global Quality Companies.
3 Fonden startade den 30 november 2023. Därav finns det inte tillräckligt med historiska data för att redovisa avkastning på 1, 3, 5 och 10 år. Fonden togs över av Carnegie Fonder AB från Didner & Gerge Fonder AB per den 10 oktober 2024. I samband med övertagandet bytte fonden namn från Didner & Gerge Resilient World Small Cap till Carnegie Global Resilient Small Cap.
4 Fonden startade den 18 augusti 2021. Därav finns det inte tillräckligt med historisk data för att redovisa avkastning på 5 och 10 år. Fonden har fusionerats ihop med Carnegie Globalfond per den 27 januari 2022, genom att Carnegie Listed Infrastructure absorberat nettotillgångarna för Carnegie Global.
5 Fonden togs över av Carnegie Fonder AB Från CAAM per den 1 april 2021, i samband med övertagandet bytte fonden namn från OPM Listed Private Equity till Carnegie Listed Private Equity.
6 Fonden startade 31 januari 2017. Därav finns det inte tillräckligt med historiska data för att redovisa avkastning på 10 år.
7 Fonden har varit stängd sedan den 24 februari 2022 på grund av Rysslands invasion i Ukraina. Givet marknadsförutsättningarna i Ryssland har det valda jämförelseindexet MSCI Russia 10/40 Net Total Return Index upphört att beräknas och det finns inte längre relevanta jämförelseindex tillgängliga.
8 Fonden togs över av Carnegie Fonder AB från Didner & Gerge Fonder AB per den 10 oktober 2024. I samband med övertagandet bytte fonden namn från Didner & Gerge Small and Micro Cap till Carnegie Small & Micro Cap.
9 Fonden startade den 15 september 2021. Därav finns det inte tillräckligt med historisk data för att redovisa avkastning på 5 och 10 år.
10 Carnegie Spin-Off startade 21 oktober 2019 (tidigare Carnegie Sverige-Select). Avkastningshistorik som presenteras fram till denna period har uppnåtts under förutsättningar som inte längre gäller.
11 Fonden startade den 31 augusti 2016. Därav finns det inte tillräckligt med historiska data för att redovisa avkastning på 10 år. Fonden togs över av Carnegie Fonder AB från Didner & Gerge Fonder AB per den 10 oktober 2024. I samband med övertagandet bytte fonden namn från Didner & Gerge U.S. Small and Micro Cap till Carnegie US Small & Micro Cap.
12 Fonden togs över av Carnegie Fonder AB från Didner & Gerge Fonder AB per den 10 oktober 2024. I samband med övertagandet bytte fonden namn från Didner & Gerge Aktiefond till D&G Aktiefond.
13 Fonden togs över av Carnegie Fonder AB från Didner & Gerge Fonder AB per den 10 oktober 2024. I samband med övertagandet bytte fonden namn från Didner & Gerge Global till D&G Global All Cap.
14 Fonden togs över av Carnegie Fonder AB från Didner & Gerge Fonder AB per den 10 oktober 2024. I samband med övertagandet bytte fonden namn från Didner & Gerge Småbolag till D&G Småbolag.
15 Fonden startade den 5 februari 2015. Därav finns det inte tillgängligt med data för att redovisa historik för 10 år. Fonden togs över av Carnegie Fonder AB från CAAM Fund Services AB per den 1 april 2023.
16 Fonden startad den 30 augusti 2024. Därav finns det inte tillräckligt med historisk data för att redovisa avkastning på 1, 3, 5 och 10 år.
17 Carnegie Investment Grade bytte namn och ändrade placeringsinriktning per den 3 juni 2019 (tidigare Carnegie Obligationsfond). Avkastningshistorik som presenteras fram till denna period har uppnåtts under förutsättningar som inte längre gäller.
18 Fonden bytte namn från Carnegie Bull till Carnegie Sverige Plus den 1 april 2025.

NYCKELTALSDATA[1]

Per 2025-12-31	Relevant jämförelse-index för beräkning[1]	Aktiv Risk (Tracking Error) %									
		2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Carnegie All Cap A[2]	SIX Portfolio Return	3,6	3,2	4,7	5,6	6,3	5,3	3,2	3,2	-	-
Carnegie Fastighetsfond Norden A	Carnegie Real Estate Return	3,3	2,9	3,9	4,5	4,0	4,0	3,3	2.6	3,0	3,4
Carnegie Global Plus A[4]	MSCI World Climate Paris Aligned Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carnegie Global Quality Companies A[5]	MSCI World Net Total Return	5,1	4,4	5,4	5,2	7,7	7,5	3,9	3,3	3,6	-
Carnegie Global Resilient Small Cap A[6]	MSCI World Small Cap Net Total Return USD Index	8,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carnegie Indienfond A	MSCI India 10/40 Net Total Return	5,5	5,5	3,9	4,2	6,8	7,0	5,5	5,4	5,8	6,5
Carnegie Likviditetsfond A	Nasdaq OMRX Treasury Bill	0,2	0,3	0,6	0,5	1,3	1,3	0,2	0,2	0,2	0,3
Carnegie Listed Infrastructure A[7]	MSCI World Infrastructure Net Total Return	7,5	7,0	8,4	-	-	-	-	-	-	-
Carnegie Listed Private Equity A[5]	LPX50 Listed Private Equity Index Total Return	4,0	3,9	4,6	6,3	8,2	6,5	2,7	3,5	3,4	4,2
Carnegie Micro Cap[8]	Carnegie Micro Cap Sweden Return	6,9	9,0	9,5	8,6	8,5	8,8	7,2	-	-	-
Carnegie Obligationsfond A	Nasdaq OMRX Treasury Bond	0,6	1,1	1,7	1,4	0,7	0,5	0,4	0,5	0,6	0,7
Carnegie Rysslandsfond A[9]	MSCI Russia 10/40 Net Total Return	-	-	-	-	5,2	3,6	5,2	6,6	8,1	7,7
Carnegie Small & Micro Cap[10]	MSCI Europe Small + Microcap TR Net	5,3	12,3	8,9	7,5	10,7	12,0	7,5	12,0	10,7	7,5
Carnegie Småbolagsfond A	Carnegie Small Cap Return	8,8	8,5	8,6	7,8	6,0	6,0	6,7	6,0	5,9	7,0
Carnegie SPAR Balanserad[11,14]	45% MSCI World Net Total Return, 15% SIX Portfolio Return, 40% Solactive SEK IG Credit	2,4	2,2	2,4	-	-	-	-	-	-	-
Carnegie SPAR Global[11,15]	75% MSCI World Net Total Return, 25% SIX Portfolio Return	4,0	3,9	4,3	-	-	-	-	-	-	-
Carnegie Spin-Off A	SIX Portfolio Return	5,7	6,5	7,0	6,2	5,4	5,2	6,8	3,8	4,1	5,1
Carnegie Sverige Plus A[3]	Nasdaq OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index	6,1	5,8	9,7	9,6	9,6	10,7	8,2	6,2	6,4	-
Carnegie Sverigefond A	SIX Portfolio Return	3,2	4,1	5,7	6,0	3,8	3,7	3,7	2,6	3,3	3,6
Carnegie US Small & Micro Cap[12]	MSCI USA Small Cap TR Net	8,8	8,6	8,6	9,7	9,7	10,6	11,1	9,1	6,7	-

Per 2025-12-31 forts.	Relevant jämförelse-index för beräkning[1]	Aktiv Risk (Tracking Error) %									
		2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
D&G Aktiefond	SIX Portfolio Return	4,4	5,0	5,8	5,6	6,6	7,0	5,6	4,6	3,7	4,3
D&G Global All Cap	MSCI ACWI TR Net	8,1	6,2	5,9	5,6	4,2	5,0	4,5	3,5	5,5	6,1
D&G Småbolag	Carnegie Small Cap Return	5,7	6,3	8,0	7,8	6,9	6,7	5,6	4,0	2,9	6,3

Per 2025-12-31	Relevant jämförelse-index	Aktiv Andel (Active Share) %									
		2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Carnegie All Cap A	SIX Portfolio Return	73	75	72	78	77	79	80	-	-	-
Carnegie Fastighetsfond Norden A	Carnegie Real Estate Return	36	30	34	28	33	41	34	34	-	-
Carnegie Global Quality Companies A[5]	MSCI World Net Total Return	82	81	83	86	87	87	84	85	86	86
Carnegie Indienfond A	MSCI India 10/40 Net Total Return	59	61	52	48	52	54	59	58	72	70
Carnegie Listed Infrastructure A	MSCI World Infrastructure Net Total Return	89	92	95	97	98	-	-	-	-	-
Carnegie Listed Private Equity A[5]	LPX50 Listed Private Equity Index Total Return	42	39	39	44	46	54	55	69	70	67
Carnegie Micro Cap	Carnegie Micro Cap Sweden Return	90	87	89	91	90	86	89	89	86	-
Carnegie Rysslandsfond A[5]	MSCI Russia 10/40 Net Total Return	-	-	-	-	55	54	48	65	68	61
Carnegie Small & Micro Cap	MSCI Europe small and Micro Cap Total Return	97	97	-	-	-	-	-	-	-	-
Carnegie Småbolagsfond A	Carnegie Small Cap Return	83	89	88	93	91	88	86	87	87	84
Carnegie Spin-Off A	SIX Portfolio Return	83	85	86	91	88	82	77	71	70	70
Carnegie Sverige Plus A[13]	Nasdaq OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carnegie Sverigefond A	SIX Portfolio Return	52	52	58	63	64	61	61	61	60	61
Carnegie US Small & Micro Cap	MSCI USA Small Cap Total Return Net	97	97	98	98	98	98	-	-	-	-
D&G Aktiefond	SIX Portfolio Return	74	73	78	71	73	66	-	-	-	-
D&G Global All Cap	MSCI ACWI Total Return Net	94	98	98	98	98	98	-	-	-	-
D&G Småbolag	Carnegie Small Cap Return	78	78	78	78	72	83	-	-	-	-

1 Valt jämförelseindex bedöms vara relevant då det väl överensstämmer med fondens placeringsinriktning. Jämförelseindexet används endast för beräkning av aktiv risk (tracking Error) och aktiv andel (active share). Fonder där det inte finns något relevant jämförelseindex som väl överensstämmer med fondens placeringsinriktning, har inte lagts in i tabellen.
2 Fonden startade den 10 februari 2016. Det finns därmed inte tillräckligt med data för att räkna fram aktiv risk från tidigare år än per 2018 på grund av att aktiv risk beräknas för en 24-månaders period.
3 Fonden startade den 5 februari 2015. Det finns därmed inte tillräckligt med data för att räkna fram aktiv risk från tidigare år än per 2017 på grund av att aktiv risk beräknas för en 24-månaders period.
4 Fonden startade den 30 augusti 2024. Det finns därför inte tillräckligt med data för att räkna fram aktiv risk.
5 Fonden bytte jämförelseindex den 1 april 2021. All historisk data har beräknats utifrån detta jämförelseindex.
6 Fonden startade den 30 november 2023. Det finns därför inte tillräckligt med data för att räkna fram aktiv risk. Fonden bytte jämförelseindex den 10 oktober 2024. All historisk data har beräknats utifrån detta jämförelseindex.
7 Fonden startade den 18 augusti 2021. Det finns därmed inte tillräckligt med data för att räkna fram aktiv risk från tidigare år än per 2023 på grund av att aktiv risk beräknas för en 24-månaders period.
8 Fonden startade den 31 januari 2017. Det finns därmed inte tillräckligt med data för att räkna fram aktiv risk från tidigare år än per 2019 på grund av att aktiv risk beräknas för en 24-månaders period.
9 Fonden har varit stängd sedan den 24 februari 2022 på grund av Rysslands invasion i Ukraina. Fonden använde tidigare jämförelseindex MSCI Russia 10/40 Net Total Return Index som bedömdes vara relevant då det väl överensstämde med fondens placeringsinriktning. Givet marknadsförutsättningarna i Ryssland har detta index upphört att beräknas och det finns inte längre relevanta jämförelseindex tillgängliga.
10 Fonden startade den 28 augusti 2014. Det finns därmed inte tillräckligt med data för att räkna fram aktiv risk från tidigare år än per 2016 på grund av att aktiv risk beräknas för en 24-månaders period.
11 Fonden startade den 17 september 2021. Det finns därmed inte tillräckligt med data för att räkna fram aktiv risk från tidigare år än per 2023 på grund av att aktiv risk beräknas för en 24-månaders period.
12 Fonden startade den 31 augusti 2016. Det finns därmed inte tillräckligt med data för att räkna fram aktiv risk från tidigare år än per 2018 på grund av att aktiv risk beräknas för en 24-månaders period.
13 Fonden är en indexnära fond och därmed beräknas inte aktiv andel.
14 Vikter för jämförelseindex justerades för Carnegie SPAR Balanserad 2025-12-31. Tidigare vikter för jämförelseindex var 48% MSCI World Net Total Return, 12% SIX Portfolio Return och 40% Solactive SEK IG Credit.
15 Vikter för jämförelseindex justerades för Carnegie SPAR Global 2025-12-31. Tidigare vikter för jämförelseindex var 80% MSCI World Net Total Return och 20% SIX Portfolio Return.

BESÖKSADRESS
Regeringsgatan 56
Stockholm

POSTADRESS
Box 7828
103 97 Stockholm

HEMSIDA
carnegiefonder.se

E-POST
spara@carnegiefonder.se

TELEFON
08 12 15 50 00

AVGIFTER AKTIVA ANDELSKLASSER

	Förvaltningsavgift, %		Årlig avgift, %	Inträdesavgift, %		Utträdesavgift, %	
Aktiefonder	**Gällande**	**Maximum**	**Årlig avgift**	**Gällande**	**Maximum[1]**	**Gällande**	**Maximum[1]**
Carnegie All Cap A[2,3]	1,35	1,50	1,36	-	-	-	-
Carnegie All Cap H	0,95	1,15	0,96	-	-	-	-
Carnegie Europa Plus A	0,80	0,85	0,84	-	-	-	-
Carnegie Fastighetsfond Norden A	1,60	1,75	1,62	-	-	-	-
Carnegie Fastighetsfond Norden B	0,80	0,80	0,81	-	-	-	-
Carnegie Fastighetsfond Norden C	1,60	1,75	1,62	-	-	-	-
Carnegie Fastighetsfond Norden F	0,80	0,90	0,82	-	-	-	-
Carnegie Fastighetsfond Norden G	1,20	1,40	1,22	-	-	-	-
Carnegie Global Plus A	0,80	0,85	0,84	-	-	-	-
Carnegie Global Plus E	0,40	0,45	0,40	-	-	-	-
Carnegie Global Quality Companies A	1,40	1,45	1,41	-	-	-	-
Carnegie Global Quality Companies B	0,80	0,85	0,80	-	-	-	-
Carnegie Global Resilient Small Cap A	1,40	1,60	1,43	-	-	-	-
Carnegie Global Resilient Small Cap B	0,80	0,85	0,88	-	-	-	-
Carnegie Global Resilient Small Cap C	0,84	0,96	0,89	-	-	-	-
Carnegie Global Resilient Small Cap D	0,70	0,80	0,76	-	-	-	-
Carnegie Indienfond A	2,20	2,20	2,21	-	1,00	-	1,00
Carnegie Listed Infrastructure A	1,40	1,50	1,42	-	-	-	-
Carnegie Listed Infrastructure C	0,85	0,85	0,86	-	-	-	-
Carnegie Listed Infrastructure E	0,70	0,80	0,71	-	-	-	-
Carnegie Listed Infrastructure F	1,00	1,20	1,01	-	-	-	-

	Förvaltningsavgift, %		Årlig avgift, %	Inträdesavgift, %		Utträdesavgift, %	
(Fortsättning)	**Gällande**	**Maximum**	**Årlig avgift**	**Gällande**	**Maximum[1]**	**Gällande**	**Maximum[1]**
Carnegie Listed Private Equity A	1,50	1,50	1,52	-	-	-	-
Carnegie Listed Private Equity B	0,80	0,85	0,83	-	-	-	-
Carnegie Listed Private Equity E	0,75	0,90	0,78	-	-	-	-
Carnegie Listed Private Equity F	1,10	1,30	1,13	-	-	-	-
Carnegie Micro Cap	2,00	2,00	2,01	-	-	-	-
Carnegie Rysslandsfond A	2,50	2,50	-[4]	-	-	-	-
Carnegie Rysslandsfond C	2,00	2,00	-[4]	-	-	-	-
Carnegie Small & Micro Cap	1,60	1,60	1,63	-	-	-	-
Carnegie Småbolagsfond A	1,60	1,60	1,60	-	-	-	-
Carnegie Småbolagsfond D	1,14	1,14	1,14	-	-	-	-
Carnegie SPAR Global	1,60	1,65	1,60	-	-	-	-
Carnegie Spin-Off A[5]	1,00[5]	1,05	1,03	-	-	-	-
Carnegie Spin-Off B	1,50	1,55	1,52	-	-	-	-
Carnegie Spin-Off C	1,50	1,55	1,52	-	-	-	-
Carnegie Sverige Plus A	0.80	0,85	0,82	-	0,05	-	0,05
Carnegie Sverigefond A	1,40	1,50	1,41	-	-	-	-
Carnegie Sverigefond B	0,90	1,05	0,91	-	-	-	-
Carnegie Sverigefond C	0,90	1,05	0,91	-	-	-	-
Carnegie US Small & Micro Cap	1,60	1,60	1,63	-	-	-	-
D&G Aktiefond	1,22	1,50	1,23	-	-	-	-
D&G Global All Cap	1,60	1,60	1,66	-	-	-	-
D&G Småbolag	1,40	1,60	1,41	-	-	-	-

	Förvaltningsavgift, %		Årlig avgift, %	Inträdesavgift, %		Utträdesavgift, %	
Blandfonder	**Gällande**	**Maximum**	**Årlig avgift**	**Gällande**	**Maximum[1]**	**Gällande**	**Maximum[1]**
Carnegie SPAR Balanserad A	1,60	1,65	1,60	-	-	-	-
Carnegie Strategifond A	1,50	1,60	1,51	-	-	-	-
Carnegie Strategifond D	1,50	1,60	1,51	-	-	-	-
Carnegie Strategifond G	0,90	1,00	0,90	-	-	-	-
Carnegie Strategifond H	1,05	1,15	1,05	-	-	-	-
	Förvaltningsavgift, %		**Årlig avgift, %**	**Inträdesavgift, %**		**Utträdesavgift, %**	
Räntefonder	**Gällande**	**Maximum**	**Årlig avgift**	**Gällande**	**Maximum[1]**	**Gällande**	**Maximum[1]**
Carnegie Investment Grade A	0,50	0,55	0,50	-	-	-	-
Carnegie Investment Grade B	0,50	0,55	0,50	-	-	-	-
Carnegie Investment Grade D	0,50	0,55	0,50	-	-	-	-
Carnegie Investment Grade E	0,25	0,30	0,25	-	-	-	-
Carnegie Investment Grade G	0,25	0,35	0,25	-	-	-	-
Carnegie Investment Grade H	0,30	0,35	0,30	-	-	-	-
Carnegie Likviditetsfond A	0,30	0,60	0,30	-	-	-	-
Carnegie Likviditetsfond B	0,13	0,30	0,13	-	-	-	-
Carnegie Obligationsfond A	0,50	0,50	0,50	-	-	-	-
Carnegie Obligationsfond B	0,08	0,08	0,08	-	-	-	-

1 Carnegie Fonder tar inte ut några inträdes- och utträdesavgifter. I fondbestämmelserna för Carnegie Bear, Carnegie Sverige Plus och Carnegie Indienfond står det att bolaget har möjlighet att ta ut en inträdes och utträdesavgift, men detta görs inte i praktiken.
2 Notera att den maximala förvaltningsavgiften som kan tas ut i andelsklassen, sänks från 1,75 till 1,50 per den 1 april 2021.
3 Notera att fonden byter namn från CF Tillväxt Sverige till Carnegie All Cap per den 1 april 2021.
4 Fonden har varit stängd sedan den 24 februari 2022 på grund av Rysslands invasion i Ukraina. Inga avgifter har tagits ut i fonden under perioden.
5 Till den fasta ersättningen tillkommer en prestationsbaserad avgift. Den prestationsbaserade avgiften får uppgå till högst 20% av den dagliga avkastningen som överstiger fondens avkastningströskel. För definition av avkastningströskel se bilaga 1. Den sammanlagda årliga fasta och resultatbaserade avgiften får högst uppgå till 3% av andelsklassens värde från 2020. För räkneexempel av den prestationsbaserade avgiften se bilaga 1. För ytterligare information om avgiftsstrukturen se i fondbestämmelserna.

INFORMATION PÅ FONDNIVÅ

CARNEGIE SPAR BALANSERAD

PLACERINGSINRIKTNING

Genom placeringar i aktier, utan begränsningar avseende företag och bransch, samt räntefonder försöker fonden skapa en långsiktigt hög avkastning till en lägre risk än rena aktiefonder.

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Fondens medel får, avseende sin aktierelaterade del, placeras i globala och svenska aktier utan begränsningar avseende företag eller bransch.

Fondens medel får avseende sin ränterelaterade del, placera i räntefonder som investerar i nordiska eller Norden relaterade finansiella instrument.

Fondens andel av aktierelaterade finansiella instrument respektive räntefonder kan variera över tid beroende av marknadsläge men andelen aktierelaterade finansiella instrument bedöms uppgå till 50–70 procent över tid.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande

När Fonden investerar i en annan fond eller fondföretag som förvaltas av Carnegie Fonder kompenseras Fonden för den fasta förvaltningsavgift som Fonden betalar avseende den underliggande fonden. Detta görs genom att Carnegie Fonder återbetalar belopp motsvarande den erlagda förvaltningsavgiften till Fonden vilket innebär att någon fast förvaltningsavgift inte utgår för underliggande fonder i dessa fall. För det fall eventuell prestationsbaserad avgift tas ut i underliggande fond eller fondföretag återbetalas även denna till Fonden.

När Fonden investerar i fonder som förvaltas av ett annat fondbolag eller fondföretag än Carnegie Fonder får den högsta fasta förvaltningsavgiften i underliggande fond eller fondföretag uppgå till maximalt 3% efter beaktande av eventuell återbetald del av förvaltningsavgiften till Fonden. Prestationsbaserad förvaltningsavgift i underliggande fond eller fondföretag får uppgå till högst 30% av överavkastningen i förhållande till fondens eller fondföretagets jämförelseparameter.

RISKPROFIL

Fonden investerar fondmedlen både på de svenska och på de globala kapitalmarknaderna, inklusive s.k. tillväxtmarknader som inte är lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerares rättigheter.

Fonden har möjlighet att placera fritt, oavsett företag, bransch eller geografi, vilket ger möjlighet att sprida riskerna. Aktieplaceringarna görs oskyddade i lokala valutor varför fondmedlen påverkas av förändringar i lokala valutors växelkursrörelser gentemot SEK.

Då fondmedel kan placeras på s.k. tillväxtmarknader uppstår vissa operativa risker. Exempelvis kan minoritetsskyddet vara begränsat och likabehandling av alla aktieägare kan inte alltid tas för givet. Regelverk kring insiderhandel kan vara bristfälliga. Redovisningsprinciperna är på vissa marknader fortfarande under utveckling och kan inte jämföras med västerländska. Tillgången, kvaliteten och tillförlitligheten av bolagsinformation och analysmaterial är i vissa fall av låg kvalitet, vilket ökar osäkerheten kring tillgångars värde.

I den utsträckning derivat utnyttjas kan det göras som ett led i placeringsinriktningen, i syfte att öka avkastningen eller i syftet att minska kostnader och risker i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fondens känslighet för marknadsförändringar ökar.

Fonden kan drabbas av förlust på grund av motpartsrisken med vilken avses risken att en motpart inte kan uppfylla sina skyldigheter i enlighet med de avtalade villkoren för en värdepapperstransaktion, exempelvis inte leverera värdepapper eller likvida medel.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Att investera i en fond är alltid förenat med både möjligheter och risker. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde beroende på marknadens utveckling och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SPAR BALANSERAD HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie SPAR Balanserad
Identifieringskod för juridiska personer: 549300ZH8IMI028YXY13

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 30% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, via aktieinvesteringar och investeringar i fonder, tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

1. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
2. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
   - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering

- exkludera bolag som inte når upp till kraven
- samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

3. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaperna som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad I bolag och fonder som bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål, exklusive gröna och sociala obligationer.
2. Andel av fondförmögenheten investerad i gröna och sociala obligationer (direkt eller indirekt via investering i fonder).
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag (direkt eller indirekt via investering i fond) med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
4. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag (direkt eller indirekt via investering i fond) med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
5. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
6. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
7. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
8. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag (direkt eller indirekt via investering i fond) som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de

miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar. För investeringar i fonder säkerställs att fondförvaltaren tillämpar motsvarande process för fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).
2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.
3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme, eller dess krediter, skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

För investeringar i fonder säkerställs att fondförvaltaren beaktar enskilda investeringars negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer samt att fondförvaltarens exkluderingspolicy ligger i linje med Carnegie Fonders.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

För övriga fonder som inte förvaltas av Carnegie Fonder säkerställs att fondförvaltaren exkluderingspolicy ligger i linje med Carnegie Fonders gällande normbrytande bolag enligt UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, ✖

Carnegie Fonder säkerställer att samtliga investeringar beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser. Carnegie Fonder tillämpar tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Investeringen sker i en obligation där likviden används till hållbara investeringar så som de som klassificeras i EU Green bond standard eller Green, Social samt Sustainable Bonds enligt ICMA Bond Principles. Även obligationer länkat till tydliga hållbarhetsmål kan fonden investera i, till exempel Sustainability linked bonds, men dessa behöver uppfylla kraven enligt någon av ovan två punkter.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

   För övriga fonder som inte förvaltas av Carnegie Fonder är strategin att välja artikel 9 fonder alternativt artikel 8 fonder som möter ovanstående krav.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 30% av fondförmögenheten i hållbara investeringar, vilket räknas som något av följande:
   - Fondens innehav I bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.

- Fondens innehav I underliggande fonder, mätt som dess miniminivåer för hållbara investeringar.

2. Samtliga bolag i fonder som förvaltas av Carnegie Fonder har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital, inklusive innehav i investerade fonder, ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpades.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

För fonder som förvaltas av Carnegie Fonder efterlevs fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.

   - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under 5 huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.

   - "Social" analyseras under 3 huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc).

     Läs mer om analysverktyget här.

2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i bolag, eller krediter utgivna av bolag, som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.

3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:

   - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
   - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
   - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
   - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

För investeringar i fonder som inte förvaltas av Carnegie Fonder säkerställs att fondens exkluderingspolicy ligger i linje med Carnegie Fonders och att fondernas ägarstyrningspolicy håller en hög standard.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

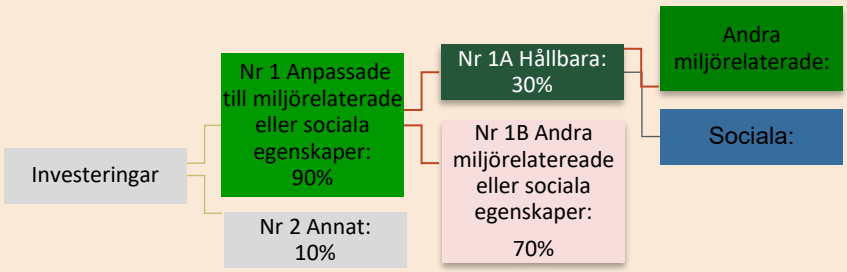
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).
Nr 1A. En minsta andel på 30% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 30% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 70% täcker investeringar som är anpassade till de miljömässiga eller sociala egenskaperna, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fondens eventuella användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och/ eller riskminimerande ändamål och används inte som en del av investeringsstrategin. För investeringar i fonder förvaltade av andra förvaltare ställer vi samma krav.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-spar-balanserad/

CARNEGIE SPAR BALANSERAD FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie SPAR Balanserad. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fonden bedrivs i enlighet med dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan vid domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (556266-6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032-9081).

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet tar emot och förvarar fondens egendom samt verkställer fondbolagets instruktioner avseende fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, annan författning eller fondbestämmelserna. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att fondens förvaltning samt teckning, inlösen och värdering av fondandelar, sker enligt LVF och fondbestämmelserna och att ersättningar för transaktioner hänförliga till fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål. Förvaringsinstitutet övervakar även fondens penningflöden.

§ 4 Fondens karaktär

Genom placeringar i aktier, utan begränsningar avseende företag och bransch, samt räntefonder försöker fonden skapa en långsiktigt hög avkastning till en lägre risk än rena aktiefonder.

Fondens målsättning är att erbjuda en positiv och stabil avkastning relativt investeringens risk.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Fondens medel får, avseende sin aktierelaterade del, placeras i globala och svenska aktier utan begränsningar avseende företag eller bransch samt i fonder eller fondföretag med inriktning på aktier.

Fondens medel får avseende sin ränterelaterade del, placera i räntefonder. Merparten av fonderna kommer ha sitt fokus på nordiska eller Norden relaterade finansiella instrument.

Fondens andel av aktierelaterade finansiella instrument respektive räntefonder kan variera över tid beroende av marknadsläge men andelen aktierelaterade finansiella instrument bedöms uppgå till 50–70 procent över tid.

De globala aktierna kommer till stor del bestå av stora etablerade globala företag. Merparten av bolagen förväntas vara noterade i Europa, USA och Japan. Aktierna kommer att väljas efter ansatsen att bolagen skall ägas mycket långsiktigt där värdetillväxten i investeringarna skall komma av bolagens långsiktiga vinstutveckling och inte från kortsiktiga kursrörelser.

Med svenska aktier avses aktier eller aktierelaterade fondpapper handlas på en reglerad marknad i Sverige eller på annan reglerad marknad så länge företagets säte eller huvudsakliga verksamhet är förlagd till Sverige.

Med nordiska eller Norden relaterade finansiella instrument avses instrument emitterade av företag med säte i Norden eller dess helägda dotterföretag eller instrument noterade eller upptagna till handel på Reglerad Marknad eller Handelsplattform (MTF) inom Norden.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning i § 5.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, dock högst till 10 % av fondens värde.

Fondens placeringsinriktning innebär att den till betydande del placerar fondmedel i andelar i andra värdepappersfonder och fondföretag. Fondens placeringar i andra värdepappersfonder och fondföretag får uppgå till högst 50%.

I syfte att effektivisera förvaltningen kan fonden investera i derivatinstrument enligt 5 kap. §12 första stycket LVF. Fonden får inte använda sig av OTC-derivat enligt 5 kap. §12 andra stycket LVF.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån (utlåning).

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med totalt antal utestående fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden inklusive eventuella ej debiterade framtida skatter samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av tecknings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning eller inlösen.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning får tillgångarna upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
- För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering kan baseras på t.ex. marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad, oberoende

mäklare eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk eller likviditet (referensvärdering), diskonterade utdelningar eller kassaflöden (nuvärdesberäkning) och kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering). Initialt kan ovan nämnda överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument även värderas till anskaffningsvärde.

- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden, medel på konto i kreditinstitut.
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade affärer
- Övriga fordringar avseende fonden

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fonden skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitut
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Tecknings- och inlösenpris är det senast beräknade fondandelsvärdet, beräknat enligt § 8, vid orderns verkställande.

Fonden är normalt öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om utgivning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Köp av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen till fondbolaget. Inlösen skall ske enligt det vid inlösendagens slut fastställda fondandelsvärdet. Omedelbar inlösen sker endast i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av värdepapper i fonden, skall detta ske snarast möjligt. Inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit.

Ovan angivna rutiner innebär att teckning/inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om teckning/inlösen okänd kurs.

Uppgift om tecknings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall att sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Av fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Vidare skall ersättning betalas till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut samt kostnader för

revision och Finansinspektionens tillsyn. Den sammanlagda ersättningen får uppgå till högst 1,65% per år av fondförmögenheten.

Ovan nämnda ersättningar samt courtage och andra kostnader vid fondens handel med finansiella instrument belastar fonden löpande. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

Andelsägare uppmärksammas på att fonden belastas av förvaltningsavgifter till förvaltarna av de fonder i vilka Carnegie SPAR Balanserad investerar. I Carnegie SPAR Balanserads informationsbroschyr finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder i vars andelar eller aktier Carnegie SPAR Balanserads medel placeras.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Halvårsredogörelse och årsberättelse skall finnas tillgängliga hos fondbolaget och förmedlande institut samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringen skall offentliggöras av fondbolaget på sätt som Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom.

Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare;
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen;
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

Andelsägare kan överlåta fondandelarna.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Inte heller är fondbolaget eller förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som uppkommit i andra fall om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av upp¬dragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för uppdragstagare som anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

§17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE STRATEGIFOND

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut. Fondens medel ska huvudsakligen placeras i nordiska eller Norden relaterade finansiella instrument. Fondens medel kan även i begränsad omfattning placeras i räntebärande finansiella instrument med exponering utanför Norden.

Fonden är aktivt förvaltad och följer inte något index. Investeringar väljs utifrån egna bedömningar. Målet är att maximera avkastningen på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fonden får placera högst 10 procent av fondens värde i fondandelar. Fondens medel får även placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LIF, dock högst till 10 procent av fondens värde.

Fonden kan investera i derivatinstrument. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltning och därigenom öka avkastningen. Fonden får investera i OTC-derivat. Fonden kan använda sig av valutaderivat för att helt eller delvis valutasäkra sina innehav. Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån. Strategifond G har kvartalsvis utdelning. Strategifond D vänder sig till allmänheten och har månatlig utdelning.

För att beräkna de sammanlagda exponeringarna i fonden har åtagandemetoden använts som riskbedömningsmetod.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – EUR, Ackumulerande
- C – NOK, Ackumulerande
- D – SEK, Utdelande
- E – EUR, Utdelande
- F – NOK, Utdelande
- G – SEK, Utdelande institutionell (min 3 000 000 SEK)
- H – SEK, Ackumulerande distribution

När Fonden investerar i en annan fond eller fondföretag som förvaltas av Carnegie Fonder kompenseras Fonden för den fasta förvaltningsavgift som Fonden betalar avseende den underliggande fonden. Detta görs genom att Carnegie Fonder återbetalar belopp motsvarande den erlagda förvaltningsavgiften till Fonden vilket innebär att någon fast förvaltningsavgift inte utgår för underliggande fonder i dessa fall. För det fall eventuell prestationsbaserad avgift tas ut i underliggande fond eller fondföretag återbetalas även denna till Fonden.

När Fonden investerar i fonder som förvaltas av ett annat fondbolag eller fondföretag än Carnegie Fonder får den högsta fasta förvaltningsavgiften i underliggande fond eller fondföretag uppgå till maximalt 3% efter beaktande av eventuell återbetald del av förvaltningsavgiften till Fonden. Prestationsbaserad förvaltningsavgift i underliggande fond eller fondföretag får uppgå till högst 30% av överavkastningen i förhållande till fondens eller fondföretagets jämförelseparameter.

RISKPROFIL

Fonden investerar huvuddelen av fondmedlen på den svenska kapitalmarknaden, en mogen och väl genomlyst marknad. Fonden har även möjlighet att placera fondmedel på utländska marknader, och även s k tillväxtmarknaden som inte är lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerares rättigheter.

Fonden har möjlighet att placera fritt, oavsett bransch och region, vilket ger möjlighet att sprida de geografiska riskerna. Vanligtvis sker aktieplaceringarna utomlands oskyddade i lokala valutor varför fondmedlen påverkas av förändringar i lokala valutors växelkursrörelser gentemot SEK. De räntebärande placeringarna valutaskyddas däremot vanligtvis. Möjlighet finns även att variera den räntebärande andelen av fondmedlen vilket minskar rörligheten i fondandelsvärdet. I den utsträckning derivat utnyttjas är syftet i första hand att minska kurs- och valutariskerna i fonden.

Fondmedel placeras i likvida tillgångar som kan avyttras i händelse av inlösen. Erfarenheten under senare år med kraftiga börsrörelser, är att aktier och företagsobligationer i de mest omsatta nordiska svenska bolagen har en god likviditet även under perioder med extrema marknadsförutsättningar.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE STRATEGIFOND HÅLLBARHETSINFORMATION

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Produktnamn: Carnegie Strategifond
Identifieringskod för juridiska personer: 529900PU5SQ8AOBIHH62

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja** ☒ **Nej**

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 30% hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

2. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
3. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
   - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
   - exkludera bolag som inte når upp till kraven
   - samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.
4. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag, eller krediter utgivna av bolag, där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål, exklusive gröna och sociala obligationer.
2. Andel av fondförmögenheten investerad i gröna och sociala obligationer.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag, eller krediter utgivna av bolag, med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
4. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag, eller krediter utgivna av bolag, med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
5. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
6. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
7. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
8. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag, eller krediter utgivna av bolag, som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme, eller dess krediter, skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Investeringen sker i en obligation där likviden används till hållbara investeringar så som de som klassificeras i EU Green bond standard eller Green, Social samt Sustainable Bonds enligt ICMA Bond Principles. Även obligationer länkat till tydliga hållbarhetsmål kan fonden investera i, till exempel Sustainability linked bonds, men dessa behöver uppfylla kraven enligt någon av ovan två punkter.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 30% av investeringarna i bolag, eller krediter utgivna av bolag, vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag vars aktier eller krediter fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.

4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen i verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc).

    Läs mer om analysverktyget här.

2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i bolag, eller krediter utgivna av bolag, som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.

3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

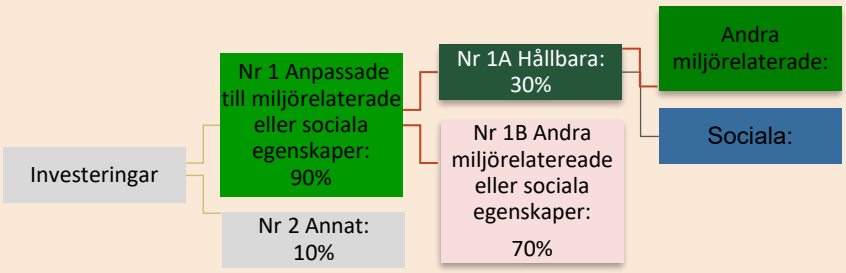
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 30% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 30% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 70% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[2]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Den här grafen representerar *100*% av totala investeringar

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

[2] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-strategifond-a/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE STRATEGIFOND FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Strategifond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden bedrivs i enlighet med dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – Ackumulerande, SEK
- B – Ackumulerande, EUR
- C – Ackumulerande, NOK
- D – Utdelande, SEK
- E – Utdelande, EUR
- F – Utdelande, NOK
- G – Utdelande institutionell, SEK
- H – Ackumulerande, SEK, distribution

De ackumulerande andelsklasserna återinvesterar löpande fondens avkastning medan de utdelande andelsklasserna lämnar utdelning enligt §12.

För andelsklass denominerad i viss valuta beräknas fondandelsvärdet i ifrågavarande valuta. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende förvaltningsavgift. Andelsklass H riktar sig mot viss distributionskanal.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges. Samtliga andelsklasser medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (556266–6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032–9081).

Förvaringsinstitutet verkställer fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och övrigt nyttjande av fondens medel inte sker i strid med bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Genom placeringar i aktier, utan begränsningar avseende företag och bransch, samt obligationer och statsskuldväxlar försöker fonden skapa en långsiktigt hög avkastning till en lägre risk än rena aktiefonder. Fonden har ett tydligt nordiskt fokus i sina placeringar.

Fondens målsättning är att över en period om cirka sju år skapa en positiv avkastning med en lägre volatilitet än den nordiska aktiemarknaden. Med nordiska aktiemarknaden avses aktier utgivna av bolag med säte i Norden och/eller bolag vars aktier är föremål för handel på Reglerad Marknad eller Handelsplattform (MTF) inom Norden.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

Fondens medel får, avseende sin aktierelaterade del, placeras i nordiska eller Norden relaterade finansiella instrument. Fondens kan även i begränsad omfattning, max 5 % av fondförmögenheten, placera sin aktierelaterade del i finansiella instrument med exponering utanför Norden. Fondens medel får avseende sin ränterelaterade del, placera i nordiska eller Norden relaterade finansiella instrument, fondens kan även i begränsad omfattning, max 10 % av fondförmögenheten, placera sin ränterelaterade del i finansiella instrument med exponering utanför Norden. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar.

Fondens andel av aktierelaterade respektive ränterelaterade finansiella instrument kan variera över tid beroende av marknadsläge men andelen aktierelaterade finansiella instrument bedöms uppgå till 40–60 procent över tid.

Med nordiska eller nordenrelaterade finansiella instrument avses instrument emitterade av företag med säte i Norden eller dess helägda dotterföretag eller instrument noterade eller upptagna till handel på Reglerad Marknad eller Handelsplattform (MTF) inom Norden.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden kommer normalt att använda valutaterminer för att valutasäkra fondens ränterelaterade del gentemot SEK om investeringarna är noterade i annan valuta än SEK. Detta oberoende av andelsklass.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning i § 5.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, dock högst till 10 % av fondens värde.

Fonden kan investera i derivatinstrument. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader samt öka avkastningen och skapa hävstång.

Fonden får investera i OTC-derivat som avses i 5 kap. 12 § st. 2 LVF.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån (utlåning).

§ 8 Värdering

8.1 Grunder för värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser fonden. Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning eller inlösen. Vid stora värdeförändringar på finansiella instrument som ingår i fonden kan andelsvärdet fastställas flera gånger under dagen.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs).
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.
- För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 LIF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i till exempel kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fonden skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitut
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad,

Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:

- På grundval av de ingående tillgångarna /beståndsdelarnas marknadsvärde,
- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- Användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Värderingen görs separat för respektive andelsklass.

8.2 Justerat fondandelsvärde

I syfte att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare i fonden samt att tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen, tillämpar fondbolaget en metod för fastställande av ett justerat fondandelsvärde,

Syftet med att beräkna ett justerat fondandelsvärde är att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av teckning och inlösen av fondandelar i fonden som andra andelsägare i fonden genomför. De transaktionskostnader som avses i förevarande fall är de som uppkommer i de situationer där tillgångar köps eller säljs i fonden för att hantera begäran om teckning eller inlösen av fondandelar i fonden, dvs. vid nettoinflöden eller nettoutflöden.

Fondandelsvärdet justeras uppåt respektive nedåt om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av fondbolaget på förhand fastslaget tröskelvärde uttryckt som andel av fondens värde, nedan omnämnt tröskelvärdet. Under de dagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på tröskelvärdet är fastställt utifrån fondbolagets bedömning av vad som är att betrakta som ett betydande nettoflöde för Fonden.

Storleken på justeringen av fondandelsvärdet, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av fondbolaget och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till direkta eller indirekta kostnader och inkluderar i relevanta fall bl.a. courtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter.

Justeringsfaktorn får uppgå till högst 2 procent av fondandelsvärdet.

Fondandelsvärdet ska, i enlighet med vad som angivits ovan, fastställas på följande sätt:

- För det fall fonden har ett nettoinflöde som överstiger tröskelvärdet, ska fondandelsvärdet beräknat enligt § 8.1 ovan justeras upp med den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.
- För det fall fonden har ett nettoutflöde som överstiger tröskelvärdet ska fondandelsvärdet beräknat enligt § 8.1 ovan justeras ned med den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.
- För det fall nettoflödet i fonden inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet, utan värdet på en fondandel beräknas på det sätt som framgår av § 8.1 ovan.

Tröskelvärdet och justeringsfaktorn utvärderas löpande av fondbolaget.

I fondens informationsbroschyr finns en närmare beskrivning av Fondens tillämpning av justerat fondandelsvärde.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för utgivning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för utgivning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om utgivning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Köp av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Minsta belopp vid första tillfället för utgivning för andelsklass G är 3 000 000 SEK. För övriga andelsklasser finns inget minsta belopp.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen till fondbolaget. Inlösen skall ske enligt det vid inlösendagens slut fastställda fondandelsvärdet. Omedelbar inlösen sker endast i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av värdepapper i fonden, skall detta ske snarast möjligt. Inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit. Utgivnings- och inlösenpris är det senast beräknade fondandelsvärdet vid orderns verkställande.

Ovan angivna rutiner innebär att köp/inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om köp/inlösen okänd kurs.

Uppgift om utgivnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Andelsklass H är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass H är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall att sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Av fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Vidare skall ersättning betalas till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut samt kostnader för revision och Finansinspektionens tillsyn. Den sammanlagda ersättningen får för andelsklasserna A, B, C, D, E och F uppgå till högst 1,6 % per år av fondförmögenheten. Motsvarande högsta ersättning för andelsklass G är 1,0% och för andelsklass H 1,15%.

Ovan nämnda ersättningar samt courtage och andra kostnader vid fondens handel med finansiella instrument belastar fonden löpande. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Ingen utdelning kommer lämnas i klasserna A, B och C.

Utdelningen i de utdelande klasserna, dvs D, E, F och G, bestäms av fondbolaget. Utdelningen i klasserna E, F och G utbetalas till andelsägarna sista onsdagen i januari, april, juli och oktober. Utdelningen i klassen D utbetalas till andelsägarna sista onsdagen i varje kalendermånad.

Utdelning på fondandel görs till samtliga andelsägare, i de utdelande klasserna, som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare.

För utdelning kan, om ej fondbolaget beslutar annat, tagas i anspråk avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare samt annat utdelningsbart belopp.

Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen.

§ 13 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Halvårsredogörelse och årsberättelse skall finnas tillgängliga hos fondbolaget och förmedlande institut samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringen skall offentliggöras av fondbolaget på sätt som Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom.

Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare;
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen;
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

Andelsägare kan överlåta fondandelarna.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Inte heller är fondbolaget eller förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som uppkommit i andra fall om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller andra som

tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för uppdragstagare som anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

§17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE ALL CAP

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond som huvudsakligen placerar i bolag upptagna till handel på den svenska aktiemarknaden. Fonden har även möjlighet att placera upp till tio procent i företag upptagna till handel på de övriga nordiska aktiemarknaderna.

Fondens målsättning är att, med beaktande av fondens risknivå, uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt och att en god riskspridning erhålls. Fonden är aktivt förvaltad och följer inte något index. Fondens placeringar är inte inriktade mot någon speciell bransch. Aktieurval baseras på långsiktig fundamental analys där företagsanalysen även inkluderar hållbarhet. Fonden investerar långsiktigt, huvudsakligen i bolag med historiskt god lönsamhet och tillväxt. Aktieval för fonden grundar sig på en kombinerad analys av bolagets finansiella ställning samt bolagets förmåga att hantera risker och möjligheter när det gäller miljö, sociala frågor samt affärsetik, en så kallad ESG-analys. Aktuella för investering blir enbart bolag som är intressanta ur ett finansiellt perspektiv och vars inställning till hållbarhetsområdet bedöms fungera som en framtida komparativ fördel och värdedrivare. I förvaltningen tillämpas även andra normer och riktlinjer för etik och ansvarsfullt företagande som innebär att vissa företag exkluderas.

De tillgångsslag som fondens medel får placera i är överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto i kreditinstitut.

Högst tio procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Utdelande
- C – SEK, Ackumulerande Institutionell (min 3 000 000 SEK)
- D – SEK, Utdelande Institutionell (min 3 000 000 SEK)
- E – SEK, Ackumulerande Distribution
- F – SEK, Ackumulerande
- G – NOK, Ackumulerande, Distribution Norge
- H – SEK, Ackumulerande (min 50 000 SEK)

RISKPROFIL

Fonden är en aktiefond, vilka generellt har en högre risk än exempelvis räntefonder, men också en möjlighet till högre avkastning på sikt. Fondens placeringsinriktning mot den svenska aktiemarknaden innebär också en högre risk, eftersom koncentration av aktier till en eller ett fåtal marknader ökar risken och kan innebära stora kurssvängningar.

Fonden har en hög risk för både upp och nedgångar i andelsvärdet. Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknaden som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i de aktier Fonden placerat i. Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte risken för att vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna inte kunna sätta in och ta ut ur Fonden inom utsatt tid (likviditetsrisken).

Fondens placeringsinriktning kan ge upphov till vissa risker. En risk är marknadsrisken, eftersom fondens koncentrerade urval och koncentrationen av aktier till en eller ett fåtal marknader ökar risken för större kurssvängningar. Då Carnegie Fonder agerar på marknaden finns alltid en generell risk för att en motpart skulle ställa in betalningarna, en kreditrisk. Carnegie Fonder bedömer dock inte att kreditrisken i denna fond skulle överstiga övriga fonders kreditrisk på marknaden. De ovan nämnda riskerna kontrolleras, övervakas och hanteras noggrant hos Carnegie Fonder.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Att spara i en fond är alltid förenat med både möjligheter och risker. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde beroende på marknadens utveckling och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning.

För att mäta fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden. Åtagandemetoden beräknar fondens exponeringar som uppkommer genom användande av derivat. Vid beräkningen konverteras derivat till exponeringar motsvarande dess underliggande tillgångar. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar fondbolaget hänsyn till nettning och eventuell hedgning. De sammanlagda exponeringarna, när de räknas på detta sätt, får enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder högst uppgå till 100 procent av fondens värde.

CARNEGIE ALL CAP HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie All Cap
Identifieringskod för juridiska personer: 549300Y5VB71HXHKC012

Mål för hållbar investering

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ **Ja**	☐ **Nej**
☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 40**%	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på___% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 10**%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett

mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt vår indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används nedan hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av hållbarhetsmålet.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta målsättningen:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till minst en eller flera SDG.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att uppnå placeringsmålet om hållbara investeringar bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:
   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden investerar enbart i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative (SBTi).

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc).

    Läs mer om analysverktyget här.

2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.

3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

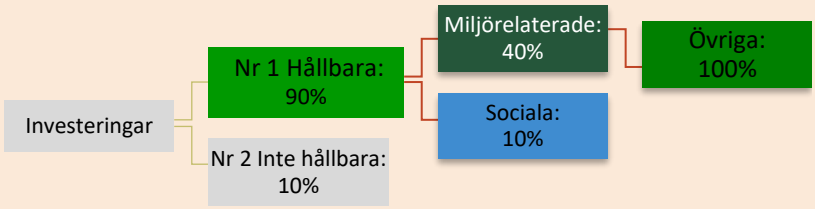
Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden är hållbara investeringar med miljörelaterade eller sociala mål (minst 90%).

Nr 1A. Samtliga investeringar är förenliga med Miljömål eller Sociala mål, med miniminivåer på 40% Miljömål och 10% Sociala mål. Då fonden är aktivt förvaltad kommer andelen investeringar med miljömål samt sociala mål att variera över tid. Uppgifterna om miniminivåer är konservativt satta med beaktande av de regler som reglerar fondens förvaltning. Den faktiska allokeringen redovisas i fondens årsberättelse.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel har inte miljörelaterade eller sociala mål (max 10%).



Nr 1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljö eller sociala mål.

Nr 2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?
Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[3]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Samtliga av fondens investeringar bidrar till sociala eller miljömässiga mål. Minsta andelen hållbara investeringar med ett miljömål är 40%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Minsta andelen hållbara investeringar med ett socialt mål är 10%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-all-cap-2/

CARNEGIE ALL CAP FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie All Cap, nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden riktar sig till allmänheten och inte en avgränsad krets av personer.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden förvaltas av det fondbolag som framgår nedan under § 2. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Dessa fondbestämmelser kompletteras av en särskild informationsbroschyr. Informationsbroschyren tillhandahålls av fondbolaget.

Fonden har följande andelsklasser:

- Andelsklass A – Icke utdelande
- Andelsklass B – Utdelande
- Andelsklass C – Icke utdelande, minsta investeringsbelopp
- Andelsklass D – Utdelande, minsta investeringsbelopp
- Andelsklass E – Distribution, Icke utdelande
- Andelsklass F – Icke utdelande
- Andelsklass G – Distribution, Icke utdelande
- Andelsklass H – icke utdelande, minsta investeringsbelopp

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna, om inte annat anges nedan. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende minsta belopp vid första teckning, avgifter, distributionskanal samt utdelning. Skillnaderna mellan andelsklasserna framgår i sin helhet nedan under § 9 och §§ 11–12.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB, med organisationsnummer 556266-6049, nedan kallat Fondbolaget. Fondbolaget bedriver fondverksamhet enligt lagen om värdepappersfonder.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet handlar oberoende av Fondbolaget och skall verkställa beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat, om dessa inte strider mot lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att försäljning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde samt att användningen av Fondens medel inte strider mot lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall även se till att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer Fonden tillhanda.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som huvudsakligen placerar i bolag upptagna till handel på den svenska aktiemarknaden. Fonden har även möjlighet att placera upp till tio procent i företag upptagna till handel på de övriga nordiska aktiemarknaderna.

Fondens placeringar är inte inriktade mot någon speciell bransch eller typ av företag. I förvaltningen tillämpas normer och riktlinjer för etik och hållbarhet. Fondens placeringar sker i företag vars inställning till områdena social ansvarsfullhet, miljö, klimat, bolagsstyrning och affärsetik bedöms fungera som en framtida komparativ fördel och värdedrivare genom att vinsttillväxten förväntas påverkas positivt och bli mer uthållig.

Fondens målsättning är att, med beaktande av fondens risknivå, uppnå en långsiktig kapitaltillväxt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- Överlåtbara värdepapper
- Penningmarknadsinstrument
- Fondandelar
- Derivatinstrument
- Konto i kreditinstitut

Fonden placerar i företag vars aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper, som är eller inom ett år från emissionen avses bli, upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller på annan reglerad marknad så länge företagets säte eller huvudsakliga verksamhet är förlagd till Sverige.

Fonden har även möjlighet att placera upp till tio procent i företag upptagna till handel på de övriga nordiska marknaderna. Med nordiska aktiemarknaderna avses aktier utgivna av bolag med säte i Norden och/eller bolag vars aktier är föremål för handel på Reglerad Marknad eller Handelsplattform (MTF) inom Norden.

Fondens placeringar skall ske i branscher och företag som av Fondbolaget bedöms ha bäst förutsättningar för en god värdeutveckling. Urvalet av aktier sker stegvis. Steg ett består dels i att företag som producerar vapen, alkohol, pornografi eller tobak samt som utvinner fossila bränslen utesluts, och, dels i att högst fem procent av omsättningen i ett företag får härledas till spelverksamhet, produktion av krigsmaterial, distribution av tobak, alkohol eller pornografi för att en placering ska vara möjlig. Fondens informationsbroschyr innehåller mer information om de urvalskriterier som tillämpas. I ett andra steg analyseras företag med avseende på både finansiell kvalitet och utifrån dess potential att uppnå ökad vinsttillväxt som en följd av företagens strategi och position inom områdena social ansvarsfullhet, miljö, klimat, bolagsstyrning och affärsetik.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden skall utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

- Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder (LVF).

- Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltning.
- Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Värderingen sker dagligen till senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs och om denna inte anges till senast säljkurs.

Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § lagen om värdepappersfonder, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering.

Till grund för den särskilda värderingen läggs till exempelvis marknadspriser från;

- en icke reglerad marknad,
- en oberoende mäklare,
- andra externa oberoende källor,
- ett annat noterat finansiellt instrument,
- ett index eller en bolagshändelse med påverkan på marknadsvärdet.

För sådana instrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. lagen om värdepappersfonder, så kallade OTC derivat fastställs ett marknadspris enligt följande;

- Marknadspris som är ställt av en aktiv marknad.
- I de fall ett marknadspris inte kan erhållas skall OTC-derivat värderas enligt värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76.

Värdet av en fondandel är lika med Fondens värde delat med antalet fondandelar med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Priset vid Fondbolagets försäljning (andelsägares köp) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då försäljningen verkställs.

Priset vid Fondbolagets inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då inlösen verkställs.

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom Fondbolaget. Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från Fondbolaget. Publicering sker även i dagstidningar eller i liknande media. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag.

Begäran om försäljning (andelsägares köp) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia, efter särskild överenskommelse. Begäran om inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia, efter särskild Begäran som lämnas skriftligen via fax skall vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit Fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i informationsbroschyren. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Försäljning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker.

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om hela eller delar av fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som fonden investerar i håller stängt.

Särskilt om andelsklass C och D

Minsta belopp vid första teckning är 3 miljoner SEK.

Särskilt om andelsklass E

Andelsklass E är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med att andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass E är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Särskilt om andelsklass G

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i norska kronor (NOK). Andelsklass G är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributör som, inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, och som i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget vid distribution på den norska marknaden. En förutsättning för att få investera i andelsklass G är att innehavet är registrerat på konto i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Särskilt om andelsklass H

Minsta belopp vid första teckning är 50.000 SEK.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att det inte är möjligt att värdera Fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur Fondens medel får betalas ersättning dels till Fondbolaget för dess förvaltning, analys, administration, bokföring och registerhållning avseende Fonden samt dels depåavgift till förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondens tillgångar samt revisionskostnader och ersättning avseende Finansinspektionens tillsynsverksamhet. Ersättningen beräknas dagligen och tas ur Fonden vid utgången av varje månad. För andelsklass A och B får ersättningen högst uppgå till 1,5 procent per år. För andelsklass C, D och E får ersättningen högst uppgå till 1,05 procent per år.

För andelsklass G får ersättningen högst uppgå till 0,80% procent per år.

För andelsklass H får ersättningen uppgå till högst 1.15% per år.

För andelsklass F utgår ersättningen dels i form av en fast ersättning och dels i form av en resultatbaserad ersättning.

Den fasta ersättningen för klass F beräknas dagligen med högst 1,05% per år av fondförmögenheten.

Den resultatbaserade ersättningen för andelsklass F uppgår till högst 20 % av den del av den dagliga avkastningen som överstiger avkastningströskeln.

Fondens avkastningströskel definieras som Stockholmsbörsens index SIXPRX.

Ersättningen beräknas dagligen, efter avdrag för uttag av den fasta ersättningen, och tas kollektivt ur andelsklassen. Om andelsklassen har haft en värdeutveckling som understiger fondens avkastningströskel, skall ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare relativa underavkastning har kompenserats.

Den resultatbaserade avgiften utgår även vid negativ värdeutveckling av fonden så länge fonden överträffar sin avkastningströskel.

Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsklassen har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift.

Den sammanlagda årliga fasta och resultatbaserade avgiften får högst uppgå till 3,00 procent av andelsklassens värde. Avgifterna baseras på andelsklassens ingående värde de dagar som avgiften tas ut.

Förvaltningsavgiften, både den fasta och den resultatbaserade, erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott.

Ur Fonden medel bestrids vidare courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av värdepapper.

§ 12 Utdelning

- Andelsklass A, C, E, F, G och H– Icke utdelande. Ingen utdelning kommer att ske i andelsklass A, C, E, F, G och H
- Andelsklass B och D – Utdelande. Utdelning kommer att ske i andelsklass B och D.

Fondbolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i andelsklass B och D. Beräkningen skall utgå från avkastningen i den utdelande andelsklassen föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det ligger i andelsägarnas intresse. Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren.

Utdelning tillfaller den andelsägare i andelsklass B och D som av fondbolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare. Utdelningen betalas till andelsägarna sista onsdagen i januari, april, juli och oktober.

Utdelningen betalas ut kontant, efter avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas på utdelning, till konto som är föranmält av andelsägaren till Fondbolaget. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till Fondbolaget senast 10 dagar innan fastställd utdelningsdag, få utdelningen efter avdrag för skatt, återinvesterad i Fonden.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelser och årsberättelser, ändring av fondbestämmelser

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden skall hållas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

Beslutar Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter det att Finansinspektionen godkänt ändringen skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisat.

Ändringarna skall träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i Finansinspektionens beslut. Ändringarna skall vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Fondbolaget. Av anmälan skall framgå andelsägare, panthavare, pantsättningens omfattning och eventuella begränsningar. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren.

Fondbolaget skall notera uppgifter om pantsättning i andelsägarregistret samt underrätta andelsägaren om noteringen. Uppgift om pantsättning skall borttas ur registret efter anmälan från panthavaren.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som pantsättningen medför, dock högst 500 kronor per pantsättningstillfälle.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Varken Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror av lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller tele fel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada om bolaget varit normalt aktsamt. Varken Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar i något fall för indirekt skada.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap 21 § eller 3 kap. 14–16 §§ lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond, vilket innebär att avvikelser från jämförelseindex kan vara både större och mindre över tid. Målsättningen är att med god riskspridning uppnå en god kapitaltillväxt på lång sikt.

Fonden är en aktivt förvaltad branschfond och dess tillgångar skall placeras i fastighets- och byggbolag främst på de nordiska marknaderna. Fonden kommer att investera i renodlade fastighetsbolag där bolagen huvudsakligen äger färdigställda fastigheter. Fonden kan även investera i entreprenad och byggbolag d.v.s. bolag som uppför byggnader, infrastruktur m.m. Trots ovanstående kan fonden placera högst 10 procent av fondens medel i bolag inom fastighets- och byggbranschen utanför Norden.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivat som ett led i att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande, Institutionell (min 25 000 000 SEK)
- C – NOK, Ackumulerande, Carnegie Nordisk Eiendom
- D – EUR, Ackumulerande, Carnegie Nordic Real Estate
- E – SEK, Utdelande, Institutionell (min 25 000 000 SEK)
- F – NOK, Ackumulerande, Distribution Norge
- G – SEK, Ackumulerande (min 50 000 SEK).

RISKPROFIL

Fonden är en aktiefond, vilka generellt har en högre risk än exempelvis räntefonder, men också en möjlighet till högre avkastning på sikt.

Fonden har en medelhög risk för både upp och nedgångar i andelsvärdet. Fonden placerar i företag noterade på aktiemarknader som generellt kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i de aktier fonden placerat i. Indikatorn speglar de viktigaste riskerna i fonden, men inte risken för att vid extrema förhållanden på aktiemarknaderna inte kunna sätta in och ta ut ur fonden inom utsatt tid (likviditetsrisken).

Den primära risken till följd av placeringsinriktningen är likviditetsrisken, då fonden investerar inom den nordiska fastighets- och byggbranschen i såväl mindre, medelstora som stora bolag. Detta skulle kunna ge upphov till en risk för att en position inte skulle kunna avvecklas i tid till ett rimligt pris, denna risk ökar med

lägre omsättning av bolaget aktier. Den risk som därefter följer är marknadsrisken. Detta eftersom fondens koncentrerade urval och koncentrationen av aktier till en eller ett fåtal marknader ökar risken för större kurssvängningar. Då Carnegie Fonder agerar på marknaden finns alltid en generell risk för att en motpart skulle ställa in betalningarna, kreditrisk. Carnegie Fonder bedömer dock inte att kreditrisken i denna fond skulle överstiga övriga fonders kreditrisk på marknaden. De ovan nämnda riskerna kontrolleras, övervakas och hanteras noggrant hos Carnegie Fonder.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

För att mäta fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden. Åtagandemetoden beräknar fondens exponeringar som uppkommer genom användande av derivat. Vid beräkningen konverteras derivat till exponeringar motsvarande dess underliggande tillgångar. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar fondbolaget hänsyn till nettning och eventuell hedgning. De sammanlagda exponeringarna, när de räknas på detta sätt, får enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder högst uppgå till 100 procent av fondens värde.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Fastighetsfond Norden
Identifieringskod för juridiska personer: 549300Y7FJUSPWBXER85

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

1. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
2. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom

- en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
- exkludera bolag som inte når upp till kraven
- samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

3. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).
2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.
3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 50% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.

    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc).

    Läs mer om analysverktyget här.

2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.

3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:

    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

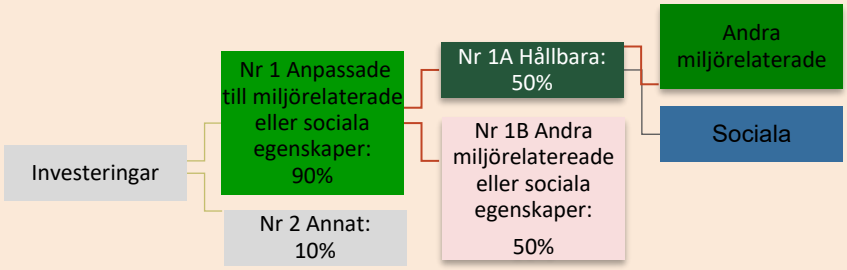
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 50% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:
- Inom dessa 50% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 50% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[4]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[4] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-fastighetsfond-norden-a/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE FASTIGHETSFOND NORDEN FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Fastighetsfond Norden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden förvaltas av det fondbolag som framgår nedan under § 2. Fondbolaget företräder fondandelsägaren i alla frågor som rör fonden, beslutar om egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fondbestämmelserna kompletteras av en särskild informationsbroschyr. Informationsbroschyren tillhandahålls av fondbolaget.

Fonden har följande andelsklasser:

- Andelsklass A
- Andelsklass B
- Andelsklass C – Carnegie Nordisk Eiendom
- Andelsklass D – Carnegie Nordic Real Estate
- Andelsklass E
- Andelsklass F
- Andelsklass G – icke utdelande, minsta investeringsbelopp

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, om inte annat anges nedan. Skillnaderna mellan andelsklasserna framgår i sin helhet nedan under § 9 och §§ 11–12.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB, organisationsnummer 556266–6049, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget bedriver fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet handlar oberoende av fondbolaget och skall verkställa beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, om dessa inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt se till att försäljning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde samt att användningen av fondens medel inte strider mot lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall även se till att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer fonden tillhanda.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond, en branschfond som har inriktning att placera på den nordiska fastighetsmarknaden. Målet för fondens förvaltning är att uppnå en god kapitaltillväxt på lång sikt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden har en inriktning som innebär att fondens tillgångar skall placeras i fastighets- och byggbolag främst på de nordiska marknaderna. Fonden kommer investera i renodlade fastighetsbolag där bolagen huvudsakligen äger färdigställda fastigheter. Fonden kan även investera i entreprenad och byggbolag d.v.s. bolag som uppför byggnader, infrastruktur m.m. Högst 10 procent av fondens medel kan placeras i bolag inom fastighets- och byggbranschen utanför Norden.

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag;

- överlåtbara värdepapper
- penningmarknadsinstrument
- fondandelar
- derivatinstrument
- konto i kreditinstitut

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder.

Maximalt 10 procent av fondens medel får placeras på konto i kreditinstitut.

Fonden får lämna värdepapperslån.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens medel får även placeras på en handelsplattform inom EES.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden får använda derivatinstrument som ett led i att effektivisera förvaltningen och därmed minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fondens medel får inte placeras i sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder (s.k. OTC-derivat).

Värdepapperslån får ges från fonden.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Värderingen sker dagligen till senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs och om denna inte anges till senast säljkurs.

För att bestämma värdet på icke marknadsnoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § i lagen (2004:46) om värdepappersfonder används i normalfallet betal- eller köpkurs.

Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt fondbolagets bedömning är missvisande fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från:

- en icke reglerad marknad,
- en oberoende mäklare,
- andra externa oberoende källor,
- ett annat noterat finansiellt instrument,
- ett index eller en bolagshändelse med påverkan på marknadsvärdet.

Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är lika med andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Priset vid fondbolagets försäljning (andelsägares köp) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då försäljningen verkställs.

Priset vid fondbolagets inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då inlösen verkställs.

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom fondbolaget. Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från fondbolaget. Publicering kan ske även i dagstidningar eller i liknande media. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag.

Begäran om försäljning (andelsägares köp) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran om inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran som lämnas skriftligen via fax skall vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i informationsbroschyren. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Försäljning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker.

Andelsklass A

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i svenska kronor (SEK).

Andelsklass B

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i svenska kronor (SEK). Minsta initiala investering ska uppgå till minst 25 miljoner SEK.

Andelsklass C

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i norska kronor (NOK).

Andelsklass D

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i euro (EUR).

Andelsklass E

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i svenska kronor (SEK). Minsta initiala investering ska uppgå till minst 25 miljoner SEK.

Andelsklass F

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i norska kronor (NOK). Andelsklass F är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributör som, inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, och som i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget vid distribution på den norska marknaden. En förutsättning för att få investera i andelsklass F är att innehavet är registrerat på konto i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass G

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i svenska kronor (SEK). Minsta initiala investering ska uppgå till minst 50.000 SEK.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att det inte är möjligt att värdera fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Detsamma gäller om hela eller delar av fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som fonden investerar i håller stängt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Förvaltningsavgift

Ur fondens medel ska fondbolagets förvaltningsavgift betalas.

För Andelsklass A, C och D utgår förvaltningsavgiften med en avgift om högst 1,75 procent av det totala värdet för respektive andelsklass per år.

För Andelsklass B och E utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,80 procent av det totala värdet för Andelsklass B respektive E per år.

För Andelsklass F utgår förvaltningsavgiften med en avgift om högst 0,90 procent av det totala värdet för respektive andelsklassen per år.

För Andelsklass G utgår förvaltningsavgiften med en avgift om högst 1,40 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott. Förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av de i fonden ingående finansiella instrumenten, ersättning till fondbolagets revisorer samt ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet.

Andra kostnader och avgifter

Ur fondens medel bestrids vidare courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument.

§ 12 Utdelning

Andelsklass A, B, C, D, F och G – Icke utdelande. Ingen utdelning kommer att ske i andelsklasserna A, B, C, D, F och G.

Andelsklass E – Utdelande. Utdelning kommer att ske i andelsklass E.

Fondbolagets styrelse beslutar årligen om den utdelning som ska utbetalas till fondandelsägare i andelsklass E. Beräkningen skall utgå från avkastningen i den utdelande andelsklassen föregående räkenskapsår. Styrelsen får emellertid fastställa utdelningen till ett högre eller lägre belopp om det ligger i andelsägarnas intresse. Målsättning avseende utdelningens storlek anges i informationsbroschyren.

Utdelning tillfaller den andelsägare i andelsklass E som av fondbolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad andelsägare. Utdelning ska i förekommande fall ske under maj månad efter räkenskapsårets utgång.

Utdelningen betalas ut kontant, efter avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas på utdelning, till konto som är föranmält av andelsägaren till Fondbolaget. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till Fondbolaget senast 10 dagar innan fastställd utdelningsdag, få utdelningen efter avdrag för skatt, återinvesterad i Fonden.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden skall hållas tillgängliga hos fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

Beslutar fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisat.

Ändringarna skall träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i Finansinspektionens beslut. Ändringarna skall vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till fondbolaget. Av anmälan skall framgå andelsägare, panthavare, pantsättningens omfattning och eventuella begränsningar. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren.

Fondbolaget skall notera uppgifter om pantsättning i andelsägarregistret samt underrätta andelsägaren om noteringen. Uppgift om pantsättning skall borttas ur registret efter anmälan från panthavaren.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som pantsättningen medför, dock högst 500 kronor per pantsättningstillfälle.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad och lockout gäller även om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget eller förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar i något fall för indirekt skada.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § eller 3 kap. 14–16 §§ (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond och har en global placeringsinriktning. Fonden investerar merparten av kapitalet i stora och etablerade globala företag med god lönsamhet och god förväntad försäljningstillväxt. Merparten av bolagen förväntas vara noterade i Europa, USA och Japan. Aktierna väljs efter ansatsen att bolagen skall ägas mycket långsiktigt där värdetillväxten i investeringarna skall komma av bolagens långsiktiga vinstutveckling och inte från kortsiktiga kursrörelser.

Som en del i fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning vid val av investeringar. Utöver att undvika företag som utmärker sig negativt eftersöks även företag som utmärker sig positivt.

Målet är att erbjuda en investering med en god långsiktig avkastning. Vidare är målet att erbjuda en investering med god avkastning relativt investeringens risk. Risken begränsas bland annat genom att beakta företagens konjunkturkänslighet och balansräkningar. Vidare konstrueras portföljen för bästa möjliga riskspridning baserat på såväl kvantitativa som kvalitativa kriterier.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Utdelande, institutionell (min 3 000 000 SEK)
- C – SEK, Ackumulerande, institutionell (min 3 000 000 SEK)
- D – SEK, Ackumulerande, distribution
- E – NOK, Ackumulerande, distribution

RISKPROFIL

Fonden investerar fondmedlen på de globala aktiemarknaderna, inklusive s.k. tillväxtmarknader som inte är lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerares rättigheter.

Fonden har möjlighet att placera fritt, oavsett företag, bransch eller geografi, vilket ger möjlighet att sprida riskerna. Aktieplaceringarna görs oskyddade i lokala valutor varför fondmedlen påverkas av förändringar i lokala valutors växelkursrörelser gentemot SEK.

Fondmedel placeras i likvida tillgångar som kan avyttras i händelse av inlösen. Erfarenheten är att aktier i de mest omsatta bolagen har en god likviditet även under extrema marknadsförutsättningar. Flera av tillväxtmarknaderna är dock inte lika välutvecklade, varför likviditeten där från tid till annan kan vara bristfällig.

Då fondmedel kan placeras på s.k. tillväxtmarknader uppstår vissa operativa risker. Exempelvis kan minoritetsskyddet vara begränsat och likabehandling av alla aktieägare kan inte alltid tas för givet. Regelverket kring insiderhandel är ofta bristfälligt. Redovisningsprinciperna är på vissa marknader fortfarande under utveckling och kan inte jämföras med västerländska. Tillgången, kvaliteten och tillförlitligheten av bolagsinformation och analysmaterial är i vissa fall av låg kvalitet, vilket ökar osäkerheten kring tillgångars värde. Det kan också leda till högre kursändringar än hos jämförbara förets aktier i västländer.

Fonden kan drabbas av förlust på grund av motpartsrisken med vilken avses risken att en motpart inte kan uppfylla sina skyldigheter i enlighet med de avtalade villkoren för en värdepapperstransaktion, exempelvis inte leverera värdepapper eller likvida medel.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Likvida medel i sig placeras hos extern bank och det i sig innebär en kreditrisk som dock får anses som mycket låg.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Global Quality Companies
Identifieringskod för juridiska personer: 549300P0VJH45OXLIR11

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nej**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%
- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☒ med ett socialt mål
- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

5. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
6. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
   - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
   - exkludera bolag som inte når upp till kraven
   - samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

7. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miliömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 50% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

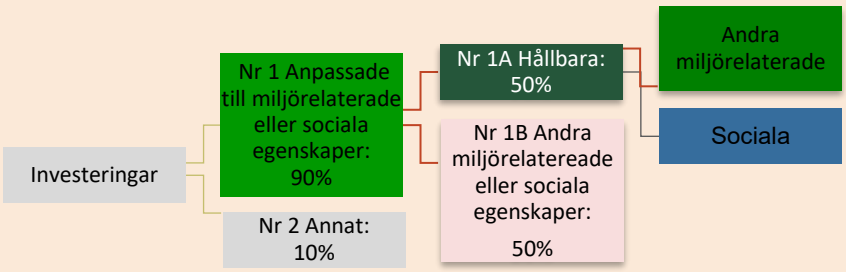
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 50% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 50% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 50% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[5]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[5] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-global-quality-companies-a/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Carnegie Global Quality Companies, (nedan kallad ”Fonden”). Verksamheten bedrivs enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan kallad ”LVF”), dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Carnegie Fonder AB samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden är en värdepappersfond enligt LVF och vänder sig till allmänheten. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Carnegie Fonder AB företräder Fonden och dess fondandelsägare, (nedan kallade ”Andelsägarna”), i alla frågor som rör Fonden.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK ackumulerande
- B – SEK utdelande, institutionell
- C – SEK ackumulerande, institutionell
- D – SEK distribution, ackumulerande
- E – NOK distribution, ackumulerande

De ackumulerande andelsklasserna återinvesterar löpande Fondens avkastning medan den utdelande andelsklassen lämnar utdelning. I övrigt skiljer sig andelsklasserna sig åt avseende distributionskanal, lägsta första investeringsbelopp och förvaltningsavgift. Skillnaderna mellan andelsklasserna framgår i sin helhet nedan under § 9, 11 och 12.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org. nr 556266-6049), (nedan kallat ”Fondbolaget”).

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, (nedan kallat ”Förvaringsinstitutet”), till förvaringsinstitut för Fonden.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut om Fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut som Fondbolaget fattat som avser Fonden inte strider mot bestämmelserna i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i Andelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond och har en global placeringsinriktning.

Målet är att erbjuda en investering med en god långsiktig avkastning. Vidare är målet att erbjuda en investering med god avkastning relativt investeringens risk. Risken begränsas bland annat genom att beakta företagens konjunkturkänslighet och balansräkningar. Vidare konstrueras portföljen för bästa möjliga riskspridning baserat på såväl kvantitativa som kvalitativa kriterier.

Fonden riktar sig till investerare med en relativt långsiktig investeringshorisont. Investeringshorisonten för en investering i Fonden bör vara minst 5 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden kommer endast att investera i penningmarknadsinstrument som en del av Fondens likviditetshantering.

Fonden har inga geografiska begränsningar eller begränsningar såvitt avser särskilda branscher.

Fonden kommer att investera merparten av kapitalet i stora etablerade globala företag. Merparten av bolagen förväntas vara noterade i Europa, USA och Japan. Aktierna kommer att väljas efter ansatsen att bolagen skall ägas mycket långsiktigt där värdetillväxten i investeringarna skall komma av bolagens långsiktiga vinstutveckling och inte från kortsiktiga kursrörelser.

Som en del i fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning vid val av investeringar. Utöver att undvika företag som utmärker sig negativt eftersöks även företag som utmärker sig positivt.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Kriterierna är baserade på internationella normer och riktlinjer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och korruption samt sådana kriterier som beslutas av fondbolaget. Utöver att undvika företag som utmärker sig negativt söker bolaget även identifiera företag som utmärker sig positivt. Fonden investerar inte i företag som tillverkar och/eller säljer kontroversiella vapen samt kol, gas- och oljeexploateringsbolag. Vidare avstår fonden bland annat från att placera i företag där en väsentlig andel av bolagets omsättning kommer från produktion och/eller försäljning av vapen eller pornografiskt material, produktion av alkoholhaltiga drycker eller tobaksprodukter samt från kommersiell spelverksamhet. Mer information finns i fondens informationsbroschyr.

Fondens medel ska placeras så att en god riskspridning erhålls för att på så vis erhålla ett högt utbyte mellan förväntad avkastning och förväntad risk. Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor. Fonden får placera högst 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 6 Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får investera upp till fem (5) procent i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får investera i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fonden får inte använda sig av OTC derivat.

§ 8 Värdering

Fondbolaget säkerställer vid varje tidpunkt ett rättvisande och relevant marknadsvärde.

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF upptages till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på:

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex risk
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden,
- kapitalandel av det egna kapitalet.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget (olika för olika andelsklasser)
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

Fondandelsvärdet fastställs varje bankdag.

Med ”bankdag” avses i dessa fondbestämmelser sådan dag då bankkontor hos svenska affärsbanker i allmänhet brukar hålla öppet för sedvanlig bankverksamhet.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Som framgår nedan kan Fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen.

Minsta belopp vid första Teckning i andelsklass B och C är 3.000.000 SEK.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass E är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributör som, inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, och som i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget vid distribution på den norska marknaden. En förutsättning för att få investera i andelsklass E är att innehavet är registrerat på konto i distributörens

namn för kunds räkning (förvaltarregistrering). Försäljning och inlösen av fondandelar sker i norska kronor (NOK).

Kurs vid försäljning och inlösen är den senaste kursen vid verkställande. Verkställande sker efter det att önskemål om köp eller inlösen inkommit till Fondbolaget. Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris kan erhållas hos Fondbolaget på hemsida, www.carnegiefonder.se.

Inlösen av en fondandel skall verkställas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt. Skulle en enskild begäran om inlösen vara av en sådan omfattning att en försäljning väsentligt skulle missgynna övriga andelsägare, får Fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen. Inlösen skall verkställas så snart det kan ske med beaktande av övriga andelsägares intresse.

Begäran om köp respektive inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer Andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till Fondbolaget månadsvis i efterskott. Förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till Förvaringsinstitutet för förvaring av de i Fonden ingående värdepapperen inklusive eventuell lagstadgad mervärdesskatt, ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet i enlighet med Finansinspektionens gällande bestämmelser samt ersättning till Fondbolagets revisorer.

Förvaltningsavgiften utgår med en fast ersättning om högst 1,45% för andelsklass A och om högst 0,85% för andelsklass B, C och D, av Fondens värde per år. Förvaltningsavgiften för andelsklass E utgår med en fast ersättning om högst 0,85% av fondens värde per år. Courtage och andra kostnader samt skatt vid Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument och skatt som stadgas enligt lag belastar Fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden betalar ingen utdelning för andelsklass A, C, D och E.

Utdelningen i den utdelande klassen, dvs B, bestäms av fondbolaget. Utdelningen utbetalas till andelsägarna sista onsdagen i januari, april, juli och oktober.

Utdelning på fondandel görs till samtliga andelsägare, i den utdelande klassen, som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare.

För utdelning kan, om ej fondbolaget beslutar annat, tas i anspråk avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare samt annat utdelningsbart belopp.

Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra (4) respektive två (2) månader efter rapportperiodens utgång samt skall finnas att tillgå hos förvaringsinstitutet. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall kostnadsfritt tillställas de Andelsägare som begärt att få denna information.

Fondbolaget beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter det att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Överlåtelse och pantsättning

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke.

Anmälan om pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Fondbolaget. Av anmälan skall framgå (i) vem som är Andelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan skall undertecknas av Andelsägaren. Fondbolaget skall notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta Andelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning skall avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren.

§ 16 Ansvarsbegränsning

16.1 Fondbolagets ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout, elektricitetsbrist, brist i allmänna kommunikationer eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondförvaltaren självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i föregående stycke får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att Andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas Andelsägare på att denne svarar för att handlingar som Fondbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter. Fondbolaget svarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller Andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande finansiella instrument och andra tillgångar.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Obeaktat ovan gäller alltid Fondbolagets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

16.2 Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lag.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Andelsägare, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Obeaktat ovan gäller alltid Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14–16 § LVF.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt

Fonden är inte öppen för sådana investerare vars teckning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna punkt 17.

BESÖKSADRESS
Regeringsgatan 56
Stockholm

POSTADRESS
Box 7828
103 97 Stockholm

HEMSIDA
carnegiefonder.se

E-POST
spara@carnegiefonder.se

TELEFON
08 12 15 50 00

CARNEGIE GLOBAL RESILIENT SMALL CAP

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som huvudsakligen investerar i bolag som handlas på reglerad marknad. Fonden investerar främst i bolag globalt. Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, dvs. en tidsperiod på fem år eller mer, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. Fonden är en aktiefond som kan placera i överlåtbara värdepapper. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Lägst 90 % av fondens medel ska vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Investeringarna ska ske i bolag som vid investeringstillfället har ett börsvärde som inte överstiger börsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex.

Placeringarna ska göras i bolag vars verksamhet enligt fondbolagets bedömning bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt, vilket innebär att portföljen från tid till annan kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher och regioner.

Fonden kommer normalt ej att använda derivat. Fonden kan enbart använda derivat i begränsad omfattning och med syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har enligt fondbestämmelsen möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde.

Fondens jämförelseindex är MSCI World Small Cap Net Total Return (i SEK). Detta index är relevant för fonden då det återspeglar fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag, bolagsstorlek och geografisk marknad.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande (min 3 000 000 SEK)
- C – SEK, Utdelande (min 5 000 000 SEK vid första investeringstillfället, och därefter ett minsta belopp för tilläggsinvestering om 500 000 SEK)
- D – NOK, Ackumulerande, distribution
- E – SEK, Ackumulerande, distribution
- F – SEK, Ackumulerande (min 50 000)

RISKPROFIL

Fonden är en aktiefond och sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar. Därför rekommenderas en spartid överstigande fem år. Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då priset på fonden och dess underliggande tillgångar uppvisar svängningar. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk.

Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt. Koncentrationsrisken kan medföra stora kurssvängningar för en aktiefond med få innehav på en enskild marknad eller i en specifik sektor.

Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer.

Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE GLOBAL RESILIENT SMALL CAP HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Global Resilient Small Cap
Identifieringskod för juridiska personer: 636700W62WBIF2N2QJ49

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nej**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%
- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 70% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☒ med ett socialt mål
- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

1. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
2. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom

- en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
- exkludera bolag som inte når upp till kraven
- samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

3. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miliömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 70% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

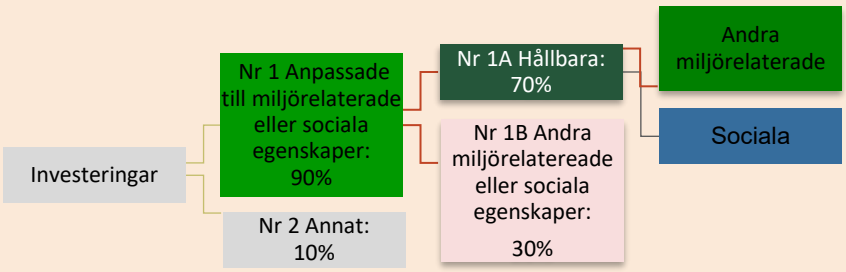
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 70% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 70% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 30% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[6]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[6] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-global-resilient-small-cap-a/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE GLOBAL RESILIENT SMALL CAP FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens namn är Carnegie Global Resilient Small Cap, nedan kallad ”Fonden”. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Det Fondbolag som anges i § 2, nedan kallat ”Fondbolaget” företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

För Fondens verksamhet gäller förutom föreskrifterna i nämnda lag även dessa fondbestämmelser, Fondbolagets bolagsordning samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning. Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs. av dem som gjort insättningar i Fonden.

Fondbolaget förvaltar Fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter, Fonden är dock ett eget skattesubjekt.

Fonden består av andelsklasser med följande villkor

- Andelsklass A - SEK ackumulerande (icke utdelande).
- Andelsklass B - SEK ackumulerande (icke utdelande) med minsta första insättning på 3 000 000 SEK.
- Andelsklass C - SEK utdelande med minsta första insättning på 5 000 000 SEK och minsta efterföljande insättning på 500 000 SEK.
- Andelsklass D - NOK ackumulerande (icke utdelande) med villkor för distribution.
- Andelsklass E - SEK ackumulernade (icke utdelande) med villkor för distribution.
- Andelsklass F - SEK ackumulerande (icke utdelande) med minsta första insättning på 50 000 SEK.

Varje fondandel i en andelsklass är lika stor. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Andelsklasserna är förenade med avgiftsnivåer enligt § 11 och med villkor för utdelning enligt § 12.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass D samt E) är enbart öppen för

- investerare som inom ramen för avtal om [investeringstjänst enligt 2 kap. 1 §] lagen (2007:528 om värdepappersmarknaden, eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i Fonden och där ingen ersättning utgår från Fondbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten,
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget [eller försäkringsdistributör] utgår från Fondbolaget,

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Om en investerare kan välja fler än en andelsklass, eller har andelar i fler än en andelsklass, har investeraren rätt att begära att Fondbolaget flyttar investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investeraren drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

Samtliga omföringar görs utan förändring av utdelningsvillkor eller valuta. Det ovan nämnda gäller oavsett om andelsägarens innehav är direkt- eller förvaltarregistrerat (i ett eller flera led) hos fondbolaget.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org. nr. 556266-6049).

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081 (”Förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond vars medel till större del placeras globalt i små bolag inom olika branscher. Placeringar får ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt §6. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner.

Placeringarna ska göras i bolag vars verksamhet enligt fondbolagets bedömning bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. Utöver att placeringarna görs i sådana verksamheter som exemplifieras i § 5, har även särskilda hållbarhetskriterier fastställts för Fonden. De särskilda hållbarhetskriterierna innebär att Fonden inte kommer att placera i vissa former av verksamheter. Ytterligare information om Fondens hållbarhetsarbete finns i Fondens informationsbroschyr.

Målsättningen är därtill att genom ovan beskrivna placeringar på lång sikt, dvs. en tidsperiod om fem (5) år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av Fondens andelsvärde.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar, svenska statsskuldsväxlar samt på konto hos kreditinstitut. Med ”överlåtbara värdepapper” avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Lägst 90 % av Fondens medel ska vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Investeringarna ska ske i bolag som vid investeringstillfället har ett börsvärde som inte överstiger börsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex anges i fondens informationsbroschyr. Högst tio procent (10 %) av Fondens värde får placeras på konto hos kreditinstitut. Högst 10 % av Fondens värde får placeras i svenska statsskuldsväxlar. Fonden får placera högst tio procent (10 %) av Fondens värde i fondandelar.

Fonden ska placera sina medel i olika branscher och marknader. Fondens placeringar ska ske på de reglerade marknader som anges i § 6.

Fondens placeringar ska göras i bolag vars verksamhet enligt fondbolagets bedömning bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling.

I enlighet med de hållbarhetskriterier som fastställts för Fonden kommer Fonden inte att placera i vissa former av verksamheter. Sådana verksamheter kan vara verksamheter som skulle kunna orsaka betydande

skada för något av målen för hållbar utveckling. Exempel på verksamheter som Fonden inte kommer att placera i är verksamheter som bedrivs i strid med internationella normer och konventioner. Ytterligare information om vilka verksamheter som väljs bort finns i Fondens informationsbroschyr.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får inte placera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden ska endast i högst begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av sådana överlåtbara värdepapper eller finansiella index som avses i 5 kap. 12 § lagen om värdepappersfonder. Fonden får dock inte använda OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas normalt varje bankdag. Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas med ledning av gällande marknadsvärde (normalt senaste betalkurs). Om sådant värde saknas eller enligt Fondbolagets bedömning är missvisande, får Fondbolaget på annan objektiv grund fastställa värdet. Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra oberoende externa källor.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från ej reglerad börs eller oberoende market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av Fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning) eller kapitalandel av det egna kapitalet.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Eventuella skatteskulder och övriga skulder

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fondbolaget har rätt att senarelägga försäljning och inlösen om Fondbolaget bedömer att värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel till följd av att en eller flera av de reglerade marknader eller andra marknadsplatser eller marknader som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Fondandelsvärdet beräknas normalt varje bankdag.

De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen ännu icke fastställd (dvs. okänd) kurs.

Begäran om inlösen kan ske hos Fondbolaget. Begäran ska vara signerad och göras skriftligen hos Fondbolaget, alternativt ska den göras på sådant likvärdigt sätt som Fondbolaget i förväg har godkänt. Inlösen kan ej ske förrän en inlösenanmälan som uppfyller något av dessa krav är Fondbolaget tillhanda.

Omedelbar inlösen ska endast ske i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i Fonden.

Om omedelbar inlösen inte kan ske ska inlösen ske så snart likvida medel anskaffats. Likvida medel anskaffas i sådant fall genom avyttring av värdepapper i Fonden snarast möjligt och inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges på bolagets hemsida. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Ansökan om försäljning av fondandelar ska ske skriftligen till Fondbolaget. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för Fondbolaget.

Lägsta månadssparande är 100 SEK.

De uppgifter Fondbolaget lämnar till massmedia om fondandelarnas pris är alltid preliminära och kan vid behov justeras av Fondbolaget. Den kursinformation som massmedia lämnar är därför inte bindande för Fondbolaget. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos Fondbolaget.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av fondandelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av Fondens egendom samt för tillsyn och revisorer med ett belopp motsvarande högst nedan angivna procentuella andel av värdet på fondandelarna i respektive andelsklass beräknas dagligen med 1/365-del samt avskiljs Fonden månadsvis:

- Andelsklass A: 1,60
- Andelsklass B: 0,85
- Andelsklass C: 0,96
- Andelsklass D: 0,80
- Andelsklass E: 0,85
- Andelsklass F: 1,05

Courtage hänförligt till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper samt skatter och lagstadgade avgifter belastas Fonden.

§ 12 Utdelning

Om utdelning ska ske för en andelsklass enligt § 1 ska grunderna för utdelningen utgöras av andelsklassens avkastning eller annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan överstiga såväl som understiga andelsklassens avkastning. Utdelning sker under perioden mars till och med maj månad. Fondbolaget kan också, om det ligger i fondandelsägarnas intresse, besluta att det under året ska ske en extrautdelning. Utdelning tillkommer fondandelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel.

För utdelning ska Fondbolaget, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för fondandelsägarnas räkning. På fondandelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – istället utbetalas till fondandelsägaren.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på fondandelar som är ackumulerade (icke utdelande) och värdet på fondandelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek. Ytterligare information om utdelning finns i Fondens informationsbroschyr.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för Fonden. För varje räkenskapsår ska fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för Fonden. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos Fondbolaget. Halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden ska kostnadsfritt tillställas hos Fondbolaget registrerad fondandelsägare.

Beslutar Fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslutet godkänts ska det hållas tillgängligt hos Fondbolaget samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar Fondbolaget om pantsättningen. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många fondandelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret.

Fondbolaget ska skriftligen underrätta fondandelsägaren om en sådan registrering. Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

Vid handläggning av pantsättning kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

Fondandelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella Instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella Instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella Instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om normal aktsamhet iakttagits.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i andra stycket föreligger.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första eller andra stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14–16 §§ LVF. Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt vad som anges i 2 kap. 21 § LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in fondandelsägares andelar i Fonden mot fondandelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att fondandelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Fondbolaget på grund av fondandelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om fondandelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

CARNEGIE INDIENFOND

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivat, dock ej OTC, och konto i kreditinstitut. Placering på konto hos kreditinstitut får uppgå till högst 10 procent av fondens värde. Fonden får placera högst 10 procent av fondens värde i fondandelar.

Fonden placerar i företag vars aktier eller aktierelaterade fondpapper handlas på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES eller en annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och där indiska fondpapper och penningmarknadsinstrument kan handlas. Fonden är således inte begränsad till visst lands marknadsplats.

För att beräkna de sammanlagda exponeringarna i fonden har åtagandemetoden använts som riskbedömningsmetod.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande distribution

RISKPROFIL

Indiens utveckling från socialistisk planekonomi till marknadsekonomi med planekonomiska inslag är avhängig av fortsatta ekonomiska reformer. Det innebär att strukturella risker fortfarande finns i systemet. Indien är världens största fungerande demokrati. De politiska framstegen vad avser reformprogrammet är dock beroende av många olika krafter. Koalitionsregeringar samt politisk kohandel är vanligt förekommande inslag. Den demokratiska beslutsprocessen kan också vara mycket tidsödande. Inslag av korruption förekommer vid allokering av tillgångar. Landet är därför fortfarande känsligt för yttre och inre påverkan av olika slag. Det finns även risker för militära, sociala, etniska eller religiösa konflikter som kan påverka den ekonomiska och politiska utvecklingsprocessen.

Det finns en mängd risker förenade med aktiemarknaden och dess funktionssätt samt förhållningssättet till aktieägande. Redovisningsreglerna kan ännu inte jämföras med västerländska redovisningsprinciper. Tillgången, kvaliteten och tillförlitligheten av bolagsinformation och analysmaterial är ofta av lägre kvalitet än för de flesta västerländska marknaderna vilket ökar osäkerheten kring värderingar av företag och dess tillgångar. Det är vanligt förekommande att tex. extraordinära intäkter redovisas som återkommande intäkter. Omallokering av vinstmedel mellan publika och privata bolag, via transferpriser, förekommer också. Det resulterar ofta i att volatiliteten hos Indiska aktier ofta är högre än jämförbara företagsaktier i västländer. Många större företag följer dock internationell redovisningsstandard.

Indienfondens avkastning påverkas också av valutaförändringar. Då aktier på de Indiska börserna är noterade i Indiska rupier påverkas fondens avkastning av förändringar i svenska kronans värde gentemot den indiska rupien, vilket ytterligare ökar fondens risknivå.

Indiens börsplatser, NSE och BSE, får anses ha god standard med elektronisk handel och värdepapperslöst system för settlement. Tillsynsmyndigheten, SEBI, tillämpar ett strikt regelsystem för handeln. Särskild licens krävs för utländska investerare, vilket innebär att samtliga transaktioner kontrolleras av SEBI. Handelsvolymen för flertalet indiska företag är överlag god. För mindre bolag och vid vissa tillfällen kan dock likviditeten i marknaden vara bristfällig. Marknadens handel domineras från tid till annan av derivathandel med hög omsättning, vilket kan påverka prisbilden på kort sikt och orsak stora variationer på kurserna.

Den indiska marknadsekonomin uppvisar fortfarande många brister jämfört med en mer välutvecklad marknadsekonomi. Näringslivets förutsättning och regelverket för de olika branscherna kan genom statliga interveneringar förändras utan förvarning. Monopol- och oligopolsituationer samt kartellbildningar är vanligt förkommande imperfektioner i näringslivets funktion. Enskilda bolag påverkas givetvis negativt av detta och bristande erfarenhet och begränsade finansiella resurser kan göra det svårt att avtalsmässigt eller via försäkringar skydda sig.

De legala riskerna får anses vara betydande. Rättsväsendets funktion är inte helt transparent och inslag av godtycke och korruption kan förekomma. Det indiska rättsväsendet grundades av britterna och har sedan självständigheten utvecklats och förfinats med en omfattande och tidsödande byråkrati, vilket ofta leder till korrupta inslag i processen.

Existerande minoritetsskydd är begränsat och det är svårt att söka legalt skydd för sådant som vi i väst ofta anser vara lagöverträdelser. Aktieägares rätt till information liksom deras möjlighet att utöva inflytande över berörda bolags förvaltning är fortfarande begränsat. Likabehandling av alla aktieägare kan inte alltid tas för givet. Regler mot bedrägeri och insiderhandel existerar, men lagstiftningens tillämpning kan i förekommande fall vara bristfällig.

Fonden kan drabbas av förlust på grund av motpartsrisken med vilken avses risken att en motpart inte kan uppfylla sina skyldigheter i enlighet med de avtalade villkoren för en värdepapperstransaktion, exempelvis inte leverera värdepapper eller likvida medel.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE INDIENFOND HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Indienfond
Identifieringskod för juridiska personer: 549300R11YUGUCGQUW26

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nej**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%
- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☒ med ett socialt mål
- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

8. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
9. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
   - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
   - exkludera bolag som inte når upp till kraven
   - samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

10. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 5% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc).
      Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

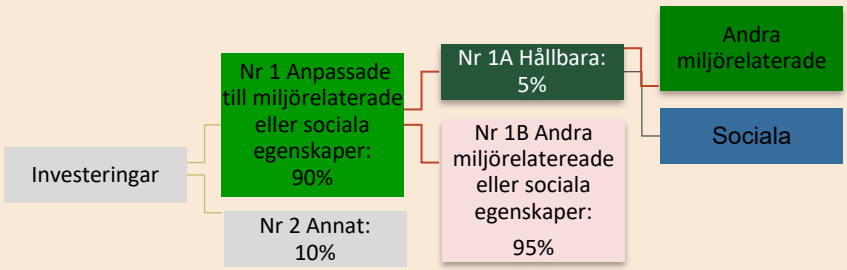
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 5% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 5% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 95% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[7]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[7] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/indienfond/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE INDIENFOND FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Investeringsfondens rättsliga ställning

Fondens namn är Carnegie Indienfond, nedan kallad Carnegie Indienfond eller fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget, (se § 2), företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör investeringsfonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan därför vare sig förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondandelsägarna svarar inte för fondens förpliktelser.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK
- B – SEK, distribution

Andelsklasserna skiljer sig åt avseende distributionskanal och förvaltningsavgift.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB, organisationsnummer 556266–6049, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081.

Förvaringsinstitutet verkställer fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och övrigt nyttjande av fondens medel inte sker i strid med bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

§ 4 Investeringsfondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning på indiska företag.

§ 5 Investeringsfondens placeringsinriktning

Fonden är inriktad på indiska företag. Målet med förvaltningen är att under iakttagande av tillbörlig försiktighet uppnå en långsiktigt god avkastning som är minst i paritet med den genomsnittliga utvecklingen för aktiemarknaderna i regionen. Fonden eftersträvar en väldiversifierad värdepappersportfölj. Under normala förhållanden ska andelen likvida medel vara låg. Placeringsinriktningen ska vara bred vilket betyder att investeringar ska göras i olika företag i olika branscher.

Fonden får placera medel i fondpapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument samt på konto i kreditinstitut. Med fondpapper avses aktier och aktierelaterade fondpapper. Placering på konto hos kreditinstitut får uppgå till högst 10 % av fondens värde. Placeringar i fondandelar i aktiefonder får uppgå till högst 10 procent av fondens värde.

Fonden bedöms ha hög risk då fonden placerar i aktier som utgivits av företag i s.k. tillväxtländer. Koncentrationen av aktier på en viss marknad innebär begränsningar i riskspridningen och kan orsaka stora kurssvängningar. Avkastningen kan även påverkas av växelkursförändringar och politisk risk.

§ 6 Marknadsplatser m.m.

Köp respektive försäljning av fondpapper och penningmarknadsinstrument skall ske på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES eller en annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och där indiska fondpapper och penningmarknadsinstrument kan handlas. Fonden är således inte begränsad till visst lands marknadsplats.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i sådana fondpapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder, dock till högst 10 procent av fondens värde.

Förvaltningen är inriktad på avistahandel. Handel med derivatinstrument används enbart för att effektivisera förvaltningen.

Fonden får inte använda sig av så kallade OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utlöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser fonden.

Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag av fondbolaget och ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning eller inlösen. Vid stora värdeförändringar på fondpapper och andra finansiella instrument som ingår i fonden kan andelsvärdet fastställas flera gånger under dagen.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Fondpapper, fondandelar och penningmarknadsinstrument värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får de upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, kortfristiga placeringar på penningmarknaden, specialinlåning i bank samt likvider för sålda värdepapper upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar

- Ej likviderade affärer
- Övriga fordringar avseende fonden

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fondens skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitut
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

För sådana fondpapper och penningmarknadsinstrument varmed avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs:

- Marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker
- Annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i till exempel kreditrisk och likviditet (referensvärdering)
- Diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering)
- Kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering)
- Initialt kan ovan nämnda fondpapper och penningmarknadsinstrument även värderas till anskaffningsvärde.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar utges av fondbolaget. Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag och sker genom fondbolaget eller via dess ombud. Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om köp av fondandelar sker genom inbetalning till fondens konto och genomförs till den kurs som fastställs bankdagen efter den bankdag betalning tillförts fonden. Begäran om försäljning av fondandelar ska ske skriftligen eller, efter särskild överenskommelse, via datamedia. Begäran om försäljning verkställs till den kurs som fastställs bankdagen efter den bankdag då begäran om försäljning inkommit. Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det.

För en begäran om försäljning respektive inlösen som inkommer till fondbolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag. Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om pris för köp och försäljning finns tillgängligt hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts i enlighet med ovanstående paragraf.

Andelsklass B är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass B är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid köp och försäljning av fondandelar tar fondbolaget ut en avgift på 1 % av investerat belopp upp till 499 999 kronor. På belopp mellan 500 000 kronor och 999 999 kronor tar fondbolaget ut en avgift på 0,50 %. På belopp om minst 1 000 000 kronor utgår ingen avgift. Vid andelsinlösen äger fondbolaget rätt att uttaga en inlösenprovision om högst 1procent på fondandelsvärdet om andelarna innehafts mindre än ett år.

Ur fondens medel ska fondbolagets förvaltningsavgift betalas. Förvaltningsavgiften utgår med en fast ersättning om högst 2,20% för andelsklass A och om högst 1,55% för andelsklass B, av fondens värde per år. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott. Förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av de i fonden ingående värdepapperen inklusive eventuell lagstadgad mervärdesskatt, ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet i enlighet med Finansinspektionens gällande bestämmelser samt ersättning till fondbolagets revisorer.

Courtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument och skatt som stadgas enligt lag belastar fonden.

§ 12 Utdelning

Utdelning på fondandel tillställes under mars månad efter räkenskapsårets utgång samtliga andelsägare som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare. För utdelning skall, om ej fondbolaget beslutar annat, tagas i anspråk fondens beskattningsbara vinst för senast avslutade räkenskapsår.

Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen. För resterande belopp skall fondbolaget förvärva nya fondandelar för andelsägarnas räkning. Varje andelsägare skall härvid erhålla det ytterligare antal andelar som svarar mot det belopp som tillkommer honom. På av andelsägare i förväg gjord begäran kan utdelning – efter avdrag för skatt – även erhållas i kontanter.

§ 13 Investeringsfondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden ska hållas tillgänglig hos fondbolaget inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång samt tillställas de fondandelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut om ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare;
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen;
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada om fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget att verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

CARNEGIE LISTED INFRASTRUCTURE

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond och har en global placeringsinriktning. Fonden kommer att investera i aktier med koppling till infrastruktur. Infrastruktur är anläggningar och strukturer som säkrar grundläggande funktioner i samhället. Framför allt avses system för transport av varor, personer och tjänster samt för energi och information. Till infrastruktur räknas även bebyggelse och fastighetsstruktur.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden kommer endast att investera i penningmarknadsinstrument som en del av Fondens likviditetshantering.

Fonden har inga geografiska begränsningar. Fonden kommer investera i branscher och företag med koppling till infrastruktur.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden får placera högst 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Utdelande, institutionell (min 3 000 000 SEK)
- C – SEK, Ackumulerande, institutionell (min 3 000 000 SEK)
- D – SEK, Ackumulerande, distribution
- E – NOK, Ackumulerande, distribution Norge
- F – SEK, Ackumulerande, (min 50 000 SEK)

RISKPROFIL

Fonden investerar fondmedlen på de globala aktiemarknaderna, inklusive s.k. tillväxtmarknader som inte är lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerares rättigheter. Fonden placera investerar i bolag med koppling till infrastruktur. Infrastruktur är anläggningar och strukturer som säkrar grundläggande funktioner i samhället. Framför allt avses system för transport av varor, personer och tjänster samt för energi och information. Till infrastruktur räknas även bebyggelse och fastighetsstruktur. Fonden placerar fritt oavsett geografi, vilket ger möjlighet att sprida riskerna. Aktieplaceringarna görs oskyddade i lokala valutor varför fondmedlen påverkas av förändringar i lokala valutors växelkursrörelser gentemot SEK.

Fondmedel placeras i likvida tillgångar som kan avyttras i händelse av inlösen. Erfarenheten är att aktier i de mest omsatta bolagen har en god likviditet även under extrema marknadsförutsättningar. Flera av

tillväxtmarknaderna är dock inte lika välutvecklade, varför likviditeten där från tid till annan kan vara bristfällig. Fonden placerar fritt oavsett storlek på bolag och har därmed möjlighet att investera i små och medelstora bolag som till sin natur kan ha sämre likviditet än i stora bolag.

Då fondmedel kan placeras på s.k. tillväxtmarknader uppstår vissa operativa risker. Exempelvis kan minoritetsskyddet vara begränsat och likabehandling av alla aktieägare kan inte alltid tas för givet. Regelverket kring insiderhandel är ofta bristfälligt. Redovisningsprinciperna är på vissa marknader fortfarande under utveckling och kan inte jämföras med västerländska. Tillgången, kvaliteten och tillförlitligheten av bolagsinformation och analysmaterial är i vissa fall av låg kvalitet, vilket ökar osäkerheten kring tillgångars värde. Det kan också leda till högre kursändringar än hos jämförbara förets aktier i västländer.

Fonden kan drabbas av förlust på grund av motpartsrisken med vilken avses risken att en motpart inte kan uppfylla sina skyldigheter i enlighet med de avtalade villkoren för en värdepapperstransaktion, exempelvis inte leverera värdepapper eller likvida medel.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Likvida medel i sig placeras hos extern bank och det i sig innebär en kreditrisk som dock får anses som mycket låg.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE LISTED INFRASTRUCTURE HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Listed Infrastructure
Identifieringskod för juridiska personer: 549300WVGHUMB5FDVK75

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nej**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%
- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 70% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☒ med ett socialt mål
- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

11. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
12. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
    - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
    - exkludera bolag som inte når upp till kraven
    - samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

13. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

8. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
9. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
10. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
11. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
12. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
13. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
14. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

4. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

5. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

6. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miliömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

17. Utsläpp scope 1, 2, 3
18. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
19. Koldioxidintensitet
20. Exponering mot fossila bränslen
21. Andel ej förnybar energi
22. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
23. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
24. Utsläpp till vatten
25. Farligt avfall ratio
26. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
27. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
28. Ojusterat gender pay gap
29. Andel kvinnor i styrelse
30. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
31. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
32. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

4. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

5. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

6. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

5. Fonden placerar minst 70% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
6. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
7. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
8. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

2. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
3. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
4. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

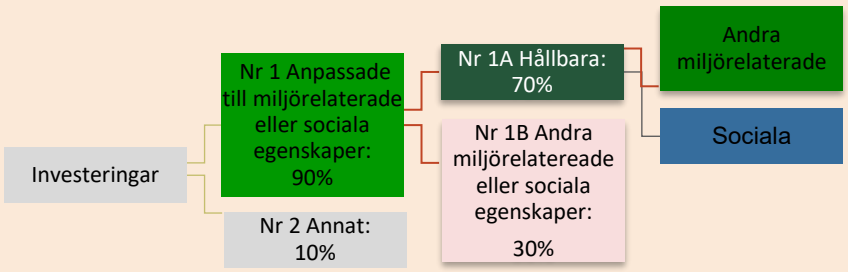
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 70% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 70% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 30% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[8]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[8] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-listed-infrastructure-a/

CARNEGIE LISTED INFRASTRUCTURE FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Carnegie Listed Infrastructure, (nedan kallad ”Fonden”). Verksamheten bedrivs enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan kallad ”LVF”), dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Carnegie Fonder AB samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden är en värdepappersfond enligt LVF och vänder sig till allmänheten. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Carnegie Fonder AB företräder Fonden och dess fondandelsägare, (nedan kallade ”Andelsägarna”), i alla frågor som rör Fonden.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Utdelande, institutionell
- C – SEK, Ackumulerande, institutionell
- D – SEK, Ackumulerande, distribution
- E – NOK, Ackumulerande, distribution
- F – SEK, Ackumulerande, minsta investeringsbelopp

De ackumulerande andelsklasserna återinvesterar löpande Fondens avkastning medan den utdelande andelsklassen lämnar utdelning. I övrigt skiljer sig andelsklasserna sig åt avseende distributionskanal, lägsta första investeringsbelopp och förvaltningsavgift. Skillnaderna mellan andelsklasserna framgår i sin helhet nedan under § 9, 11 och 12.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org. nr 556266-6049), (nedan kallat ”Fondbolaget”).

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, (nedan kallat ”Förvaringsinstitutet”), till förvaringsinstitut för Fonden.

Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelserna i denna lag eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt denna lag och fondbestämmelserna, värdet av andelarna i fonden beräknas enligt denna lag och fondbestämmelserna, ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och fondens intäkter används enligt bestämmelserna i denna lag och fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond och har en global placeringsinriktning. Fonden kommer att investera i aktier med koppling till infrastruktur. Infrastruktur är anläggningar och strukturer som säkrar grundläggande funktioner i samhället. Framförallt avses system för transport av varor, personer och tjänster samt för energi och information. Till infrastruktur räknas även bebyggelse och fastighetsstruktur.

Fondens mål är att ge dess Andelsägare en långsiktig riskjusterad avkastning som överstiger ett brett globalt aktieindex, sett över en konjunkturcykel. Målsättningen är tänkt att i huvudsak uppnås via en lägre risk. Risken begränsas bland annat genom att beakta företagens konjunkturkänslighet och balansräkningar. Vidare konstrueras portföljen för bästa möjliga riskspridning baserat på såväl kvantitativa som kvalitativa kriterier.

Fonden riktar sig till investerare med en relativt långsiktig investeringshorisont. Investeringshorisonten för en investering i Fonden bör vara minst 5 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden kommer endast att investera i penningmarknadsinstrument som en del av Fondens likviditetshantering.

Fonden har inga geografiska begränsningar. Fonden kommer investera i branscher och företag med koppling till infrastruktur.

Med aktiefond avses att fonden vid var tid är investerad till minst 90 procent av fondförmögenheten i aktier.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden får placera högst 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 6 Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får investera sina medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får investera i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fonden kan i viss utsträckning använda sig av valutaderivat för att valutasäkra innehav denominerade i utländsk valuta.

§ 8 Värdering

Fondbolaget säkerställer vid varje tidpunkt ett rättvisande och relevant marknadsvärde. Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF upptages till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på:

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex risk,
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden,
- kapitalandel av det egna kapitalet.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget (olika för olika andelsklasser)
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad,

Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:

- På grundval av de ingående tillgångarna /beståndsdelarnas marknadsvärde,
- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- Användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Värderingen görs separat för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Som framgår nedan kan Fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen.

Minsta belopp vid första Teckning i andelsklass B och C är 3.000.000 SEK.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass E är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributör som, inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, och som i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget vid distribution på den norska marknaden.

En förutsättning för att få investera i andelsklass E är att innehavet är registrerat på konto i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Minsta belopp vid första Teckning i andelsklass F är 50.000 SEK.

Kurs vid försäljning och inlösen är den senaste kursen vid verkställande. Verkställande sker efter det att önskemål om köp eller inlösen inkommit till Fondbolaget. Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris kan erhållas hos Fondbolaget på hemsida, www.carnegiefonder.se.

Inlösen av en fondandel skall verkställas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt. Skulle en enskild begäran om inlösen vara av en sådan omfattning att en försäljning väsentligt skulle missgynna övriga andelsägare, får Fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen. Inlösen skall verkställas så snart det kan ske med beaktande av övriga andelsägares intresse.

Begäran om köp respektive inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Fondandelsvärdet fastställs varje bankdag, normalt med en bankdags eftersläpning.

Med ”bankdag” avses i dessa fondbestämmelser sådan dag då bankkontor hos svenska affärsbanker i allmänhet brukar hålla öppet för sedvanlig bankverksamhet.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till Fondbolaget månadsvis i efterskott. Förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till Förvaringsinstitutet för förvaring av de i Fonden ingående värdepapperen inklusive eventuell lagstadgad mervärdesskatt, ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet i enlighet med Finansinspektionens gällande bestämmelser samt ersättning till Fondbolagets revisorer.

Förvaltningsavgiften utgår med en fast ersättning om högst 1,50% för andelsklass A 0,85% för andelsklass B, C och D och 0,80% för andelsklass E, av Fondens värde per år. Förvaltningsavgiften för andelsklass F utgår med en fast ersättning om högst 1,20 % av fondens värde per år Courtage och andra kostnader samt skatt vid Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument och skatt som stadgas enligt lag belastar Fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden betalar ingen utdelning för andelsklass A, C, D, E och F.

Utdelningen i den utdelande klassen, dvs B, bestäms av fondbolaget. Utdelningen utbetalas till andelsägarna sista onsdagen i januari, april, juli och oktober.

Utdelning på fondandel görs till samtliga andelsägare, i den utdelande klassen, som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare.

För utdelning kan, om ej fondbolaget beslutar annat, tas i anspråk avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare samt annat utdelningsbart belopp.

Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra (4) respektive två (2) månader efter rapportperiodens utgång samt skall finnas att tillgå hos förvaringsinstitutet. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall kostnadsfritt tillställas de Andelsägare som begärt att få denna information.

Fondbolaget beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter det att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Överlåtelse och pantsättning

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke.

Anmälan om pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Fondbolaget. Av anmälan skall framgå (i) vem som är Andelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan skall undertecknas av Andelsägaren. Fondbolaget skall notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta Andelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning skall avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren.

§ 16 Ansvarsbegränsning

16.1 Fondbolagets ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout, elektricitetsbrist, brist i allmänna kommunikationer eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i föregående stycke får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att Andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas Andelsägare på att denne svarar för att handlingar som Fondbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter. Fondbolaget svarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller

Andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande finansiella instrument och andra tillgångar.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Obeaktat ovan gäller alltid Fondbolagets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

16.2 Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lag.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Andelsägare, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Obeaktat ovan gäller alltid Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14–16§ LVF.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt

Fonden är inte öppen för sådana investerare vars teckning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna punkt 17.

CARNEGIE LISTED PRIVATE EQUITY

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en globalt inriktad aktiefond som investerar i noterade bolag vars verksamhet innefattar att som aktiv ägare påverka och utveckla företag. Denna typ av verksamhet benämns internationellt som Private Equity. Fonden investerar även i bolag som investerar i fonder vars verksamhet innefattar att som aktiv ägare påverka och utveckla företag. Sådana fonder benämns internationellt som Private Equity-fonder och den juridiska strukturen på sådana fonder är ofta limited partnerships. Fondens mål är att ge dess Andelsägare en god långsiktigt riskjusterad avkastning och förvaltas med målsättningen om att risken skall motsvaras av aktiemarknadens risknivå.

Fonden är noterad i SEK och kan utnyttja valutaterminer för att skydda Fondens värde mot valutakursförluster.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Utdelande, institutionell (min 3 000 000 SEK)
- C – EUR, Ackumulerande, institutionell (min 300 000 EUR)
- D – SEK, Ackumulerande, distribution
- E – NOK, Ackumulerande, distribution Norge
- F – SEK, Ackumulerande (min 50 000 SEK)

RISKPROFIL

Fonden investerar fondmedlen på de globala aktiemarknaderna, inklusive s.k. tillväxtmarknader som inte är lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerares rättigheter. Fonden investerar i noterade riskkapitalbolag/fonder vars verksamhet innefattar att som aktiv ägare påverka och utveckla företag. Fonden placerar fritt oavsett geografi, vilket ger möjlighet att sprida riskerna. Aktieplaceringarna görs oskyddade i lokala valutor varför fondmedlen påverkas av förändringar i lokala valutors växelkursrörelser gentemot SEK.

Fondmedel placeras i likvida tillgångar som kan avyttras i händelse av inlösen. Erfarenheten är att aktier i de mest omsatta bolagen har en god likviditet även under extrema marknadsförutsättningar. Flera av tillväxtmarknaderna är dock inte lika välutvecklade, varför likviditeten där från tid till annan kan vara bristfällig. Fonden placerar fritt oavsett storlek på bolag och har därmed möjlighet att investera i små och medelstora bolag som till sin natur kan ha sämre likviditet än i stora bolag.

Då fondmedel kan placeras på s.k. tillväxtmarknader uppstår vissa operativa risker. Exempelvis kan minoritetsskyddet vara begränsat och likabehandling av alla aktieägare kan inte alltid tas för givet. Regelverket kring insiderhandel är ofta bristfälligt. Redovisningsprinciperna är på vissa marknader fortfarande under utveckling och kan inte jämföras med västerländska. Tillgången, kvaliteten och tillförlitligheten av

bolagsinformation och analysmaterial är i vissa fall av låg kvalitet, vilket ökar osäkerheten kring tillgångars värde. Det kan också leda till högre kursändringar än hos jämförbara företagsaktier i västländer.

Fonden kan drabbas av förlust på grund av motpartsrisken med vilken avses risken att en motpart inte kan uppfylla sina skyldigheter i enlighet med de avtalade villkoren för en värdepapperstransaktion, exempelvis inte leverera värdepapper eller likvida medel.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Likvida medel i sig placeras hos extern bank och det i sig innebär en kreditrisk som dock får anses som mycket låg.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE LISTED PRIVATE EQUITY HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Listed Private Equity
Identifieringskod för juridiska personer: 549300C21O1H12S3S235

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja** ☒ **Nej**

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

14. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
15. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
    - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
    - exkludera bolag som inte når upp till kraven
    - samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

16. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

CARNEGIE FONDER

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 10% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

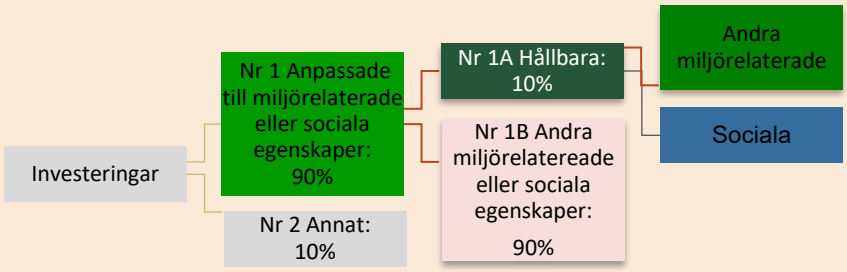
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 10% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

1. Inom dessa 10% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 90% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[9]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Den här grafen representerar *100*% av totala investeringar

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[9] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

CARNEGIE FONDER

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-listed-private-equity-a/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE LISTED PRIVATE EQUITY FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Carnegie Listed Private Equity, (nedan kallad ”Fonden”). Verksamheten bedrivs enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan kallad ”LVF”), dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Carnegie Fonder AB samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden är en värdepappersfond enligt LVF. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Carnegie Fonder AB företräder Fonden och dess fondandelsägare, (nedan kallade ”Andelsägarna”), i alla frågor som rör Fonden.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Utdelande, institutionell
- C – EUR, Ackumulerande, institutionell
- D – SEK, Ackumulerande, distribution
- E – NOK, Ackumulerande, distribution
- F – SEK, Ackumulerande, minsta insättning

De ackumulerande andelsklasserna återinvesterar löpande Fondens avkastning medan den utdelande andelsklassen lämnar utdelning. I övrigt skiljer sig andelsklasserna sig åt avseende distributionskanal, lägsta första investeringsbelopp, valuta och förvaltningsavgift. Skillnaderna mellan andelsklasserna framgår i sin helhet nedan under § 9, 11 och 12.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org. nr 556266-6049), (nedan kallat ”Fondbolaget”).

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondbolaget har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, (nedan kallat ”Förvaringsinstitutet”), till förvaringsinstitut för Fonden.

Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut om Fonden samt tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut som Fondbolaget fattat som avser Fonden inte strider mot bestämmelserna i LVF eller fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i Andelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som investerar i bolag vars verksamhet innefattar att som aktiv ägare påverka och utveckla företag. Denna typ av verksamhet benämns internationellt som Private Equity. Fonden investerade även i bolag som investerar i fonder vars verksamhet innefattar att som aktiv ägare påverka och utveckla företag. Sådana fonder benämns internationellt som Private Equity-fonder och den juridiska strukturen på sådana fonder är ofta limited partnerships.

Fondens mål är att ge dess Andelsägare en god långsiktigt riskjusterad avkastning.

Investeringshorisonten för en investering i Fonden bör vara minst 5 år.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden skall i huvudsak placera sina medel i noterade aktier (överlåtbara värdepapper). Dessa aktier skall vara involverade i verksamhet som innefattar att som aktiv ägare påverka och utveckla företag. Denna typ av verksamhet benämns internationellt som Private Equity.

Med aktiefond avses att fonden vid var tid är investerad till minst 90 procent av fondförmögenheten i noterade aktier.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden får placera högst 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 6 Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som framgår av 5 kap. 5 § i LVF.

Fonden får placera i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden kan i viss utsträckning använda sig av valutaderivat för att valutasäkra sina innehav.

Fonden får placera i derivatinstrument utan att ha leveranskapacitet av underliggande tillgångar.

Fonden kan också låna ut överlåtbara värdepapper (värdepapperslån), dock inte i större omfattning än vad som motsvarar 20 procent av fondförmögenheten.

§ 8 Värdering

Bolaget säkerställer vid varje tidpunkt ett rättvisande och relevant marknadsvärde. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende Fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 LVF upptages till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på:

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex risk,
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden,
- kapitalandel av det egna kapitalet.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget (olika för olika andelsklasser)
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende Fonden

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad,

Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:

- På grundval av de ingående tillgångarna /beståndsdelarnas marknadsvärde,
- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- Användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,

Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Värderingen görs separat för respektive andelsklass.

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

Värdet på andelar i andelsklasser med annan basvaluta än SEK räknas om från SEK till respektive basvaluta utifrån gällande marknadsnotering för valutan.

Fondandelsvärdet fastställs varje bankdag.

Med ”bankdag” avses i dessa fondbestämmelser sådan dag då bankkontor hos svenska affärsbanker i allmänhet brukar hålla öppet för sedvanlig bankverksamhet.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Som framgår nedan kan Fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen.

Minsta belopp vid första Teckning i andelsklass B är 3.000.000 SEK och i andelsklass C 300.000 EUR.

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med Fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass E är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributör som, inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, och som i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget vid distribution på den norska marknaden. En förutsättning för att få investera i andelsklass E är att innehavet är registrerat på konto i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering). Försäljning och inlösen av fondandelar sker i norska kronor (NOK).

Minsta belopp vid första Teckning i andelsklass F är 50.000 SEK.

Kurs vid försäljning och inlösen är den senaste kursen vid verkställande. Verkställande sker efter det att önskemål om köp eller inlösen inkommit till Fondbolaget. Försäljning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen inte känd kurs. Uppgifter om försäljnings- och inlösenpris kan erhållas hos Fondbolaget på hemsida, www.carnegiefonder.se.

Inlösen av en fondandel skall verkställas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart det är möjligt. Skulle en enskild begäran om inlösen vara av en sådan omfattning att en försäljning väsentligt skulle missgynna övriga andelsägare, får Fondbolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, avvakta med försäljningen. Inlösen skall verkställas så snart det kan ske med beaktande av övriga andelsägares intresse.

Begäran om köp respektive inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer Andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till Fondbolaget månadsvis i efterskott. Förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till Förvaringsinstitutet för förvaring av de i Fonden ingående värdepapperen inklusive eventuell lagstadgad mervärdesskatt, ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet i enlighet med Finansinspektionens gällande bestämmelser samt ersättning till Fondbolagets revisorer.

Förvaltningsavgiften utgår med en fast ersättning om högst 1,50% för andelsklass A om högst 0,85% för andelsklass B, C och D och om högst 0,90% för andelsklass E, av Fondens värde per år. För andelsklass F utgår en fast ersättning om högst 1,30% av Fondens värde per år. Courtage och andra kostnader samt skatt vid Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument och skatt som stadgas enligt lag belastar Fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden betalar ingen utdelning för andelsklasserna A, C, D, E och F.

Utdelningen i den utdelande klassen, dvs B, bestäms av fondbolaget. Utdelningen utbetalas till andelsägarna sista onsdagen i januari, april, juli och oktober.

Utdelning på fondandel görs till samtliga andelsägare, i den utdelande klassen, som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare.

För utdelning kan, om ej fondbolaget beslutar annat, tas i anspråk avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare samt annat utdelningsbart belopp.

Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra (4) respektive två (2) månader efter rapportperiodens utgång samt skall finnas att tillgå hos förvaringsinstitutet. Årsberättelse och halvårsredogörelse skall kostnadsfritt tillställas de Andelsägare som begärt att få denna information.

Fondbolaget beslutar om ändringar i fondbestämmelserna. Efter det att Finansinspektionen har godkänt ändringarna skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Överlåtelse och pantsättning

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke.

Anmälan om pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Fondbolaget. Av anmälan skall framgå (i) vem som är Andelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan skall undertecknas av Andelsägaren. Fondbolaget skall notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta Andelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning skall avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren.

§ 16 Ansvarsbegränsning

16.1 Fondbolagets ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout, elektricitetsbrist, brist i allmänna kommunikationer eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Föreligger hinder för Fondbolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i föregående stycke får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om Fondbolaget till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att Andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas Andelsägare på att denne svarar för att handlingar som Fondbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget

underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter. Fondbolaget svarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller Andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande finansiella instrument och andra tillgångar.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondbolaget om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Obeaktat ovan gäller alltid Fondbolaget skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

16.2 Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan Marknadsplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lag.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Andelsägare, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Obeaktat ovan gäller alltid Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14–16§ LVF.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt

Fonden är inte öppen för sådana investerare vars teckning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget

blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna punkt 17.

CARNEGIE MICRO CAP

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som investerar i små bolag i framför allt Sverige. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (”LAIF”).

Placeringarna är inriktade på bolag som vid tiden för investeringen har ett marknadsvärde som högst uppgår till 0,1 procent av det sammanlagda börsvärdet på de företag som är noterade på NASDAQ OMX Stockholm. En mindre del av fondens placeringar, motsvarande högst 10 procent av fondens värde, får placeras i bolag i övriga Norden. Fondens placeringsinriktning är i övrigt diversifierad och därmed inte begränsad avseende bransch. Placeringar i derivatinstrument får ske i syfte att effektivisera förvaltningen.

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut. Fondens sammanräknade exponering avseende ett enskilt bolag, dvs nettot av fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument emitterade av eller avseende ett enskilt bolag, får högst uppgå till 30 procent av fondens värde, om det sammanlagda innehavet av sådana tillgångar uppgår till högst 50 procent av fondens värde.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av specialfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande (min 50 000 SEK)

RISKPROFIL

Fonden har möjlighet att placera fritt, oavsett bransch, varför risken är knuten i allt väsentlig till specifika innehav. Den svenska aktiemarknaden har historiskt svängt mer än flera andra marknader i såväl upp- som nedgång.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den

ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Fondmedel placeras i likvida tillgångar som kan avyttras i händelse av inlösen. Eftersom aktier i små bolag kan ha sämre likviditet än i stora bolag kommer fondens likviditet ha ett särskilt fokus.

STÄNGNING AV FONDEN FÖR KÖP AV NYA FONDANDELAR

Fondbolagets styrelse kan besluta om en stängning av fonden för nyteckning av fondandelar vid närmast påföljande kvartalsskifte om det officiellt fastställda värdet av fondens förmögenhet vid något kvartalsskifte överstiger 2 000 miljoner kr. Fondbolagets styrelse anser att denna möjlighet är nödvändig för att vid var tid kunna bevara en optimal förvaltningsvolym i fonden och därigenom skydda andelsägarnas intressen.

Meddelande om stängning av fonden offentliggörs på fondbolagets hemsida senast 20 kalenderdagar innan verkställandet och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget äger rätt att vägra begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit fondbolaget tillhanda efter offentliggörandet. Efter att fonden har stängts har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta att fonden skall öppnas för nyteckning av andelar en viss bankdag. Beslutet skall offentliggöras på fondbolagets hemsida senast en månad före teckningsdagen och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget kan vid försäljningstillfället bestämma ett högsta totalt belopp för teckning i syfte att begränsa det ytterligare kapital som skall förvaltas, för att därmed undvika att övriga fondandelsägares intressen väsentligen missgynnas. Om ett högsta belopp för teckning beslutas kommer fondbolaget att informera om detta på sin hemsida samt de principer som skall tillämpas vid en eventuell överteckning.

Fondbolagets beslut om stängning respektive öppning av fonden offentliggörs på bolagets hemsida, www.carnegiefonder.se i anslutning till besluten.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE MICRO CAP HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Micro Cap
Identifieringskod för juridiska personer: 549300WHNAXC3I3QBG04

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

17. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.

18. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
    - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering

- exkludera bolag som inte når upp till kraven
- samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

19. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

✖ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 10% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.

4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

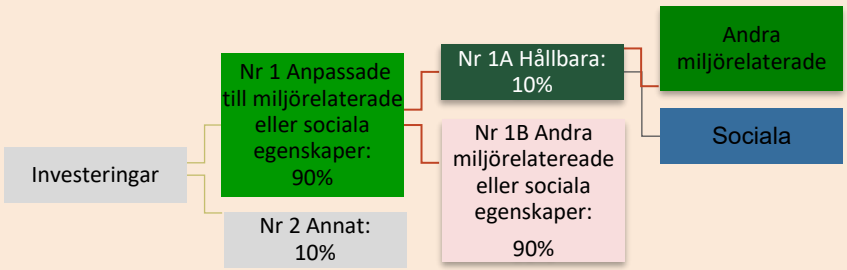
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 10% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 10% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 90% täcker investeringar fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[10]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[10] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/micro-cap/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE MICRO CAP FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens namn, och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Micro Cap. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (”LAIF”).

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan vid domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (556266- 6049), som innehar tillstånd enligt 3 kap. 1 § LAIF, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032-9081).

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa fondbolagets beslut avseende fonden samt se till att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelarna och användningen av fondens medel sker i enlighet med lag och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som huvudsakligen investerar i aktier och andra finansiella instrument utgivna av ett koncentrerat urval av små svenska bolag. En mindre del av fondens förmögenhet kan investeras i aktier och andra finansiella instrument utgivna av bolag med hemvist i övriga Norden. De aktier och andra finansiella instrument som fonden kan placera i ska som huvudregel vara upptagna till handel på en reglerad marknad eller en MTF-plattform inom EES.

Fonden är en specialfond och har friare placeringsregler än de som gäller för värdepappersfonder, vilket bl.a. innebär att fonden får koncentrera innehaven till ett mindre antal bolag än vad som gäller för en vanlig aktiefond. Fonden är inte begränsad vad avser bransch innebärande att urvalet av aktier kan avse en eller flera branscher.

Fondens målsättning är att långsiktigt, d.v.s. under en tidsperiod om 5 år eller mer, uppnå en god riskjusterad avkastning för fondandelsägarna baserat på den risknivå som fonden eftersträvar och som framgår av § 5 nedan.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrumentment, fondandelar och konto i kreditinstitut.

Fondens aktieplacering är inriktad på små bolag som vid tiden för investeringen har ett marknadsvärde som uppgår till högst en tiondels (0,1) procent av det sammanlagda börsvärdet på de företag som är noterade på NASDAQ OMX Stockholm.

Fondens placeringar ska huvudsakligen ske i aktier eller andra finansiella instrument utgivna av svenska bolag. Med ”svenska bolag” avses bolag som har sin hemvist i Sverige eller bolag som är noterade på svensk marknadsplats. En mindre del av fondens placeringar, motsvarande högst 10 procent av fondens värde, får placeras i aktier eller andra finansiella instrument utgivna av bolag med hemvist i övriga Norden eller bolag som är noterade på annan nordisk marknadsplats. Fonden äger även rätt att investera i överlåtbara värdepapper som uppfyller kravet på att inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en sådan marknad. Ytterligare exempel på placeringar som inryms i fondens geografiska inriktning kan komma att anges i informationsbroschyren för fonden.

Fondens placeringsinriktning är i övrigt diversifierad och därmed inte begränsad vad avser bransch.

Placeringar i derivatinstrument får ske i syfte att effektivisera förvaltningen och får göras i derivat med sådana underliggande tillgångar som utgörs av eller hänför sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap 12§ första stycket lagen om värdepappersfonder (”LVF”).

Fonden får placera högst 10 procent av fondens värde på konto i kreditinstitut. Högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar i andra fonder eller fondföretag.

Fonden är en specialfond och följande avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder är tillåtna:

- Placeringar i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ LVF får uppgå till högst 25 % av fondens värde. I detta avseende avviker placeringsinriktningen från vad som stadgas i 5 kap. 5 § första stycket LVF.
- Fondens sammanräknade exponering avseende ett enskilt bolag dvs nettot av fondens innehav av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument emitterade av eller avseende ett enskilt bolag, får högst uppgå till 30 procent av fondens värde, om det sammanlagda innehavet av sådana tillgångar uppgår till högst 50 procent av fondens värde, dock under förutsättning att sådant överlåtbart värdepapper respektive penningmarknadsinstrument 1) uppfyller kraven i 5 kap. 3 § LVF, eller 2) handlas på en MTF-plattform inom EES som uppfyller kraven i art. 50(1)(b) i UCITS direktivet samt att instrumentet uppfyller kraven i kommissionens direktiv 2007/16/EG om tillåtna tillgångar och i synnerhet art. 2(1) i detta direktiv. Vidare gäller att förvärvet inte får innebära att exponeringsbegränsningen på högst 25% av fondens värde i finansiella instrument som avses i 5 kap. 5 § LVF överskrids. I detta avseende avviker placeringsinriktningen från vad som stadgas i 5 kap 6 § första stycket, andra stycket 3 punkten, tredje stycket samt 5 kap. 21 § LVF.
- Fonden får förvärva aktier med sådan rösträtt som gör det möjligt för fonden att utöva ett bestämmande inflytande över ledningen av ett företag, dock högst 30 procent av rösterna i det enskilda bolaget, under förutsättning att sådana aktier 1) uppfyller kraven i 5 kap. 3 § LVF, eller 2) handlas på en MTF-plattform inom EES som uppfyller kraven i art. 50(1)(b) i UCITS direktivet samt att aktierna uppfyller kraven i kommissionens direktiv 2007/16/EG om tillåtna tillgångar och i synnerhet art. 2(1) i detta direktiv. Vidare gäller att förvärvet inte får innebära att exponeringsbegränsningen på högst 25% av fondens värde i finansiella instrument som avses i 5 kap. 5 § LVF överskrids. I detta avseende avviker placeringsinriktningen från vad som stadgas i 5 kap 20 § första stycket LVF.

Risknivå och riskmått

- Mot bakgrund av att fondens placeringar kommer utgöras av placeringar i småbolag bedöms fonden ha en totalrisk (volatilitet) som över tiden ligger över den nivå som gäller för den svenska aktiemarknaden som helhet. Totalrisken visar hur mycket fondens avkastning varierat, samt kan antas variera, kring sin förväntade genomsnittliga avkastning över tid.
- Fondens risk, beräknat med det riskmått som fonden använder (standardavvikelsen för månadsavkastningen för fonden under en rullande 24 månaders period, multiplicerat med roten ur antalet månader under året), ska under normala marknadsförhållanden uppgå till 15–25 procent. Den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid onormala marknadsförhållanden.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten. Vidare får fondens medel placeras på en handelsplattform (MTF) inom EES.

Handel med andelar i fonder och fondföretag får ske direkt genom respektive förvaltande fondbolag.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placera i sådana överlåtbara värdepapper och onoterade penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fonden får inte placera i OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med totalt antal utestående fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden inklusive eventuella ej debiterade framtida skatter samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning får tillgångarna upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
- För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering kan baseras på t.ex. marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk eller likviditet (referensvärdering), diskonterade utdelningar eller kassaflöden (nuvärdesberäkning) och kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering). Initialt kan ovan nämnda överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument även värderas till anskaffningsvärde.
- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden, medel på konto i kreditinstitut.
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade affärer
- Övriga fordringar avseende fonden

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fonden skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitut
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Fondandelsvärdet fastställs, med avvikelse från 4 kap. 10 § femte stycket LVF, den sista bankdagen i varje månad och offentliggörs senast den andra bankdagen därefter på fondbolagets hemsida www.carnegie.se/fonder.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning (köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om teckning av fondandelar skall ske skriftligen till Fondbolaget. Teckning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för Fondbolaget.

Minsta teckningsbelopp vid första tillfället för köp av andelar är 50 000 SEK.

Begäran om inlösen ska ske skriftligen till Fondbolaget och verkställs till den kurs som fastställs den sjunde bankdagen efter den bankdag då begäran om inlösen inkommit.

Begäran om teckning eller inlösen av fondandelar ska göras på det sätt som vid var tidpunkt anges på fondbolagets hemsida.

Begäran om teckning och inlösen får återkallas bara om fondbolaget medger det.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens innehav ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt missgynna övriga andelsägares intresse får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Tecknings- och inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den bankdagen teckning eller inlösen sker. Teckning och inlösen sker därmed till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om teckning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om tecknings- och inlösenkurs offentliggörs på fondbolagets hemsida senast andra bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Fondandelsvärdet avrundas till två decimaler.

Fondbolagets styrelse kan besluta om en stängning av fonden för nyteckning av fondandelar vid närmast påföljande kvartalsskifte om det officiellt fastställda värdet av fondens förmögenhet vid något kvartalsskifte överstiger 2 000 miljoner kr. Fondbolagets styrelse anser att denna möjlighet är nödvändig för att vid var tid kunna bevara en optimal förvaltningsvolym i fonden och därigenom skydda andelsägarnas intressen. Meddelande om stängning av fonden offentliggörs på fondbolagets hemsida senast 20 kalenderdagar innan verkställandet och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget äger rätt att vägra begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit fondbolaget tillhanda efter offentliggörandet. Efter att fonden har stängts har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta att fonden skall öppnas för nyteckning av andelar en viss bankdag. Beslutet skall offentliggöras på fondbolagets hemsida senast en månad före teckningsdagen och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget kan vid försäljningstillfället bestämma ett högsta totalt belopp för teckning i syfte att begränsa det ytterligare kapital som skall förvaltas, för att därmed undvika att övriga fondandelsägares intressen väsentligen missgynnas. Om ett högsta belopp för teckning beslutas kommer fondbolaget att informera om detta på sin hemsida samt de principer som skall tillämpas vid en eventuell överteckning.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Av fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden med en fast ersättning om högst 2,0% per år av fondens värde. Förvaltningsavgiften inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott.

Courtage, andra kostnader och skatt hänförliga till fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, skatt som stadgas enligt lag och ersättning till leverantörer av analystjänster och motsvarande tjänster belastar fonden.

Avrundning av belopp avseende ersättning sker till närmast hela krontal.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska hållas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång samt kostnadsfritt tillställas de fondandelsägare som begär att få ta del av handlingarna.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut om ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- Vem som är andelsägare;
- vem som är panthavare;
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen; och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

Andelsägare kan endast överlåta fondandelarna efter skriftligt medgivande från fondbolaget.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden.

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Inte heller är fondbolaget eller förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som uppkommit i andra fall om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för uppdragstagare som anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget har skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28–31 §§ LAIF. Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 9 kap. 22 § LAIF.

§17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig /skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE RYSSLANDSFOND

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut. I syfte att effektivisera förvaltningen kan fonden också investera i derivatinstrument. För att beräkna de sammanlagda exponeringarna i fonden har åtagandemetoden använts som riskbedömningsmetod.

Fonden placerar i företag vars aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas på en reglerad marknad i länder inom OSS (f.d. Sovjetunionen exklusive Baltikum) samt Estland, Lettland och Litauen, eller på annan reglerad marknad så länge företagets säte eller huvudsakliga verksamhet är förlagd till ovan definierade region.

ANDELSKLASSERR

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande, Distribution
- C – SEK, Ackumulerande Institutionell (min 100 000 000 SEK)

STÄNGNING AV FONDEN FÖR TECKNING AV ANDELAR

I syfte att undvika att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga andelsägare optimalt sätt har fondbolaget rätt att besluta om stängning av fonden för teckning av nya andelar. Ett sådant beslut innebär att försäljning av nya fondandelar inte kan ske och förutsätter att fondens förvaltade kapital överstiger en av fondbolaget fastställd kapitalgräns. Den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen uppgår för närvarande till en (1) miljon kronor.

Anmälan om teckning som inkommer till fondbolaget efter det att beslut om stängning trätt i kraft fram till dess att fondbolaget återigen har beslutat om att öppna fonden för teckning av andelar, kommer att återsändas tillsammans med information om beslutet och övrig praktisk information. Eventuellt inbetalt belopp för teckning kommer att återbetalas till anvisat bankkonto.

Fondbolagets beslut kommer att kommuniceras via bolagets hemsida.

RISKPROFIL

Rysslands transformering från kommunistisk planekonomi till marknadsekonomi med demokratiska inslag är ännu inte helt genomförd. Följaktligen är systemet fortfarande känsligt för yttre och inre påverkan av olika slag. Fortfarande finns även risker för militära, sociala, etniska eller religiösa konflikter som kan påverka den ekonomiska och politiska utvecklingsprocessen. Rysslandsfondens avkastning påverkas också av valutaförändringar. Då vissa aktier på ryska börsen endast är noterade i dollar påverkas fondens avkastning dessutom av förändringar i svenska kronans värde gentemot dollarn vilket ytterligare ökar fondens risknivå.

För Ryssland som för många andra länder vars aktiemarknad är i ett tidigt utvecklingsskede är likviditeten i aktier ofta begränsad. Det kan därför ta längre tid att verkställa köp såväl som försäljningar jämfört med vad vi i väst är vana vid.

Precis som ekonomin, genomgår de legala systemen stora reformer. Utvecklingen håller ofta inte takt med den marknadsekonomiska utvecklingen vilket skapar obalanser som slutligen innebär ökade affärsrisker i

Ryssland. Skyddet för privat äganderätt och immaterialrätt är nya företeelser i det ryska samhället och lagar som reglerar detta är ännu inte helt på plats. Ofta saknar också domstolarna erfarenhet inom områden som affärs- och bolagsrätt. Det saknas ofta prejudicerande fall vilket ger utrymme för inkonsekvent och godtycklig lagtolkning.

Den ryska marknadsekonomin uppvisar fortfarande många brister jämfört med en mer välutvecklad marknadsekonomi. Infrastrukturen, de finansiella systemen och den allmänna affärsvanan kan ofta anses som bristfällig. Korruption och organiserad brottslighet är också faktorer man måste ta hänsyn till vid affärer i Ryssland. Enskilda bolag påverkas givetvis negativt av detta och bristande erfarenhet och begränsade finansiella resurser kan göra det svårt att avtalsmässigt eller via försäkringar skydda sig.

Existerande minoritetsskydd är begränsat och det är svårt att söka legalt skydd för sådant som vi i väst ofta anser vara lagöverträdelser. Aktieägares rätt till information liksom deras möjlighet att utöva inflytande över berörda bolags förvaltning är fortfarande begränsat. Likabehandling av alla aktieägare kan inte alltid tas för givet. Regler mot bedrägeri och insiderhandel är i bästa fall bristfälliga.

Redovisningsreglerna är ännu under utveckling och kan ännu inte jämföras med västerländska redovisningsprinciper. Tillgången, kvaliteten och tillförlitligheten av bolagsinformation och analysmaterial är ofta av lägre kvalitet än för de flesta västerländska marknaderna vilket ökar osäkerheten kring värderingar av företag och dess tillgångar väsentligt. Det resulterar ofta i att volatiliteten hos ryska aktier ofta är högre än jämförbara företagsaktier i västländer.

Fonden kan drabbas av förlust på grund av motpartsrisken med vilken avses risken att en motpart inte kan uppfylla sina skyldigheter i enlighet med de avtalade villkoren för en värdepapperstransaktion, exempelvis inte leverera värdepapper eller likvida medel.

CARNEGIE RYSSLANDSFOND HÅLLBARHETSINFORMATION

Fonden har inte som mål att göra hållbara investeringar och främjar inte miljörelaterade och sociala egenskaper.

På grund av fondens placeringsinriktning integreras inte hållbarhetsrisker i investeringsbesluten.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE RYSSLANDSFOND FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Rysslandsfond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK
- B – SEK, distribution
- C – SEK, försäkring

Andelsklasserna skiljer sig åt avseende distributionskanal, lägsta teckningsbelopp och förvaltningsavgift.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (556266–6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032–9081).

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet tar emot och förvarar fondens egendom samt verkställer fondbolagets instruktioner avseende fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, annan författning eller fondbestämmelserna. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att fondens förvaltning samt teckning, inlösen och värdering av fondandelar, sker enligt LVF och fondbestämmelserna och att ersättningar för transaktioner hänförliga till fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål. Förvaringsinstitutet övervakar även fondens penningflöden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar utan begränsningar avseende företag eller bransch i Ryssland.

Fondens målsättning är att i första hand skapa en positiv och stabil avkastning och i andra hand överträffa jämförelseindex.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i fondpapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut.

Fonden placerar i företag vars aktier eller aktierelaterade fondpapper handlas på en reglerad marknad i länder inom OSS (f.d. Sovjetunionen exklusive Baltikum) samt Estland, Lettland och Litauen, eller på annan reglerad marknad så länge företagets säte eller huvudsakliga verksamhet är förlagd till ovan definierade region.

Fonden får placera högst 10% av fondens värde i fondandelar.

Investeringar i de länder som anges i dessa fondbestämmelser är förknippade med hög risk. Detta beror bl.a. på brister i den legala strukturen, i rättspraxis samt i hanteringen av värdepapperstransaktioner. Härtill kommer betydande politiska och ekonomiska risker. Dessa omständigheter kan resultera i att värdet av en investering kan komma att variera kraftigt.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Fondens medel får placeras vid börser eller auktoriserade marknadsplatser eller annan reglerad marknad i länder inom EU eller EFTA samt i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA. Därutöver får fonden handla på börser och marknadsplatser i Ryssland (Moskva), Estland (Tallinn), Lettland (Riga), Litauen (Vilnius) och Bermuda.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i fondpapper och penningmarknadsinstrument som ej är noterade enligt § 5, dock högst till 10% av fondens värde.

I syfte att effektivisera förvaltningen kan fonden investera i derivatinstrument. Fonden får inte använda sig av OTC-derivat.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med totalt antal utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av skulderna inklusive eventuella framtida skatteskulder.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Onoterade fondpapper och penningmarknadsinstrument upptages till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på:

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s k market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex risk,
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden,
- kapitalandel av det egna kapitalet.

Fondandelsvärdet beräknas av fondbolaget alla bankdagar om så kan ske.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

9.1 Allmänt

Fonden är normalt öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om teckning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Köp av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen till fondbolaget. Inlösen skall ske enligt det vid inlösendagens slut fastställda fondandelsvärdet. Omedelbar inlösen sker endast i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av värdepapper i fonden, skall detta ske snarast möjligt. Inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit.

Tecknings- och inlösenpris är det senast beräknade fondandelsvärdet vid orderns verkställande, efter tillägg av utgivningsprovision respektive avdrag för inlösenprovision.

Ovan angivna rutiner innebär att teckning/inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om teckning/inlösen okänd kurs.

Uppgift om utgivnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Andelsklass B är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass B är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass C är förbehållen försäkringsföretag som i enlighet med avtal med fondbolaget investerar i fondandelarna när dessa ingår i försäkringsprodukter som försäkringsföretaget säljer till andra investerare. Vid första insättningen sker teckning av andelar till ett minsta belopp om 100.000.000 SEK. Därefter sker teckning till valfritt belopp.

9.2 Stängning av fonden för teckning beaktat andelsägarnas gemensamma intresse

I syfte att undvika att fonden inte kan förvaltas på ett för fonden och befintliga andelsägare optimalt sätt har fondbolaget rätt att besluta om stängning av fonden för teckning av nya andelar. Ett sådant beslut innebär att försäljning av nya fondandelar inte kan ske och förutsätter att fondens förvaltade kapital överstiger en av fondbolaget fastställd kapitalgräns. Den av fondbolaget fastställda kapitalgränsen framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall att sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Av fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott. Förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av de i fonden ingående värdepapperen inklusive eventuell lagstadgad mervärdesskatt, ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet i enlighet med Finansinspektionens gällande bestämmelser samt ersättning till fondbolagets revisorer.

Den sammanlagda ersättningen får uppgå till högst 2,5% för andelsklass A och till högst 1,75% för andelsklass B, per år av fondförmögenheten. Motsvarande högsta ersättning för andelsklass C är 2%. Ovannämnda ersättningar samt courtage och andra kostnader vid fondens handel med finansiella instrument belastar fonden löpande. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Ingen utdelning kommer lämnas i andelsklasserna A, B och C såtillvida inte extraordinära omständigheter föreligger vilka motiverar att det med beaktande av andelsägarnas bästa intresse lämnas utdelning.

I sådant fall lämnas utdelning på fondandel till samtliga andelsägare, som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare. För utdelning kan, om ej fondbolaget beslutar annat, tagas i anspråk avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare samt annat utdelningsbart belopp. Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen. Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen.

§ 13 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Halvårsredogörelse och årsberättelse skall finnas tillgängliga hos fondbolaget och förmedlande institut samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringen skall offentliggöras av fondbolaget på sätt som Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom.

Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare;
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen;
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

Fondandelar som är föremål för individuellt pensionssparande enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande får inte pantsättas.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

Andelsägare kan överlåta fondandelarna.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om fondbolaget/förvaringsinstitutet iakttagit normal aktsamhet. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat samt inte heller för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

§17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE SMALL & MICRO CAP

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som huvudsakligen investerar i bolag som handlas på reglerad marknad. Fonden investerar främst i bolag i Europa. Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om fem år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. Fonden är en aktiefond som kan placera i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Till större del ska dessa placeringar ske i små företag. Lägst 80 procent av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar skall minst 80 procent ske i bolag som vid investeringstillfället har ett börsvärde som inte överstiger börsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex. Minst två tredjedelar av fondens investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i Europa. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt, vilket innebär att portföljen från tid till annan kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher och regioner.

Fonden kommer normalt ej att använda derivat. Fonden kan enbart använda derivat i begränsad omfattning och med syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har enligt fondbestämmelsen möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde.

Fondens jämförelseindex är MSCI Europe Small + Microcap TR Net i SEK. Detta index är relevant för fonden då det återspeglar fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag, bolagsstorlek och geografisk marknad.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har inga andelsklasser. Fondens valuta är SEK och fonden gör ingen utdelning.

RISKPROFIL

Fonden är en aktiefond och sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar. Därför rekommenderas en spartid överstigande fem år. Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då priset på fonden och dess underliggande tillgångar uppvisar svängningar. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk. Fonden placerar största delen av fondförmögenheten i SEK och har därmed en något lägre valutarisk än fonder som placerar större andel i

andra valutor.

Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt. Koncentrationsrisken kan medföra stora kurssvängningar för en aktiefond med få innehav på en enskild marknad eller i en specifik sektor.

Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Normalt utgörs mer än hälften av fondportföljens vikt av lite större företag vilket minskar likviditetsrisken.

Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SMALL & MICRO CAP HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Small & Micro cap
Identifieringskod för juridiska personer: 5493001I619IECXWVP28

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☒ **Nej**

- ☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ med ett socialt mål
- ☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas i fonden genom att förvaltarna letar efter ansvarsfulla bolag med långsiktigt hållbara affärsmodeller. Fonden tar bland annat hänsyn till miljö och klimat genom att dels utesluta bolag inom produktion eller distribution av fossila bränslen, dels genom att välja in bolag som arbetar aktivt med bl.a. klimatlösningar. Fonden utesluter bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption. Fonden väljer in bolag med en stark bolagskultur avseende företagsstyrning och sociala aspekter.

Fonden investerar i bolag som genom sina produkter eller tjänster bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller på annat sätt främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Fonden strävar efter att bolagen även ska ha undertecknat UN Global Compact. Fonden främjar därutöver miljörelaterade egenskaper genom att investera i bolag som har upprättat vetenskapligt förankrade klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp och som är i linje med målen om max 1,5 graders uppvärmning.

CARNEGIE FONDER

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fondens innehav analyseras löpande av förvaltarna vad gäller relevanta hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket bolag som analyseras. Exempel är energieffektivitet, förnybar energi, användning av råvaror och hantering av utsläpp av växthusgaser. Det kan även handla om indikatorer som visar främjande av jämlikhet och arbetsrättsliga frågor.

Fondens påverkansarbete sker huvudsakligen via direkt dialog med innehavens bolagsledningar. Förvaltarna för kontinuerligt en dialog med fondens innehav om hållbarhet och vill se att de utvecklas i rätt riktning i dessa frågor. Påverkan sker också genom röstning på bolagsstämmor och deltagande i valberedningar. Fondbolaget mäter också fondens koldioxidavtryck.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden investerar i mycket små bolag som ofta har en mindre administrativ kapacitet än stora bolag. Detta resulterar i att rapporteringen kring hållbarhetsfrågor fortfarande kan vara väsentligt mindre utförlig än för andra bolag. Det betyder dock inte att deras ambitioner kring hållbarhets- och miljöarbete i praktiken är mindre ambitiöst. Frånvaron av formell rapportering i vissa fall gör dock att fonden periodvis kan få de svårt att formellt leda i bevis att innehaven uppfyller fondbolagets uppsatta kriterier för hållbara investeringar. Därmed så har fonden funnit det svårt att på förhand ange ett formellt mål för andelen hållbara investeringar.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Fondbolaget beaktar hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Detta sker genom en grundlig analys av samtliga bolag innan investering sker, där frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas. Specifika ESG-frågor som är väsentliga för respektive bolag dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande. Grundläggande för samtliga bolag som ingår i fonden är också att de följer kraven i erkända internationella normer och överenskommelser. Fondernas innehav screenas kvartalsvis för efterlevnad av globala normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorruption.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Specifika negativa konsekvenser som är väsentliga för respektive bolag analyseras och dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller miljöområdet kan vara utsläpp av växthusgaser, hur bolaget använder icke förnybara resurser eller underlåtenhet att förhindra allvarlig miljöförstöring. Genom exempelvis exkludering av fossila bränslen undviker vi per automatik att investera i de bolag som producerar fossila bränslen- och som allmänt också anses ha stor direkt negativ klimatpåverkan. Fondbolaget identifierar och mäter också koldioxidavtrycket för fonderna årligen.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller mänskliga rättigheter kan vara otillräckligt konsumentskydd, överträdelser av hälso- och säkerhetsnormer eller överträdelser av ursprungsbefolkningars rättigheter. Exempel på frågor som omfattas vad gäller arbetsrätt

kan vara att bryta mot rätten till föreningsfrihet, diskriminering eller barnarbete. Vad gäller antikorruption omfattas bland annat frågor om mutor.

Fonden utesluter helt att investera i vissa sektorer och verksamheter såsom kontroversiella vapen, kärnvapen och cannabis. Vid placering i bolag som är involverade i produkter och tjänster såsom alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen och uran får högst fem procent av omsättningen avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fonden investerar inte i bolag som kränker OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För att säkerställa att bolagen i fonden inte bryter mot någon konvention eller annan internationell överenskommelse, eller om det finns misstanke om exempelvis miljöbrott eller brott mot mänskliga rättigheter, screenas fondportföljen två gånger per år. Via screeningen får fondbolaget information om hur bolagen följer internationella normer och överenskommelser från exempelvis FN, EU, OECD och ILO samt eventuella överträdelser av dessa normer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja, fonden beaktar i sin förvaltning huvudsakliga negativa konsekvenser genom att välja in investeringar, välja bort investeringar med för stora hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer samt genom påverkansarbete. Fondbolaget har antagit en policy för hållbara investeringar som omfattar fonden.

I fondens förvaltning beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat) och sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

I fondens årsberättelse finns information om hur fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

☐ Nej

CARNEGIE FONDER

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

En beskrivning av fondens placeringsinriktning finns på sid 6 i informationsbroschyren. Hållbarhetsanalys inom miljö, socialt ansvarstagande och ägarstyrningsfrågor är en integrerad del av analysen av alla potentiella investeringar. En stark hållbarhetsprofil inom samtliga aspekter är ett grundläggande krav för att fonden ska investera i ett bolag. Fonden väljer in bolag med stark bolagskultur (företagsstyrning, sociala aspekter) och gärna där affärsmodellen gynnas av den nödvändiga utvecklingen mot ett mer miljövänligt samhälle.

Fondens urvalsprocess har utformats med detta i åtanke. ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalys-processen och väsentliga hållbarhetsaspekter dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder metoderna att välja in, välja bort och påverka för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Förvaltarna letar efter välskötta bolag att investera i, vilket inkluderar bedömningar kring ESG-frågor.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen (olja, gas, kol), uran och cannabis. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier. Därutöver investerar fonden inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

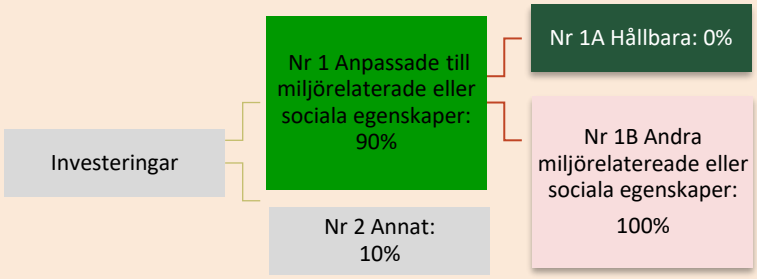
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalysprocessen och väsentliga miljömässiga, sociala eller bolagsstyrningsaspekter analyseras och dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Fondbolagets styrelse har även fastställt Principer för aktieägarengagemang. Genom aktieägarengagemang kan fondbolaget bidra till en långsiktigt sund utveckling av såväl bolagen som av finansmarknaden i stort. Som företrädare för andelsägarna verkar fondbolaget för att de bolag som fondernas medel har investerats i agerar enligt relevanta regler och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden. Fondbolagets Principer för aktieägarengagemang beskriver också ägarengagemang utifrån hur relevanta frågor övervakas, dialoger med bolagsföreträdare, utövande av rösträtt och samarbete med andra aktieägare.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

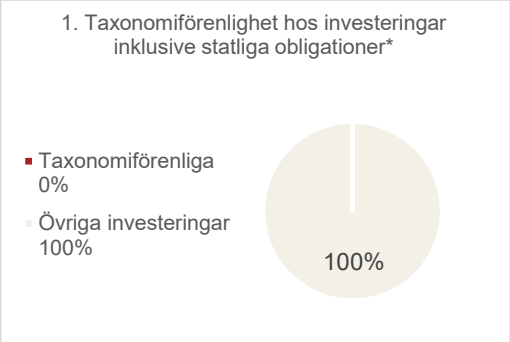
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

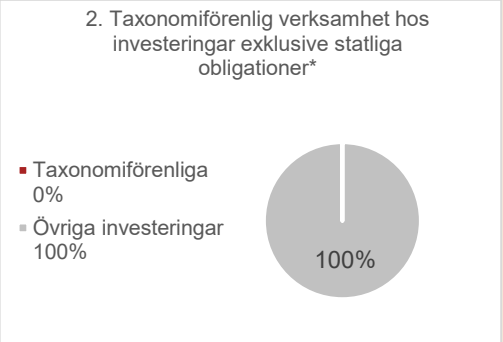
Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





* *I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden innehåller investeringar i ekonomiska verksamheter som av fonden anses vara miljömässigt hållbara. Fonden har ingen minimiandel för miljömässigt hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller investeringar som främjar både miljömässiga och sociala egenskaper. Fonden har däremot ingen minimiandel socialt hållbara investeringar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden inkluderar andra investeringar än aktier vilket utgörs av kassa. Denna andel får vara högst 10%.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-small-and-micro-cap/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SMALL & MICRO CAP FONDBESTÄMMELSE

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens namn är Carnegie Small & Micro Cap, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För fondens verksamhet gäller förutom föreskrifterna i nämnda lag även dessa fondbestämmelser, fondbolagets bolagsordning samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter, fonden är dock ett eget skattesubjekt. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org nr 556266-6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (”Förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som till större del placerar i små företag vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner.

Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om 5 år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får placera i penningmarknadsinstrumentet svenska statsskuldsväxlar. Fonden skall investera i olika branscher och marknader. Lägst 80% av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara

värdepapper. Av dessa investeringar skall minst 4/5 ske i bolag som vid investeringstillfället har ett börsvärde som inte överstiger börsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex anges i fondens informationsbroschyr. Minst 2/3 av fondens investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i Europa. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde på konto. Fonden får placera högst 20 % av fondens värde i svenska statsskuldsväxlar.

Fondens placeringar skall ske i företag på de reglerade marknader som anges i 4 § och 6 §. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar.

Fonden skall endast i högst begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning av att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper och finansiella index.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten samt andra marknadsplatser eller marknader inom EES

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i densamma. Fonden får inte använda OTC-derivat.

Fonden får inte placera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas normalt varje bankdag. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas med ledning av gällande marknadsvärde (normalt senaste betalkurs). Om sådant värde saknas eller enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget på annan objektiv grund fastställa värdet.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från ej reglerad börs eller market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning) eller kapitalandel av det egna kapitalet.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Eventuella skatteskulder och övriga skulder

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är ej öppen för försäljning och inlösen sådana dagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till exempel till följd av att en eller flera av de reglerade marknader eller andra marknadsplatser eller marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Fondandelsvärdet beräknas normalt varje bankdag. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i §8.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen ännu icke fastställd kurs.

Begäran om inlösen kan ske hos fondbolaget. Inlösenanmälan skall till fondbolaget inges skriftligen och undertecknad per post, via telefax eller via e-post innehållande sådan skriftlig underteckning. Inlösen kan ej ske förrän skriftlig undertecknad inlösenanmälan är fondbolaget tillhanda.

Omedelbar inlösen skall endast ske i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om omedelbar inlösen inte kan ske skall inlösen ske så snart likvida medel anskaffats. Likvida medel anskaffas i sådant fall genom avyttring av värdepapper i fonden snarast möjligt och inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges på bolagets hemsida. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Ansökan om försäljning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Lägsta månadssparande är 100 SEK.

De uppgifter fondbolaget lämnar till massmedia om fondandelarnas pris är alltid preliminära och kan vid behov justeras av fondbolaget. Den kursinformation som massmedia lämnar är därför inte bindande för fondbolaget. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos fondbolaget.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av andelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer med ett belopp motsvarande högst 1,6 % per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del samt avskiljs fonden månadsvis.

Courtage hänförligt till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper belastas fonden samt skatter och lagstadgade avgifter.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning. Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas. I det fall fondbolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall fondbolaget beslutat om utdelning sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel.

Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall finnas tillgängliga hos fondbolaget. Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall tillställas hos fondbolaget registrerad andelsägare.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslutet godkänts skall det hållas tillgängligt hos fondbolaget samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Underrättelsen skall innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget skall skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret. Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kr.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella Instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella Instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella Instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som

beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14-16 §§ LVF.

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fondenstår i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning tillsådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE SMÅBOLAGSFOND

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond som placerar i svenska och nordiska fondpapper. Fonden är aktivt förvaltad och följer inte något index. Aktier väljs utifrån egna bedömningar. Målet är att maximera avkastningen på lång sikt med hänsyn taget till fondens risknivå. Fonden placerar huvudsakligen i små och medelstora företag upptagna till handel på den svenska aktiemarknaden. Fonden har även möjlighet att placera upp till tjugo procent i små och medelstora företag upptagna till handel på de övriga nordiska aktiemarknaderna. Fonden kan placera sina medel i fondpapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande Distribution,
- C – SEK, Utdelande (min 3 000 000 SEK)
- D – SEK, Ackumulerande (min 3 000 000 SEK)

RISKPROFIL

Fonden har möjlighet att placera fritt, oavsett bransch, och risken sitter därmed i det specifika innehavet. Den svenska marknaden har historiskt svängt mer än flera andra marknader i såväl upp- som nedgång och därför får marknaden anses vara ganska volatil med ett stort beroende av landets exportindustri.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Fondmedel placeras i likvida tillgångar som kan avyttras i händelse av inlösen. Eftersom aktier i små och medelstora bolag kan ha sämre likviditet än i stora bolag kommer fondens likviditet ha ett särskilt fokus. Likvida medel placerade hos bank innebär en kreditrisk, men den bedöms som låg.

BESÖKSADRESS
Regeringsgatan 56
Stockholm

POSTADRESS
Box 7828
103 97 Stockholm

HEMSIDA
carnegiefonder.se

E-POST
spara@carnegiefonder.se

TELEFON
08 12 15 50 00

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SMÅBOLAGSFOND HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Småbolagsfond
Identifieringskod för juridiska personer: 549300KFCS9PJO7BZL90

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☒ **Nej**

- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☒ med ett socialt mål
- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

20. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
21. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
    - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering

- exkludera bolag som inte når upp till kraven
- samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

22. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta

de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 10% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

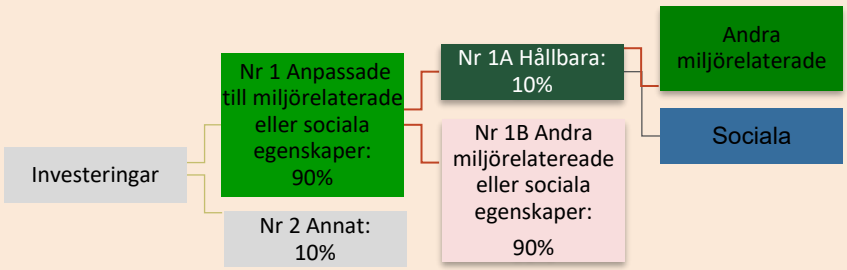
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 10% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 10% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 90% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

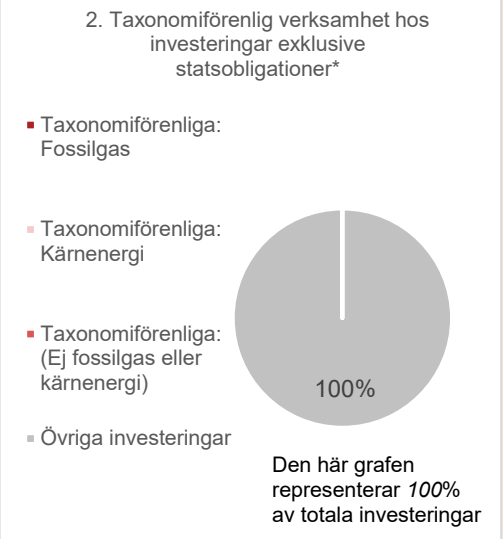
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[11]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[11] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/smabolagsfond/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SMÅBOLAGSFOND FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens namn är Carnegie Småbolagsfond, nedan kallad fonden.

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget, (se § 2), företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör investeringsfonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan därför vare sig förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondandelsägarna svarar inte för fondens förpliktelser.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande, Distribution
- C – SEK, Utdelande
- D – SEK, Ackumulerande

De ackumulerande andelsklasserna återinvesterar löpande fondens avkastning medan den utdelande andelsklassen lämnar utdelning enligt §12.

De ackumulerande andelsklasserna skiljer sig åt avseende distributionskanal och förvaltningsavgift.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB, organisationsnummer 556266–6049, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032–9081).

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet tar emot och förvarar fondens egendom samt verkställer fondbolagets instruktioner avseende fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, annan författning eller fondbestämmelserna. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att fondens förvaltning samt teckning, inlösen och värdering av fondandelar, sker enligt LVF och fondbestämmelserna och att ersättningar för transaktioner hänförliga till fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål. Förvaringsinstitutet övervakar även fondens penningflöden.

§ 4 Investeringsfondens karaktär

Fonden är en aktiefond som huvudsakligen placerar i små och medelstora företag upptagna till handel på den svenska aktiemarknaden. Fonden har även möjlighet att placera upp till tjugo procent i små och medelstora företag upptagna till handel på de övriga nordiska aktiemarknaderna.

Målet med förvaltningen är att genom god riskspridning i fonden långsiktigt uppnå en god värdetillväxt.

§ 5 Investeringsfondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden är en aktiefond med inriktning mot Sverige och små eller medelstora bolag. Minst 90 procent av fondens medel placeras i företag vars marknadsvärde, vid investeringstillfället, är högst en procent av den berörda aktiemarknadens totala börsvärde.

Fonden har även möjlighet att placera upp till tjugo procent i små och medelstora företag upptagna till handel på de övriga nordiska marknaderna.

Högst tio procent av fondförmögenheten får placeras i fondandelar eller fondföretag.

§ 6 Marknadsplatser m. m.

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fonden är således inte begränsad till visst lands marknadsplats.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens tillgångar får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § LIF. Fonden får använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen under förutsättning att den underliggande tillgången utgörs av aktierelaterade överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Fonden får inte använda OTC-derivat.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser fonden. Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning eller inlösen. Vid stora värdeförändringar på finansiella instrument som ingår i fonden kan andelsvärdet fastställas flera gånger under dagen.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs).
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 LIF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i till

exempel kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fonden skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitut
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Initialt kan ovan nämnda finansiella instrument och penningmarknadsinstrument värderas till anskaffningsvärde.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar utges av fondbolaget. Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag vilket sker genom fondbolaget eller via dess ombud. Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Minsta belopp vid första tillfället för utgivning för andelsklass C och D är 3 000 000 SEK. För övriga andelsklasser finns inget minsta belopp.

Begäran om köp av fondandelar sker genom inbetalning till fondens konto och genomförs till den kurs som fastställes den dag då betalning tillförts fonden. Begäran om försäljning av fondandelar ska ske skriftligen eller, efter särskild överenskommelse, via datamedia. Begäran om försäljning verkställs till den kurs som fastställs bankdagen då begäran om försäljning inkommit. Senaste tidpunkt (brytpunkt) för när begäran om försäljning och inlösen ska vara fondbolaget tillhanda för att verkställas samma dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt ska fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det.

För en begäran om försäljning respektive inlösen som inkommer till fondbolaget när fonden är stängd för försäljning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs.

Uppgift om pris för köp och försäljning finns tillgänglig hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställt enligt ovan.

Andelsklass B är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänster till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass B är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Vid försäljning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 3 procent på fondandelsvärdet. Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 1 procent på fondandelsvärdet. Dessa avgifter tillfaller fonden.

Fondens fasta förvaltningsavgift får uppgå till högst 1,6 procent för andelsklass A per år av fondens värde. Motsvarande högsta ersättning för andelsklass B, C och D är 1,15 procent. I denna avgift ingår ersättning för fondens förvaltning och kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott. Courtage vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt belastar fonden.

§ 12 Utdelning

Ingen utdelning kommer lämnas i klasserna A, B och D.

Utdelningen i den utdelande klassen, dvs C, bestäms av fondbolaget. Utdelningen betalas till andelsägarna sista onsdagen i januari, april, juli och oktober.

Utdelning på fondandel görs till samtliga andelsägare, i den utdelande klassen, som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare.

För utdelning kan, om ej fondbolaget beslutar annat, tagas i anspråk avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare samt annat utdelningsbart belopp.

Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen.

§ 13 Investeringsfondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden ska hållas tillgänglig hos fondbolaget inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång samt tillställas de fondandelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut om ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad ska pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är panthavare;

- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen;
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget ska skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel ska motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada om fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget att verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE SPAR GLOBAL

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond med en kombination av global och svensk inriktning. Fonden placerar utan begränsningar avseende företag eller bransch.

Fonden kan placera sina medel i fondpapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut.

Fonden får placera högst 10% av fondens värde i fondandelar.

I syfte att effektivisera förvaltningen kan fonden investera i derivatinstrument enligt 5 kap. §12 första stycket LVF. Fonden får inte använda sig av OTC-derivat enligt 5 kap. §12 andra stycket LVF.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande

När Fonden investerar i en annan fond eller fondföretag som förvaltas av Carnegie Fonder kompenseras Fonden för den fasta förvaltningsavgift som Fonden betalar avseende den underliggande fonden. Detta görs genom att Carnegie Fonder återbetalar belopp motsvarande den erlagda förvaltningsavgiften till Fonden vilket innebär att någon fast förvaltningsavgift inte utgår för underliggande fonder i dessa fall. För det fall eventuell prestationsbaserad avgift tas ut i underliggande fond eller fondföretag återbetalas även denna till Fonden.

När Fonden investerar i fonder som förvaltas av ett annat fondbolag eller fondföretag än Carnegie Fonder får den högsta fasta förvaltningsavgiften i underliggande fond eller fondföretag uppgå till maximalt 3% efter beaktande av eventuell återbetald del av förvaltningsavgiften till Fonden. Prestationsbaserad förvaltningsavgift i underliggande fond eller fondföretag får uppgå till högst 30% av överavkastningen i förhållande till fondens eller fondföretagets jämförelseparameter.

RISKPROFIL

Fonden investerar fondmedlen både på de svenska och på de globala aktiemarknaderna, inklusive s.k. tillväxtmarknader som inte är lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerares rättigheter.

Fonden har möjlighet att placera fritt, oavsett företag, bransch eller geografi, vilket ger möjlighet att sprida riskerna. Aktieplaceringarna görs oskyddade i lokala valutor varför fondmedlen påverkas av förändringar i lokala valutors växelkursrörelser gentemot SEK.

Då fondmedel kan placeras på s.k. tillväxtmarknader uppstår vissa operativa risker. Exempelvis kan minoritetsskyddet vara begränsat och likabehandling av alla aktieägare kan inte alltid tas för givet och

regelverk kring insiderhandel kan vara bristfälliga. Redovisningsprinciperna är på vissa marknader fortfarande under utveckling och kan inte jämföras med västerländska. Tillgången, kvaliteten och tillförlitligheten av bolagsinformation och analysmaterial är i vissa fall av låg kvalitet, vilket ökar osäkerheten kring tillgångars värde.

I den utsträckning derivat utnyttjas kan det göras som ett led i placeringsinriktningen, i syfte att öka avkastningen eller i syftet att minska kostnader och risker i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fondens känslighet för marknadsförändringar ökar.

Fonden kan drabbas av förlust på grund av motpartsrisken med vilken avses risken att en motpart inte kan uppfylla sina skyldigheter i enlighet med de avtalade villkoren för en värdepapperstransaktion, exempelvis inte leverera värdepapper eller likvida medel.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Att investera i en fond är alltid förenat med både möjligheter och risker. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde beroende på marknadens utveckling och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SPAR GLOBAL HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie SPAR Global
Identifieringskod för juridiska personer: 549300CWTBHXYHFJG086

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 30% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att, via aktieinvesteringar och investeringar i fonder, tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

23. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
24. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
    - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering

- exkludera bolag som inte når upp till kraven
- samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

25. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad I bolag och fonder som bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag (direkt eller indirekt via investering i fond) med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag (direkt eller indirekt via investering i fond) med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag (direkt eller indirekt via investering i fond) som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget

index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar. För investeringar i fonder säkerställs att fondförvaltaren tillämpar motsvarande process för fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

För investeringar i fonder säkerställs att fondförvaltaren beaktar enskilda investeringars negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer samt att fondförvaltarens exkluderingspolicy ligger i linje med Carnegie Fonders.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings

verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

För övriga fonder som inte förvaltas av Carnegie Fonder säkerställs att fondförvaltarens exkluderingspolicy ligger i linje med Carnegie Fonders gällande normbrytande bolag enligt UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder säkerställer att samtliga investeringar beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser. Carnegie Fonder tillämpar tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)

11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

   För övriga fonder som inte förvaltas av Carnegie Fonder är strategin att välja artikel 9 fonder alternativt artikel 8 fonder som möter ovanstående krav.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 30% av fondförmögenheten i hållbara investeringar, vilket räknas som något av följande:
    - Fondens innehav I bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
    - Fondens innehav I underliggande fonder, mätt som dess miniminivåer för hållbara investeringar.
2. Samtliga bolag i fonder som förvaltas av Carnegie Fonder har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital, inklusive innehav i investerade fonder, ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

För fonder som förvaltas av Carnegie Fonder efterlevs fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En

systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.

3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:

    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

För investeringar i fonder som inte förvaltas av Carnegie Fonder säkerställs att fondens exkluderingspolicy ligger i linje med Carnegie Fonders och att fondernas ägarstyrningspolicy håller en hög standard.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

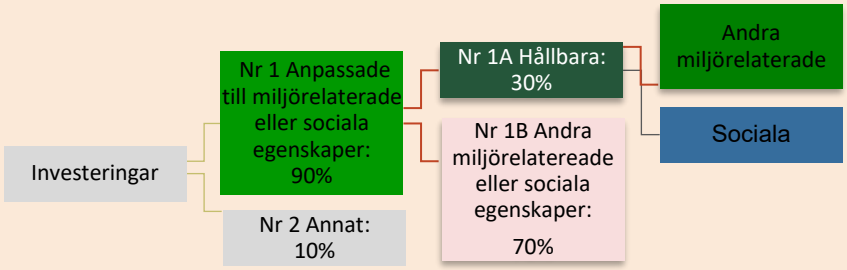
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst
90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 30% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 30% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 70% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fondens eventuella användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och/ eller riskminimerande ändamål och används inte som en del av investeringsstrategin. För investeringar i fonder förvaltade av andra förvaltare ställer vi samma krav.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[12]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Den här grafen representerar *100*% av totala investeringar

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[12] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används i stället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-spar-global/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SPAR GLOBAL FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie SPAR Global. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fonden bedrivs i enlighet med dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan vid domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (556266-6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032-9081).

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet tar emot och förvarar fondens egendom samt verkställer fondbolagets instruktioner avseende fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, annan författning eller fondbestämmelserna. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att fondens förvaltning samt teckning, inlösen och värdering av fondandelar, sker enligt LVF och fondbestämmelserna och att ersättningar för transaktioner hänförliga till fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål. Förvaringsinstitutet övervakar även fondens penningflöden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med en kombination av global och svensk inriktning. Fonden placerar utan begränsningar avseende företag eller bransch.

Fondens målsättning är att erbjuda en positiv och stabil avkastning relativt investeringens risk.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut.

Med aktiefond avses att fonden vid var tid har en aktieexponering om minst 90 procent av fondförmögenheten.

Fondens andel av globala aktier respektive svenska aktier kan variera beroende av marknadsläge men andelen globala aktier bedöms uppgå till 70-90 procent över tid.

De globala aktierna kommer till stor del bestå av stora etablerade globala företag. Merparten av bolagen förväntas vara noterade i Europa, USA och Japan. Aktierna kommer att väljas efter ansatsen att bolagen

skall ägas mycket långsiktigt där värdetillväxten i investeringarna skall komma av bolagens långsiktiga vinstutveckling och inte från kortsiktiga kursrörelser.

Med svenska aktier avses aktier eller aktierelaterade fondpapper handlas på en reglerad marknad i Sverige eller på annan reglerad marknad så länge företagets säte eller huvudsakliga verksamhet är förlagd till Sverige.

Fonden får placera högst 10% av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad inom EES eller på motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning i § 5.

Köp och inlösen av fondandelar sker direkt hos respektive fondbolag, förvaltningsbolag, AIF-förvaltare eller fondföretag.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som ej är noterade enligt 5 kap. § 5 LVF, dock högst till 10% av fondens värde.

I syfte att effektivisera förvaltningen kan fonden investera i derivatinstrument enligt 5 kap. §12 första stycket LVF. Fonden får inte använda sig av OTC-derivat enligt 5 kap. §12 andra stycket LVF.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med totalt antal utestående fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden inklusive eventuella ej debiterade framtida skatter samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av tecknings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning eller inlösen.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning får tillgångarna upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer.
- För överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering kan baseras på t.ex. marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad, oberoende mäklare eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk eller likviditet (referensvärdering), diskonterade utdelningar eller kassaflöden (nuvärdesberäkning) och kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering). Initialt kan ovan nämnda överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument även värderas till anskaffningsvärde.
- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden, medel på konto i kreditinstitut.
- Upplupna räntor

- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade affärer
- Övriga fordringar avseende fonden

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fonden skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitut
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Tecknings - och inlösenpris är det senast beräknade fondandelsvärdet, beräknat enligt §8, vid orderns verkställande.

Fonden är normalt öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om teckning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Teckning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen till fondbolaget. Inlösen skall ske enligt det vid inlösendagens slut fastställda fondandelsvärdet. Omedelbar inlösen sker endast i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av värdepapper i fonden, skall detta ske snarast möjligt. Inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit.

Ovan angivna rutiner innebär att teckning/inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om teckning/inlösen okänd kurs.

Uppgift om tecknings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall att sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Av fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Vidare skall ersättning betalas till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut samt kostnader för revision och Finansinspektionens tillsyn. Den sammanlagda ersättningen får uppgå till högst 1,65% per år av fondförmögenheten. Ovannämnda ersättningar samt courtage och andra kostnader vid fondens handel med finansiella instrument belastar fonden löpande. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Halvårsredogörelse och årsberättelse skall finnas tillgängliga hos fondbolaget och förmedlande institut samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringen skall offentliggöras av fondbolaget på sätt som Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom.

Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare;
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen;
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren. Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

Fondandelar som är föremål för individuellt pensionssparande enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande får inte pantsättas.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

Andelsägare kan överlåta fondandelarna.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om fondbolaget/förvaringsinstitutet iakttagit normal aktsamhet. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat samt inte heller för

skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

§17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE SPIN-OFF

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut. Fonden har huvudsaklig placering i bolag upptagna till handel på den svenska aktiemarknaden.

Med placeringar på den svenska aktiemarknaden avses att fonden placerar kapitalet i företag som har sitt hemvist i Sverige eller företag som är noterade på svensk marknadsplats eller företag vars aktier handlas på annan marknad så länge företagets huvudsakliga verksamhet är förlagd till Sverige. Fonden är inriktad på placeringar i företag som har varit eller kommer eller bedöms komma att vara föremål för en avknoppning, antingen som avknoppande bolag eller som avknoppat bolag.

Placeringar i derivatinstrument får ske i syfte att effektivisera förvaltningen och får göras i derivat med sådana underliggande tillgångar som avses i 5 kap 12 § lagen om värdepappersfonder.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande (min 50 000 SEK)
- B – SEK, Ackumulerande (min 50 000 SEK)
- C – SEK, Utdelande (min 50 000 SEK)

INFORMATION OM INDEXADMINISTRATÖREN

Enligt nya EU-regler måste en indexadministratör godkännas och registreras hos ESMA (The European Securities and Markets Authority). Stockholmsbörsens indexet SIXPRX tillhandahålls av SIX Financial Information Nordic AB. SIX Financial Information Nordic AB godkända och registrerade hos ESMA.

RISKPROFIL

Fonden investerar i värdepapper på den svenska kapitalmarknaden. Denna är en mogen och väl genomlyst marknad.

Fonden har möjlighet att placera fritt, oavsett bransch, och risken sitter därmed i specifika innehavet. Den svenska marknaden har historiskt svängt mer än flera andra marknader i såväl upp och nedgång och därför får marknaden anses som ganska volatil med stort beroende av landets exportindustri. Fonden har rätt att använda derivat, men bara i syfte att effektiversera förvaltningen och detta är i sig ytterligare en risk.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar

sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Fondmedel placerar i likvida tillgångar som kan avyttras i händelse av inlösen. Erfarenheten under senare år med kraftiga börsrörelser är att aktier i de mest omsatta svenska börsbolagen har en god likviditet även under perioder med extrema marknadsförutsättningar. Likvida medel i sig placeras hos en bank och det i sig innebär en kreditrisk som dock får anses som låg.

STÄNGNING AV FONDEN FÖR KÖP AV NYA FONDANDELAR

Fondbolagets styrelse kan besluta om en stängning av fonden för nyteckning av fondandelar vid närmast påföljande kvartalsskifte om det officiellt fastställda värdet av fondens förmögenhet vid något kvartalsskifte överstiger 4 000 miljoner kr. Fondbolagets styrelse anser att denna möjlighet är nödvändig för att vid var tid kunna bevara en optimal förvaltningsvolym i fonden och därigenom skydda andelsägarnas intressen.

Meddelande om stängning av fonden offentliggörs på fondbolagets hemsida senast 20 kalenderdagar innan verkställandet och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget äger rätt att vägra begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit fondbolaget tillhanda efter offentliggörandet. Efter att fonden har stängts har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta att fonden skall öppnas för nyteckning av andelar en viss bankdag. Beslutet skall offentliggöras på fondbolagets hemsida senast en månad före teckningsdagen och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget kan vid försäljningstillfället bestämma ett högsta totalt belopp för teckning i syfte att begränsa det ytterligare kapital som skall förvaltas, för att därmed undvika att övriga fondandelsägares intressen väsentligen miss-gynnas. Om ett högsta belopp för teckning beslutas kommer fondbolaget att informera om detta på sin hemsida, samt de principer som skall tillämpas vid en eventuell överteckning.

Fondbolagets beslut om stängning respektive öppning av fonden offentliggörs på bolagets hemsida, www.carnegiefonder.se i anslutning till besluten.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SPIN-OFF HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Spin-Off
Identifieringskod för juridiska personer: 549300DBH5OBMKGD4C98

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☒ **Nej**

- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☒ med ett socialt mål
- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

26. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
27. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
    - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
    - exkludera bolag som inte når upp till kraven
    - samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

28. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).
2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.
3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

CARNEGIE FONDER

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 10% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

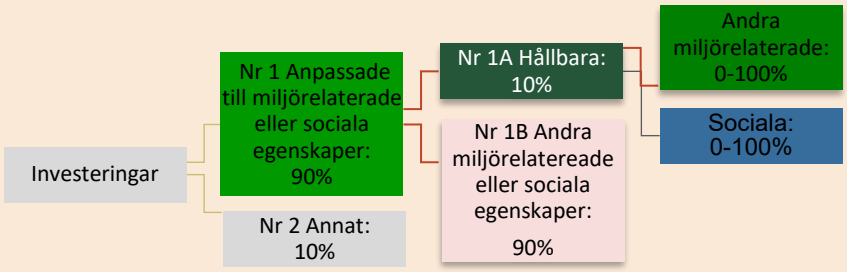
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 10% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 10% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 90% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[13]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Den här grafen representerar *100*% av totala investeringar

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[13] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-spin-off-a-2/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SPIN-OFF FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Spin-Off. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallat LVF.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande
- C – SEK, Utdelande

De ackumulerande andelsklasserna skiljer sig åt avseende förvaltningsavgift.

De ackumulerande andelsklasserna återinvesterar löpande fondens avkastning medan den utdelande andelsklassen lämnar utdelning enligt §12. Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (556266–6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081. Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet tar emot och förvarar fondens egendom samt verkställer fondbolagets instruktioner avseende fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, annan författning eller fondbestämmelserna. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att fondens förvaltning samt teckning, inlösen och värdering av fondandelar, sker enligt LVF och fondbestämmelserna och att ersättningar för transaktioner hänförliga till fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål. Förvaringsinstitutet övervakar även fondens penningflöden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som huvudsakligen placerar i bolag upptagna till handel på den svenska aktiemarknaden. Utöver placeringar på den svenska aktiemarknaden placeras även i bolag föremål för handel utanför Sverige.

Fondens mål är att över en period om 5 år skapa en överavkastning i förhållande till värdeutvecklingen på den svenska aktiemarknaden.

Fonden beräknas ha en totalrisk (volatilitet) som över tid ligger i nivå med den svenska aktiemarknaden som helhet.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut. Placeringar i derivatinstrument får ske i syfte att effektivisera förvaltningen och får göras i derivat med sådana underliggande tillgångar som avses i 5 kap 12 § lagen om värdepappersfonder.

Med placeringar på den svenska aktiemarknaden avses att fonden placerar kapitalet i företag som har sitt hemvist i Sverige eller företag som är noterade på svensk marknadsplats eller företag vars aktier handlas på annan marknad så länge företagets huvudsakliga verksamhet är förlagd till Sverige. Fonden är inriktad på placeringar i företag som har varit eller kommer vara eller bedöms komma att vara föremål för en avknoppning, antingen som avknoppande bolag eller som avknoppat bolag. Fonden får placera upp till 20% i bolag upptagna till handel utanför Sverige.

Högst 10 % av fondförmögenheten får avse fondandelar i andra fonder eller fondföretag.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning i §5.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, dock högst till 10 % av fondens värde. Fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.

Fonden får inte placera i OTC-derivat som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utestående fondandelar i den aktuella andelsklassen med beaktande av de villkor som är förknippade med respektive andelsklass.

Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av tecknings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning eller inlösen.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,

- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument upptages till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på:

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex risk,
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden,
- kapitalandel av det egna kapitalet.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om teckning av fondandelar skall ske skriftligen till Fondbolaget. Teckning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för Fondbolaget.

Minsta teckningsbelopp vid först tillfället för köp av andelar är 50.000 SEK. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som Fondbolaget vid var tid kräver, och som finns tillgängliga på Fondbolagets hemsida, har tillställts Fondbolaget eller den Fondbolaget anvisar.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen till Fondbolaget. Inlösen ska ske enligt det vid inlösendagens slut fastställda fondandelsvärdet. Omedelbar inlösen sker endast i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av värdepapper i fonden, skall detta ske snarast möjligt. Inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit. Tecknings- och inlösenpris är det senast beräknade fondandelsvärdet vid orderns verkställande.

Ovan angivna rutiner innebär att teckning/inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om köp/försäljning okänd kurs.

Uppgift om tecknings- och inlösenpris finns tillgänglig hos Fondbolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Fondbolagets styrelse kan besluta om en stängning av fonden för nyteckning av fondandelar vid närmast påföljande kvartalsskifte om det officiellt fastställda värdet av fondens förmögenhet vid något kvartalsskifte överstiger 4 000 miljoner kr. Fondbolagets styrelse anser att denna möjlighet är nödvändig för att vid var tid kunna bevara en optimal förvaltningsvolym i fonden och därigenom skydda andelsägarnas intressen. Meddelande om stängning av fonden offentliggörs på fondbolagets hemsida senast 20 kalenderdagar innan verkställandet och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget äger rätt att vägra begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit fondbolaget tillhanda efter offentliggörandet. Efter att fonden har stängts har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta att fonden skall öppnas för nyteckning av andelar en viss bankdag. Beslutet skall offentliggöras på fondbolagets hemsida senast en månad före teckningsdagen och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget kan vid försäljningstillfället bestämma ett högsta totalt belopp för teckning i syfte att begränsa det ytterligare kapital som skall förvaltas, för att därmed undvika att övriga fondandelsägares intressen väsentligen missgynnas. Om ett högsta belopp för teckning beslutas kommer fondbolaget att informera om detta på sin hemsida, samt de principer som skall tillämpas vid en eventuell överteckning.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall att sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Av fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. För andelsklass A utgår ersättningen dels i form av en fast ersättning och dels i form av en resultatbaserad ersättning.

Den fasta ersättningen för klass A beräknas dagligen med högst 1,05 % per år av fondförmögenheten.

Motsvarande ersättning för klass B och C utgår med högst 1,55% per år.

Den fasta ersättningen inkluderar ersättning till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut, ersättning till Finansinspektionens tillsynsverksamhet samt ersättning till fondens revisorer.

Den resultatbaserade ersättningen för andelsklass A uppgår till högst 20 % av den del av den dagliga avkastningen som överstiger avkastningströskeln.

För andelsklass B och C utgår ingen resultatbaserad avgift.

Fondens avkastningströskel definieras som Stockholmsbörsens index SIXPRX. Ersättningen beräknas dagligen, efter avdrag för uttag av den fasta ersättningen, och tas kollektivt ur andelsklassen. Om andelsklassen har haft en värdeutveckling som understiger fondens avkastningströskel, skall ingen resultatbaserad ersättning utgå förrän tidigare relativa underavkastning har kompenserats.

Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsklassen har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad avgift.

Den sammanlagda årliga fasta och resultatbaserade avgiften får högst uppgå till 3,00 procent av andelsklassens värde. Avgifterna baseras på andelsklassens ingående värde de dagar som avgiften tas ut.

Förvaltningsavgiften, både den fasta och den resultatbaserade, erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott.

Courtage och andra kostnader vid fondens handel med finansiella instrument belastar fonden löpande. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt. Avrundning av belopp avseende ersättning sker till närmast hela krontal.

§ 12 Utdelning

Ingen utdelning kommer lämnas i klasserna A och B.

Utdelningen i den utdelande klassen, dvs C, bestäms av fondbolaget. Utdelningen betalas till andelsägarna sista onsdagen i januari, april, juli och oktober.

Utdelning på fondandel görs till samtliga andelsägare, i den utdelande klassen, som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare.

För utdelning kan, om ej fondbolaget beslutar annat, tagas i anspråk avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare samt annat utdelningsbart belopp.

Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen. Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen.

§ 13 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Halvårsredogörelse och årsberättelse skall finnas tillgängliga hos fondbolaget och förmedlande institut samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringen skall offentliggöras av fondbolaget på sätt som Finansinspektionen bestämmer.

§15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare;
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen;
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pant-sättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

Andelsägare kan överlåta fondandelarna.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden.

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Inte heller är fondbolaget eller förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som uppkommit i andra fall om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller andra som

tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för uppdragstagare som anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

§17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig /skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE SVERIGEFOND

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond som placerar utan begränsningar avseende företag eller bransch i Sverige. Fondens målsättning är att i första hand skapa en positiv och stabil avkastning.

Fonden kan placera sina medel i fondpapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut. Fonden placerar i företag vars aktier eller aktierelaterade fondpapper handlas på en reglerad marknad så länge företagets säte eller huvudsakliga verksamhet är förlagd till Sverige. Fonden får placera högst 10 procent av fondens värde i fondandelar. Fonden får placera högst 10 procent av fondens värde på konto i kreditinstitut.

För att beräkna de sammanlagda exponeringarna i fonden har åtagandemetoden använts som riskbedömningsmetod.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande, Distribution
- C – SEK, Utdelande (min 3 000 000 SEK)
- D – NOK, Ackumulerande, Distribution

RISKPROFIL

Fonden investerar i värdepapper på den svenska kapitalmarknaden. Fonden har möjlighet att placera fritt, oavsett bransch, och risken sitter därmed i det specifika innehavet. Den svenska marknaden har historiskt svängt mer än flera andra marknader i såväl upp och nedgång och därför får marknaden anses som ganska volatil med stort beroende av landets exportindustri. Fonden har rätt att använda derivat, men bara i syfte att effektiversera förvaltningen och detta är i sig ytterligare en risk.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-

screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Fondmedel placerar i likvida tillgångar som kan avyttras i händelse av inlösen. Erfarenheten under senare år med kraftiga börsrörelser är att aktier i de mest omsatta svenska börsbolagen har en god likviditet även under perioder med extrema marknadsförutsättningar. Likvida medel i sig placeras hos bank och det i sig innebär en kreditrisk som dock får anses som låg.

CARNEGIE SVERIGEFOND HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Sverigefond
Identifieringskod för juridiska personer: 549300P4XGIJ8567OR33

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

29. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
30. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
    - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
    - exkludera bolag som inte når upp till kraven
    - samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

31. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaperna som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Exkluderade bolag i enlighet med fondbolagets exkluderingspolicy beräknat som antal där tillgängligt index möjliggör detta.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i densamme skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval, påverkansdialoger, exkludering och röstning på bolagsstämmor, i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 50% av investeringarna i bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%.
2. Samtliga bolag som fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc).
      Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i företag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs mer Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

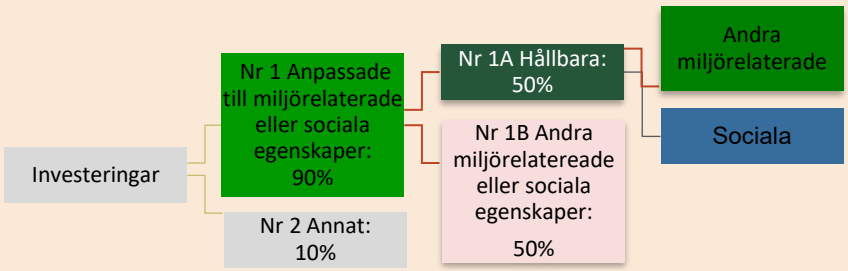
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 50% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 50% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 50% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[14]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[14] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214

CARNEGIE FONDER

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-sverigefond/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SVERIGEFOND FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Sverigefond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Fonden är även öppen för individuellt pensionssparande enligt lagen (1993: 931) om individuellt pensionssparande. För detta sparande gäller särskilda regler.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, ackumulerande
- B – SEK, distribution, ackumulerande
- C – SEK, utdelande
- D – NOK, distribution, ackumulerande

De ackumulerande andelsklasserna återinvesterar löpande fondens avkastning medan den utdelande andelsklassen lämnar utdelning enligt §12.

De ackumulerande andelsklasserna skiljer sig åt avseende distributionskanal och förvaltningsavgift.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges. Samtliga andelsklasser medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (556266–6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (502032–9081).

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet tar emot och förvarar fondens egendom samt verkställer fondbolagets instruktioner avseende fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, annan författning eller fondbestämmelserna. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att fondens förvaltning samt teckning, inlösen och värdering av fondandelar, sker enligt LVF och fondbestämmelserna och att ersättningar för transaktioner hänförliga till fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål. Förvaringsinstitutet övervakar även fondens penningflöden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar utan begränsningar avseende företag eller bransch i Sverige.

Fondens målsättning är att i första hand skapa en positiv och stabil avkastning och i andra hand överträffa jämförelseindex.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i fondpapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut.

Fonden placerar i företag vars aktier eller aktierelaterade fondpapper handlas på en reglerad marknad i Sverige eller på annan reglerad marknad så länge företagets säte eller huvudsakliga verksamhet är förlagd till Sverige.

Fonden får placera högst 10% av fondens värde i fondandelar.

Fonden får placera högst 10% av fondens värde på konto i kreditinstitut.

§ 6 Börser och marknadsplatser

Fondens medel får placeras vid börser eller auktoriserade marknadsplatser eller annan reglerad marknad i länder inom EU och EFTA samt i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore och USA.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i fondpapper och penningmarknadsinstrument som ej är noterade enligt 5 kap. § 5 LVF, dock högst till 10% av fondens värde.

I syfte att effektivisera förvaltningen kan fonden investera i derivatinstrument enligt 5 kap. §12 första stycket LVF. Fonden får inte använda sig av OTC-derivat enligt 5 kap. §12 andra stycket LVF.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utestående fondandelar i den aktuella andelsklassen med beaktande av de villkor som är förknippade med respektive andelsklass.

Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av tecknings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning eller inlösen.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar
- ej likviderade försäljningar,

- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Onoterade fondpapper och penningmarknadsinstrument upptages till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på:

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s k market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t.ex. risk,
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden,
- kapitalandel av det egna kapitalet.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Minsta belopp vid första tillfället för teckning av andelar i andelsklass C är 3 000 000 SEK. För övriga andelsklasser finns inget minsta belopp.

Begäran om teckning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Teckning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen till fondbolaget. Inlösen skall ske enligt det vid inlösendagens slut fastställda fondandelsvärdet. Omedelbar inlösen sker endast i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av värdepapper i fonden, skall detta ske snarast möjligt. Inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit.

Tecknings – och inlösenpris är det senast beräknade fondandelsvärdet vid orderns verkställande, efter tillägg av utgivningsprovision respektive avdrag för inlösenprovision.

Ovan angivna rutiner innebär att teckning/inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om teckning/inlösen okänd kurs.

Uppgift om tecknings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Andelsklass B är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med att andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass B är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass D är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributör som inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, och som i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot distributionsersättning från Fondbolaget vid distribution på den norska marknaden. En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på konto i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering). Försäljning och inlösen av fondandelar sker i norska kronor (NOK).

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall att sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Av fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Vidare skall ersättning betalas till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut samt kostnader för revision och Finansinspektionens tillsyn. Den sammanlagda ersättningen får uppgå till högst 1,5% för andelsklass A och till högst 1,05% för andelsklass B och C, per år av fondförmögenheten. Den sammanlagda ersättningen får uppgå till högst 1,05% för andelsklass D, per år av fondförmögenheten. Ovannämnda ersättningar samt courtage och andra kostnader vid fondens handel med finansiella instrument belastar fonden löpande. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Ingen utdelning kommer lämnas i klasserna A, B och D.

Utdelningen i den utdelande klassen, dvs C, bestäms av fondbolaget. Utdelningen betalas till andelsägarna sista onsdagen i januari, april, juli och oktober.

Utdelning på fondandel görs till samtliga andelsägare, i den utdelande klassen, som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare.

För utdelning kan, om ej fondbolaget beslutar annat, tagas i anspråkavkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare samt annat utdelningsbart belopp.

Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen.

§ 13 Värdepappersfondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden ska hållas tillgänglig hos fondbolaget inom två respektive fyra månader efter rapportperiodens utgång samt tillställas de fondandelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut om ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare;
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen;
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Inte heller är fondbolaget eller förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som uppkommit i andra fall om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för uppdragstagare som anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande

omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

§17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE US SMALL & MICRO CAP

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som huvudsakligen investerar i bolag som handlas på reglerad marknad. Fonden investerar i bolag främst i USA. Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om fem år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. Fonden är en aktiefond som kan placera i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Till större del ska dessa placeringar ske i små företag. Lägst 80 procent av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar skall minst 4/5 ske i bolag som vid investeringstillfället har ett börsvärde som inte överstiger börsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är MSCI USA Small Cap TR NET i SEK. Minst två tredjedelar av fondens investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i USA. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt, vilket innebär att portföljen från tid till annan kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher och regioner.

Fonden kommer normalt ej att använda derivat. Fonden kan enbart använda derivat i begränsad omfattning och med syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har enligt fondbestämmelsen möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde.

Fondens jämförelseindex är MSCI USA Small Cap TR Net i SEK. Detta index är relevant för fonden då det återspeglar fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag, bolagsstorlek och geografisk marknad.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har inga andelsklasser. Fondens valuta är SEK och fonden gör ingen utdelning.

RISKPROFIL

Fonden är en aktiefond och sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar. Därför rekommenderas en spartid överstigande fem år. Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då priset på fonden och dess underliggande tillgångar uppvisar svängningar. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk.

Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt. Koncentrationsrisken kan medföra stora kurssvängningar för en aktiefond med få innehav på en enskild marknad eller i en specifik sektor.

Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Normalt utgörs mer än hälften av fondportföljens vikt av lite större företag vilket minskar likviditetsrisken.

Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE US SMALL AND MICRO CAP HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie US Small and Microcap
Identifieringskod för juridiska personer: 549300CRNQGUORX4VZ03

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nej**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%
- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 25% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ med ett socialt mål
- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas i fonden genom att förvaltarna letar efter ansvarsfulla bolag med långsiktigt hållbara affärsmodeller. Fonden tar bland annat hänsyn till miljö och klimat genom att dels utesluta bolag inom produktion eller distribution av fossila bränslen, dels genom att välja in bolag som arbetar aktivt med bl.a. klimatlösningar. Fonden utesluter bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption. Fonden väljer in bolag med en stark bolagskultur avseende företagsstyrning och sociala aspekter.

Fonden investerar i bolag som genom sina produkter eller tjänster bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller på annat sätt främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Fonden strävar efter att bolagen även ska ha undertecknat UN Global Compact. Fonden främjar därutöver miljörelaterade egenskaper genom att investera i bolag som har upprättat vetenskapligt förankrade klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp och som är i linje med målen om max 1,5 graders uppvärmning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fondens innehav analyseras löpande av förvaltarna vad gäller relevanta hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket bolag som analyseras. Exempel är energieffektivitet, förnybar energi, användning av råvaror och hantering av utsläpp av växthusgaser. Det kan även handla om indikatorer som visar främjande av jämlikhet och arbetsrättsliga frågor.

Fondens påverkansarbete sker huvudsakligen via direkt dialog med innehavens bolagsledningar. Förvaltarna för kontinuerligt en dialog med fondens innehav om hållbarhet och vill se att de utvecklas i rätt riktning i dessa frågor. Påverkan sker också genom röstning på bolagsstämmor och deltagande i valberedningar. Fondbolaget mäter också fondens koldioxidavtryck.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Fondbolaget beaktar hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Detta sker genom en grundlig analys av samtliga bolag innan investering sker, där frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas. Specifika ESG-frågor som är väsentliga för respektive bolag dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande. Grundläggande för samtliga bolag som ingår i fonden är också att de följer kraven i erkända internationella normer och överenskommelser. Fondernas innehav screenas kvartalsvis för efterlevnad av globala normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorruption.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Specifika negativa konsekvenser som är väsentliga för respektive bolag analyseras och dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller miljöområdet kan vara utsläpp av växthusgaser, hur bolaget använder icke förnybara resurser eller underlåtenhet att förhindra allvarlig miljöförstöring. Genom exempelvis exkludering av fossila bränslen undviker vi per automatik att investera i de bolag som producerar fossila bränslen- och som allmänt också anses ha stor direkt negativ klimatpåverkan. Fondbolaget identifierar och mäter också koldioxidavtrycket för fonderna årligen.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller mänskliga rättigheter kan vara otillräckligt konsumentskydd, överträdelser av hälso- och säkerhetsnormer eller överträdelser av ursprungsbefolkningars rättigheter. Exempel på frågor som omfattas vad gäller arbetsrätt kan vara att bryta mot rätten till föreningsfrihet, diskriminering eller barnarbete. Vad gäller antikorruption omfattas bland annat frågor om mutor.

Fonden utesluter helt att investera i vissa sektorer och verksamheter såsom kontroversiella vapen, kärnvapen och cannabis. Vid placering i bolag som är involverade i

produkter och tjänster såsom vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen och uran får högst fem procent av omsättningen avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?
Beskrivning:

Fonden investerar inte i bolag som kränker OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För att säkerställa att bolagen i fonden inte bryter mot någon konvention eller annan internationell överenskommelse, eller om det finns misstanke om exempelvis miljöbrott eller brott mot mänskliga rättigheter, screenas fondportföljen två gånger per år. Via screeningen får fondbolaget information om hur bolagen följer internationella normer och överenskommelser från exempelvis FN, EU, OECD och ILO samt eventuella överträdelser av dessa normer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja, fonden beaktar i sin förvaltning huvudsakliga negativa konsekvenser genom att välja in investeringar, välja bort investeringar med för stora hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer samt genom påverkansarbete. Fondbolaget har antagit en policy för hållbara investeringar som omfattar fonden.

I fondens förvaltning beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat) och sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

I fondens årsberättelse finns information om hur fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

En beskrivning av fondens placeringsinriktning finns på sid 6 i informationsbroschyren. Hållbarhetsanalys inom miljö, socialt ansvarstagande och ägarstyrningsfrågor är en integrerad del av analysen av alla potentiella investeringar. En stark hållbarhetsprofil inom samtliga aspekter är ett grundläggande krav för att fonden ska investera i ett bolag. Fonden väljer in bolag med stark bolagskultur (företagsstyrning, sociala aspekter) och gärna där affärsmodellen gynnas av den nödvändiga utvecklingen mot ett mer miljövänligt samhälle.

Fondens urvalsprocess har utformats med detta i åtanke. ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalys-processen och väsentliga hållbarhetsaspekter dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder metoderna att välja in, välja bort och påverka för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Förvaltarna letar efter välskötta bolag att investera i, vilket inkluderar bedömningar kring ESG-frågor.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen (olja, gas, kol), uran och cannabis. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier. Därutöver investerar fonden inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

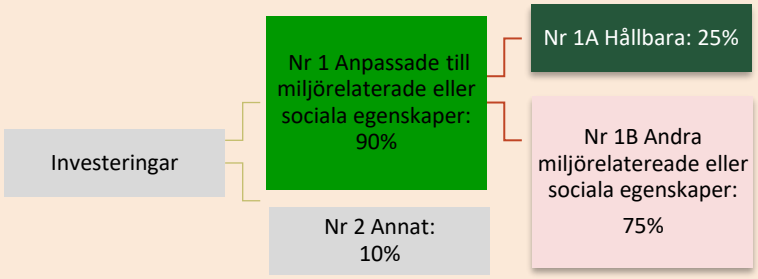
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalysprocessen och väsentliga miljömässiga, sociala eller bolagsstyrningsaspekter analyseras och dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Fondbolagets styrelse har även fastställt Principer för aktieägarengagemang. Genom aktieägarengagemang kan fondbolaget bidra till en långsiktigt sund utveckling av såväl bolagen som av finansmarknaden i stort. Som företrädare för andelsägarna verkar fondbolaget för att de bolag som fondernas medel har investerats i agerar enligt relevanta regler och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden. Fondbolagets Principer för aktieägarengagemang beskriver också ägarengagemang utifrån hur relevanta frågor övervakas, dialoger med bolagsföreträdare, utövande av rösträtt och samarbete med andra aktieägare.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

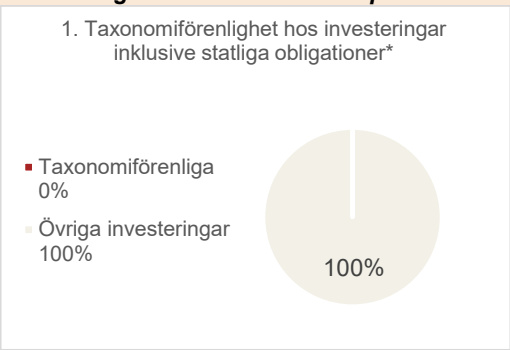
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden innehåller investeringar i ekonomiska verksamheter som av fonden anses vara miljömässigt hållbara. Fonden har ingen minimiandel för miljömässigt hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller investeringar som främjar både miljömässiga och sociala egenskaper. Fonden har däremot ingen minimiandel socialt hållbara investeringar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden inkluderar andra investeringar än aktier vilket utgörs av kassa. Denna andel får vara högst 10%.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-us-small-and-micro-cap/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE US SMALL AND MICRO CAP FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens namn är Carnegie US Small and Micro Cap, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För fondens verksamhet gäller förutom föreskrifterna i nämnda lag även dessa fondbestämmelser, fondbolagets bolagsordning samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter, fonden är dock ett eget skattesubjekt. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org nr 556266-6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (”Förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som till större del placerar i små företag i USA. Placeringar får ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner.

Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om 5 år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, fondandelar, svenska statsskuldsväxlar samt på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden skall investera i olika branscher och marknader. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar skall minst 4/5

ske i bolag som vid investeringstillfället har ett börsvärde som inte överstiger börsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex.

Fondens jämförelseindex anges i fondens informationsbroschyr. Minst 2/3 av fondens investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i USA. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde på konto. Fonden får placera högst 20% av fondens värde i svenska statsskuldsväxlar.

Fondens placeringar skall ske i företag på de reglerade marknader som anges i 6 §. Fonden får placera högst 10% av fondens värde i fondandelar.

Fonden skall endast i högst begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning av att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper och finansiella index.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i densamma. Fonden får inte använda OTC-derivat.

Fonden får inte placera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas normalt varje bankdag. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

- Finansiella instrument värderas med ledning av gällande marknadsvärde (normalt senaste betalkurs). Om sådant värde saknas eller enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget på annan objektiv grund fastställa värdet. Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra oberoende externa källor.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från ej reglerad börs eller oberoende market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning) eller kapitalandel av det egna kapitalet.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Eventuella skatteskulder och övriga skulder

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fondbolaget har rätt att senarelägga försäljning och inlösen om fondbolaget bedömer att värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till exempel till följd av att en eller flera av de reglerade marknader eller andra marknadsplatser eller marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Fondandelsvärdet beräknas normalt varje bankdag. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen ännu icke fastställd kurs.

Begäran om inlösen kan ske hos fondbolaget. Inlösenanmälan skall till fondbolaget inges skriftligen och undertecknad per post, via telefax eller via e-post innehållande sådan skriftligunderteckning. Inlösen kan ej ske förrän skriftlig undertecknad inlösenanmälan är fondbolaget tillhanda.

Omedelbar inlösen skall endast ske i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om omedelbar inlösen inte kan ske skall inlösen ske så snart likvida medel anskaffats. Likvida medel anskaffas i sådant fall genom avyttring av värdepapper i fonden snarast möjligt och inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges på bolagets hemsida. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta. Ansökan om försäljning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Lägsta månadssparande är 100 SEK.

De uppgifter fondbolaget lämnar till massmedia om fondandelarnas pris är alltid preliminära och kan vid behov justeras av fondbolaget. Den kursinformation som massmedia lämnar är därför inte bindande för fondbolaget. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos fondbolaget.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av andelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer med ett belopp motsvarande högst 1,6 % per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del samt avskiljs fonden månadsvis.

Courtage hänförligt till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper belastas fonden samt skatter och lagstadgade avgifter.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning. Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas. I det fall fondbolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall fondbolaget beslutat om utdelning sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad förfondandel.

Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall finnas tillgängliga hos fondbolaget. Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall kostnadsfritt tillställas hos fondbolaget registrerad andelsägare.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslutet godkänts skall det hållas tillgängligt hos fondbolaget samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Underrättelsen skall innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning.

Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget skall skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret. Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kr.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella Instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella Instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella Instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar

gjorts. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14-16 §§ LVF.

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

D&G AKTIEFOND

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som huvudsakligen investerar i bolag som handlas på reglerad marknad i Sverige. Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, dvs. en tidsperiod på fem år eller mer, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. Fonden är en aktiefond vars medel till minst 90 procent investeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar ska minst 80 procent ske i aktier och överlåtbara värdepapper i Sverige.

Fonden får placera i överlåtbara värdepapper, fondandelar, svenska statsskuldsväxlar och på konto i kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden är aktivt förvaltad och investerar helt utifrån egna val utan hänsyn till aktiens indexvikt. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde under innehavsperioden. Fonden kommer normalt ej att använda derivat. Fonden kan enbart använda derivat i begränsad omfattning och med syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har enligt fondbestämmelsen möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100% av fondens nettovärde.

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return. Detta index är relevant för fonden då det återspeglar fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har inga andelsklasser. Fondens valuta är SEK och fonden gör ingen utdelning.

RISKPROFIL

Fonden är en aktiefond och sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar. Därför rekommenderas en spartid överstigande fem år. Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då priset på fonden och dess underliggande tillgångar uppvisar svängningar. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk. Fonden placerar största delen av fondförmögenheten i SEK och har därmed en något lägre valutarisk än fonder som placerar större andel i andra valutor.

Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt. Koncentrationsrisken kan medföra stora kurssvängningar för en aktiefond med få innehav på en enskild marknad eller i en specifik sektor.

Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Normalt utgörs mer än hälften av fondportföljens vikt av lite större företag vilket minskar likviditetsrisken.

Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

HÅLLBARHETSINFORMATION D&G AKTIEFOND

Produktnamn: D&G Aktiefond
Identifieringskod för juridiska personer: 549300OFGPKKF0RV0Z55

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja** ☒ **Nej**

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 25% hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ med ett socialt mål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas i fonden genom att förvaltarna letar efter ansvarsfulla bolag med långsiktigt hållbara affärsmodeller. Fonden tar bland annat hänsyn till miljö och klimat genom att dels utesluta bolag inom produktion eller distribution av fossila bränslen, dels genom att välja in bolag som arbetar aktivt med bl.a. klimatlösningar. Fonden utesluter bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption. Fonden väljer in bolag med en stark bolagskultur avseende företagsstyrning och sociala aspekter.

Fonden investerar i bolag som genom sina produkter eller tjänster bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller på annat sätt främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Fonden strävar efter att bolagen även ska ha undertecknat UN Global Compact. Fonden främjar därutöver miljörelaterade egenskaper genom att investera i bolag som har upprättat vetenskapligt förankrade klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp och som är i linje med målen om max 1,5 graders uppvärmning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fondens innehav analyseras löpande av förvaltarna vad gäller relevanta hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket bolag som analyseras. Exempel är energieffektivitet, förnybar energi, användning av råvaror och hantering av utsläpp av växthusgaser. Det kan även handla om indikatorer som visar främjande av jämlikhet och arbetsrättsliga frågor.

Fondens påverkansarbete sker huvudsakligen via direkt dialog med innehavens bolagsledningar. Förvaltarna för kontinuerligt en dialog med fondens innehav om hållbarhet och vill se att de utvecklas i rätt riktning i dessa frågor. Påverkan sker också genom röstning på bolagsstämmor och deltagande i valberedningar. Fondbolaget mäter också fondens koldioxidavtryck.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Fondbolaget beaktar hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Detta sker genom en grundlig analys av samtliga bolag innan investering sker, där frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas. Specifika ESG-frågor som är väsentliga för respektive bolag dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande. Grundläggande för samtliga bolag som ingår i fonden är också att de följer kraven i erkända internationella normer och överenskommelser. Fondernas innehav screenas kvartalsvis för efterlevnad av globala normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorruption.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Specifika negativa konsekvenser som är väsentliga för respektive bolag analyseras och dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller miljöområdet kan vara utsläpp av växthusgaser, hur bolaget använder icke förnybara resurser eller underlåtenhet att förhindra allvarlig miljöförstöring. Genom exempelvis exkludering av fossila bränslen undviker vi per automatik att investera i de bolag som producerar fossila bränslen och som allmänt också anses ha stor direkt negativ klimatpåverkan. Fondbolaget identifierar och mäter också koldioxidavtrycket för fonderna årligen.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller mänskliga rättigheter kan vara otillräckligt konsumentskydd, överträdelser av hälso- och säkerhetsnormer eller överträdelser av ursprungsbefolkningars rättigheter. Exempel på frågor som omfattas vad gäller arbetsrätt kan vara att bryta mot rätten till föreningsfrihet, diskriminering eller barnarbete. Vad gäller antikorruption omfattas bland annat frågor om mutor.

Fonden utesluter helt att investera i vissa sektorer och verksamheter såsom kontroversiella vapen, kärnvapen och cannabis. Vid placering i bolag som är involverade i

produkter och tjänster såsom vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen och uran får högst fem procent av omsättningen avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fonden investerar inte i bolag som kränker OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För att säkerställa att bolagen i fonden inte bryter mot någon konvention eller annan internationell överenskommelse, eller om det finns misstanke om exempelvis miljöbrott eller brott mot mänskliga rättigheter, screenas fondportföljen två gånger per år. Via screeningen får fondbolaget information om hur bolagen följer internationella normer och överenskommelser från exempelvis FN, EU, OECD och ILO samt eventuella överträdelser av dessa normer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja, fonden beaktar i sin förvaltning huvudsakliga negativa konsekvenser genom att välja in investeringar, välja bort investeringar med för stora hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer samt genom påverkansarbete. Fondbolaget har antagit en policy för hållbara investeringar som omfattar fonden.

I fondens förvaltning beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat) och sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

I fondens årsberättelse finns information om hur fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Hållbarhetsanalys inom miljö, socialt ansvarstagande och ägarstyrningsfrågor är en integrerad del av analysen av alla potentiella investeringar. En stark hållbarhetsprofil inom samtliga aspekter är ett grundläggande krav för att fonden ska investera i ett bolag. Fonden väljer in bolag med stark bolagskultur (företagsstyrning, sociala aspekter) och gärna där affärsmodellen gynnas av den nödvändiga utvecklingen mot ett mer miljövänligt samhälle.

Fondens urvalsprocess har utformats med detta i åtanke. ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalysprocessen och väsentliga hållbarhetsaspekter dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder metoderna att välja in, välja bort och påverka för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Förvaltarna letar efter välskötta bolag att investera i, vilket inkluderar bedömningar kring ESG-frågor.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen (olja, gas, kol), uran och cannabis. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier. Därutöver investerar fonden inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

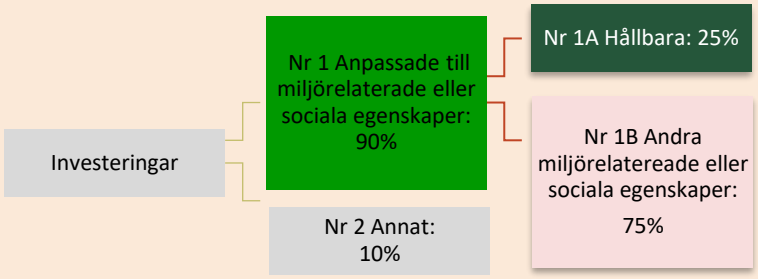
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalysprocessen och väsentliga miljömässiga, sociala eller bolagsstyrningsaspekter analyseras och dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Fondbolagets styrelse har även fastställt Principer för aktieägarengagemang. Genom aktieägarengagemang kan fondbolaget bidra till en långsiktigt sund utveckling av såväl bolagen som av finansmarknaden i stort. Som företrädare för andelsägarna verkar fondbolaget för att de bolag som fondernas medel har investerats i agerar enligt relevanta regler och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden. Fondbolagets Principer för aktieägarengagemang beskriver också ägarengagemang utifrån hur relevanta frågor övervakas, dialoger med bolagsföreträdare, utövande av rösträtt och samarbete med andra aktieägare.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

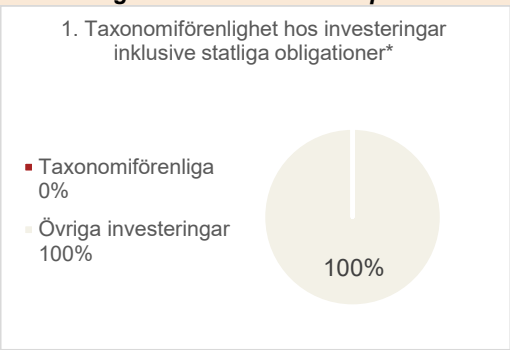
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* *I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden innehåller investeringar i ekonomiska verksamheter som av fonden anses vara miljömässigt hållbara. Fonden har ingen minimiandel för miljömässigt hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller investeringar som främjar både miljömässiga och sociala egenskaper. Fonden har däremot ingen minimiandel socialt hållbara investeringar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden inkluderar andra investeringar än aktier vilket utgörs av kassa. Denna andel får vara högst 10%.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/dg-aktiefond/

FONDBESTÄMMELSER FÖR D&G AKTIEFOND

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är D&G Aktiefond, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För fondens verksamhet gäller förutom föreskrifterna i nämnda lag även dessa fondbestämmelser, fondbolagets bolagsordning samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning. Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter, fonden är dock ett eget skattesubjekt. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org nr 556266-6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (”Förvaringsinstitutet”). Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att;

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som huvudsakligen placerar i företag vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt §6. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner. Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om 5 år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får investera i penningmarknadsinstrumentet svenska statsskuldsväxlar.

Lägst 90% av fondens medel skall investeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Av dessa investeringar i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper skall minst 80% ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad i Sverige. Av investeringarna i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper kan maximalt 20 % ske på reglerad marknad utanför Sverige i enlighet med § 6.

Fonden får placera högst 10% av fondens värde på konto. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i svenska statsskuldsväxlar. Fonden får placera högst 10% av fondens värde i fondandelar.

Fonden skall endast i högst begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning av att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper och finansiella index.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i densamma. Fondens får inte använda OTC-derivat. Fondens får inte placera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas normalt varje bankdag. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas med ledning av gällande marknadsvärde (normalt senaste betalkurs). Om sådant värde saknas eller enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget på annan objektiv grund fastställa värdet. Vid värdering på objektiva grunder fastställs ett marknadsvärde baserat på exempelvis uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs, alternativt med hjälp av information från motparter eller andra oberoende externa källor.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från ej reglerad börs eller oberoende market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning) eller kapitalandel av det egna kapitalet.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta. För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Eventuella skatteskulder och övriga skulder

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är ej öppen för försäljning och inlösen sådana dagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till exempel till följd av att en eller flera av de reglerade marknader eller andra marknadsplatser eller marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Fondandelsvärdet beräknas normalt varje bankdag. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i §8.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen ännu icke fastställd kurs. Begäran om inlösen kan ske hos fondbolaget. Inlösenanmälan skall till fondbolaget inges skriftligen och undertecknad per post, via telefax eller via e-post innehållande sådan skriftlig underteckning. Inlösen kan ej ske förrän skriftlig undertecknad inlösenanmälan är fondbolaget tillhanda. Omedelbar inlösen skall endast ske i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om omedelbar inlösen inte kan ske skall inlösen ske så snart likvida medel anskaffats. Likvida medel anskaffas i sådant fall genom avyttring av värdepapper i fonden snarast möjligt och inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges på bolagets hemsida. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta. Ansökan om försäljning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Lägsta månadssparande är 100 SEK.

De uppgifter fondbolaget lämnar till massmedia om fondandelarnas pris är alltid preliminära och kan vid behov justeras av fondbolaget. Den kursinformation som massmedia lämnar är därför inte bindande för fondbolaget. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos fondbolaget.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av andelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer med ett belopp motsvarande högst 1,5 % per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del samt avskiljs fonden månadsvis. Courtage hänförligt till köp och försäljning av fondpapper och andra finansiella instrument bestrids ur fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning. Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas. I det fall fondbolaget beslutar om utdelning ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp. Ifall fondbolaget beslutar om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt även utbetalas till fondandelsägares bankkonto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall finnas tillgängliga hos fondbolaget. Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall kostnadsfritt tillställas hos fondbolaget registrerad andelsägare. Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslutet godkänts skall det hållas tillgängligt hos fondbolaget samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Underrättelsen skall innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget skall skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering. Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret. Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor. Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kr.

§16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella Instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella Instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella Instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska

Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14- 16 §§ LVF. Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/ skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

D&G GLOBAL ALL CAP

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som huvudsakligen investerar i bolag som handlas på reglerad marknad. Fonden investerar i bolag över hela världen. Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om fem år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. Fonden är en aktiefond som kan placera i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Lägst 80 procent av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt, vilket innebär att portföljen från tid till annan kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher och regioner.

Fonden kommer normalt ej att använda derivat. Fonden kan enbart använda derivat i begränsad omfattning och med syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har enligt fondbestämmelsen möjlighet att använda sig av finansiella derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde.

Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI TR Net i SEK. Detta index är relevant för fonden då det återspeglar fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag och geografisk marknad.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har inga andelsklasser. Fondens valuta är SEK och fonden gör ingen utdelning.

RISKPROFIL

Fonden är en aktiefond och sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar. Därför rekommenderas en spartid överstigande fem år. Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då priset på fonden och dess underliggande tillgångar uppvisar svängningar. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk.

Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt. Koncentrationsrisken kan medföra stora kurssvängningar för en aktiefond med få innehav på en enskild marknad eller i en specifik sektor.

Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer. Normalt utgörs mer än hälften av fondportföljens vikt av lite större företag vilket minskar likviditetsrisken.

Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

HÅLLBARHETSINFORMATION D&G GLOBAL ALL CAP

Produktnamn: D&G Global All Cap
Identifieringskod för juridiska personer: 549300GW2E8Q2CRH5L04

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 50% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas i fonden genom att förvaltarna letar efter ansvarsfulla bolag med långsiktigt hållbara affärsmodeller. Fonden tar bland annat hänsyn till miljö och klimat genom att dels utesluta bolag inom produktion eller distribution av fossila bränslen, dels genom att välja in bolag som arbetar aktivt med bl.a. klimatlösningar. Fonden utesluter bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption. Fonden väljer in bolag med en stark bolagskultur avseende företagsstyrning och sociala aspekter.

Fonden investerar i bolag som genom sina produkter eller tjänster bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller på annat sätt främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Fonden strävar efter att bolagen även ska ha undertecknat UN Global Compact. Fonden främjar därutöver miljörelaterade egenskaper genom att investera i bolag som har upprättat vetenskapligt förankrade klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp och som är i linje med målen om max 1,5 graders uppvärmning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fondens innehav analyseras löpande av förvaltarna vad gäller relevanta hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket bolag som analyseras. Exempel är energieffektivitet, förnybar energi, användning av råvaror och hantering av utsläpp av växthusgaser. Det kan även handla om indikatorer som visar främjande av jämlikhet och arbetsrättsliga frågor.

Fondens påverkansarbete sker huvudsakligen via direkt dialog med innehavens bolagsledningar. Förvaltarna för kontinuerligt en dialog med fondens innehav om hållbarhet och vill se att de utvecklas i rätt riktning i dessa frågor. Påverkan sker också genom röstning på bolagsstämmor och deltagande i valberedningar. Fondbolaget mäter också fondens koldioxidavtryck.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Fondbolaget beaktar hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Detta sker genom en grundlig analys av samtliga bolag innan investering sker, där frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas. Specifika ESG-frågor som är väsentliga för respektive bolag dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande. Grundläggande för samtliga bolag som ingår i fonden är också att de följer kraven i erkända internationella normer och överenskommelser. Fondernas innehav screenas kvartalsvis för efterlevnad av globala normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorruption.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Specifika negativa konsekvenser som är väsentliga för respektive bolag analyseras och dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller miljöområdet kan vara utsläpp av växthusgaser, hur bolaget använder icke förnybara resurser eller underlåtenhet att förhindra allvarlig miljöförstöring. Genom exempelvis exkludering av fossila bränslen undviker vi per automatik att investera i de bolag som producerar fossila bränslen- och som allmänt också anses ha stor direkt negativ klimatpåverkan. Fondbolaget identifierar och mäter också koldioxidavtrycket för fonderna årligen.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller mänskliga rättigheter kan vara otillräckligt konsumentskydd, överträdelser av hälso- och säkerhetsnormer eller överträdelser av ursprungsbefolkningars rättigheter. Exempel på frågor som omfattas vad gäller arbetsrätt kan vara att bryta mot rätten till föreningsfrihet, diskriminering eller barnarbete. Vad gäller antikorruption omfattas bland annat frågor om mutor.

Fonden utesluter helt att investera i vissa sektorer och verksamheter såsom kontroversiella vapen, kärnvapen och cannabis. Vid placering i bolag som är involverade i

produkter och tjänster såsom vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen och uran får högst fem procent av omsättningen avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fonden investerar inte i bolag som kränker OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För att säkerställa att bolagen i fonden inte bryter mot någon konvention eller annan internationell överenskommelse, eller om det finns misstanke om exempelvis miljöbrott eller brott mot mänskliga rättigheter, screenas fondportföljen två gånger per år. Via screeningen får fondbolaget information om hur bolagen följer internationella normer och överenskommelser från exempelvis FN, EU, OECD och ILO samt eventuella överträdelser av dessa normer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja, fonden beaktar i sin förvaltning huvudsakliga negativa konsekvenser genom att välja in investeringar, välja bort investeringar med för stora hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer samt genom påverkansarbete. Fondbolaget har antagit en policy för hållbara investeringar som omfattar fonden.

I fondens förvaltning beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat) och sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

I fondens årsberättelse finns information om hur fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Hållbarhetsanalys inom miljö, socialt ansvarstagande och ägarstyrningsfrågor är en integrerad del av analysen av alla potentiella investeringar. En stark hållbarhetsprofil inom samtliga aspekter är ett grundläggande krav för att fonden ska investera i ett bolag. Fonden väljer in bolag med stark bolagskultur (företagsstyrning, sociala aspekter) och gärna där affärsmodellen gynnas av den nödvändiga utvecklingen mot ett mer miljövänligt samhälle.

Fondens urvalsprocess har utformats med detta i åtanke. ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalys-processen och väsentliga hållbarhetsaspekter dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder metoderna att välja in, välja bort och påverka för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Förvaltarna letar efter välskötta bolag att investera i, vilket inkluderar bedömningar kring ESG-frågor.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen (olja, gas, kol), uran och cannabis. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier. Därutöver investerar fonden inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

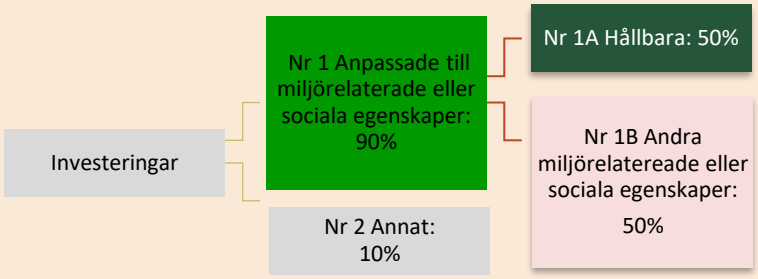
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalysprocessen och väsentliga miljömässiga, sociala eller bolagsstyrningsaspekter analyseras och dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Fondbolagets styrelse har även fastställt Principer för aktieägarengagemang. Genom aktieägarengagemang kan fondbolaget bidra till en långsiktigt sund utveckling av såväl bolagen som av finansmarknaden i stort. Som företrädare för andelsägarna verkar fondbolaget för att de bolag som fondernas medel har investerats i agerar enligt relevanta regler och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden. Fondbolagets Principer för aktieägarengagemang beskriver också ägarengagemang utifrån hur relevanta frågor övervakas, dialoger med bolagsföreträdare, utövande av rösträtt och samarbete med andra aktieägare.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

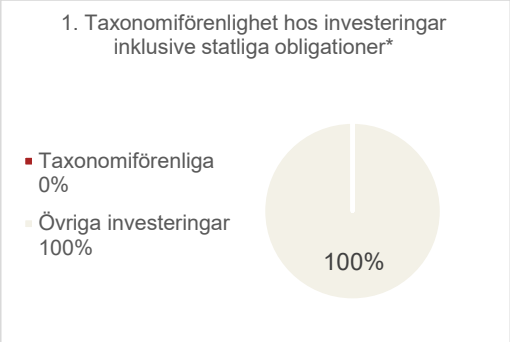
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

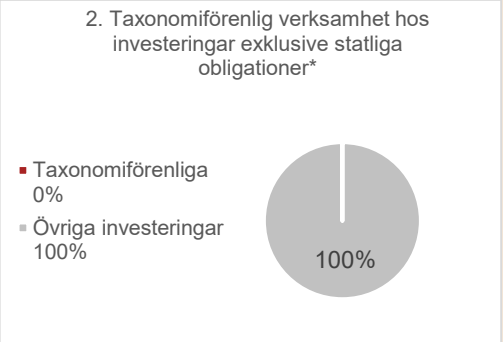
Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





* *I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden innehåller investeringar i ekonomiska verksamheter som av fonden anses vara miljömässigt hållbara. Fonden har ingen minimiandel för miljömässigt hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller investeringar som främjar både miljömässiga och sociala egenskaper. Fonden har däremot ingen minimiandel socialt hållbara investeringar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden inkluderar andra investeringar än aktier vilket utgörs av kassa. Denna andel får vara högst 20%.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/dg-global-all-cap/

FONDBESTÄMMELSER D&G GLOBAL ALL CAP

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är D&G Global All Cap, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För fondens verksamhet gäller förutom föreskrifterna i nämnda lag även dessa fondbestämmelser, fondbolagets bolagsordning samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter, fonden är dock ett eget skattesubjekt. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org nr 556266-6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (”Förvaringsinstitutet”). Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att;

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar globalt i företag inom olika branscher. Fonden placerar huvudsakligen i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner.

Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om 5 år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får investera i penningmarknadsinstrumentet svenska statsskuldsväxlar. Fonden skall investera i olika branscher och marknader globalt. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får placera högst 20 % av fondens värde på konto. Fonden får placera högst 20 % av fondens värde i svenska statsskuldsväxlar. Fondens placeringar skall ske i företag på de reglerade

marknader som anges i 4 § och 6 §. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar. Fonden skall endast i högst begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning av att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper, finansiella index, växelkurser eller utländska valutor.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten samt andra marknadsplatser eller marknader inom EES.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i densamma. Fonden får inte använda OTC-derivat. Fonden får inte placera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas normalt varje bankdag. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas med ledning av gällande marknadsvärde (normalt senaste betalkurs). Om sådant värde saknas eller enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget på annan objektiv grund fastställa värdet.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från ej reglerad börs eller market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning) eller kapitalandel av det egna kapitalet.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta. För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Eventuella skatteskulder och övriga skulder

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är ej öppen för försäljning och inlösen sådana dagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till exempel till följd av att en eller flera av de reglerade marknader eller andra marknadsplatser eller marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Fondandelsvärdet beräknas normalt varje bankdag.

De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i § 8. Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen ännu icke fastställd kurs.

Begäran om inlösen kan ske hos fondbolaget. Inlösenanmälan skall till fondbolaget inges skriftligen och undertecknad per post, via telefax eller via e-post innehållande sådan skriftlig underteckning. Inlösen kan ej ske förrän skriftlig undertecknad inlösenanmälan är fondbolaget tillhanda.

Omedelbar inlösen skall endast ske i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om omedelbar inlösen inte kan ske skall inlösen ske så snart likvida medel anskaffats. Likvida medel anskaffas i sådant fall genom avyttring av värdepapper i fonden snarast möjligt och inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges på bolagets hemsida. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta. Ansökan om försäljning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget.

Lägsta månadssparande är 100 SEK.

De uppgifter fondbolaget lämnar till massmedia om fondandelarnas pris är alltid preliminära och kan vid behov justeras av fondbolaget. Den kursinformation som massmedia lämnar är därför inte bindande för fondbolaget. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos fondbolaget.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av andelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer med ett belopp motsvarande högst 1,6% per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del samt avskiljs fonden månadsvis. Courtage hänförligt till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper belastas fonden samt skatter och lagstadgade avgifter.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning.

Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas. I det fall fondbolaget beslutar om utdelning ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp.

Ifall fondbolaget beslutar om utdelning, sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt även utbetalas till fondandelsägares bankkonto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall finnas tillgängliga hos fondbolaget. Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall tillställas hos fondbolaget registrerad andelsägare.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslutet godkänts skall det hållas tillgängligt hos fondbolaget samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Underrättelsen skall innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget skall skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering. Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret. Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor. Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kr.

§16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella Instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella Instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella Instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14- 16 §§ LVF. Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/ skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

D&G SMÅBOLAG

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som huvudsakligen investerar i bolag som handlas på reglerad marknad i Sverige och Norden. Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om fem år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde. Fonden är en aktiefond som kan placera i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper i små och medelstora företag. Kriteriet för ett företags storlek är dess börsvärde, vilket vid investeringstillfället inte får överstiga börsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex. Lägst 80 % av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Minst tre fjärdedelar av dessa investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i Norden. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt, vilket innebär att portföljen från tid till annan kan vara koncentrerad till ett fåtal branscher och regioner.

Fonden är en aktivt förvaltad fond. Fonden kommer normalt ej att handla med derivat. Fonden kan enbart använda derivat i högst begränsad omfattning och med syfte att effektivisera förvaltningen. Den sammanlagda exponeringen ska då beräknas genom åtagandemetoden. Den totala exponeringen får ej överstiga 100 % av fondens nettovärde (NAV).

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Return. Detta index är relevant för fonden då det återspegla fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på tillgångsslag, bolagsstorlek och geografisk marknad.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har inga andelsklasser. Fondens valuta är SEK och fonden gör ingen utdelning.

RISKPROFIL

Fonden är en aktiefond och sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar. Därför rekommenderas en spartid överstigande fem år. Fonden väljer fritt vilka branscher och sektorer den investerar i. Ett resultat av detta är att fonden tidvis överexponeras mot enskilda branscher och regioner. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra verktyg för att minska denna risk.

Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då priset på fonden och dess underliggande tillgångar uppvisar svängningar. Fonden strävar efter att vara fullinvesterad i aktier och fondandelens värde kan därför variera kraftigt på kort sikt. Marknadsrisk bedöms vara den största risken som fonden utsätts för.

Då en fond placerar i finansiella instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta uppstår valutarisk. Detta innebär att fondens värde kan variera på grund av förändringar i växelkurserna. Förändringarna kan påverka värdet på placeringarna både positivt och negativt. Fonden använder sig normalt inte av derivat eller andra tekniker för att minska denna risk. Fonden placerar största delen av fondförmögenheten i SEK och har därmed en något lägre valutarisk än fonder som placerar större andel i andra valutor.

Fonden har som mål att ge en långsiktig, positiv värdemässig ökning och placerar aktivt. Ansvariga förvaltare selekterar ett mindre antal bolag att investera i och strävar inte efter att efterlikna något jämförelseindex. Fonden kommer därför tidvis att avvika från detsamma, både positivt och negativt. Koncentrationsrisken kan medföra stora kurssvängningar för en aktiefond med få innehav på en enskild marknad eller i en specifik sektor.

Då ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Sådan risk är mest påtaglig i värdepapper med låg omsättning. I de fall fonden har en förhållandevis stor del av ett bolags aktier ökar denna risk. Aktier som handlas på en reglerad marknad har oftast en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer.

Motpartsrisk definieras som risken till förlust till följd av att en motpart inte kan uppfylla sina förpliktelser inom en transaktion. Fonden handlar i regel endast med aktier på en reglerad marknad och motpartsrisken är därmed begränsad. Fonderna ska dock säkerställa ett oberoende gentemot motparter och ska alltid sträva efter bästa resultat i samtliga värdepapperstransaktioner.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

D&G SMÅBOLAG HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: D&G Småbolag
Identifieringskod för juridiska personer: 549300DSDVKEAAE45T81

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nej**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 25% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ med ett socialt mål
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%
- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas i fonden genom att förvaltarna letar efter ansvarsfulla bolag med långsiktigt hållbara affärsmodeller. Fonden tar bland annat hänsyn till miljö och klimat genom att dels utesluta bolag inom produktion eller distribution av fossila bränslen, dels genom att välja in bolag som arbetar aktivt med bl.a. klimatlösningar. Fonden utesluter bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption. Fonden väljer in bolag med en stark bolagskultur avseende företagsstyrning och sociala aspekter.

Fonden investerar i bolag som genom sina produkter eller tjänster bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller på annat sätt främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Fonden strävar efter att bolagen även ska ha undertecknat UN Global Compact. Fonden främjar därutöver miljörelaterade egenskaper genom att investera i bolag som har upprättat vetenskapligt förankrade klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp och som är i linje med målen om max 1,5 graders uppvärmning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fondens innehav analyseras löpande av förvaltarna vad gäller relevanta hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker. Flertalet hållbarhetsindikatorer beaktas och vilka som prioriteras kan skilja sig åt beroende på vilket bolag som analyseras. Exempel är energieffektivitet, förnybar energi, användning av råvaror och hantering av utsläpp av växthusgaser. Det kan även handla om indikatorer som visar främjande av jämlikhet och arbetsrättsliga frågor.

Fondens påverkansarbete sker huvudsakligen via direkt dialog med innehavens bolagsledningar. Förvaltarna för kontinuerligt en dialog med fondens innehav om hållbarhet och vill se att de utvecklas i rätt riktning i dessa frågor. Påverkan sker också genom röstning på bolagsstämmor och deltagande i valberedningar. Fondbolaget mäter också fondens koldioxidavtryck.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som fonden delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Fondbolaget beaktar hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Detta sker genom en grundlig analys av samtliga bolag innan investering sker, där frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas. Specifika ESG-frågor som är väsentliga för respektive bolag dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande. Grundläggande för samtliga bolag som ingår i fonden är också att de följer kraven i erkända internationella normer och överenskommelser. Fondernas innehav screenas kvartalsvis för efterlevnad av globala normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsstandarder och antikorruption.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Specifika negativa konsekvenser som är väsentliga för respektive bolag analyseras och dokumenteras innan investering samt följs upp och uppdateras löpande.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller miljöområdet kan vara utsläpp av växthusgaser, hur bolaget använder icke förnybara resurser eller underlåtenhet att förhindra allvarlig miljöförstöring. Genom exempelvis exkludering av fossila bränslen undviker vi per automatik att investera i de bolag som producerar fossila bränslen- och som allmänt också anses ha stor direkt negativ klimatpåverkan. Fondbolaget identifierar och mäter också koldioxidavtrycket för fonderna årligen.

Exempel på indikatorer som omfattas vad gäller mänskliga rättigheter kan vara otillräckligt konsumentskydd, överträdelser av hälso- och säkerhetsnormer eller överträdelser av ursprungsbefolkningars rättigheter. Exempel på frågor som omfattas vad gäller arbetsrätt kan vara att bryta mot rätten till föreningsfrihet, diskriminering eller barnarbete. Vad gäller antikorruption omfattas bland annat frågor om mutor.

Fonden utesluter helt att investera i vissa sektorer och verksamheter såsom kontroversiella vapen, kärnvapen och cannabis. Vid placering i bolag som är involverade i

produkter och tjänster såsom vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen och uran får högst fem procent av omsättningen avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?
Beskrivning:

Fonden investerar inte i bolag som kränker OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. För att säkerställa att bolagen i fonden inte bryter mot någon konvention eller annan internationell överenskommelse, eller om det finns misstanke om exempelvis miljöbrott eller brott mot mänskliga rättigheter, screenas fondportföljen två gånger per år. Via screeningen får fondbolaget information om hur bolagen följer internationella normer och överenskommelser från exempelvis FN, EU, OECD och ILO samt eventuella överträdelser av dessa normer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja, fonden beaktar i sin förvaltning huvudsakliga negativa konsekvenser genom att välja in investeringar, välja bort investeringar med för stora hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer samt genom påverkansarbete. Fondbolaget har antagit en policy för hållbara investeringar som omfattar fonden.

I fondens förvaltning beaktas huvudsakliga negativa konsekvenser för miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat) och sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

I fondens årsberättelse finns information om hur fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Hållbarhetsanalys inom miljö, socialt ansvarstagande och ägarstyrningsfrågor är en integrerad del av analysen av alla potentiella investeringar. En stark hållbarhetsprofil inom samtliga aspekter är ett grundläggande krav för att fonden ska investera i ett bolag. Fonden väljer in bolag med stark bolagskultur (företagsstyrning, sociala aspekter) och gärna där affärsmodellen gynnas av den nödvändiga utvecklingen mot ett mer miljövänligt samhälle.

Fondens urvalsprocess har utformats med detta i åtanke. ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalys-processen och väsentliga hållbarhetsaspekter dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder metoderna att välja in, välja bort och påverka för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Förvaltarna letar efter välskötta bolag att investera i, vilket inkluderar bedömningar kring ESG-frågor.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster: klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen (olja, gas, kol), uran och cannabis. Fonden screenas halvårsvis för att kontrollera att innehaven uppfyller fondens exkluderingskriterier. Därutöver investerar fonden inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

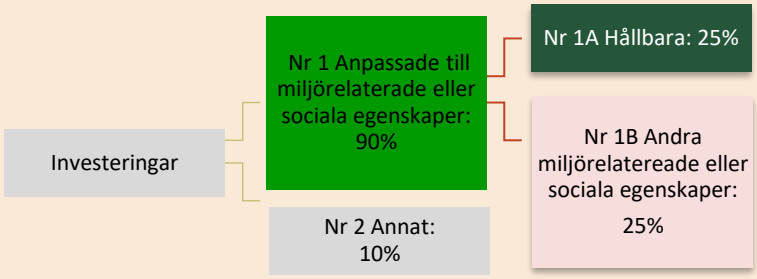
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

ESG-analys är en integrerad del av bolagsanalysprocessen och väsentliga miljömässiga, sociala eller bolagsstyrningsaspekter analyseras och dokumenteras för samtliga fondens innehav. Till grund för analysen används bland annat bolagsrapporter, extern analys, samt specificerad ESG-analys och screening. ESG-faktorer diskuteras också löpande med representanter för bolagen.

Fondbolagets styrelse har även fastställt Principer för aktieägarengagemang. Genom aktieägarengagemang kan fondbolaget bidra till en långsiktigt sund utveckling av såväl bolagen som av finansmarknaden i stort. Som företrädare för andelsägarna verkar fondbolaget för att de bolag som fondernas medel har investerats i agerar enligt relevanta regler och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden. Fondbolagets Principer för aktieägarengagemang beskriver också ägarengagemang utifrån hur relevanta frågor övervakas, dialoger med bolagsföreträdare, utövande av rösträtt och samarbete med andra aktieägare.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

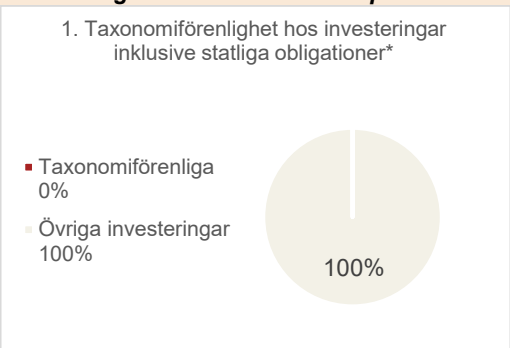
Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

CARNEGIE FONDER

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* *I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden innehåller investeringar i ekonomiska verksamheter som av fonden anses vara miljömässigt hållbara. Fonden har ingen minimiandel för miljömässigt hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden innehåller investeringar som främjar både miljömässiga och sociala egenskaper. Fonden har däremot ingen minimiandel socialt hållbara investeringar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden inkluderar andra investeringar än aktier vilket utgörs av kassa. Denna andel får vara högst 10 %.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/dg-smabolag/

CARNEGIE FONDER

D&G SMÅBOLAG FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens namn är D&G Småbolag, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För fondens verksamhet gäller förutom föreskrifterna i nämnda lag även dessa fondbestämmelser, fondbolagets bolagsordning samt de övriga föreskrifter som utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, dvs de som gjort insättningar i fonden. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget förvaltar fonden och för register över alla fondandelsägare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter, fonden är dock ett eget skattesubjekt. Det fondbolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org nr 556266-6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (”Förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som huvudsakligen placerar i små och medelstora företag vars aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper handlas på reglerad marknad inom eller utanför EES, samt annan marknad enligt § 6. Urvalet av aktier och fördelningen mellan olika branscher och regioner är inte förutbestämt. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner.

Målsättningen för placering av fondens medel är att på lång sikt, d v s en tidsperiod om 5 år eller mera, uppnå en värdemässig ökning av fondens andelsvärde.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper. Fonden får investera i penningmarknadsinstrumentet svenska statsskuldsväxlar. Fonden skall investera i olika branscher och marknader. Lägst 80% av fondens medel skall vara placerade i aktier och aktierelaterade överlåtbara

värdepapper. Minst ¾-delar av dessa investeringar skall ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som emitterats av företag med säte i Norden. Fonden får placera högst 10 % av fondens värde på konto. Fonden får placera högst 20 % av fondens värde i svenska statsskuldsväxlar.

Fondens placeringar skall ske i små och medelstora företag på de reglerade marknader som anges i 4 § och 6 §. Kriteriet för ett företags storlek är dess börsvärde, vilket vid investeringstillfället inte får överstiga börsvärdet för den största konstituenten i fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex anges i fondens informationsbroschyr.

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar. Fonden skall endast i högst begränsad omfattning använda sig av derivatinstrument. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen under förutsättning av att underliggande tillgångar utgörs av överlåtbara värdepapper och finansiella index.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten samt andra marknadsplatser eller marknader inom EES.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i densamma. Fonden får inte använda OTC-derivat. Fonden får inte placera i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas normalt varje bankdag. Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas med ledning av gällande marknadsvärde (normalt senaste betalkurs). Om sådant värde saknas eller enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget på annan objektiv grund fastställa värdet.
- För sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § Lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från ej reglerad börs eller market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte föreligger eller av fondbolaget bedöms som ej tillförlitlig fastställs marknadsvärdet grundat på annat noterat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesberäkning) eller kapitalandel av det egna kapitalet.
- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ej erlagda likvider för köpta finansiella instrument
- Eventuella skatteskulder och övriga skulder

§ 9 Försäljning och inlösen av andelar

Fonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är ej öppen för försäljning och inlösen sådana dagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till exempel till följd av att en eller flera av de reglerade marknader eller andra marknadsplatser eller marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda. Fondandelsvärdet beräknas normalt varje bankdag. De principer som används vid fastställande av fondandelsvärdet anges i §8.

Försäljning och inlösen av fondandelar sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen ännu icke fastställd kurs.

Begäran om inlösen kan ske hos fondbolaget. Inlösenanmälan skall till fondbolaget inges skriftligen och undertecknad per post, via telefax eller via e-post innehållande sådan skriftlig underteckning. Inlösen kan ej ske förrän skriftlig undertecknad inlösenanmälan är fondbolaget tillhanda.

Omedelbar inlösen skall endast ske i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om omedelbar inlösen inte kan ske skall inlösen ske så snart likvida medel anskaffats. Likvida medel anskaffas i sådant fall genom avyttring av värdepapper i fonden snarast möjligt och inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit.

Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges på bolagets hemsida. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Ansökan om försäljning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Försäljning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fondbolaget. Lägsta månadssparande är 100 SEK.

De uppgifter fondbolaget lämnar till massmedia om fondandelarnas pris är alltid preliminära och kan vid behov justeras av fondbolaget. Den kursinformation som massmedia lämnar är därför inte bindande för fondbolaget. Uppgift om senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos fondbolaget.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen av andelar för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer med ett belopp motsvarande högst 1,6 % per år av fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del samt avskiljs fonden månadsvis.

Courtage hänförligt till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper belastas fonden samt skatter och lagstadgade avgifter.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar som huvudregel ingen utdelning. Fondbolaget kan dock besluta om att utdelning skall ske om det, enligt fondbolagets bedömning, är i andelsägarnas intresse att utdelning lämnas.

I det fall fondbolaget beslutar om utdelning, ska grunderna för utdelningen utgöras av avkastning på fondens medel eller annat utdelningsbart belopp.

Ifall fondbolaget beslutat om utdelning sker den under april månad året efter räkenskapsåret och tillkommer andelsägare som på av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. Ifall fondbolaget beslutat om utdelning ska fondbolaget, för på fondandel belöpande utdelning efter avdrag för eventuell preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för den andelsägares räkning, som på av fondbolaget fastställd dag är registrerad för fondandelen. På i förväg gjord begäran kan utdelning, ifall utdelning beslutats av fondbolaget, efter avdrag för eventuell preliminär skatt, även utbetalas till fondandelsägares konto.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen skall finnas tillgängliga hos fondbolaget. Halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden skall tillställas hos fondbolaget registrerad andelsägare.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslutet godkänts skall det hållas tillgängligt hos fondbolaget samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar fondbolaget om pantsättningen. Underrättelsen skall innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Fondbolaget skall skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering. Notering om pantsättning gäller fram till dess att fondbolaget erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

Vid handläggning av pantsättning kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kr.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella Instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella Instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella Instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk,

blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14-16 §§ LVF.

Fondbolaget har skadeståndsskyldighet enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/ skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE INVESTMENT GRADE

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden placerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter som enligt Carnegie Fonder har en hög kreditvärdighet. Fonden har ett nordisk fokus med vilket avses att minst 75% av fondens medel, direkt eller indirekt, ska vara investerade i finansiella instrument som är emitterade av företag med säte i Norden eller dess helägda dotterföretag eller som är upptagna till handel eller föremål för regelbunden handel på reglerad marknad eller handelsplattform (MTF) inom Norden. Fonden kan placera upp till 10% av fondens medel i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument med en kreditrating understigande BBB- hos S&P Global Rating (Investment Grade) eller motsvarigheten därtill dock lägst en kreditvärdighet motsvarande BB hos S&P Global Rating, eller motsvarigheten därtill.

Fonden har en genomsnittlig portföljlöptid på maximalt 5 år och en genomsnittlig ränteduration på maximalt 3 år. För att beräkna de sammanlagda exponeringarna i fonden har åtagandemetoden använts som riskbedömningsmetod.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 2 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – NOK, Ackumulerande
- C – EUR, Ackumulerande
- D – SEK, Utdelande
- E – SEK, Ackumulerande, Institutionell (min 100 000 000 SEK)
- F – SEK, Ackumulerande, Distribution
- G – NOK, Ackumulerande, Distribution
- H – SEK, Ackumulerande, Institutionell (min 3 000 000 SEK)

RISKPROFIL

Fonden, vars målsättning är att över en period om 3 år skapa en positiv och stabil avkastning, har en risknivå i paritet med, eller lägre, än den svenska kreditmarknaden definierad såsom marknaden för obligationer.

Att placera i en räntefond är förenat med en risk som bestäms utifrån durationen i fondens innehav samt det rådande läget på räntemarknaden. En längre löptid i fondens räntebärande värdepapper innebär en högre risk. Medan sjunkande räntor ökar värdet av fondens innehav av räntebärande värdepapper får stigande räntor följden att värdet av fondens innehav sjunker. Således påverkas värdet av den enskilde spararens andelar av förändringar i marknadsräntorna. Fonden får använda derivat och dessa kan ha risker som har större påverkan på fonden än om man köpt det underliggande investeringsinstrumentet direkt. Fonden är exponerad mot både det generella ränteläget och även räntekurvans lutning. En kraftig ränteuppgång påverkar oftast fondens avkastning negativt.

Med likviditetsrisk avses dels risken för att ett finansiellt instrument inte kan avyttras utan avsevärda merkostnader och dels risken för att likviditet inte finns tillgänglig för att möta betalningsåtaganden. Fonden har som policy mot andelsägarna att dessa ska ha tillgång till daglig likviditet av fondandelarna. Ett huvudfokus för fonden är att investera i instrument som har god likviditet även under turbulenta tider på finansmarknaden. Fonden håller också en kontinuerlig del som kassa.

Med kreditrisk avses risken att en motpart eller emittent inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot fonden och andra obligationsägare. I syfte att minimera kreditrisk finns givna ramar för exponering mot enskild emittent, och eller kreditinstitut. Detta ramverk omfattar också löptid. Kreditrisken följs dagligen av både förvaltare och kontrollfunktioner inom fondbolaget.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE INVESTMENT GRADE HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Investment Grade
Identifieringskod för juridiska personer: 549300KYLVYENW1WAG30

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 30% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

32. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
33. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
    - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
    - exkludera bolag som inte når upp till kraven
    - samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

34. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål, exklusive gröna och sociala obligationer.
2. Andel av fondförmögenheten investerad i gröna och sociala obligationer.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
4. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
5. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
6. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i dess krediter skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval och påverkansdialoger i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Investeringen sker i en obligation där likviden används till hållbara investeringar så som de som klassificeras i EU Green bond standard eller Green, Social samt Sustainable Bonds enligt ICMA Bond Principles. Även obligationer länkat till tydliga hållbarhetsmål kan fonden investera i, till exempel Sustainability linked bonds, men dessa behöver uppfylla kraven enligt någon av ovan två punkter.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 30% av investeringarna i krediter utgivna av bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%, samt i gröna och sociala obligationer.

2. Samtliga bolag vars krediter fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i krediter utfärdade av bolag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

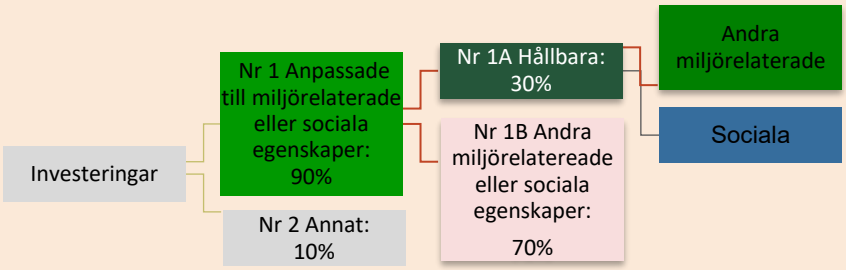
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 30% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 30% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 70% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[15]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[15] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/investment-grade/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE INVESTMENT GRADE FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Investment Grade. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”). Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter Fondandelsägarna svarar inte för fondens förpliktelser.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – NOK, Ackumulerande
- C – EUR, Ackumulerande
- D – SEK, Utdelande
- E – SEK, Ackumulerande, Institutionell
- F – SEK, Ackumulerande, Distribution
- G – NOK, Ackumulerande, Distribution
- H – SEK, Ackumulerande

De ackumulerande andelsklasserna återinvesterar löpande fondens avkastning medan de utdelande andelsklasserna lämnar utdelning enligt §12.

För andelsklass denominerad i viss valuta beräknas fondandelsvärdet i ifrågavarande valuta. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende förvaltningsavgift. Andelsklasserna F och G riktar sig mot viss distributionskanal. Andelsklasserna E och H har villkor för lägsta teckningsbelopp.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser om inte särskilt anges. Samtliga andelsklasser medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden riktar sig till allmänheten.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (556266–6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse.

Förvaringsinstitutet tar emot och förvarar fondens egendom samt verkställer fondbolagets instruktioner avseende fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, annan författning eller fondbestämmelserna. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att fondens förvaltning samt teckning, inlösen och värdering av fondandelar, sker enligt LVF och fondbestämmelserna och att ersättningar för transaktioner hänförliga till fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål. Förvaringsinstitutet övervakar även fondens penningflöden.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som med ett nordiskt fokus placerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument. Fonden har en genomsnittlig portföljlöptid på maximalt 5 år och en genomsnittlig ränteduration på maximalt 3 år.

Fondens målsättning är att över en period om 3 år skapa en positiv och stabil avkastning med en risknivå i paritet med, eller lägre, än den svenska kreditmarknaden såsom definierad i fondens informationsbroschyr.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i räntebärande värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut.

Fonden placerar i räntebärande värdepapper, och penningmarknadsinstrument utfärdade av emittenter med enligt fondbolagets bedömning, hög kreditvärdighet. Med hög kreditvärdighet menas att emittenten har en rating motsvarande lägst BBB- (Investment Grade) hos S&P Global Rating eller motsvarigheten därtill.

Fonden kan placera upp till 10% av fondens medel i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument med en kreditrating understigande BBB- (Investment Grade) hos S&P Global Rating eller motsvarigheten därtill dock lägst en kreditvärdighet motsvarande BB hos S&P Global Rating, eller motsvarigheten därtill.

Med nordiskt fokus avses att minst 75% av fondens medel, direkt eller indirekt, ska vara investerade i finansiella instrument som är emitterade av företag med säte i Norden eller dess helägda dotterföretag eller som är upptagna till handel eller föremål för regelbunden handel på reglerad marknad eller handelsplattform (MTF) inom Norden.

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde i fondandelar.

Fonden får placera högst 10 % av fondens värde på konto i kreditinstitut.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till

- Räntebärande värdepapper
- Penningmarknadsinstrument
- Finansiella index
- Räntesatser
- Växelkurser, eller
- Valutor

§ 6 Marknadsplatser m.m.

Fondens medel får placeras vid penning- och obligationsmarknaden eller vid börs eller auktoriserad marknadsplats inom EU eller EFTA.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får även placeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument som ej är noterade enligt 5 kap. § 5 LVF, dock högst till 10 % av fondens värde.

Fonden kan använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska risker och kostnader. Fonden får använda sig av OTC-derivat som avses i 5 kap. § 12 st 2 LVF.

Fonden kan använda sig av valutaderivat och kommer löpande helt valutasäkra sina innehav gentemot andelsklassvalutan.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån.

§ 8 Värdering

8.1 Grunder för värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med totalt antal utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av skulderna inklusive eventuella framtida skatteskulder.

Fondens tillgångar utgörs av:

- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Onoterade fondpapper och penningmarknadsinstrument upptages till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på:

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s k market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i t ex risk,
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden,
- kapitalandel av det egna kapitalet.

Fondandelsvärdet beräknas av fondbolaget alla bankdagar om så kan ske.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad,

Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:

- På grundval av de ingående tillgångarna /beståndsdelarnas marknadsvärde,
- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- Användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,

Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Värderingen görs separat för respektive andelsklass.

8.2 Justerat fondandelsvärde

I syfte att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare i fonden samt att tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen, tillämpar fondbolaget en metod för fastställande av ett justerat fondandelsvärde,

Syftet med att beräkna ett justerat fondandelsvärde är att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av teckning och inlösen av fondandelar i fonden som andra andelsägare i fonden genomför. De transaktionskostnader som avses i förevarande fall är de som uppkommer i de situationer där tillgångar köps eller säljs i fonden för att hantera begäran om teckning eller inlösen av fondandelar i fonden, dvs. vid nettoinflöden eller nettoutflöden.

Fondandelsvärdet justeras uppåt respektive nedåt om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av fondbolaget på förhand fastslaget tröskelvärde uttryckt som andel av fondens värde, nedan omnämnt tröskelvärdet. Under de dagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på tröskelvärdet är fastställt utifrån fondbolagets bedömning av vad som är att betrakta som ett betydande nettoflöde för Fonden.

Storleken på justeringen av fondandelsvärdet, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av fondbolaget och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till direkta eller indirekta kostnader och inkluderar i relevanta fall bl.a. courtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter.

Justeringsfaktorn får uppgå till högst 2 procent av fondandelsvärdet.

Fondandelsvärdet ska, i enlighet med vad som angivits ovan, fastställas på följande sätt:

- För det fall fonden har ett nettoinflöde som överstiger tröskelvärdet, ska fondandelsvärdet beräknat enligt § 8.1 ovan justeras upp med den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.
- För det fall fonden har ett nettoutflöde som överstiger tröskelvärdet ska fondandelsvärdet beräknat enligt § 8.1 ovan justeras ned med den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.
- För det fall nettoflödet i fonden inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet, utan värdet på en fondandel beräknas på det sätt som framgår av § 8.1 ovan.

Tröskelvärdet och justeringsfaktorn utvärderas löpande av fondbolaget.

I fondens informationsbroschyr finns en närmare beskrivning av Fondens tillämpning av justerat fondandelsvärde.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om teckning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Teckning av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fonden.

Minsta teckningsbelopp vid första tillfället för köp i andelsklass E är 100.000.000 SEK.

Minsta teckningsbelopp vid första tillfället för köp av andelsklass H är 3.000.000 SEK.

För övriga andelsklasser finns inget minsta teckningsbelopp.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen till fondbolaget. Inlösen skall ske enligt det vid inlösendagens slut fastställda fondandelsvärdet. Omedelbar inlösen sker endast i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av värdepapper i fonden, skall detta ske snarast möjligt. Inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit.

Tecknings- och inlösenpris är det senast beräknade fondandelsvärdet vid orderns verkställande, efter tillägg av utgivningsprovision respektive avdrag för inlösenprovision.

Ovan angivna rutiner innebär att teckning/inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om teckning/inlösen okänd kurs.

Uppgift om tecknings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Andelsklasserna F och G är förbehållna investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklasserna F och G är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall att sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott. Förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av de i fonden ingående värdepapperen inklusive eventuell lagstadgad mervärdesskatt, ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet i enlighet med Finansinspektionens gällande bestämmelser samt ersättning till fondbolagets revisorer.

Förvaltningsavgiften utgår med en fast ersättning om högst 0,55 % för andelsklass A, B, C, och D och om högst 0,30% för andelsklass E, av fondens värde per år. Motsvarande högsta förvaltningsavgift för andelsklass F, G och H är 0,35%. Courtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument och skatt som stadgas enligt lag belastar fonden.

§ 12 Utdelning

Ingen utdelning kommer lämnas i klasserna A, B, C, E, F, G och H.

Utdelningen i den utdelande klassen, dvs D bestäms av fondbolaget. Utdelningen i klassen D utbetalas till andelsägarna sista onsdagen i januari, april, juli och oktober.

Utdelning på fondandel görs till samtliga andelsägare, i den utdelande klassen, som är på av fondbolaget bestämd utdelningsdag registrerade fondandelsägare.

För utdelning kan, om ej fondbolaget beslutar annat, tagas i anspråk avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare samt annat utdelningsbart belopp.

Underlaget för utdelning får ökas med upplupen utdelning som har inbetalats vid andelsförsäljning och minskas med upplupen utdelning som har utbetalats vid andelsinlösen.

Fondbolaget skall göra avdrag för den skatt som belöper på utdelningen.

§ 13 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Halvårsredogörelse och årsberättelse skall finnas tillgängliga hos fondbolaget och förmedlande institut samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringen skall offentliggöras av fondbolaget på sätt som Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare;
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen;
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

Andelsägare kan överlåta fondandelarna.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Fondbolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada om fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget att verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE LIKVIDITETSFOND

PLACERINGSINRIKTNING

Carnegie Likviditetsfonds mål är att skapa en stabil och positiv avkastning. Fonden kan placera sina medel i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut. I syfte att effektivisera förvaltningen kan fonden investera i derivatinstrument. De får användas för att effektivisera förvaltning i syfte att minska risker och kostnader samt öka avkastningen och skapa hävstång.

Fondens medel skall placeras i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade av nordiska stater, kommuner, landsting, kreditinstitut samt företag med nordisk koppling. Kreditvärdigheten på emittent ska vara hög. Placeringar i värdepapper och penningmarknadsinstrument i utländsk valuta valutasäkras gentemot SEK.

Genomsnittlig ränteduration får ej överstiga 12 månader. Genomsnittliga maximala förfallolöptiden får max vara 24 månader i portföljen. Fonden kan använda derivat för att minska valutakursrisker och därför minska effekterna av valutakursförändringar.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder, att investera mer än 35% av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna eller garanterade av stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

För att beräkna de sammanlagda exponeringarna i fonden har åtagandemetoden använts som riskbedömningsmetod.

MÅLGRUPP

Fonden passar för dig som vill ha en tillfällig placering med låg risk. Fonden passar även dig som tror dig komma att behöva använda ditt sparkapital inom en snar framtid. Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 1 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande, Institutionell (min 1 000 000 SEK)
- C – SEK, Ackumulerande, Distribution

RISKPROFIL

Att placera i en räntefond är förenat med en risk som bestäms utifrån durationen i fondens innehav samt det rådande läget på räntemarknaden. En längre löptid i fondens räntebärande värdepapper innebär en högre risk. Medan sjunkande räntor ökar värdet av fondens innehav av räntebärande värdepapper får stigande räntor följden att värdet av fondens innehav sjunker. Således påverkas värdet av den enskilde spararens andelar av förändringar i marknadsräntorna.

Fonden får använda derivat och dessa kan ha risker som har större påverkan på fonden än om man köpt det underliggande investeringsinstrumentet direkt. Fonden är exponerad mot både det generella ränteläget och även räntekurvans lutning. En kraftig ränteuppgång påverkar oftast fondens avkastning negativt. Det primära målet med fonden är att investera i räntebärande papper på det sätt som ger bästa avkastning med minsta möjliga volatilitet, som då ger en riskjusterad avkastning som är bättre än index och jämförbara fonder.

Ränterisken hanteras genom att hålla räntedurationen kortare och därmed begränsa ränterisken.

Med likviditetsrisk avses dels risken för att ett finansiellt instrument inte kan avyttras utan avsevärda merkostnader och dels risken för att likviditet inte finns tillgänglig för att möta betalningsåtaganden. Fonden har som policy mot andelsägarna att dessa ska ha tillgång till daglig likviditet av fondandelarna. Ett huvudfokus för fonden är att investera i instrument som har god likviditet även under turbulenta tider på finansmarknaden. Fonden håller också en kontinuerlig del som kassa.

Med kreditrisk avses risken att en motpart eller emittent inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot fonden och andra obligationsägare. I syfte att minimera kreditrisk finns givna ramar för exponering mot enskild emittent, och eller kreditinstitut. Detta ramverk omfattar också löptid. Kreditrisken följs dagligen av både förvaltare och supportfunktioner inom fondbolaget.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE LIKVIDITETSFOND HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Likviditetsfond
Identifieringskod för juridiska personer: 529900ALQS8ALPPBBU78

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 30% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

35. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030 genom investerade bolags lösningsverksamhet och/eller omställningsverksamhet.
36. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos bolagen genom
    - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
    - exkludera bolag som inte når upp till kraven
    - samt påverka innehaven i rätt riktning vad gäller E och S.

37. Fonden främjar även hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policys kring ägarstyrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål, exklusive gröna och sociala obligationer.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i gröna och sociala obligationer.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
4. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
5. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
6. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030. FN:s agenda är en del av ett politiskt ramverk och även om alla mål har relevans för bolagen vi investerar i är alla mål inte applicerbara i en finansiell analys. Vi delar därför upp målen i två grupper. Universella operativa mål som alla bolag bör verka för. Till dessa hör Mål 5, 8, 10, 16, 17. Övriga mål anser vi är investeringsbara i bemärkelsen att bolagens produkter och tjänster har en direkt påverkan på uppfyllandet av målet samt att efterfrågan på bolagets produkter och tjänster påverkas i både positiv och negativ bemärkelse beroende på företagens verksamhet. Till dessa mål hör Mål 1, 2, 3, 4, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 14, 15. Exempel på detta kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Detta görs enligt följande. Samtliga investeringars omsättning mappas till ett eller flera specifika SDG Targets – med undvikande av dubbelräkning. På Carnegie Fonder använder vi idag 27 SDG Targets mot våra investeringsbara mål. Denna lista med targets kan komma att utökas i takt med att vi gör investeringar. Enligt fondbolagets indelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. Miljömålen mappar vi även mot målen som de uttrycks i EU-taxonomin enligt följande indelning.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag). Inget index används som referensvärde, i stället används ovan hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i dess krediter skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier för bolagsval och påverkansdialoger i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

Ett bolags huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan. Samtliga av nedanstående kriterier måste uppfyllas för att en investering ska klassificeras som hållbar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

1. Bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

   Implementeras i investeringsprocessen via ett internt utvecklat verktyg för att identifiera bolag vars omsättning bidrar till ett eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål och därigenom bidrar till de miljömässiga målen såsom de står formulerade i EU:s taxonomi enligt tidigare tabell. Alla befintliga investeringar samt nyinvesteringar analyseras i verktyget, och analyserna uppdateras minst en gång per år. En investering anses bidra till FN:s Globala Hållbarhetsmål om något av följande kriterier stämmer:

   - Bolaget har 25% eller mer av sin omsättning idag som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som lösningsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Bolaget har satt ett konkret mål att ha mer än 25% eller mer av sin omsättning som klassas som bidragande till FN:s agenda 2030 och därigenom målen i EU:s taxonomi. Dessa bolag kategoriseras som transitionsbolag. Bidragets storlek mätt i omsättning delar in bolagen i medel (över 25%) eller högt (över 50%) bidrag.
   - Investeringen sker i en obligation där likviden används till hållbara investeringar så som de som klassificeras i EU Green bond standard eller Green, Social samt Sustainable Bonds enligt ICMA Bond Principles. Även obligationer länkat till tydliga hållbarhetsmål kan fonden investera i, till exempel Sustainability linked bonds, men dessa behöver uppfylla kraven enligt någon av ovan två punkter.

2. Gör inte betydande skada på andra sociala eller miljömässiga mål.

   Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Följer praxis för god styrning.

   Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma de investerade bolagen på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara bolagens värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar: Välja in, välja bort och påverkan.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Fonden placerar minst 30% av investeringarna i krediter utgivna av bolag vars omsättning relaterad till FN:s Globala Hållbarhetsmål överstiger 25%, samt i gröna och sociala obligationer.

2. Samtliga bolag vars krediter fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i krediter utfärdade av bolag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

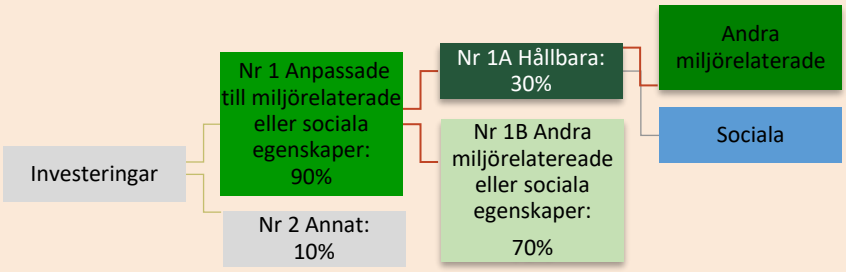
Nr 1A. En minsta andel på 30% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 30% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 70% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat som del av investeringsstrategin. All eventuell användning av derivat är endast avsedd för likviditetshöjande och riskminimerande ändamål.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[16]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[16] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med miljömässiga kriterier 0%.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s Globala Hållbarhetsmål. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s Globala Hållbarhetsmål tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem. Därmed är minsta andelen av hållbara investeringar som förväntas investera i enlighet med sociala kriterier 0%.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/likviditetsfond-a/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE LIKVIDITETSFOND FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens beteckning och rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Likviditetsfond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje andel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fondbolaget (se § 2) företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fondandelsägarna svarar inte för fondens förpliktelser.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK
- B – SEK, institutionell
- C – SEK, distribution

Andelsklasserna skiljer sig åt avseende teckningsbelopp, förvaltningsavgift och distributionskanal.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna om inte särskilt anges.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller. Om fler än en andelsklass är valbara för en investerare ska fondbolaget flytta investeraren till den andelsklass som har lägst förvaltningsavgift. Fondbolaget ansvarar inte för eventuella kostnader, avgifter eller förluster som investerare drabbas av till följd av en sådan flytt, inklusive eventuella skattekonsekvenser.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (556266–6049), nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081.

Förvaringsinstitutet verkställer fondbolagets beslut avseende fonden samt tar emot och förvarar fondens egendom. Därtill kontrollerar förvaringsinstitutet att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och övrigt nyttjande av fondens medel inte sker i strid med bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som placerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fondens målsättning är att skapa en positiv och stabil avkastning.

§ 5 Placeringsinriktning

Fonden kan placera sina medel i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto i kreditinstitut som har en nordisk koppling.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Fonden får placera högst 10% av fondens värde i fondandelar.

Den genomsnittliga räntedurationen får max vara 12 månader.

Genomsnittliga maximala förfallolöptiden får max vara 24 månader för samtliga i portföljen ingående värdepapper.

§ 6 Marknadsplatser m.m.

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande utom EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning i §5.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder, dock högst till 10% av fondens värde. Fonden kan investera i derivatinstrument. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltning i syfte att minska risker och kostnader samt öka avkastningen och skapa hävstång. Fonden får använda sig av OTC-derivat som avses i 5 kap. § 12 st 2 lagen om värdepappersfonder.

Fonden kan använda sig av valutaderivat och kommer dagligen att valutasäkra sina innehav gentemot SEK.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen om värdepappersfonder, att investera mer än 35% av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser utgivna eller garanterade av stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex emissioner och samma emission får inte överstiga 30 % av fondens värde.

Fonden kan ingå avtal om värdepapperslån (utlåning).

§ 8 Värdering

8.1 Grunder för värdering

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser fonden. Fondandelsvärdet beräknas varje bankdag och ligger till grund för fastställande av försäljnings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning eller inlösen. Vid stora värdeförändringar på finansiella instrument som ingår i fonden kan andelsvärdet fastställas flera gånger under dagen.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs).

- Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av tillgångar på bankräkning och korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper, upptages till det belopp varmed de beräknas inflyta.
- För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 lagen om värdepappersfonder fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i till exempel kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).

För samtliga tillgångar beaktas tillhörande rättigheter i form av räntor, utdelningar, emissionsrätter och dylikt.

Fonden skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitut
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. lagen om värdepappersfonder, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad,

Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:

- På grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde,
- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- Användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant.

Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

8.2 Justerat fondandelsvärde

I syfte att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare i fonden samt att tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen, tillämpar fondbolaget en metod för fastställande av ett justerat fondandelsvärde,

Syftet med att beräkna ett justerat fondandelsvärde är att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av teckning och inlösen av fondandelar i fonden som andra andelsägare i fonden genomför. De transaktionskostnader som avses i förevarande fall är de som uppkommer i de situationer där tillgångar köps eller säljs i fonden för att hantera begäran om teckning eller inlösen av fondandelar i fonden, dvs. vid nettoinflöden eller nettoutflöden.

Fondandelsvärdet justeras uppåt respektive nedåt om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av fondbolaget på förhand fastslaget tröskelvärde uttryckt som andel av fondens värde, nedan omnämnt tröskelvärdet. Under de dagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på tröskelvärdet är fastställt utifrån fondbolagets bedömning av vad som är att betrakta som ett betydande nettoflöde för Fonden.

Storleken på justeringen av fondandelsvärdet, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av fondbolaget och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till direkta eller indirekta kostnader och inkluderar i relevanta fall bl.a. courtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter.

Justeringsfaktorn får uppgå till högst 2 procent av fondandelsvärdet.

Fondandelsvärdet ska, i enlighet med vad som angivits ovan, fastställas på följande sätt:

- För det fall fonden har ett nettoinflöde som överstiger tröskelvärdet, ska fondandelsvärdet beräknat enligt § 8.1 ovan justeras upp med den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.
- För det fall fonden har ett nettoutflöde som överstiger tröskelvärdet ska fondandelsvärdet beräknat enligt § 8.1 ovan justeras ned med den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.
- För det fall nettoflödet i fonden inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet, utan värdet på en fondandel beräknas på det sätt som framgår av § 8.1 ovan.

Tröskelvärdet och justeringsfaktorn utvärderas löpande av fondbolaget.

I fondens informationsbroschyr finns en närmare beskrivning av Fondens tillämpning av justerat fondandelsvärde.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för utgivning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för utgivning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Begäran om utgivning av fondandelar skall ske skriftligen till fondbolaget. Köp av fondandelar genomförs till den kurs som fastställes den dag likvid är tillgänglig för fonden.

Lägsta teckningsbelopp vid första teckningstillfälle är för andelsklass B: 1 MSEK.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen till fondbolaget.

Inlösen skall ske enligt det vid inlösendagens slut fastställda fondandelsvärdet. Omedelbar inlösen sker endast i den mån det är möjligt utan avyttring av värdepapper i fonden. Om likvida medel måste anskaffas genom avyttring av värdepapper i fonden, skall detta ske snarast möjligt. Inlösen sker så snart försäljningslikvid influtit.

Utgivnings- och inlösenpris är det senast beräknade fondandelsvärdet vid orderns verkställande. Ovan angivna rutiner innebär att köp/inlösen sker till en för andelsägaren vid tidpunkten för begäran om köp/inlösen okänd kurs.

Uppgift om utgivnings- och inlösenpris finns tillgänglig hos fondbolaget och förmedlande institut senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Andelsklass C är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med vilken andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass C är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall att sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur fondens medel ska fondbolagets förvaltningsavgift betalas. Förvaltningsavgiften utgår med en fast ersättning om högst 0,60% för andelsklass A och om högst 0,30% för andelsklass B, samt om högst 0,30% för andelsklass C, av fondens värde per år. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott. Förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av de i fonden ingående värdepapperen inklusive eventuell lagstadgad mervärdesskatt, ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet i enlighet med Finansinspektionens gällande bestämmelser samt ersättning till fondbolagets revisorer.

Courtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument och skatt som stadgas enligt lag belastar fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall för varje kalenderhalvår senast två månader efter halvårets utgång avge halvårsredogörelse för fonden. För varje räkenskapsår skall fondbolaget senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge årsberättelse för fonden. Halvårsredogörelse och årsberättelse skall finnas tillgängliga hos fondbolaget och förmedlande institut samt tillställas de andelsägare som begärt att få denna information.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringen skall offentliggöras av fondbolaget på sätt som Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare,
- vilken andelsklass som pantsätts,
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 400 kronor.

Andelsägare kan överlåta fondandelarna.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden.

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Inte heller är fondbolaget eller förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som uppkommit i andra fall om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för uppdragstagare som anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 §, respektive 3 kap. 14–16 §§, i lagen om värdepappersfonder.

§17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE OBLIGATIONSFOND

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltad räntefond. Målsättningen är att fonden med god riskspridning uppnå en värdeutveckling som över tid överstiger fondens jämförelseindex OMRX Treasury Bond Index.

Fonden investerar i räntebärande överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar huvudsakligen utgivna av stat, kommun eller kreditinstitut med god likviditet och hög kreditvärdighet. Fondens placeringar ska ha svensk anknytning genom att det finansiella instrumentet är utgivet i svenska kronor. De räntebärande värdepapper fonden placerar i ska lägst ha kreditvärderingsbetyget A- eller motsvarande. Skala enligt Standard & Poors' eller motsvarande från annat kreditvärderingsinstitut.

Fonden förvaltas med ett aktivt risktagande där placeringsstrategin baseras på en analys inom tre områden: makroekonomi, värdering och sentiment. Den aktiva exponeringen sker genom att positioner tas i duration, räntekurva, krediter och val av överlåtbara värdepapper. Fondens placeringar är inte bundna till någon i förväg bestämd genomsnittlig räntebindningstid utan kan variera över tiden. Fondens placeringar skall ha en genomsnittlig räntebindningstid inom intervallet 0 till 10 år. Placeringar kan ske i såväl lång- som kortfristiga räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument, och bestäms av den placeringsinriktning som Fondbolaget vid var tid finner vara lämplig.

De tillgångsslag som fondens medel får placera i är överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och konto hos kreditinstitut. Placeringar i derivatinstrument kan ske som ett led i Fondens placeringsinriktning.

Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som är utgivna eller garanterade av svenska staten eller av svenska kommuner.

Fonden tillämpar en modell där hållbarhetsfaktorer integreras i kreditanalysen, med fokus på att välja emittenter som enligt fondbolaget har en genomtänkt styrning och riskhantering inom hållbarhetsområdet samt välja bort emittenter med specifika eller svårbedömda miljö-, sociala eller affärsetiska risker. Det finns en strävan att investera i gröna obligationer eller andra instrument för finansiering av social nytta, i de fall sådan investering även bedöms vara i fondandelsägarens intresse vad avser en långsiktig kapitaltillväxt. Fonden investerar inte i företag som bedöms bryta mot FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande.

MÅLGRUPP

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 3 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande, Institutionell (min 100 000 000 SEK)

RISKPROFIL

Fonden är en räntefond, vilka generellt har en lägre risk än exempelvis aktiefonder. Genom sin placerings-inriktning mot svenska obligationer med längre löptid tillsammans med fondens friare placeringsreglemente innebär fonden en högre risk än räntefonder i genomsnitt.

Fonden har en medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Att spara i en fond är alltid förenat med både möjligheter och risker. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde beroende på marknadens utveckling och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning.

Investeraren bör vara uppmärksam på att obligationer är förenande med en ränterisk. Det innebär att justeringar i räntemarknaden har en direkt påverkan på fondens underliggande tillgångar. Om räntan ökar minskar de underliggande obligationernas värde.

Fonden är förenad med en kreditrisk genom emittenten för de underliggande instrumenten. Risken baseras på att underliggande emittent inte kan fullfölja de åtaganden som är förenade med instrumentets villkor.

Likviditetsrisken bedöms vara låg då det under normala marknadsförhållanden är en god likviditet i den svenska obligationsmarknaden.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

För att mäta fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden. Åtagandemetoden beräknar fondens exponeringar som uppkommer genom användande av derivat. Vid beräkningen konverteras derivat till exponeringar motsvarande dess underliggande tillgångar. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar fondbolaget hänsyn till nettning och eventuell hedgning. De sammanlagda exponeringarna, när de räknas på detta sätt, får enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder högst uppgå till 100 procent av fondens värde.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE OBLIGATIONSFOND HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Obligationsfond
Identifieringskod för juridiska personer: 5493004O6UU3YOQ00H32

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till emittenter som når upp till eller överträffar Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav och därmed bidrar till en miljömässigt (E) och socialt (S) hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper på följande sätt:

1. Fonden främjar hög standard och praxis av generell prestation inom E och S hos emittenterna genom
   - en noggrann analys av varje innehav ur ett hållbarhetsperspektiv före investering
   - exkludera emittenter som inte når upp till kraven
   - samt påverka innehav i rätt riktning vad gäller miljömässiga och sociala aspekter.
2. Fonden investerar i obligationer utgivna av svenska staten som vi anser lever upp till våra krav sett till hållbarhet, sociala frågor och governance.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål, exklusive gröna och sociala obligationer.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i gröna och sociala obligationer.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
4. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
5. Antal påverkansdialoger med investerade emittenter.
6. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att investera i obligationer där pengarna ska användas för gröna ändamål, så kallade gröna obligationer. De gröna obligationerna kan exempelvis finansiera olika områden inom klimatinvesteringar som att främja biologisk mångfald och järnvägsunderhåll.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in – Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för Principal Adverse Impacts (14 obligatoriska och 2 frivilliga).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till minimum social safeguards genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade emittenterna att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa

faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att en emittents verksamhet och därmed fondens investering i dess krediter skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att en investerings verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

En emittents huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterat gender pay gap
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och påverkan.

1. Välja in: Implementeras genom investeringar i en obligation där likviden används till hållbara investeringar så som de som klassificeras i EU Green bond standard eller Green, Social samt Sustainable Bonds enligt ICMA Bond Principles. Fonden kan även investera i obligationer länkade till tydliga hållbarhetsmål.
2. Välja bort: Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.
3. Påverkan: Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Som aktiva förvaltare bevakar vi samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma investerade emittenters på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara emittenternas värde och därmed värdet på fondernas placeringar. För räntefonder sker påverkan främst genom påverkansdialoger. De emittenter som inte lever upp till våra förväntningar inleder vi en formell påverkansdialog med. Fondbolaget bedriver även, och framförallt, proaktiva påverkansdialoger där syftet är att framföra identifierade förbättringsåtgärder.

   Läs mer i Carnegie Fonders policy för ägarutövande här.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

1. Samtliga emittenter vars krediter fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
2. Fonden exkluderar emittenter enligt fondbolagets policy.
3. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital investerat i krediter ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar delvis sektioner för Bolagsstyrning och Social, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen I verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc). Läs mer om analysverktyget här.
2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i krediter utfärdade av emittenter som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla innehav genomförs två gånger per år med en extern tredje part.
3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

Läs Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

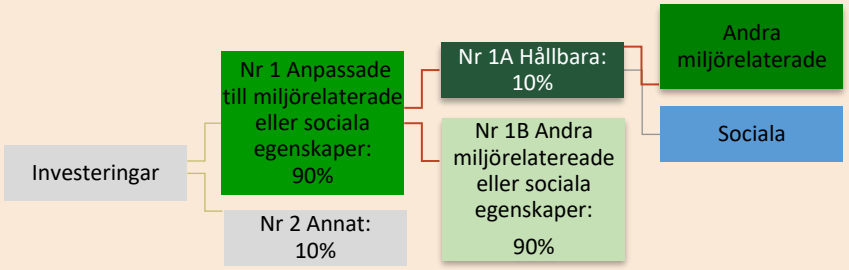
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 10% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:
- Inom dessa 10% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 90% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[17]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[17] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden åtar sig inte att göra en viss minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden åtar sig inte att göra en viss minsta andel socialt hållbara investeringar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala safeguards efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte något index som referensvärde för att säkerställa att miljörelaterade och sociala egenskaper främjas. För detta används istället tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer samt bindande delar i investeringsstrategin.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/obligationsfond-a/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE OBLIGATIONSFOND FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Obligationsfond. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden förvaltas av det fondbolag som framgår nedan under § 2. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Dessa fondbestämmelser kompletteras av en särskild informationsbroschyr. Informationsbroschyren tillhandahålls av fondbolaget.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB, organisationsnummer 556266–6049, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget bedriver fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet handlar oberoende av fondbolaget och skall verkställa beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, om dessa inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt se till att försäljning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde samt att användningen av fondens medel inte strider mot lagen om värdepappersfonder och dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall även se till att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer fonden tillhanda.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en bred räntefond som placerar i svenska räntebärande fondpapper och penningmarknadsinstrument med god likviditet och hög kreditvärdighet. Fondens medel skall placeras i syfte att erhålla en god kapitaltillväxt. I förvaltningen tillämpas riktlinjer för etik och hållbarhet.

Målsättningen med förvaltningen är att med en god riskspridning uppnå en värdeutveckling i fonden som på 2 till 3 års sikt överträffar det jämförelseindex (OMRX T-Bond) som enligt fondbolaget bäst motsvarar fondens placeringsinriktning.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- Överlåtbara värdepapper
- Penningmarknadsinstrument
- Derivatinstrument
- Konto hos kreditinstitut

Fondens placeringar är inte bundna till någon i förväg bestämd genomsnittlig löptid utan kan variera över tiden. Placeringar kan således ske i såväl lång- som kortfristiga räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument och bestäms av den placeringsinriktning som fondbolaget vid var tid finner vara mest lämplig. Durationsintervallet för fonden är 0 – 10 år.

Fonden skall under normala marknadsförhållanden vara fullinvesterad, dvs. andelen likvida medel skall vara låg.

Fonden tillämpar en modell där hållbarhetsfaktorer integreras i kreditanalysen, med fokus på att välja emittenter som enligt fondbolaget har en genomtänkt styrning och riskhantering inom hållbarhetsområdet samt välja bort emittenter med specifika eller svårbedömda miljö-, sociala eller affärsetiska risker. Det finns en strävan att investera i gröna obligationer eller andra instrument för finansiering av social nytta, i de fall sådan investering även bedöms vara i fondandelsägarens intresse vad avser en långsiktig kapitaltillväxt. Fonden investerar inte i företag som bedöms bryta mot FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande. Fonden avstår vidare från att investera i företag vars verksamhet omfattar utvinning av fossila bränslen, produktion av vapen, alkohol, pornografi, tobak eller spelverksamhet. Fonden är också restriktiv till företag som producerar övrig krigsmateriel eller distribuerar tobak, alkohol eller pornografi. Dessa verksamheter får inte överstiga fem procent av företagets omsättning. Fondens informationsbroschyr innehåller mer information om de urvalskriterier som tillämpas.

Maximalt 15 procent av fondförmögenheten får placeras på konto hos kreditinstitut.

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder.

Placeringarna skall till minst 90 procent ske i finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad i Sverige som reglerad och öppen för allmänheten.

Placeringar kan dessutom avseende derivatinstrument, till högst 10 procent av fondens värde, ske globalt.

Derivatinstrument har speciella egenskaper som kan medföra väsentligt högre risker än vid exempelvis handel med obligationer.

§ 6 Marknadsplatser

Placeringarna skall ske med finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller som är föremål för handel vid någon annan marknad i Sverige som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Som ett led i fondens placeringsinriktning får fonden använda sig av svenska och utländska derivatinstrument.

Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder (s.k. OTC-derivat).

Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fondbolaget har Finansinspektionens tillstånd att förvalta fonden enligt 5 kap. 8 § i lagen om värdepappersfonder.

§ 8 Värdering

8.1 Grunderna för värdering

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser fonden. Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Värderingen sker dagligen till senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs och om denna inte anges till senaste säljkurs.

För att bestämma värdet på icke marknadsnoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § i lagen (2004:46) om värdepappersfonder används i normalfallet betal- eller köpkurs.

Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt fondbolagets bedömning är missvisande fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs till exempelvis marknadspriser från:

- en icke reglerad marknad,
- en oberoende mäklare,
- andra externa oberoende källor,
- ett annat noterat finansiellt instrument,
- ett index eller en bolagshändelse med påverkan på marknadsvärdet.

För sådana instrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder, s.k. OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris som är ställt av en aktiv marknad.
- I de fall ett marknadspris inte kan erhållas skall OTC-derivat värderas enligt värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76.
- Värdet av en fondandel är lika med fondens värde delat med antalet registrerade andelar med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

8.2 Justerat fondandelsvärde

I syfte att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare i fonden samt att tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen, tillämpar fondbolaget en metod för fastställande av ett justerat fondandelsvärde,

Syftet med att beräkna ett justerat fondandelsvärde är att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av teckning och inlösen av fondandelar i fonden som andra andelsägare i fonden genomför. De transaktionskostnader som avses i förevarande fall är de som uppkommer i de situationer där tillgångar köps eller säljs i fonden för att hantera begäran om teckning eller inlösen av fondandelar i fonden, dvs. vid nettoinflöden eller nettoutflöden.

Fondandelsvärdet justeras uppåt respektive nedåt om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av fondbolaget på förhand fastslaget tröskelvärde uttryckt som andel av fondens värde, nedan omnämnt tröskelvärdet. Under de dagar då nettoflödet inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på tröskelvärdet är fastställt utifrån fondbolagets bedömning av vad somär att betrakta som ett betydande nettoflöde för fonden.

Storleken på justeringen av fondandelsvärdet, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av fondbolaget och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till direkta eller indirekta kostnader och inkluderar i relevanta fall bl.a. courtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter.

Justeringsfaktorn får uppgå till högst 2 procent av fondandelsvärdet.

Fondandelsvärdet ska, i enlighet med vad som angivits ovan, fastställas på följande sätt:

- För det fall fonden har ett nettoinflöde som överstiger tröskelvärdet, ska fondandelsvärdet beräknat enligt § 8.1 ovan justeras upp med den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.

- För det fall fonden har ett nettoutflöde som överstiger tröskelvärdet ska fondandelsvärdet beräknat enligt § 8.1 ovan justeras nedmed den av fondbolaget fastslagna justeringsfaktorn.
- För det fall nettoflödet i fonden inte överstiger tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet, utan värdet på en fondandel beräknas på det sätt som framgår av § 8.1 ovan.

Tröskelvärdet och justeringsfaktorn utvärderas löpande av fondbolaget.

I fondens informationsbroschyr finns en närmare beskrivning av Fondens tillämpning av justerat fondandelsvärde.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Andelsklass A och B

Priset vid fondbolagets försäljning (andelsägares köp) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då försäljningen verkställs.

Priset vid fondbolagets inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då inlösen verkställs.

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom fondbolaget. Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från fondbolaget. Publicering sker även i dagstidningar eller i liknande media. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag.

Begäran om försäljning (andelsägares köp) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran om inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran som lämnas skriftligen via fax skall vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i informationsbroschyren. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Försäljning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker.

Andelsklass B

Utöver vad som framgår ovan avseende försäljning och inlösen av fondandelar gäller för andelsklass B att minsta initiala investering ska uppgå till minst 100 MSEK. Investeringar därefter kan företas med valfritt belopp.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att det inte är möjligt att värdera fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Detsamma gäller om hela eller delar av fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som fonden investerar i håller stängt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Andelsklass A och B

Ur fondens medel ska fondbolagets förvaltningsavgift betalas.

För andelsklass A utgår förvaltningsavgift med en fast avgift om högst 0,5 procent av det totala värdet för andelsklass A per år.

För andelsklass B utgår förvaltningsavgift med en fast avgift om högst 0,08 procent per år.

Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott. Den fasta förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av de i fonden ingående finansiella instrumenten, ersättning till fondbolagets revisorer samt ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet.

Andra kostnader och avgifter

Ur fondens medel bestrids vidare courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelser och årsberättelser, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden skall hållas tillgängliga hos fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

Beslutar fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisat.

Ändringarna skall träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i tillkännagivandet. Ändringarna skall vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till fondbolaget. Av anmälan skall framgå andelsägare, panthavare, pantsättningens omfattning och eventuella begränsningar. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren.

Fondbolaget skall notera uppgifter om pantsättning i andelsägarregistret samt underrätta andelsägaren om noteringen. Uppgift om pantsättning skall borttas ur registret efter anmälan från panthavaren.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som pantsättningen medför, dock högst 500 kronor per pantsättningstillfälle.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, och lockout gäller även om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget eller förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar i något fall för indirekt skada.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 eller 3 kap. 14–16 §§§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE EUROPA PLUS

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond som ska ge exponering mot europeiska aktier med bred geografisk och branschmässig spridning. Fonden använder hävstång för att göra exponeringen större än fondens värde. Fondens målsättning är att över tid generera avkastning som överträffar utvecklingen för den europeiska aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med MSCI Europe Net Total Return Index. Fonden är aktivt förvaltad varför avkastningen över tid kommer avvika från detta index.

Fondens basvaluta är euro.

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- fondandelar,
- derivatinstrument som hänför sig till underliggande tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket Lag om investeringsfonder, LVF (2004:46), samt
- konto i kreditinstitut.

Fonden ska genom placeringar i aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument eftersträva en exponering mot den europeiska aktiemarknaden motsvarande 140 procent av fondens värde. Aktierelaterade placeringar får kombineras med andra placeringar såsom obligationer och penningmarknadsinstrument, räntefonder samt placeringar på konto hos kreditinstitut.

Fonden får använda terminer och andra derivatinstrument för att uppnå avsedd exponering mot aktiemarknaden. Det underliggande exponerade värdet till följd av dessa derivatinstrument får överstiga fondens värde. Detta gäller under förutsättning att fonden samtidigt innehar statsskuldsväxlar med ett marknadsvärde som lägst uppgår till den del av det underliggande exponerade värdet som överstiger fondens värde. Statsskuldsväxlarna ska vara denominerade i svenska kronor, amerikanska dollar eller euro och ha en återstående löptid om maximalt tre månader.

Såväl upp- och nedgångar i den europeiska aktiemarknaden som in- eller utflöden kan medföra att fondens aktieexponering ändras. Fondens innehav ska justeras om fondens aktieexponering, mätt i relation till fondens värde, avviker mer än 5 procentenheter från 140 procent.

Fonden får använda terminer och andra använda derivatinstrument i syfte att konvertera valutaexponeringen från överlåtbara värdepapper till euro.

Fondens placeringar i fondandelar får uppgå till maximalt 10 procent av fondens värde.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF, att investera mer än 35 procent av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

MÅLGRUPP

Fonden är lämplig för den investerare som tror att den europeiska aktiemarknaden kommer att ha en positiv utveckling och som är medveten om att risken för nedgångar i aktievärdet är hög. Fonden är lämplig för en sparare som planerar att behålla investeringen i minst fem år. Fondens hävstångseffekt innebär att kraftiga börsfluktuationer kan komma att påverka fondens andelsvärde negativt. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande, distribution
- C – SEK, Ackumulerande, institutionell (minst 3 000 000 SEK)
- D – NOK, Ackumulerande
- E – NOK, Ackumulerande, distribution
- F – NOK, Ackumulerande, institutionell (minst 3 000 000 NOK)
- G – EUR, Ackumulerande, US

RISKPROFIL

Fondens målsättning är att över tid generera avkastning som överträffar utvecklingen för den europeiska aktiemarknaden. Fonden ska under normala marknadsförhållanden ha en exponering mot europeiska aktier motsvarande 140 procent av fondens värde. Målsättningen innebär att om marknaden stiger 1 procent så ska fondens värde öka med cirka 1,4 procent och om marknaden sjunker 1 procent så ska fondens värde minska med cirka 1,4 procent.

Placeringar med exponering mot europeiska aktier får kombineras med placeringar i ränterelaterade finansiella instrument i syfte att fonden ska uppnå avsedd avkastnings- och riskprofil.

Fondens möjlighet att skapa avsedd marknadsexponering kan i perioder vara reducerad, till exempel på grund av hög marknadsvolatilitet eller stora inflöden i fonden. Under dessa perioder kan fonden vara förhindrad att uppnå angiven målsättning.

Fonden använder derivatinstrument och dessa kan ha risker som har större påverkan på fonden än om det underliggande investeringsinstrumentet köpts direkt.

Hävstångsrisker är risken som uppstår till följd av att den exponering som fonden har överstiger fondens värde. Den ytterligare exponeringen, eller ”hävstången”, som terminer eller andra derivatinstrument ger, ökar risken. Därigenom finns möjlighet till högre avkastning än det annars kan bli i fonden. Samtidigt kan användandet av finansiell hävstång leda till att eventuell negativ avkastning blir större.

Fondens placeringsinriktning kan även ge upphov till marknadsrisker, vilket är risken för en förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden. Investeringar i aktiefonder karaktäriseras av hög risk eftersom värdet kan variera kraftigt över tid.

Fonden kan drabbas av förlust på grund av motpartsrisker, vilket är risken att en emittent av ett värdepapper inte fullgör sina betalningsåtaganden till fullo eller att en motpart inte fullför sina förpliktelser, exempelvis genom att inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

Fondens placeringsinriktning kan även ge upphov till likviditetsrisker, vilket är risken att en position i fonden inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid, samt operativa risker, vilket är risken för förlust på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.

Hållbarhetsrisker är risken för förluster som är relaterade till hur väl fondens innehav hanterar finansiella risker relaterade till miljö, arbetsförhållanden och ägarfrågor (”ESG”). Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan

investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

För att beräkna de sammanlagda exponeringarna i fonden har åtagandemetoden använts som riskbedömningsmetod.

STÄNGNING AV FONDEN FÖR KÖP AV NYA FONDANDELAR

Fondbolaget har rätt att besluta om stängning av fonden för köp av nya fondandelar i syfte att undvika att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett sätt som är optimalt för befintliga andelsägare. Ett beslut om stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital överstiger den kapitalgräns som fondbolaget fastställt för en optimal förvaltning.

Den fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning uppgår till 30 000 miljoner svenska kronor.

Meddelande om stängning av fonden offentliggörs på fondbolagets hemsida senast 20 kalenderdagar innan verkställandet och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget utför inte begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit fondbolaget tillhanda efter offentliggörandet. Efter att fonden har stängts har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta att fonden skall öppnas för nyteckning av andelar en viss bankdag. Beslutet skall offentliggöras på fondbolagets hemsida senast en månad före teckningsdagen och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget kan vid försäljningstillfället bestämma ett högsta totalt belopp för teckning i syfte att begränsa det ytterligare kapital som skall förvaltas, för att därmed undvika att övriga fondandelsägares intressen väsentligen missgynnas. Om ett högsta belopp för teckning beslutas kommer fondbolaget att informera om detta på sin hemsida, samt de principer som skall tillämpas vid en eventuell överteckning.

Fondbolagets beslut om stängning respektive öppning av fonden offentliggörs på bolagets hemsida, www.carnegiefonder.se i anslutning till besluten.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE EUROPA PLUS HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Europa Plus
Identifieringskod för juridiska personer: 636700TSEIVUN0X7HU94

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja** ☒ **Nej**

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
- ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ med ett socialt mål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden ger exponering mot en portfölj av europiska aktier med bred geografisk och braschmässig spridning. Fonden använder hävstång för att göra exponeringen större än fondens värde. Fonden anväder derivatinstrument som idag ger exponering mot MSCI Europe Screened Index (”indexet”). Indexet är marknadsviktat och utgår från MSCI Europe Index (“moderindexet”), men vissa bolag exkluderas baserat på ESG-relaterade kriterier. Indexet syftar till att minska exponeringen mot verksamheter med negativ påverkan på miljö eller samhälle samt att uppnå en lägre koldioxidintensitet jämfört med moderindexet. I enlighet med indexmetodoikien reduceras växthusgasintensiteten med minst 30% relativt moderindexet genom en systematisk exkluderingsprocess.

Hur derivatinstrumenten främjar miljömässiga och sociala egenskaper presenteras under den delfråga som behandlar derivat (i avsnittet ”Tillgångsallokering”).

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till, eller överträffar, Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav. På så sätt bidrar fonden till en miljömässigt och socialt hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

1. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål (”Sustainable Development Goals”, ”SDG”) genom den verksamhet bolagen bedriver.
2. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom miljömässiga och sociala egenskaper hos fondens investeringar genom:
    - noggrann analys av varje bolag ur ett hållbarhetsperspektiv före investering,
    - att exkludera bolag som inte når upp till hållbarhetskraven, samt
    - att påverka bolagen relaterade till investeringarna för att leva upp till Carnegie Fonders krav och förbättra sitt hållbarhetsarbete.
3. Fonden främjar hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policy för detta.

Fonden investerar i obligationer utgivna av stater inom EES samt amerikanska staten, som vi anser lever upp till våra krav sett till hållbarhet, sociala frågor och governance.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaperna som främjas:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s SDG. Posten exkluderar gröna och sociala obligationer.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i gröna och sociala obligationer.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
4. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
5. Antal påverkansdialoger med investerade emittenter.
6. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative (SBTi).

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på FN:s SDG.

På Carnegie Fonder räknas investeringar som "hållbara" om mer än 25% av bolagens omsättning tydligt kan kopplas till ett eller flera SDG och dess delmål, samtidigt som de inte orsakar betydande skada på resterande mål, samt uppfyller krav för god styrning. Om vi inte klassificerar en emittent som hållbar, klassas investeringen ändå som hållbar om det är en så kallad ”Green Bond” eller ”Social Bond”. Detta anser vi vara ett tydligt bidrag till FN:s SDG.

Exempel på bidrag till de miljömässiga målen kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material

som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag).

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Investeringarnas omsättning kopplas till något av de 27 SDG delmålen (utvalda av Carnegie Fonder). Enligt vår uppdelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. SDG-miljömålen har i sin tur kopplats till målen som de uttrycks i EU:s taxonomi enligt denna indelning.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

1. Välja in - Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (Principal Adverse Impacts, ”PAI”).

2. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till ”minimum social safeguards” (minimistandarder inom EU:s taxonomi för ägarstyrning gällande sociala normer såsom mänskliga rättigheter och arbetsrättigheter). Detta genomförs genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

3. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i dess krediter skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att ett bolags verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

En emittents huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

1. Utsläpp scope 1, 2, 3
2. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
3. Koldioxidintensitet
4. Exponering mot fossila bränslen
5. Andel ej förnybar energi
6. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
7. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall ratio
10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UN Global Compact)
11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen (gender pay gap)
13. Andel kvinnor i styrelse
14. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
15. Investeringar i bolag utan ”carbon emission reduction initiatives”
16. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

Huvudsakliga negativa konsekvenser beaktas inte av Carnegie Fonder när det gäller den exponering som fonden erhåller genom derivatinstrument. Derivatinstrumenten ger exponering mot ett index som beaktar hållbarhetskriterier genom exkludering. Hur derivatinstrumenten främjar miljömässiga och sociala egenskaper presenteras under den delfråga som behandlar derivat (i avsnitt ”Tillgångsallokering”).

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Genom derivatinstrument ger fonden exponering mot ett hållbart index. Hur derivatinstrumenten främjar miljömässiga och sociala egenskaper presenteras under den delfråga som behandlar derivatinstrument (i avsnitt ”Tillgångsallokering”).

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och påverkan.

1. Välja in: Implementeras genom investeringar i en obligation där likviden används till hållbara investeringar så som de som klassificeras i EU Green Bond Standard eller Green, Social samt Sustainable Bonds enligt ICMA Bond Principles. Fonden kan även investera i obligationer länkade till tydliga hållbarhetsmål.

2. Välja bort: Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

3. Påverkan: Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Carnegie Fonder bevakar samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma investerade emittenters på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara emittenternas värde och därmed värdet på fondernas placeringar. De emittenter som inte lever upp till våra förväntningar inleder vi en formell påverkansdialog med. Fondbolaget bedriver även, och framförallt, proaktiva påverkansdialoger där syftet är att framföra identifierade förbättringsåtgärder.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  1. Fonden placerar minst 10% av investeringarna i krediter utgivna av bolag vars omsättning relaterad till FN:s SDG överstiger 25%, samt i gröna och/eller sociala obligationer.
  2. Samtliga bolag vars krediter fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
  3. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
  4. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

1. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar bland annat sektioner för ”Bolagsstyrning” och ”Social”, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen i verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc).

   Läs mer om analysverktyget här.

2. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i krediter utfärdade av bolag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år av en extern tredje part.

3. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med bolaget med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

   Läs Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

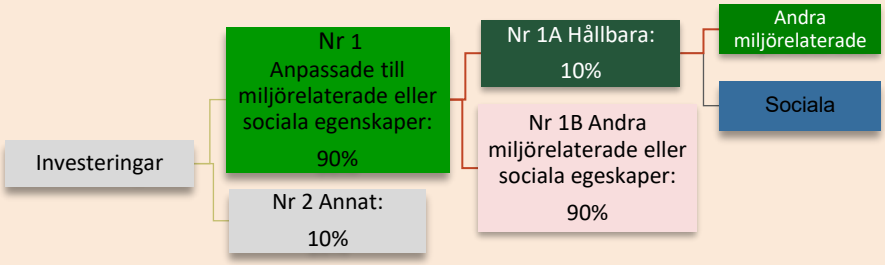
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90%).

Nr 1A. En minsta andel på 10% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 10% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 90% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men kvalificerar sig inte som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fondens användning av derivat främjar sociala och miljömässiga egenskaper genom att de ger exponering till ett hållbart index. Indexet beskrivs närmare i den här bilagans första sida. Indexets hållbarhetskriterier medför att fondens användning av derivatinstrument baserade på detta uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Exkludering
Genom valet av derivatinstrument baserade på Indexet exkluderas derivatinstrument kopplade till underliggande värdepapper med verksamheter i sektorer som bedömts ha en negativ påverkan miljömässiga eller sociala faktorer, eller som bryter mot internationella normer och konventioner.

- Miljömässiga egenskaper, såsom minskning av utsläpp, främjas genom:
  - Exkludering av bolag/emittenter inom sektorer såsom Kol, Olja & gas och palmolja.
  - Exkludering av bolag/emittenter med hög växthusgasintensitet
  - Exkludering av bolag/emittenter med mycket allvarliga ESG kontroverser
- Sociala egenskaper, såsom uppfyllandet av internationella normer och konventioner, främjas genom:
  - Exkludering av sektorer såsom Kontroversiella vapen, Civila skjutvapen och Tobak
  - Exkludering av bolag/emittenter med mycket allvarliga ESG kontroverser

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[18]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Den här grafen representerar *100*% av totala investeringar

* *I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[18] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s SDG. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s SDG tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s SDG. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s SDG tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala minimiskyddsåtgärder efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden har exponering mot ett hållbart index genom derivatinstrument. Indexet beskrivs närmare i den här bilagans första sida. Indexet används dock inte som referensvärde för att bestämma om fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-europa-plus-a/

CARNEGIE EUROPA PLUS FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Carnegie Europa Plus, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF.

Fonden riktar sig till allmänheten, med de förbehåll som i förekommande fall är förknippade med enskilda andelsklasser, se närmare § 9. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden förvaltas av det fondbolag som framgår nedan under § 2. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden har följande andelsklasser:

- Andelsklass A – SEK, med villkor för avgifter
- Andelsklass B – SEK, med villkor för avgifter och distribution
- Andelsklass C – SEK, med villkor för avgifter och lägsta teckningsbelopp
- Andelsklass D – NOK, med villkor för avgifter
- Andelsklass E – NOK, med villkor för avgifter och distribution
- Andelsklass F – NOK, med villkor för avgifter och lägsta teckningsbelopp
- Andelsklass G – EUR, med villkor för avgifter

Villkor för avgifter anges i § 11. Villkor för lägsta teckningsbelopp och distribution anges i § 9. Innehållet i fondbestämmelserna är i övrigt gemensamt för samtliga andelsklasser, om inte annat anges.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB, med organisationsnummer 556266-6049, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (”Förvaringsinstitut”).

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet handlar oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som ska ge exponering mot europeiska aktier. Med europeiska aktier avses aktier i olika bolag, branscher och länder i Europa. Fonden använder hävstång för att göra exponeringen större än

fondens värde. Fondens målsättning är att över tid generera avkastning likvärdig med utvecklingen av en investering i den europeiska aktiemarknaden med motsvarande hävstång.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- fondandelar,
- derivatinstrument som hänför sig till underliggande tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF (2004:46), samt
- konto i kreditinstitut.

Fonden ska genom placeringar i aktier, aktieindex och andra aktierelaterade finansiella instrument eftersträva en exponering mot den europeiska aktiemarknaden motsvarande 140 procent av fondens värde. Aktierelaterade placeringar får kombineras med andra placeringar såsom obligationer och penningmarknadsinstrument, räntefonder samt placeringar på konto hos kreditinstitut.

Fonden får använda terminer och andra derivatinstrument för att uppnå avsedd exponering mot aktiemarknaden. Det underliggande exponerade värdet till följd av dessa derivatinstrument får överstiga fondens värde. Detta gäller under förutsättning att fonden samtidigt innehar statsskuldsväxlar med ett marknadsvärde som lägst uppgår till den del av det underliggande exponerade värdet som överstiger fondens värde. Statsskuldsväxlarna ska vara denominerade i svenska kronor, amerikanska dollar eller euro och ha en återstående löptid om maximalt tre månader.

Såväl upp- och nedgångar i den globala aktiemarknaden som in- eller utflöden kan medföra att fondens aktieexponering ändras. Fondens innehav ska justeras om fondens aktieexponering, mätt i relation till fondens värde, avviker mer än 5 procentenheter från 140 procent.

Fonden placerar, direkt eller indirekt via derivatinstrument, i aktier och aktierelaterade värdepapper som handlas på europeisk marknadsplats. Fondens totala exponering, det vill säga summan av dess direkta och indirekta exponering, mot sådana värdepapper ska uppgå till minst 90 procent av Fondens värde.

Fondens placeringar i fondandelar får uppgå till maximalt 10 procent av fondens värde.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, dock högst till 10 procent av fondens värde.

Som ett led i fondens placeringsinriktning får fonden använda sig av derivatinstrument.

Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

Fonden använder valutaderivat i syfte att vid varje tidpunkt valutasäkra innehav som är denominerade i andra valutor än fondens basvaluta.

Fonden får använda tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder, FFFS 2013:9 till att skapa hävstång.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF att placera mer än 35 procent av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig och kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden. Värdet av en fondandel i en viss andelsklass är andelsklassens totala värde delat med antalet utestående fondandelar i andelsklassen, med beaktande av de villkor som är förknippade med respektive andelsklass.

Fondandelsvärdena för respektive andelsklass beräknas alla dagar som inte är lördag eller söndag och då banker i Sverige håller allmänt öppet, nedan kallade bankdagar. Andelsvärdena ligger till grund för fastställande av tecknings- och inlösenkurser vid handel med andelar i Fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om Fonden är stängd för teckning eller inlösen.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, samt
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder, samt
- övriga skulder avseende fonden.

Onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument upptages till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i exempelvis risknivå, diskonterade utdelningar eller kassaflöden, och kapitalandel av det egna kapitalet.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- I första hand marknadspris från en aktiv marknad,

Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:

- På grundval av de ingående tillgångarna /beståndsdelarnas marknadsvärde,
- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga,
- Användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Priset vid teckning av fondandel är andelsvärdet på den bankdag då försäljningen verkställs, beräknat enligt § 8.

Priset vid inlösen av fondandel är andelsvärdet på den bankdag då inlösen verkställs, beräknat enligt § 8.

Uppgift om tecknings- och inlösenkurs offentliggörs normalt på Fondbolagets hemsida, www.carnegiefonder.se, senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Begäran om teckning eller inlösen av fondandelar ska göras skriftligen till Fondbolaget. Ordern genomförs till den kurs som fastställs den bankdag då erforderliga orderhandlingar och, vid teckning, likvid har inkommit till Fondbolaget. Det sagda förutsätter att orderhandlingarna och i förekommande fall likviden har inkommit innan fondens bryttid, vilken anges på Fondbolagets hemsida. I annat fall genomförs begäran till den kurs som fastställs bankdagen som följer på den ovan nämnda.

Begäran om teckning eller inlösen av fondandelar ska göras på det sätt som vid var tidpunkt anges på Fondbolagets hemsida, www.carnegiefonder.se.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 3 000 000 SEK. Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass F 3 000 000 NOK.

Andelsklass B är förbehållen investerare som tecknar andelar via

- distributör som i) inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna, ii) i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot ersättning från Fondbolaget för distributionen, och iii) förvaltarregistreras för investerarens räkning, eller
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från Fondbolaget.

Andelsklass E är förbehållen investerare som tecknar andelar via

- distributör som i) inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, ii) i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot ersättning från Fondbolaget för distributionen, och iii) förvaltarregistreras för investerarens räkning, eller
- försäkringsföretag verksamt på den norska marknaden som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden och där ingen ersättning till försäkringsföretaget eller försäkringsdistributör utgår från Fondbolaget.

Fondbolaget har rätt att besluta om stängning av Fonden för köp av nya fondandelar i syfte att undvika att Fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som innebär att Fonden inte kan förvaltas på ett sätt som är optimalt för befintliga andelsägare. Ett beslut om stängning förutsätter att Fondens förvaltade kapital överstiger den kapitalgräns som Fondbolaget fastställt för en optimal förvaltning. Den fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning framgår av Fondens informationsbroschyr. Fondbolagets beslut om stängning respektive öppning av Fonden offentliggörs på Fondbolagets hemsida, www.carnegiefonder.se, i anslutning till besluten.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att det inte är möjligt att värdera fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur Fondens medel får betalas ersättning till Fondbolaget för dess förvaltning av Fonden.

För andelsklasserna A, D och G får ersättningen uppgå till högst 0,85 procent av andelsklassens värde per år. För andelsklasserna B och E får ersättningen uppgå till högst 0,45 procent av andelsklassens värde per år. För andelsklasserna C och F får ersättningen uppgå till högst 0,55 procent av andelsklassens värde per år.

Fast förvaltningsavgift inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Avgiften beräknas dagligen och erläggs till Fondbolaget månadsvis i efterskott.

Courtage, andra kostnader och skatt hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, skatt som stadgas enligt lag och ersättning till leverantörer av analystjänster och motsvarande tjänster belastar Fonden.

Avrundning av belopp avseende ersättning sker till närmast hela krontal.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelser och årsberättelser, ändring av fondbestämmelser

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden skall hållas tillgängliga hos Fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

Beslutar Fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter det att Finansinspektionen godkänt ändringen ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisat. Ändringarna ska träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i Finansinspektionens beslut. Ändringarna ska vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare,
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen, och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget ska skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel ska motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 500 kronor.

Andelsägare kan överlåta fondandelarna.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Förvaringsinstitutets ansvar

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella Instrument som depåförvaras av Förvaringsinstitutet under det mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella Instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till Fondbolaget för Fondens räkning.

Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella Instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 3 kap 14-16 §§ LVF.

Fondbolagets ansvar

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i första stycket, om inte Fondbolaget uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Fondbolaget svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller för skada som orsakats av uppdragstagare som Fondbolaget med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar. Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget beträffande Finansiella Instrument.

Fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Föreligger hinder för Fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Fondbolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att Fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

CARNEGIE GLOBAL PLUS

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond som ska ge exponering mot globala aktier med bred geografisk och branschmässig spridning. Fonden använder hävstång för att göra exponeringen större än fondens värde. Fondens målsättning är att över tid generera avkastning som överträffar utvecklingen för den globala aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med MSCI World Climate Paris Aligned Index. Fonden är aktivt förvaltad varför avkastningen över tid kommer avvika från detta index.

Fondens basvaluta är amerikanska dollar.

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- fondandelar,
- derivatinstrument som hänför sig till underliggande tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket Lag om investeringsfonder, LVF (2004:46), samt
- konto i kreditinstitut.

Fonden ska genom placeringar i aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument eftersträva en exponering mot den globala aktiemarknaden motsvarande 140 procent av fondens värde. Aktierelaterade placeringar får kombineras med andra placeringar såsom obligationer och penningmarknadsinstrument, räntefonder samt placeringar på konto hos kreditinstitut.

Fonden får använda terminer och andra derivatinstrument för att uppnå avsedd exponering mot aktiemarknaden. Det underliggande exponerade värdet till följd av dessa derivatinstrument får överstiga fondens värde. Detta gäller under förutsättning att fonden samtidigt innehar statsskuldsväxlar med ett marknadsvärde som lägst uppgår till den del av det underliggande exponerade värdet som överstiger fondens värde. Statsskuldsväxlarna ska vara denominerade i svenska kronor, amerikanska dollar eller euro och ha en återstående löptid om maximalt tre månader.

Såväl upp- och nedgångar i den globala aktiemarknaden som in- eller utflöden kan medföra att fondens aktieexponering ändras. Fondens innehav ska justeras om fondens aktieexponering, mätt i relation till fondens värde, avviker mer än 5 procentenheter från 140 procent.

Fonden får använda terminer och andra använda derivatinstrument i syfte att konvertera valutaexponeringen från överlåtbara värdepapper till amerikanska dollar.

Fondens placeringar i fondandelar får uppgå till maximalt 10 procent av fondens värde.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF, att investera mer än 35 procent av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar.

MÅLGRUPP

Fonden är lämplig för den investerare som tror att den globala aktiemarknaden kommer att ha en positiv utveckling och som är medveten om att risken för nedgångar i aktievärdet är hög. Fonden är lämplig för en sparare som planerar att behålla investeringen i minst fem år. Fondens hävstångseffekt innebär att kraftiga börsfluktuationer kan komma att påverka fondens andelsvärde negativt. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, Ackumulerande
- B – SEK, Ackumulerande, distribution
- C – SEK, Ackumulerande, institutionell (minst 3 000 000 SEK)
- D – NOK, Ackumulerande
- E – NOK, Ackumulerande, distribution
- F – NOK, Ackumulerande, institutionell (minst 3 000 000 NOK)
- G – USD, Ackumulerande, US

RISKPROFIL

Fondens målsättning är att över tid generera avkastning som överträffar utvecklingen för den globala aktiemarknaden. Fonden ska under normala marknadsförhållanden ha en exponering mot globala aktier motsvarande 140 procent av fondens värde. Målsättningen innebär att om marknaden stiger 1 procent så ska fondens värde öka med cirka 1,4 procent och om marknaden sjunker 1 procent så ska fondens värde minska med cirka 1,4 procent.

Placeringar med exponering mot den globala aktier får kombineras med placeringar i ränterelaterade finansiella instrument i syfte att fonden ska uppnå avsedd avkastnings- och riskprofil.

Fondens möjlighet att skapa avsedd marknadsexponering kan i perioder vara reducerad, till exempel på grund av hög marknadsvolatilitet eller stora inflöden i fonden. Under dessa perioder kan fonden vara förhindrad att uppnå angiven målsättning.

Fonden använder derivatinstrument och dessa kan ha risker som har större påverkan på fonden än om det underliggande investeringsinstrumentet köpts direkt.

Hävstångsrisker är risken som uppstår till följd av att den exponering som fonden har överstiger fondens värde. Den ytterligare exponeringen, eller ”hävstången”, som terminer eller andra derivatinstrument ger, ökar risken. Därigenom finns möjlighet till högre avkastning än det annars kan bli i fonden. Samtidigt kan användandet av finansiell hävstång leda till att eventuell negativ avkastning blir större.

Fondens placeringsinriktning kan även ge upphov till marknadsrisker, vilket är risken för en förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden. Investeringar i aktiefonder karaktäriseras av hög risk eftersom värdet kan variera kraftigt över tid.

Fonden kan drabbas av förlust på grund av motpartsrisker, vilket är risken att en emittent av ett värdepapper inte fullgör sina betalningsåtaganden till fullo eller att en motpart inte fullför sina förpliktelser, exempelvis genom att inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

Fondens placeringsinriktning kan även ge upphov till likviditetsrisker, vilket är risken att en position i fonden inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid, samt operativa risker, vilket är risken för förlust på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.

Hållbarhetsrisker är risken för förluster som är relaterade till hur väl fondens innehav hanterar finansiella risker relaterade till miljö, arbetsförhållanden och ägarfrågor (”ESG”). Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan

investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

FINANSIELL HÄVSTÅNG

För att beräkna de sammanlagda exponeringarna i fonden har åtagandemetoden använts som riskbedömningsmetod.

STÄNGNING AV FONDEN FÖR KÖP AV NYA FONDANDELAR

Fondbolaget har rätt att besluta om stängning av fonden för köp av nya fondandelar i syfte att undvika att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett sätt som är optimalt för befintliga andelsägare. Ett beslut om stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital överstiger den kapitalgräns som fondbolaget fastställt för en optimal förvaltning.

Den fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning uppgår till 30 000 miljoner svenska kronor.

Meddelande om stängning av fonden offentliggörs på fondbolagets hemsida senast 20 kalenderdagar innan verkställandet och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget utför inte begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit fondbolaget tillhanda efter offentliggörandet. Efter att fonden har stängts har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta att fonden skall öppnas för nyteckning av andelar en viss bankdag. Beslutet skall offentliggöras på fondbolagets hemsida senast en månad före teckningsdagen och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget kan vid försäljningstillfället bestämma ett högsta totalt belopp för teckning i syfte att begränsa det ytterligare kapital som skall förvaltas, för att därmed undvika att övriga fondandelsägares intressen väsentligen missgynnas. Om ett högsta belopp för teckning beslutas kommer fondbolaget att informera om detta på sin hemsida, samt de principer som skall tillämpas vid en eventuell överteckning.

Fondbolagets beslut om stängning respektive öppning av fonden offentliggörs på bolagets hemsida, www.carnegiefonder.se i anslutning till besluten.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE GLOBAL PLUS HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Global Plus
Identifieringskod för juridiska personer: 6367009SYS558E2VZW50

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☒ **Nej**

- ☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
  - ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☒ med ett socialt mål
- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden ger exponering mot en portfölj av globala aktier med bred geografisk och braschmässig spridning. Fonden använder hävstång för att göra exponeringen större än fondens värde. Fonden anväder derivatinstrument som idag ger exponering mot MSCI World Climate Paris Aligned Index (fortsättningsvis ”CPA-indexet”). CPA-Indexet är utformat för investerare som vill minska sin exponering mot klimatrisker och vill ta vara på avkastningsmöjligheter som uppstår när koldioxidutsläppen i världen minskar. Bolagen i CPA-index rapporterar enligt ramverket TCFD (”Task Force on Climate-Related Financial Disclosures”) och indexet är utformat för att överträffa minimikriterierna för EU Paris-Aligned Benchmark.

Hur derivatinstrumenten främjar miljömässiga och sociala egenskaper presenteras under den delfråga som behandlar derivat (i avsnittet ”Tillgångsallokering”).

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag som når upp till, eller överträffar, Carnegie Fonders hållbarhetsrelaterade krav. På så sätt bidrar fonden till en miljömässigt och socialt hållbar framtid. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper från tre olika vinklar:

4. Fondens investeringar främjar uppfyllandet av Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål (”Sustainable Development Goals”, ”SDG”) genom den verksamhet bolagen bedriver.
5. Fonden främjar även hög standard och praxis av generell prestation inom miljömässiga och sociala egenskaper hos fondens investeringar genom:
    - noggrann analys av varje bolag ur ett hållbarhetsperspektiv före investering,
    - att exkludera bolag som inte når upp till hållbarhetskraven, samt
    - att påverka bolagen relaterade till investeringarna för att leva upp till Carnegie Fonders krav och förbättra sitt hållbarhetsarbete.
6. Fonden främjar hög standard för god ägarstyrning genom Carnegie Fonders rutiner och policy för detta.

Fonden investerar i obligationer utgivna av stater inom EES samt amerikanska staten, som vi anser lever upp till våra krav sett till hållbarhet, sociala frågor och governance.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaperna som främjas:

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s SDG. Posten exkluderar gröna och sociala obligationer.
8. Andel av fondförmögenheten som är investerad i gröna och sociala obligationer.
9. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
10. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
11. Antal påverkansdialoger med investerade emittenter.
12. Andel av fondförmögenheten som är investerad i krediter utgivna av emittenter som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative (SBTi).

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med fondens hållbara investeringar är att bidra till hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden gör detta genom att tillföra kapital och skapa finansiering till bolag vars aktiviteter erbjuder en lösning på FN:s SDG.

På Carnegie Fonder räknas investeringar som "hållbara" om mer än 25% av bolagens omsättning tydligt kan kopplas till ett eller flera SDG och dess delmål, samtidigt som de inte orsakar betydande skada på resterande mål, samt uppfyller krav för god styrning. Om vi inte klassificerar en emittent som hållbar, klassas investeringen ändå som hållbar om det är en så kallad ”Green Bond” eller ”Social Bond”. Detta anser vi vara ett tydligt bidrag till FN:s SDG.

Exempel på bidrag till de miljömässiga målen kan vara bolag som projekterar, bygger, driver och/eller äger förnyelsebar energiproduktion, klimatsäkrad infrastruktur eller dylikt. Ytterligare exempel är investeringar i bolag verksamma inom nya hållbara material alternativt material

som tas fram på ett mer hållbart sätt. Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings- och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar.

Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar (lösningsbolag) samt i bolag som ställer om befintliga produkter att bli mer hållbara (omställningsbolag).

Genom dessa hållbara investeringar bidrar fonden även till de miljömässiga målen som de är formulerade i EU:s taxonomi. Investeringarnas omsättning kopplas till något av de 27 SDG delmålen (utvalda av Carnegie Fonder). Enligt vår uppdelning är 16 av dessa miljömål och 11 är sociala mål. SDG-miljömålen har i sin tur kopplats till målen som de uttrycks i EU:s taxonomi enligt denna indelning.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Carnegie Fonder undersöker och säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar.

4. Välja in - Samtliga investeringar analyseras i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. I verktyget analyseras över 100 centrala indikatorer och datapunkter inom miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen. Inkluderat i denna analys och dess indikatorer sker beaktandet av 16 indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (Principal Adverse Impacts, ”PAI”).

5. Välja bort - Fonden säkerställer att investeringen lever upp till ”minimum social safeguards” (minimistandarder inom EU:s taxonomi för ägarstyrning gällande sociala normer såsom mänskliga rättigheter och arbetsrättigheter). Detta genomförs genom att exkludera verksamheter som enligt Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar anses orsaka betydande skada på miljömässiga och/eller sociala faktorer. För att säkerställa att exkluderingspolicyn efterlevs genomförs en screening med en extern tredje part två gånger per år.

6. Påverka - Fondbolaget påverkar de investerade bolagen att ständigt förbättra sitt arbete för att främja god utveckling inom miljömässiga och sociala faktorer samt komma till rätta med eventuella incidenter som kan eller har orsakat skada på dessa faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Varje enskild investering utvärderas med beaktande av vad som anses utgöra en investerings eventuella negativa påverkan ur ett hållbarhetsperspektiv. Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Om utvärderingen visar att ett bolags verksamhet och därmed fondens investering i dess krediter skulle leda till betydande skada i förhållande till fondens miljömässiga eller sociala mål så exkluderas investeringen i fråga.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Innehaven i samtliga fonder som förvaltas av Carnegie Fonder utvärderas med beaktande av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, för att säkerställa att ett bolags verksamhet inte bedrivs i strid med dessa. Utöver det kontrolleras fondens innehav kontinuerligt med hjälp av tredjepartsdata. Eventuella misstänkta överträdelser hanteras i enlighet med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

En emittents huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

17. Utsläpp scope 1, 2, 3
18. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
19. Koldioxidintensitet
20. Exponering mot fossila bränslen
21. Andel ej förnybar energi
22. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
23. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
24. Utsläpp till vatten
25. Farligt avfall ratio
26. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UN Global Compact)
27. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
28. Ojusterad löneklyfta mellan könen (gender pay gap)
29. Andel kvinnor i styrelse
30. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
31. Investeringar i bolag utan ”carbon emission reduction initiatives”
32. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

Huvudsakliga negativa konsekvenser beaktas inte av Carnegie Fonder när det gäller den exponering som fonden erhåller genom derivatinstrument. Derivatinstrumenten ger exponering mot CPA-index, som inkluderar både exkluderingskriterier samt processer för att uppfylla kraven i Parisavtalet. Hur derivatinstrumenten främjar miljömässiga och sociala egenskaper presenteras under den delfråga som behandlar derivat (i avsnitt ”Tillgångsallokering”).

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Genom derivatinstrument ger fonden exponering mot CPA-index. Hur derivatinstrumenten främjar miljömässiga och sociala egenskaper presenteras under den delfråga som behandlar derivatinstrument (i avsnitt ”Tillgångsallokering”).

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och påverkan.

4. Välja in: Implementeras genom investeringar i en obligation där likviden används till hållbara investeringar så som de som klassificeras i EU Green Bond Standard eller Green, Social samt Sustainable Bonds enligt ICMA Bond Principles. Fonden kan även investera i obligationer länkade till tydliga hållbarhetsmål.

5. Välja bort: Implementeras genom att verksamheter som bedöms göra betydande skada på miljö- eller sociala mål exkluderas från fondens investeringsunivers i enlighet med fondbolagets policy. Detta kontrolleras kontinuerligt genom tredjepartsdata.

6. Påverkan: Implementeras genom Carnegie Fonders policy för ägarutövande. Carnegie Fonder bevakar samtliga innehav kontinuerligt för att uppmärksamma investerade emittenters på förbättringsmöjligheter vi identifierat, i syfte att öka eller bevara emittenternas värde och därmed värdet på fondernas placeringar. De emittenter som inte lever upp till våra förväntningar inleder vi en formell påverkansdialog med. Fondbolaget bedriver även, och framförallt, proaktiva påverkansdialoger där syftet är att framföra identifierade förbättringsåtgärder.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  5. Fonden placerar minst 10% av investeringarna i krediter utgivna av bolag vars omsättning relaterad till FN:s SDG överstiger 25%, samt i gröna och/eller sociala obligationer.
  6. Samtliga bolag vars krediter fonden investerat i har en utförd hållbarhetsanalys i vårt interna analysverktyg.
  7. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.
  8. Senast 2040 ska 100% av fondens förvaltade kapital ha ett klimatmål godkänt av Science Based Target Initiative.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fondbolaget har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang där våra förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

4. Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och betygsätts i fondbolagets egenutvecklade analysverktyg. Verktyget inkluderar bland annat sektioner för ”Bolagsstyrning” och ”Social”, som analyseras omfattande både kvalitativt och kvantitativt under några huvudfrågor.
    - ”Bolagsstyrning” är huvuddelen i verktyget och analyseras under fem stycken huvudfrågor: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är aktieägande i styrelsen, incitamentsystem för ledning samt skattehantering.
    - "Social" analyseras under tre stycken huvudfrågor: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja. Exempel på indikatorer under huvudfrågorna är olyckshistorik, policyer kring arbetsvillkor samt praktisk hantering av medarbetare (såsom utbildningar, personalomsättning etc).

    Läs mer om analysverktyget här.

5. Vi väljer bort. Carnegie Fonder investerar inte i krediter utfärdade av bolag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år av en extern tredje part.

6. Vi påverkar. Om Carnegie Fonder får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:
    - Förvaltaren söker mer information och samråder med Carnegie Fonders Hållbarhetsråd.
    - Förvaltaren tar kontakt med bolaget med de frågeställningar vi har.
    - Carnegie Fonders vd tar en mer formell kontakt med innehavets vd eller styrelseordförande.
    - Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.

    Läs Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang här.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

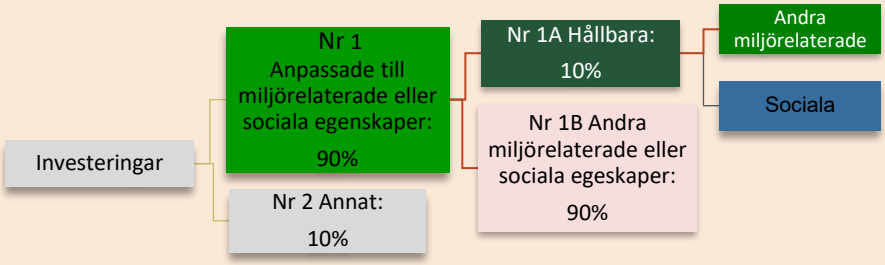
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90%).

Nr 1A. En minsta andel på 10% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

- Inom dessa 10% är den minsta andelen investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi för närvarande 0%. Det finns ingen allokering planerad mellan "Andra miljörelaterade" och "Social", men samtliga investeringar är anpassade till minst en av dem.

Nr 1B. Den återstående maximala andelen på 90% täcker investeringar som främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men kvalificerar sig inte som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fondens användning av derivat främjar sociala och miljömässiga egenskaper genom att de ger exponering CPA-index. CPA-indexet beskrivs närmare i den här bilagans första sida. CPA-indexets hållbarhetskriterier medför att fondens användning av derivatinstrument baserade på detta uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

Exkludering
Genom valet av derivatinstrument baserade på CPA-index exkluderas derivatinstrument kopplade till underliggande värdepapper med verksamheter i sektorer som bedömts ha en negativ påverkan miljömässiga eller sociala faktorer, eller som bryter mot internationella normer och konventioner.

- Miljömässiga egenskaper, såsom minskning av utsläpp och uppfyllandet av Parisavtalet, främjas genom:
  - Exkludering av bolag/emittenter inom sektorer såsom Kol, Olja & gas och *kraftgenerering*
  - Exkludering av bolag/emittenter med allvarliga eller mycket allvarliga kontroverser gällande *miljömässig skada*
  - Exkludering av bolag/emittenter med mycket allvarliga *ESG kontroverser*
- Sociala egenskaper, såsom uppfyllandet av internationella normer och konventioner, främjas genom:
  - Exkludering av sektorer såsom Kontroversiella vapen och Tobak
  - Exkludering av bolag/emittenter med mycket allvarliga ESG kontroverser

Optimeringsprocess
Vid varje halvårsvis indexgranskning konstrueras CPA-indexet med hjälp av en optimeringsprocess. Detta syftar till att göra indexet investeringsbart samt att minimiera förväntad aktiv risk i förhållande till huvudindexet. Begränsningar införs i syfte att:

- Uppfylla mål kopplade till transitions- och fysiska risker, exempelvis:
  - Minska utsläpp av växthusgaser med minst 50% relativt MSCI World
- Uppfylla mål kopplade till transitionsmöjligheter, exempelvis
  - Öka viktad grön omsättning med minst 100% relativt MSCI World

Optimeringsprocessen medför att användningen av derivatinstrument även främjar miljömässiga egenskaper såsom minskning av växthusgasutsläpp.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[19]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

Den här grafen representerar *100*% av totala investeringar

* *I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

[19] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

CARNEGIE FONDER

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s SDG. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s SDG tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

På Carnegie Fonder gör vi en egen bedömning av vilka investeringar som vi klassar som hållbara, baserat på de miljö- och socialt relaterade mål som finns i FN:s SDG. För innehav som genom sina aktiviteter bedöms vara bidragande till FN:s SDG tas såväl sociala som miljömässiga aspekter i beaktande. Vi anser därför att alla fondens hållbara investeringar främjar såväl sociala som miljömässiga mål. Det finns ingen allokering planerad mellan miljörelaterade och sociala mål, men samtliga hållbara investeringar är anpassade till minst en av dem.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala minimiskyddsåtgärder efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden har exponering mot CPA-index genom derivatinstrument. CPA-indexet beskrivs närmare i den här bilagans första sida. Indexet används dock inte som referensvärde för att bestämma om fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-global-plus-a/

CARNEGIE GLOBAL PLUS FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens beteckning är Carnegie Global Plus, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF. Fonden riktar sig till allmänheten och inte en avgränsad krets av personer.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden förvaltas av det fondbolag som framgår nedan under § 2. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Dessa fondbestämmelser kompletteras av en särskild informationsbroschyr. Informationsbroschyren tillhandahålls av fondbolaget.

Fonden har följande andelsklasser:

- Andelsklass A – ackumulerande, SEK
- Andelsklass B – ackumulerande, distribution, SEK
- Andelsklass C – ackumulerande, institutionell, SEK
- Andelsklass D – ackumulerande, NOK
- Andelsklass E – ackumulerande, distribution, NOK
- Andelsklass F – ackumulerande, institutionell, NOK
- Andelsklass G – ackumulerande, USD

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, om inte annat anges nedan. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende valuta, avgifter, distributionskanal samt lägsta första investeringsbelopp. Skillnaderna mellan andelsklasserna framgår i sin helhet nedan under § 9 och § 11.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB, med organisationsnummer 556266-6049, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget bedriver fondverksamhet enligt LVF.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet handlar oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och

- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som ska ge exponering mot globala aktier. Med globala aktier avses aktier i olika bolag, branscher och länder över hela världen. Fonden använder hävstång för att göra exponeringen större än fondens värde. Fondens målsättning är att över tid generera avkastning likvärdig med utvecklingen av en investering i den globala aktiemarknaden med motsvarande hävstång.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- fondandelar,
- derivatinstrument som hänför sig till underliggande tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF (2004:46), samt
- konto i kreditinstitut.

Fonden ska genom placeringar i aktier, aktieindex och andra aktierelaterade finansiella instrument eftersträva en exponering mot den globala aktiemarknaden motsvarande 140 procent av fondens värde. Aktierelaterade placeringar får kombineras med andra placeringar såsom obligationer och penningmarknadsinstrument, räntefonder samt placeringar på konto hos kreditinstitut.

Fonden får använda terminer och andra derivatinstrument för att uppnå avsedd exponering mot aktiemarknaden. Det underliggande exponerade värdet till följd av dessa derivatinstrument får överstiga fondens värde. Detta gäller under förutsättning att fonden samtidigt innehar statsskuldsväxlar med ett marknadsvärde som lägst uppgår till den del av det underliggande exponerade värdet som överstiger fondens värde. Statsskuldsväxlarna ska vara denominerade i svenska kronor, amerikanska dollar eller euro och ha en återstående löptid om maximalt tre månader.

Såväl upp- och nedgångar i den globala aktiemarknaden som in- eller utflöden kan medföra att fondens aktieexponering ändras. Fondens innehav ska justeras om fondens aktieexponering, mätt i relation till fondens värde, avviker mer än 5 procentenheter från 140 procent.

Fondens placeringar i fondandelar får uppgå till maximalt 10 procent av fondens värde.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

- Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF, dock högst till 10 procent av fondens värde.
- Som ett led i fondens placeringsinriktning får fonden använda sig av derivatinstrument.
- Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).
- Fonden använder valutaderivat i syfte att vid varje tidpunkt valutasäkra innehav som är denominerade i andra valutor än fondens basvaluta.

- Fonden får använda tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder, FFFS 2013:9 till att skapa hävstång.
- Förvaltaren har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF för fonden och fonden får placera mer än 35 procent av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat, av en kommun eller en statlig och kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens totala värde delat med antalet utestående fondandelar med beaktande av de villkor som är förknippade med respektive andelsklass.

Fondandelsvärdena för respektive andelsklass beräknas alla dagar som inte är lördag eller söndag och då banker i Sverige håller allmänt öppet, nedan kallade bankdagar. Andelsvärdena ligger till grund för fastställande av tecknings- och inlösenkurser vid handel med andelar i fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning eller inlösen.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, samt
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument upptages till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i exempelvis risknivå,
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden, och
- kapitalandel av det egna kapitalet.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad,

Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:

- På grundval av de ingående tillgångarna /beståndsdelarnas marknadsvärde,

- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- Användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,

Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

Värderingen görs separat för respektive andelsklass.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock ej öppen för försäljning och inlösen sådana bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Priset vid fondbolagets försäljning (andelsägares köp) av fondandel är andelsvärdet på den bankdag då försäljningen verkställs, beräknat enligt §8.

Priset vid fondbolagets inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel är andelsvärdet på den bankdag då inlösen verkställs, beräknat enligt §8.

Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från fondbolaget. Publicering sker även i dagstidningar eller i liknande media. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag.

Begäran om försäljning (andelsägares köp) av fondandel skall ske skriftligen eller via datamedia, efter särskild överenskommelse. Begäran om inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel skall ske skriftligen eller via datamedia, efter särskild överenskommelse. Andelsägare ansvarar för att Begäran är behörigen undertecknad samt att övriga handlingar som fondbolaget vid var tid kräver, och som finns tillgängliga på fondbolagets hemsida, har tillställts fondbolaget eller den fondbolaget anvisar.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i informationsbroschyren. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Försäljning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker.

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 3.000.000 svenska kronor och för andelsklass F 3.000.000 norska kronor.

Andelsklass B är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med att andel tecknas, tar betalt direkt av kunden. En förutsättning för att få investera i andelsklass B är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Andelsklass E är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributör som, inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, och som i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget vid distribution på den norska marknaden. En förutsättning för att få investera i andelsklass E är att innehavet är registrerat på konto i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering). Försäljning och inlösen av fondandelar sker i norska kronor.

Fondbolaget har rätt att besluta om stängning av fonden för köp av nya fondandelar i syfte att undvika att fondens förvaltade kapital uppgår till en storlek som innebär att fonden inte kan förvaltas på ett sätt som är

optimalt för befintliga andelsägare. Ett beslut om stängning förutsätter att fondens förvaltade kapital överstiger den kapitalgräns som fondbolaget fastställt för en optimal förvaltning.

Den fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltning framgår av fondens informationsbroschyr.

Fondbolagets beslut om stängning respektive öppning av fonden offentliggörs på bolagets hemsida, www.carnegiefonder.se i anslutning till besluten.

§ 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att det inte är möjligt att värdera fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Ur fondens medel får betalas ersättning till fondbolaget för dess förvaltning, analys, administration, bokföring och registerhållning avseende fonden. Ersättningen beräknas dagligen och erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott. Ersättningen inkluderar ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av de i fonden ingående värdepapperen inklusive eventuell lagstadgad mervärdesskatt, ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet i enlighet med Finansinspektionens gällande bestämmelser samt ersättning till fondbolagets revisorer.

För andelsklass A, D och G får ersättningen högst uppgå till 0,85 procent per år. För andelsklass B och E får ersättningen högst uppgå till 0,45 procent per år. För andelsklass C och F får ersättningen högst uppgå till 0,55 procent per år.

Förvaltningsavgiften erläggs till fondbolaget månadsvis och i efterskott.

Courtage och andra kostnader vid fondens handel med finansiella instrument belastar fonden löpande. På ersättningarna tillkommer eventuell lagstadgad mervärdes-skatt. Avrundning av belopp avseende ersättning sker till närmast hela krontal.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelser och årsberättelser, ändring av fondbestämmelser

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden skall hållas tillgängliga hos fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

Beslutar fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Efter det att Finansinspektionen godkänt ändringen skall de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisat.

Ändringarna skall träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i Finansinspektionens beslut. Ändringarna skall vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Vid pantsättning av fondandel som ej är förvaltarregistrerad skall pantsättaren och/eller panthavaren skriftligen underrätta fondbolaget härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare;
- antal fondandelar som omfattas av pantsättningen; och
- eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondbolaget skall skriftligen underrätta fondandelsägare om att pantsättning registrerats i fondandelsägarregistret. Vid pantsättning av förvaltarregistrerad fondandel skall motsvarande underrättelse i stället tillställas förvaltaren.

Pantsättningen gäller till dess att panthavaren skriftligen underrättat fondbolaget att pantsättningen upphört samt att fondbolaget gjort avregistrering i fondandelsägarregistret.

För administration av registrering av pantsättning har fondbolaget rätt att ta ut en avgift av andelsägaren om högst 500 kronor.

Andelsägare kan överlåta fondandelarna.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden.

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Inte heller är fondbolaget eller förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som uppkommit i andra fall om det varit normalt aktsamt. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om fondbolaget eller förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för uppdragstagare som anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 §, respektive 3 kap. 14-16 §§, i LVF.

§ 17 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

CARNEGIE SVERIGE PLUS

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en indexfond enligt 5 kap. 7 § LVF. Fondens målsättning är att ge en daglig avkastning som motsvarar 150 procent av den dagliga förändringen av det svenska indexet OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index (”indexet”) *.

Målsättningen innebär att om indexet stiger 1 procent så ökar fondens värde med 1,5 procent och om indexet sjunker 1 procent så minskar fondens värde med 1,5 procent.

Fonden köper aktier och använder börshandlade indexterminer för att skapa exponering med hävstång mot OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index. Fondens innehav justeras om exponeringen mot index avviker med mer än fem procentenheter från 150 procent av fondens värde.

Fondens medel placeras huvudsakligen i aktierelaterade överlåtbara värdepapper, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Maximalt tio procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder.

* Jämförelseindexet ändrades år 2022 till OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index. Det hade fram till den 17 maj 2022 varit OMX Stockholm 30 Gross Index.

MÅLGRUPP

Fonden är lämplig för den investerare som tror att den svenska aktiemarknaden kommer att ha en stark utveckling och som är medveten om att risken för nedgångar i andelsvärdet är hög. Fonden är lämplig för en sparare som planerar att behålla investeringen i minst 5 år. Fondens dagliga hävstångseffekt innebär att kraftiga börsfluktuationer kommer att påverka fondens andelsvärde negativt. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

ANDELSKLASSER

Fonden har följande andelsklasser:

- Andelsklass A – ackumulerande, SEK
- Andelsklass B – ackumulerande, distribution, SEK
- Andelsklass C – ackumulernade, institutionell, SEK (minst 3 000 000 SEK)
- Andelsklass D – ackumulerande, NOK
- Andelsklass E – ackumulerande, distribution, NOK
- Andelsklass F – ackumulerande, institutionell, NOK (minst 3 000 000 NOK)

RISKPROFIL

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder som fonden använder sig av.

Fonden har en riskprofil som huvudsakligen består av följande risker:

Motpartsrisk: Risken att en emittent av ett värdepapper inte fullgör sina betalningsåtaganden till fullo. uppstår om en motpart inte fullför sina skulder gentemot fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställa summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

Likviditetsrisker: låg likviditet kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja ett värdepapper i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än förväntat. Fondens likviditetsrisker är främst kopplade till aktier som ingår i OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index.

Operativa risker. Risken för förlust på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.

Marknadsrisker: Risken för en förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden. Investeringar i aktiefonder karaktäriseras av hög risk eftersom värdet kan variera kraftigt över tid.

Hållbarhetsrisker hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys. Härvid väljs investeringar in eller exkluderas. Hållbarhetsrisker hanteras även genom att Carnegie Fonder engagerar sig genom dialog och ägarpåverkan. Investeringar i fonden kan vara föremål för värdenedgång på grund av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker kan leda till böter, minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, oförmåga att få ytterligare kapital eller anseendeskada.

En hållbarhetsrelaterad händelse kan påverka en enskild investering eller kan ha en bredare inverkan på en ekonomisk sektor, en geografisk eller politisk region eller ett land, vilket kan påverka fondens portfölj i sin helhet. Användningen av hållbarhetskriterier kan påverka fondens investeringsresultat och som sådan kan investeringen fungera annorlunda än liknande fonder som inte använder sådana kriterier. Fondens hållbarhetspolicy innebär att den inte kan investera i vissa sektorer och företag på grund av den ESG-screening som Carnegie Fonder genomför. Detta kan innebära att fonden är mer känslig för vissa marknadsrörelser än andra fonder. ESG-baserade exkluderingskriterier som används kan leda till att fonden föregår möjligheter att göra vissa investeringar när det annars kan vara fördelaktigt att göra det och/eller avyttra en investering på grund av dess ESG-egenskaper när det kan vara ofördelaktigt.

Vid utvärdering av en investering utifrån ESG-kriterier är Carnegie Fonder beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Carnegie Fonder kan göra en felaktig bedömning av en investering. Det finns också en risk att Carnegie Fonder inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SVERIGE PLUS HÅLLBARHETSINFORMATION

Produktnamn: Carnegie Sverige Plus
Identifieringskod för juridiska personer: 549300TBX8S2WHK7OG57

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs frami förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven I taxonomin eller inte.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja** ☒ **Nej**

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:**___%

☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___% hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ med ett socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar praxis för god styrning, miljörelaterade- och sociala egenskaper genom att genom sitt val av index i vilket hållbarhetskrav finns definierade och hållbarhetsrisker beaktas. Fonden exkluderar bolag och emittenter verksamma i sektorer som bedömts ha en negativ påverkan på ovan faktorer eller som bryter mot internationella normer och konventioner. Därtill kan fonden främja hållbarhetsrelaterade egenskaper genom ett aktivt påverkansarbete.

Fonden är en indexfond som ger en lång exponering mot OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index, ett aktieindex som består av de mest omsatta aktierna på Nasdaq Stockholm som uppfyller indexets hållbarhetskrav. Fondens index beaktar samma miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaperna som främjas:

1. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 25% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål.
2. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med omsättning som är förenlig med miljömålen ”begränsning av klimatförändringar” och ”anpassning till klimatförändringar” i EU:s Taxonomi.
3. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag med betyg Adekvat, Starkt eller Väldigt Starkt i fondbolagets internt utvecklade verktyg för hållbarhetsanalys.
4. Antal exkluderade bolag i enlighet med fondens jämförelseindex OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index, i relation till OMX Stockholm 30 Index.
5. Antal bolagsstämmor röstade på i enlighet med fondbolagets röstningspolicy.
6. Antal påverkansdialoger med investerade bolag.
7. Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag som förbundit sig till eller fått sina klimatmål godkända av Science Based Target Initiative.

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden åtar sig inte att göra några hållbara investeringar.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Fonden åtar sig inte att göra några hållbara investeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden åtar sig inte att göra några hållbara investeringar.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av förvaltaren eller av en underleverantör. OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index exkluderar bolag som Sustainalytics bedömer har verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete eller antikorruption. Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som förvaltaren bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

Carnegie Fonder arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa är välja in, välja bort och påverkan. Vid beaktandet för varje indikator används specifika mål, verktyg samt strategier. Analysen av de obligatoriska indikatorerna är beroende av tillgång till data för de underliggande investeringarna. Carnegie Fonder har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera dessa. Beroende på utfallet av analysen så tillämpas strategier i enlighet med Carnegie Fonders Hållbarhetspolicy.

En emittents huvudsakliga negativa konsekvenser utvärderas i vårt interna analysverktyg. Följande indikatorer beaktas:

33. Utsläpp scope 1, 2, 3
34. Koldioxidavtryck (CO2/Enterprise Value)
35. Koldioxidintensitet
36. Exponering mot fossila bränslen
37. Andel ej förnybar energi
38. Energiintensitet för bolag i "high impact climate sector"
39. Aktiviteter med negativ påverkan i biologiskt känsliga områden
40. Utsläpp till vatten
41. Farligt avfall ratio
42. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer (t.ex. UNGC)
43. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer
44. Ojusterat gender pay gap
45. Andel kvinnor i styrelse
46. Exponering till bolag involverade i kontroversiella vapen
47. Investeringar i bolag utan carbon emission reduction initiatives
48. Otillräckligt skydd för visselblåsare

Läs mer om hur vi hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser här.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en indexfond som följer OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger, utöver valet av ett index som integrerar hållbarhetsrisker, på komponenterna välja bort och bolagspåverkan.

1. Välja bort: Fonden placerar inte i bolag som är involverade i nedan angivna produkter och tjänster. Vid den halvårsvisa ombalanseringen av index exkluderas företag som är verksamma inom följande affärsaktiviteter, enligt bedömning av Sustainalytics, från det godkända investeringsuniverset.

   Varje affärsaktivitet nedan presenteras enligt följande format:
   Kategori av involvering – Acceptabel nivå av involvering
   - *Vuxenunderhållning: Distribution — <5 % av intäkterna*
   - *Vuxenunderhållning: Produktion — Ingen involvering*
   - *Alkoholhaltiga drycker: Produktion — <5 % av intäkterna*
   - *Alkoholhaltiga drycker: Relaterade produkter/tjänster — <50 % av intäkterna*
   - *Alkoholhaltiga drycker: Detaljhandel — <5 % av intäkterna*
   - *Arktisk olje- och gasprospektering: Utvinning — <10 % av intäkterna*
   - *Cannabis: Produktion (rekreationscannabis) — <5 % av intäkterna*
   - *Cannabis: Detaljhandel (rekreationscannabis) — <5 % av intäkterna*
   - *Kontroversiella vapen — Ingen involvering*
   - *Spelverksamhet (gambling): Drift — <5 % av intäkterna*
   - *Spelverksamhet: Specialiserad utrustning — <5 % av intäkterna*
   - *Spelverksamhet: Stödjande produkter/tjänster — <50 % av intäkterna*
   - *Militära kontrakt: Vapensrelaterade produkter och/eller tjänster — <50 % av intäkterna*
   - *Militära kontrakt: Vapen — <5 % av intäkterna*
   - *Olja och gas: Produktion — <5 % av intäkterna*
   - *Olja och gas: Energiproduktion (elgenerering) — <5 % av intäkterna*
   - *Olja och gas: Stödjande produkter/tjänster — <50 % av intäkterna*
   - *Oljesand: Utvinning — Ingen involvering*
   - *Handeldvapen: Civila kunder (automatvapen/assault weapons) — Ingen involvering*
   - *Handeldvapen: Civila kunder (icke-automatvapen) — Ingen involvering*
   - *Handeldvapen: Nyckelkomponenter — 0 % av intäkterna*
   - *Handeldvapen: Detaljhandel/distribution (automatvapen) — <5 % av intäkterna*
   - *Handeldvapen: Detaljhandel/distribution (icke-automatvapen) — <5 % av intäkterna*
   - *Termiskt kol: Utvinning samt stödjande produkter/tjänster — <1 % av totala intäkter*
   - *Termiskt kol: Elproduktion — <5 % av intäkterna*
   - *Tobaksprodukter: Produktion — Ingen involvering*
   - *Tobaksprodukter: Relaterade produkter/tjänster — <5 % av intäkterna*
   - *Tobaksprodukter: Detaljhandel — <5 % av intäkterna*

2. Bolagspåverkan: Förvaltaren använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhets-relaterade frågor. Samtliga obligationsinnehav bevakas kontinuerligt. Med bolag som inte lever upp till förväntningar inledes en formell påverkansdialog. Dialoger kan också ske inför en eventuell investering, ofta i syfta att öka transparensen i olika hållbarhetsrelaterade

frågeställningar. De dialoger som sker i hållbarhetssyfte dokumenteras och redovisas årligen.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Följande bindande delar i investeringsstrategin används

1. Fonden exkluderar bolag enligt fondbolagets policy.

- ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Fonden främjar praxis för god styrning genom att genom sitt val av index i vilket hållbarhetskrav finns definierade och hållbarhetsrisker beaktas. Genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

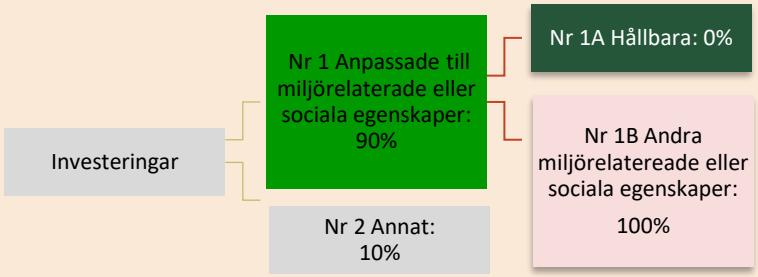
Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa i fonden främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (minst 90 %).

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Nr 1A. Fonden åtar sig inte att göra några hållbara investeringar. Därav har 0% av dessa investeringar miljömässiga eller sociala mål.

Nr 1B. 100% av dessa investeringar är anpassade till de miljömässiga eller sociala egenskaperna, men kvalificerar sig inte som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (max 10%).



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- ***Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?***

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investerings-objekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Fondens användning av derivat främjar sociala och miljömässiga egenskaper genom att de relaterar till OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index och därmed uppfyller användningen av derivat fondens hållbarhetskrav.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen minsta andel av investeringar som är anpassad till EU:s taxonomi, dvs. 0% lägsta nivå.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[20]

☐ Ja,

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[20] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden har ingen minsta andel av investeringar i övergångs- eller möjliggörande aktiviteter, dvs 0%.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden åtar sig inte att göra en viss minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden åtar sig inte att göra en viss minsta andel socialt hållbara investeringar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala minimiskyddsåtgärder efterlevs.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden har följande index som referensvärde: OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index.

Fonden är en indexfond som ger en lång exponering mot OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index, ett aktieindex som består av de mest omsatta aktierna på Nasdaq Stockholm som uppfyller indexets hållbarhetskrav. Fondens index beaktar samma miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Metod för beräkning av indexet finns tillgänglig på Nasdaq OMX hemsida.

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten?***

  Det följs löpande upp att bolagen ingående i indexet uppfyller de hållbarhetskrav som ställs. Sammansättningen av indexet kontrolleras två gånger per och och rebalansering sker vid behov.

- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***

  Det följs löpande upp att fondens placeringar motsvarar sammansättningen av indexet. Fondens innehav anpassas i anslutning till indexrebalansering.

- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***

OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index är ett aktieindex som består av de mest omsatta aktierna på Nasdaq Stockholm som uppfyller indexets hållbarhetskrav. Detta innebär att indexet består av färre aktier än OMX Stockholm 30.

Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?

Metod för beräkning av OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index finns tillgänglig på Nasdaq OMX hemsida.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.carnegiefonder.se/fonder/carnegie-sverige-plus/

CARNEGIE FONDER

CARNEGIE SVERIGE PLUS FONDBESTÄMMELSER

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Carnegie Sverige Plus, fortsättningsvis kallad ”Fonden”, är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”LVF”).

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer). Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Inte heller kan Fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte heller utmätas.

Den förvaltare som anges i avsnitt 2 företräder fondandelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden förvaltas enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

- Andelsklass A – ackumulerande, SEK
- Andelsklass B – ackumulerande, distribution, SEK
- Andelsklass C – ackumulerande, institutionell, SEK
- Andelsklass D – ackumulerande, NOK
- Andelsklass E – ackumulerande, distribution, NOK
- Andelsklass F – ackumulerande, institutionell, NOK

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser, om inte annat anges nedan. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende valuta, avgifter, disibutionskanal samt lägsta första investeringsbelopp. Skillnaderna mellan andelsklasserna framgår i sin helhet nedan under § 9 och § 11.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Carnegie Fonder AB (org. nr. 556266–6049, ”Fondbolaget”).

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för Fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032–9081, ”Förvaringsinstitutet”).

Förvaringsinstitutets uppgift är bland annat att verkställa Fondbolagets instruktioner avseende Fonden, såvida de inte strider mot LVF eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot, kontrollera och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att:

- försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med LVF och dessa fondbestämmelser,
- försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med LVF och dessa fondbestämmelser,
- ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål,
- Fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en indexfond enligt 5 kap. 7 § LVF. Fondens målsättning är att ge en daglig avkastning som motsvarar 150 procent av den dagliga förändringen av det svenska indexet OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index (”indexet”). Målsättningen innebär att om indexet stiger 1 procent så ökar Fondens värde med 1,5 procent och om indexet sjunker 1 procent så minskar Fondens värde med 1,5 procent.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- derivatinstrument,
- fondandelar, samt
- konto hos kreditinstitut.

Fonden placerar, direkt och indirekt via derivatinstrument, i aktier och aktierelaterade värdepapper som handlas på svensk marknadsplats. Fondens totala exponering, det vill säga summan av dess direkta och indirekta exponering, mot sådana värdepapper ska uppgå till minst 90 procent av Fondens värde.

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fonden strävar efter en positiv exponering mot indexet på daglig basis som motsvarar 150 procent av Fondens värde genom innehav i främst aktier, obligationer, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och placeringar på konto hos kreditinstitut. Fondens innehav ska justeras om Fondens exponering mot indexet, i relation till Fondens värde, avviker mer än 5 procentenheter från 150 procent.

Avvikelsen från den eftersträvade exponeringen mot index kan under en begränsad tidperiod komma att bli större än 5 procentenheter. Detta kan ske om Fonden får stora in- eller utflöden eller vid extraordinära händelser.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i Fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

- Fonden är en indexfond enligt 5 kap. 7 § LVF. Indexet som följs är det svenska indexet OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index (”indexet”). Indexets sammansättning utgår från OMX Stockholm 30 Index, som består av de 30 mest omsatta värdepappren på Nasdaq Stockholm, och anpassas sedan efter en systematisk, kriteriebaserad ESG-screening där värdepapper som inte uppfyller kriterierna exkluderas. Indexet är börsvärdeviktat. Begreppet ”gross” i indexets namn syftar på att utdelningar inkluderas i indexberäkningen.
- Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.
- Som ett led i Fondens placeringsinriktning får Fonden använda sig av derivatinstrument.
- Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).
- Fonden får använda tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 till att skapa hävstång.
- Fonden får lämna värdepapperslån.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden. Värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens totala värde delat med antalet utestående fondandelar med beaktande av de villkor som är förknippade med respektive andelsklass.

Fondandelsvärdena för respektive andelsklass beräknas alla dagar som inte är lördag eller söndag och då banker i Sverige håller allmänt öppet, nedan kallade bankdagar. Andelsvärdena ligger till grund för fastställande av tecknings- och inlösenkurser vid handel med andelar i Fonden. I den dagliga värderingen beräknas och beaktas de på Fonden belöpande skulderna. Fondbolaget beräknar dock ej fondandelsvärde om Fonden är stängd för teckning eller inlösen.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde inte kan erhållas eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer,
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, samt
- övriga fordringar avseende Fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende Fonden.

Onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument upptages till det värde som fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Denna värdering baseras på

- marknadspriser från icke godkänd börs eller s.k. market maker,
- annat finansiellt instrument eller index med justering för skillnader i exempelvis risknivå,
- diskonterade utdelningar eller kassaflöden, och
- kapitalandel av det egna kapitalet.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris från en aktiv marknad,
- Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av metoderna nedan:
- På grundval av de ingående tillgångarna /beståndsdelarnas marknadsvärde,
- På grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller
- Användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, t.ex. optionsvärderingsmodeller såsom Black & Scholes.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Priset vid Fondbolagets försäljning (andelsägares köp) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då försäljningen verkställs, beräknat enligt § 8.

Priset vid Fondbolagets inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då inlösen verkställs, beräknat enligt § 8.

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom Fondbolaget. Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från Fondbolaget. Publicering sker även i dagstidningar eller i liknande media. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag.

Begäran om försäljning (andelsägares köp) av fondandel ska ske skriftligen eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran om inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel ska ske skriftligen eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Andelsägare ansvarar för att begäran är behörigen undertecknad samt att övriga handlingar som fondbolaget vid var tid kräver, och som finns tillgängliga på fondbolagets hemsida, har tillställts fondbolaget eller den fondbolaget anvisar.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit Fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i informationsbroschyren. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta.

Försäljning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker.

Andelsklass B är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributörer som i enlighet med avtal med fondbolaget, helt eller delvis, inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget och som, när distributören tillhandahåller investeringstjänsten till sina kunder i samband med att andel tecknas, tar betalt direkt av kunden.

En förutsättning för att få investera i andelsklass B är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Minsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 3.000.000 svenska kronor och för andelsklass F 3.000.000 norska kronor.

Andelsklass E är förbehållen investerare som tecknar andelar via distributör som, inom ramen för sin verksamhet distribuerar fondandelarna på den norska marknaden, och som i enlighet med avtal med Fondbolaget inte tar emot distributionsersättning från fondbolaget vid distribution på den norska marknaden. En förutsättning för att få investera i andelsklass E är att innehavet är registrerat på konto i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering). Försäljning och inlösen av fondandelar sker i norska kronor.

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om hela eller delar av Fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som Fonden investerar i håller stängt.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att det inte är möjligt att värdera Fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättningar

Avgift vid försäljning och inlösen

Vid försäljning och inlösen av fondandelar har Fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 0,05 procent av det insatta respektive uttagna beloppet. Avgiften syftar till att skydda andelsägarna i Fonden och avgiften tillfaller i sin helhet Fonden.

Förvaltningsavgift

Ur Fondens medel ska Fondbolagets förvaltningsavgift betalas. I avgiften inkluderas kostnader för förvaring, tillsyn och Fondens revisorer.

För andelsklass A och D får ersättningen högst uppgå till 0,85 procent per år. För andelsklass B och E får ersättningen högst uppgå till 0,45 procent per år. För andelsklass C och F får ersättningen högst uppgå till 0,55 procent per år.

Förvaltningsavgiften erläggs till fondbolaget månadsvis och i efterskott.

Andra kostnader och avgifter

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument betalas av Fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för Fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska hållas tillgängliga för andelsägare hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutar Fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändringen godkänts ska beslutet, innefattande de ändrade fondbestämmelserna, offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen anvisat.

Ändringarna ska träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i tillkännagivandet. Ändringarna ska vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska anmälas skriftligen till Fondbolaget. Av anmälan ska framgå vem som är fordringsägare respektive panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Anmälan ska vara undertecknad av pantsättaren.

- Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om att Fondbolaget gjort en anteckning om pantsättning i andelsägarregistret.
- Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget därom, vilken då tar bort uppgiften om pantsättning i registret.
- Fondandelsägare som vill överlåta sina andelar till annan person ska inge anmälan därom till Fondbolaget.
- Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning om högst 500 kronor av fondandelsägaren för handläggning av pantsättningen och/eller överlåtelse.

§ 16 Ansvarsbegränsning

För det fall Förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till Fonden.

Varken Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Inte heller är Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som uppkommit i andra fall om det varit normalt aktsamt.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa utbetalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess att hindret har upphört. Om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet inte vara skyldigt att betala dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för uppdragstagare som anvisats av Fondbolaget. Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fonden, andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att fondandelsägare bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas fondandelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolagets och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 §, respektive 3 kap. 14-16 §§, i LVF.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap.14-16 §§ LVF.

§17 Inskräkning i försäljningsrätt m.m.

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att Fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

BILAGA 1. RÄKNEEXEMPEL FÖR RESULTATBASERAD AVGIFT I ANDELSKLASS A CARNEGIE SPIN-OFF

Period	Periodens avkastning före resultatbaserad rörligavgift %	Avkastning index %	Relativ avkastning mot index %	Värde före resultatbaserad avgift SEK	Tröskelvärde SEK	Resultatbaserad avgift SEK	Resultatbaserad avgift %	Periodens avkastning efter resultatbaserad rörlig avgift %	Periodens avkastning efter resultatbaserad rörlig avgift SEK	NAV per andel	Acc CF %	Acc index %	Acc relativ %
0				100 000	100 000			100,00					
1	2,50	1,00	1,50	102 500	101 000	300	0,30	2,20	102 200	102,20	2,50	1,00	1,50
2	-5,00	2,50	-7,50	97 090	104 755	-	0,00	-5,00	97 090	97,09	-2,63	3,53	-6,15
3	7,50	2,50	5,00	104 372	107 374	-	0,00	7,50	104 372	104,37	4,68	6,11	-1,44
4	5,00	1,00	4,00	109 590	108 448	229	0,22	4,78	109 362	109,36	9,91	7,17	2,74
5	-5,00	-7,50	2,50	103 894	101 160	547	0,50	-5,50	103 347	103,35	4,42	-0,86	5,28
6	1,00	10,00	-9,00	104 380	113 682	-	0,00	1,00	104 380	104,38	5,46	9,05	-3,59
7	0,00	-10,00	10,00	104 380	102 313	413	0,40	-0,40	103 967	103,97	5,46	-1,86	7,32
8	0,00	0,00	0,00	103 967	103 967	-	0,00	0,00	103 967	103,97	5,46	-1,8	7,32

Fonden tillämpar i andelsklass A en resultatbaserad rörlig avgift som utgår om andelsklassen avkastar bättre än avkastningströskeln, SIXPRX (index). Den resultatbaserade avgiften beräknas och tas ut dagligen men avräknas månatligen. Fonden tillämpar en s.k. ”kollektiv modell” där samtliga andelsägare i andelsklass A betalar samma avgift per andel i det fall resultatbaserad avgift utgår. Vidare tillämpar fonden ett s.k. ”high water mark” vilket innebär att andelsklassen måste notera en ny högsta nivå i relativ avkastning mot avkastningströskeln för att en ny resultatbaserad avgift ska utgå.

I exemplen nedan illustreras vilken resultatbaserad avgift som tas då en andelsägare investerar 100 000 kr. Utöver den resultatbaserade avgiften utgår en fast förvaltningsavgift på 1,0 procent årligen. Den sammanlagda årliga fasta och resultatbaserade avgiften får högst uppgå till 3,0 procent av andelsklassens värde. Räkneexemplen nedan visar emellertid enbart effekten av den resultatbaserade avgiften.

EXEMPEL 1

Period 1

Andelsklassens avkastning: 2,5 procent

Index avkastning: 1,0 procent

Relativ avkastning: 1,5 procent

Den resultatbaserade rörliga avgiften utgör 20 procent av den del av avkastningen som överstiger index. I det här fallet blir arvodet: 20 procent x (102 500 - 101 000) = 300 kronor. Värdet 101 000 kronor i beräkningen är

det uppskrivna värdet (vad andelsägaren haft om hen investerat i index) som ska överskridas innan resultatbaserad rörlig avgift kan tas ut.

Period 2

Andelsklassens avkastning: -5,0 procent

Index avkastning: 2,5 procent

Relativ avkastning: -7,5 procent

Under den andra perioden belastas inte andelsklassen med någon resultatbaserad rörlig avgift eftersom andelsklassens avkastning varit sämre än index.

Period 3

Andelsklassens avkastning: 7,5 procent

Index avkastning: 2,5 procent

Relativ avkastning: 5 procent

Inte heller under den tredje perioden erhåller fondbolaget någon resultatbaserad rörlig avgift, trots att avkastningen överstigit index. Anledningen till detta är att den föregående periodens underavkastning måste hämtas igen och andelsklassens nya tröskelvärde överträffas innan någon resultatbaserad rörlig avgift får tas ut. Tröskelvärdet i tabellen ovan baseras på det högre av de två alternativen: antingen (1) föregående periods tröskelvärde uppräknat med indexavkastningen under nuvarande period; eller (2) andelsklassens utgående värde föregående period uppräknat med indexavkastningen under rådande period.

Period 4

Andelsklassens avkastning: 5,0 procent

Index avkastning: 1,0 procent

Relativ avkastning: 4,0 procent

Under den fjärde perioden utgår återigen resultatbaserad rörlig avgift, då värdet på investeringen före resultatbaserad rörlig avgift överstiger uppräknat tröskelvärde. I det här fallet blir den resultatbaserade rörliga avgiften: 20 procent x (109 590 - 108 448) = 229 kronor. Värdet 108 448 kronor i beräkningen speglar tröskelvärdet som ska överskridas innan resultatbaserad rörlig avgift tas ut.

Period 5

Andelsklassens avkastning: -5,0 procent

Index avkastning: -7,5 procent

Relativ avkastning: 2,5 procent

Under denna period uppvisar andelsklassen en negativ avkastning, men index har gått ner mer. Detta innebär att andelsvärdet återigen överstiger tröskelvärdet. Fondbolaget kan därmed ta ut resultatbaserad rörlig avgift som motsvarar: 20 procent x (103 894 - 101 160) = 547 kronor.

Period 6

Andelsklassens avkastning: 1,0 procent

Index avkastning: 10,0 procent

Relativ avkastning: -9,0 procent

Under denna period har andelsklassen en positiv avkastning, men index går bättre. Ingen resultatbaserad rörlig avgift kan tas ut. Andelsklassens tröskelvärde skrivs upp med indexavkastningen.

Period 7

Andelsklassens avkastning: 0,0 procent

Index avkastning: -10,0 procent

Relativ avkastning: 10,0 procent

Under denna period är andelsklassens värde oförändrat, medan index tappar 10 procent. Tröskelvärdet går därmed ned och andelsvärdet överstiger detsamma. Fondbolaget kan därmed ta ut resultatbaserad rörlig avgift som motsvarar: 20 procent x (104 380 - 102 313) = 413 kronor.

Period 8

Andelsklassens avkastning: 0,0 procent

Index avkastning: 0,0 procent

Relativ avkastning: 0,0 procent

Under den här perioden är såväl andelsklassens värde som index oförändrade. Ingen resultatbaserad rörlig avgift kan tas ut. Andelsklassens tröskelvärde är oförändrat till nästa period.

EXEMPEL 2 EN ANDELSÄGARE INVESTERAR I PERIOD 2 OCH SÄLJER I PERIOD 3

En andelsägare som investerar i period 2 köper fondandelar till NAV kurs 97,09. Kursen stiger till 104,37 i period 3, en avkastning på 7,5 procent medan index under samma period går upp med 2,5 procent. Andelsklassen tar inte ut en resultatbaserad rörlig avgift på grund av att tröskelvärdet inte överträffats.

Exemplet kan även användas för att illustrera effekten av att den resultatbaserade rörliga avgiften tas kollektivt direkt ur andelsklassen och inte av varje andelsägare enskilt.

EXEMPEL 3 EN ANDELSÄGARE INVESTERAR I PERIOD 4 OCH SÄLJER I PERIOD 5

En andelsägare som investerar i period 4 köper fondandelar till NAV kurs 109,36. Kursen går ned med 5,0 procent medan index går ned med 7,5 procent. Den resultatbaserade rörliga avgiften blir 20 procent x (103 894 - 101 160) = 547 kronor. Kursen efter resultatbaserad rörlig avgift blir 103,35 vilket representerar en nedgång efter rörligavgift med 5,5 procent.

Exemplet kan även användas för att illustrera effekten av att fonden tar ut en resultatbaserad rörlig avgift även då andelsklassens avkastning varit negativ men överträffat index.