



Tabell 1

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör	
Carnegie Holding AB	LEI 549300KVFSCITWV18U91
Summary	
<p>Carnegie Holding AB (Carnegie Group), identifierad genom Legal Entity Identifier (LEI) 549300KVFSCITWV18U91, beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Carnegie Group rapporterar koncernens huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer genom en aggregerad rapport för Carnegie Holding AB och dess dotterbolag, nämligen Carnegie Investment Bank AB, Carnegie Fonder AB och Holberg Fondsforvaltning AS. Inom Carnegie Investment Bank AB lämnar två enheter, Carnegie Private Banking Sweden och Wealth Management i Danmark, separata rapporter.</p> <p>Den här rapporten beaktar huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer under referensperioden från den 1 januari till den 31 december 2022.</p> <p>Carnegie Group driver tre olika dotterbolag, var och en med sin egen unika strategi för att arbeta med och minska miljö-, sociala och styrelsemässiga (ESG) risker, liksom de huvudsakliga negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Dessa strategier styrs av en koncernhållbarhetspolicy. Carnegie uppmuntrar varje dotterbolag att implementera sex skyddsåtgärder vid granskningen av potentiella investeringar.</p> <p>Uppgifterna som används för gruppens rapportering har hämtats från MSCI, Bloomberg och Sustainalytics och rapporteringsperioden för 2022 utgör den första rapporterade perioden. Historiska jämförelser med föregående rapporteringsperioder kommer att påbörjas 2024 när nödvändiga data blir tillgängliga. Endast rapporterade data har använts i detta uttalande. I fall där data för vissa innehav inte är tillgängliga, ger tabellen under avsnittet "Förklaring" information om portföljtäckning för varje indikator. Dessutom använder varje dotterbolag sin föredragna datatillhandahållare för ändamål som gäller produktreportering.</p> <p>Länkar till separata rapporter (dotterbolags uttalande om PAI):</p> <p>Carnegie Investment Bank AB - Private Banking Sweden Carnegie Investment Bank AB - Wealth Management Denmark Carnegie Fonder AB Holberg Fondsforvaltning AS</p>	

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa	
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Utsläpp av växthusgaser	1. GHG emissions	1. Utsläpp av växthusgaser				<p>Carnegie Group strävar efter att genom våra kapitalförvaltningsprodukter över tiden minska utsläppen genom att erbjuda kunder produkter som screenas för överensstämmelse med miljöprinciper, inklusive uteslutning av fossilbränslen. Varje dotterbolag har satt sina egna mål för att uppnå detta syfte.</p> <p>Carnegie Private Banking i Sverige erbjuder kunder ett urval av portföljer som sträcker sig från förvaltade portföljer till fonder som screenas för överensstämmelse med miljöprinciper, inklusive uteslutning av fossilbränslen.</p> <p>Carnegie Wealth Management i Danmark erbjuder kunder ett urval av portföljer som sträcker sig från förvaltade portföljer till fonder som screenas för överensstämmelse med miljöprinciper, inklusive uteslutning av fossilbränslen.</p> <p>Carnegie Fonder strävar efter att över tiden minska utsläppen i linje med Parisavtalet och analyserar företagets historiska utsläpp, men inkluderar också framtidsinriktade komponenter i form av</p>
		204 125,14	N/A	69,74%		
	Scope 2-växthusgasutsläpp	50 319,43	N/A	69,30%		
	Scope 3-växthusgasutsläpp	2 142 060,94	N/A	68,34%		
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	2 390 579,25	N/A	68,32%		

	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	222,28	N/A	68,32%	företagsmål, trämst vetenskapsbaserade mål. Holberg strävar efter att öka täckningen inför nästa referensperiod. För en mer detaljerad förklaring, besök varje dotterbolags uttalande om PAI (Principal Adverse Impacts), se länk ovan. Carnegie Group avser att över tiden uppdatera processer och åtgärder i linje med CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	406,55	N/A	82,39%	
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	3,48%	N/A	89,15%	
	5. Andel av icke-fömybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-fömybar energiförbrukning och icke-fömybar energiproduktion från icke-fömybara energikällor jämfört med fömybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	33,49%	N/A	76,94%	
	6. Energiförbruknings-intensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	NACE Code: A: 0,18% B: 0,50% C: 0,40% D: 0,47% E: 0,22% F: 0,18% G: 0,18% H: 2,21% L: 0,55%	N/A	62,13%	
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	5,01%	N/A	34,88%	Vi har inga specifika mål fastställda för gruppen på grund av bristfälliga tillgängliga företagsdata. Wealth Management i Danmark utesluter företag med intäkter från produktion av palmolja och biocider i majoriteten av de förvaltade portföljerna med syfte att begränsa exponeringen för platser/verksamheter som påverkar biologisk mångfald negativt. För en mer detaljerad förklaring, besök varje dotterbolags uttalande om PAI (Principal Adverse Impacts), se länk ovan. Carnegie Group avser att över tiden uppdatera processer och åtgärder i linje med CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,91	N/A	6,93%	Carnegie Group strävar efter att över tiden minska utsläppen till vatten genom sina kapitalförvaltningsprodukter, men har inga mål fastställda för gruppen. Varje dotterbolag har sina egna processer på plats för att upprätthålla denna ambition. Private Banking har under flera år investerat i fonder och företag som arbetar med att erbjuda lösningar på problem relaterade till vattenbrist, såsom vattenbehandling, uppgradering av vatteninfrastruktur och sätt att använda vatten på ett mer effektivt sätt. Carnegie Fonder vill se en minskning av utsläpp till vatten över tiden och tar hänsyn till framtidsinriktade komponenter såsom företagsmål. För en mer detaljerad förklaring, besök varje dotterbolags uttalande om PAI (Principal Adverse Impacts), se länk ovan. Carnegie Group avser att över tiden uppdatera processer och åtgärder i linje med CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).

Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	4,15	N/A	36,35%	Carnegie Group strävar efter att över tiden minska farligt avfall genom sin kapitalförvaltnings, men har inga mål fastställda för gruppen. Varje dotterbolag har sina egna processer på plats för att upprätthålla denna ambition. I vissa av Private Banking Swedens tematiska investeringar ingår smarta material, vatten, cirkulär ekonomi, återvinning och avfallshantering som en del av deras investeringsuniversum. Carnegie Fonder siktar på att över tiden minska mängden farligt avfall och tar här hänsyn till framtidsinriktade komponenter, såsom företagsmål. Holberg och Wealth Management i Danmark avser att över tiden uppdatera täckning, processer och åtgärder. För en mer detaljerad förklaring, besök varje dotterbolags uttalande om PAI (Principal Adverse Impacts), se länk ovan. Carnegie Group avser att över tiden uppdatera processer och åtgärder i linje med CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).
--------	--	---	------	-----	--------	---

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,33%	N/A	89,16%	Genom dotterbolagens deltagande i FN:s Global Compact (UNGC) åtar sig Carnegie Group att följa de tio företagsskyddsprinciperna inom områdena miljö, arbetsvillkor och anti-korruption. I beslutsprocessen för investeringsbeslut granskar vi alla våra diskretionära portföljer och fonder för att säkerställa att de följer dessa principer. Vårt mål är att undvika investeringar i företag som har varit involverade i överträdelser av UNGC-principerna eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	29,47%	N/A	78,45%	Genom dotterbolagens deltagande i FN:s Global Compact (UNGC) åtar sig Carnegie Group att följa de tio principerna för företagens hållbarhet inom områdena miljö, arbetsvillkor och anti-korruption. Vid investeringsbeslutsprocessen granskar vi alla våra diskretionära portföljer och fonder för att säkerställa efterlevnad av dessa principer. Vårt mål är att undvika investeringar i företag som har varit involverade i överträdelser av UNGC-principerna eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Average unadjusted gender pay gap of investee companies Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	35,81%	N/A	8,03%	Carnegie Groups mål är att minska löneskillnaderna bland företag som ingår i de kapitalförvaltade produkterna och avser att över tiden uppdatera processer och åtgärder i linje med CSRD.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelsema	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,41%	N/A	38,45%	Vi har inga specifika mål fastställda för gruppen och hänvisar till de specifika målen för våra dotterbolag. För en mer detaljerad förklaring, besök varje dotterbolags PAI-uttalande, se länken ovan. Carnegie Group avser att över tiden uppdatera processer och åtgärder.
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,01%	N/A	89,15%	Vårt mål är att undvika investeringar i företag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen. Vi genomför därför screening och exkluderar alla företag som har intäkter från distribution eller produktion av kontroversiella vapen.

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
---	------	-------------------	-------------------	------------	--

Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	40,70	N/A	13,85%	Både Carnegie Private Banking i Sverige samt Carnegie Wealth Management i Danmark avser att uppdatera processer och åtgärder över tid.
Social	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	N/A	13,81%	N/A
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossil fuels	17. Exposure to fossil fuels through real estate assets	Share of investments in real estate assets involved in the extraction, storage, transport or manufacture of fossil fuels	Ingen data finns tillgänglig.	N/A	Exponeringen antas vara begränsad. Ingen data finns tillgänglig.	N/A
Energy efficiency	18. Exposure to energy-inefficient real estate assets	Share of investments in energy-inefficient real estate assets	Ingen data finns tillgänglig.	N/A	Exponeringen antas vara begränsad. Ingen data finns tillgänglig.	N/A

Table 2

Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Utsläpp	4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	59,20%	N/A	34,14%	Carnegie Group avser att över tiden uppdatera processer och åtgärder i linje med CSRD. Vi har inga specifika mål för gruppen. För en mer detaljerad förklaring, besök varje dotterbolags PAI-uttalande, se länken ovan.

Tabell 3

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.						
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
Sociala förhållanden och	6. Otillräckligt skydd för visselblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare	21,01%	N/A	34,36%	Carnegie Group avser att över tiden uppdatera processer och åtgärder i linje med CSRD. Vi har inga specifika mål för gruppen. För en mer detaljerad förklaring, besök varje dotterbolags PAI-uttalande, se länken ovan.

Strategier för engagemang

Carnegie Group har beslutat om en gemensam hållbarhetspolicy som antogs av styrelsen i november 2022. För detaljerad information om dotterbolagens policys och processer hänvisas till varje enskilt dotterbolag.

Ansvar och metoder för "koncernens" implementering av dessa strategier

Carnegie Group uppmanar varje dotterbolag att i syfte att minska riskerna och skydda investerarens intressen inkludera vissa säkerhetsåtgärder i kapitalförvaltningsprodukterna för att på så sätt säkerställa att våra investeringar uppfyller minimikraven för ESG-standarder.

1. Att som en del av analys- och due diligence-processen för nya investeringar göra en utvärdering för att undersöka deras hållbarhetspolicys och -praxis.
2. Engagerar sig aktivt, vid behov, med förvaltaren för att säkerställa deras engagemang för hållbarhet. I fall där deras hållbarhetspraxis är oklara, frågar vi hur förvaltaren hanterar hållbarhetsrisker relaterade till miljö-, sociala och styrelsefrågor, samt deras exponering för risksektorer.
3. Att främja förnybar energi och hållbara resurser genom aktiv investering i företag som bidrar till övergången till en koldioxidsnål ekonomi.
4. Att undvika investeringar i företag som har varit involverade i överträdelser av UNGC-principerna eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
5. Att undvika investeringar i företag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen. Vi granskar och utesluter därför alla företag med intäkter från distribution eller produktion av kontroversiella vapen.
6. Att främja socialt ansvar och inkludering genom att stödja företag som prioriterar mångfald, lika möjligheter och rättvisa arbetspraxis.

Detta uppnås genom att tillämpa kriterier för screening före investering och begränsa investeringar i företag med negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer. Vid hög negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer genomförs ytterligare analys och i vissa fall uteslutningar.

Övervakning av den negativa påverkan genomförs på gruppnivå genom att aggregera data från respektive dotterbolag. Varje dotterbolag använder i sin tur sin egen valda process för att övervaka, rapportera och övervaka sina innehav. All data som gruppen och dess dotterbolag förlitar sig på är beroende av kvalitet och tillgänglighet från tredje parter.

Strategier för engagemang

Påverkan av bolag genomförs genom dotterbolagen. Carnegie Group uppmanar att dotterbolagen arbetar med att påverka bolagen i en positiv riktning och att detta utförs för att säkerställa god avkastning på investeringar och sund praxis i portföljbolagen. Påverkan består huvudsakligen av övervakning och dialoger med ledningen i portföljbolagen, men ambitionsnivån skiljer sig mellan dotterbolagen.

Carnegie Private Banking genomför aktiviteter för att påverka företagen positivt i syfte att säkerställa god avkastning på investeringarna och sund praxis i portföljen. Aktiviteter består huvudsakligen av övervakning och dialoger med ledningen i portföljbolagen. Carnegie Private Banking kan välja att avstå från att investera om målbolagen inte uppfyller kraven. Carnegie Private Banking kan även avyttra befintliga innehav av samma anledning. Möten med portföljbolagens ledning är en integrerad del av investeringsprocessen.

Carnegie Fonder påverkar portföljbolag genom aktivt aktieägarinflytande. Policys för aktieägarinflytande och röstning har etablerats för detta ändamål. Dessa policys gäller för Carnegie Fonders aktieägarinflytande i bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller motsvarande utomlands och tillämpas för både aktie- och obligationsinnehav eller andra skuldbrev. Syftet med aktieägarinflytande på Carnegie Fonder är att säkerställa eller öka avkastningen på fondernas investeringar. Aktieägare, styrelser och bolagsledning har olika roller och det är viktigt att det finns en balans mellan dessa roller.

Aktieägarinflytande innebär att aktieägarna påverkar och övervakar det arbete som utförs av bolagsstyrelser och bolagsledning. Carnegie Fonders aktieägarinflytande sker främst på tre nivåer: dialoger med representanter från portföljbolagen, röstning vid bolagsstämmor och arbete i valberedningar. Carnegie Fonder är inte en del av någon fast aktieägargrupp, men kan samarbeta med andra aktieägare avseende vissa frågor om det förbättrar möjligheterna till aktivt och effektivt aktieägarinflytande.

Holberg tillämpar aktivt ägarskap för att uppmanera portföljbolagen att förbättra sin hållbarhetsarbete. Som en aktiv fondförvaltare med koncentrerade portföljer har Holberg en investeringsfilosofi som bygger på nära uppföljning av de bolag som man har investerat i. Holberg har dialoger med bolagsledningen och röstar vid bolagsstämmor för att bidra till transparens för aktieägarna. Holbergs röstningsriktlinjer och en översikt över vad vi har röstat för eller emot vid bolagsstämmor finns tillgängliga på vår webbplats.

Hänvisningar till internationella standarder

Alla internationella standarder efterlevs på dotterbolagsnivå. Som moderbolag har Carnegie Group ingen formell åtagande som en separat enhet; istället är åtagandena införlivade inom dotterbolagen där affärsverksamheten bedrivs.

Carnegie Investment Bank, Carnegie Fonder och Holberg är alla medlemmar i FN:s initiativ Global Compact. På så sätt stöder och följer vi de tio principerna gällande mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt och anti-korruption.

Carnegie Investment Bank, Carnegie Fonder och Holberg har också skrivit under principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI), som grundades av FN. Detta innebär att vi inom vår kapitalförvaltning arbetar i enlighet med följande sex principer:

- Vi integrerar hållbarhetsfrågor i vår investeringsanalys och våra beslutsprocesser.
- Vi är aktiva ägare och inkluderar hållbarhetsfrågor i vår ägarpolicy.
- Vi begär relevant information om hållbarhet från de objekt vi investerar i.
- Vi arbetar för att dessa principer ska implementeras och accepteras inom vår bransch.
- Vi samarbetar med andra för att förbättra implementeringen av dessa principer.
- Vi rapporterar om våra aktiviteter och framsteg gällande implementeringen av dessa principer.

Carnegie Fonder och Holberg har anslutit sig till Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD). CDP (tidigare Carbon Disclosure Program) uppmanar företag och städer att mäta, redovisa och minska sin klimatpåverkan. Carnegie Fonder och Holberg stödjer CDP och uppmanar alla investeringar att rapportera sina utsläpp av växthusgaser. TCFD är ett initiativ som hjälper företag och organisationer att förbättra och öka identifiering och rapportering av klimatrelaterade finansiella risker och möjligheter. Över 1 000 företag och organisationer runt om i världen är medlemmar i TCFD.

Carnegie Fonder är det första svenska fondbolaget som har fått sina mål för utsläppsminskning godkända av SBTi (Science Based Targets initiative). Inom ramen för SBTi för finansiella institutioner kommer alla fonder - både aktiefonder och räntefonder i Sverige och globalt - att successivt anpassas till Parisavtalet.

Historisk jämförelse

Eftersom detta är den första rapporteringsperioden kommer en historisk jämförelse att ges i nästa rapport, som täcker 2023.