

CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES A

DETTA ÄR MARKNADSFÖRINGSKOMMUNIKATION.

Se fondens informationsbroschyr och faktablad innan du fattar några slutgiltiga investeringsbeslut.

OM FONDEN

Carnegie Global Quality Companies är en global aktiefond som investerar i etablerade och välkända företag vilka kombinerar goda framtidsutsikter, starka marknadspositioner, låg konjunkturkänslighet och beprövade affärsmodeller. Sådana bolag finns ofta bland globala marknadsledare verksamma inom tillväxtindustrier. Geografiskt sett är merparten av bolagen noterade i USA och Europa.



SIMON REINIUS

Förvaltar fonden sedan 2015.



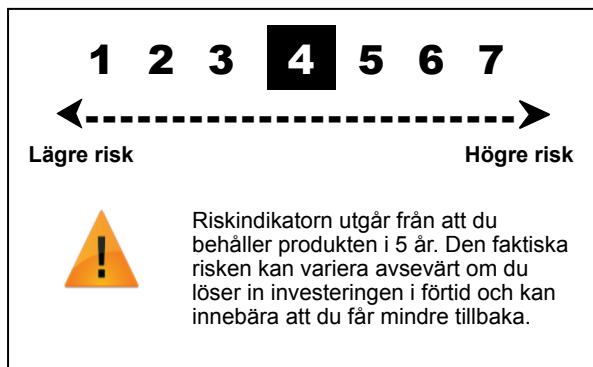
EMANUEL FURUBO

Förvaltar fonden sedan 2015.

FONDFAKTA

Startdatum	2015-05-25
Kurssättning	Daglig
Morningstar-rating	★★★
SFDR	Artikel 8
Riskenivå	4 av 7
ISIN	SE0006993390
Årlig avgift	1,40%
Minsta startinvestering	0 SEK
Fondförmögenhet	1 242 MSEK
Utdelning	Nej
NAV-kurs	260,24 SEK

RISKINDIKATOR



Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om riskenivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 4 av 7, det vill säga en medelriskklass. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medelnivå och dåliga marknadsförhållanden kan påverka vår förmåga att betala dig.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

VIKTIGA RISKER

Marknadsrisk: Sparande i fonder innebär en marknadsrisk då priset på fonden och dess underliggande tillgångar uppvisar svängningar. Investeringar i aktiefonder karaktäriseras av hög marknadsrisk då värdet kan variera kraftigt över tid.

Likviditetsrisk: 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.

Koncentrationsrisk: Risk för stora kurssvängningar för en fond med få innehav på en enskild marknad eller i en specifik sektor.

Hållbarhetsrisk: Hanteras genom att fondens samtliga investeringar genomgår en hållbarhetsanalys, där investeringar väljs in eller exkluderas. Carnegie Fonder engagerar sig även genom dialog och ägarpåverkan. Hållbarhetsrisker materialiseras främst genom de mer traditionella riskerna där minskad efterfrågan på ett bolags produkter eller tjänster, störningar i försörjningskedjan, ökade driftskostnader, eller anseendeskada ger effekt på marknadsrisk och likviditetsrisk.

Nivåer för relevanta risker kontrolleras löpande och oberoende från förvaltningen samt stresstestas regelbundet.

CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES A

FÖRVALTARKOMMENTAR

GULDMEDALJ TILL ROCHE SOM NÄRMAR SIG NY FETMAMEDICIN

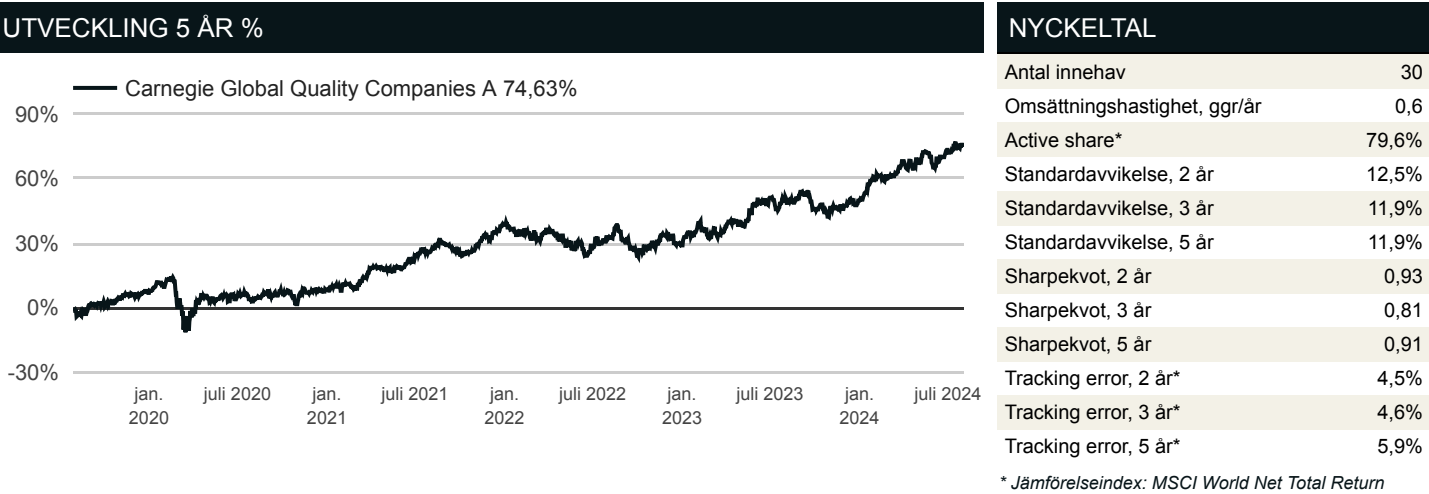
Juli månad inleddes lovande med en bred uppgång på marknaden. Glädjen var dock kortvarig då den senare delen av månaden präglades av en nedgång där investerare sålde av de största och indextunga teknikbolagen för att istället söka sig till mer defensiva kvalitetsbolag. En historisk stor IT-incident orsakad av en mjukvareuppdatering hos CrowdStrike, som påverkade miljontals datorer, adderade ytterligare bränsle till elden. Tekniksektorn var därmed den stora förloraren denna månad medan de mer defensiva sektorerna stapelvaror och hälsovård stod på vinstpallen. På den makroekonomiska fronten ser vi en fortsatt ökning av arbetslösheten i USA, samtidigt som kärninflationen gör små men positiva framsteg. Marknaden förväntar sig nu en första räntesänkning av FED i september, vilket även FED ser som en möjlighet.

Carnegie Global Quality Companies hade en positiv utveckling under månaden och höll emot bättre än jämförelseindexet MSCI Word under månadens nedgångar tack vare fondens tilt mot kvalitetsbolag. De har i regel en mer defensiv karaktär som inte bara hjälper till att reducera nedgångar i dessa situationer utan även tenderar att leverera bättre

avkastning i det långa loppet. De bästa innehaven denna månad var Roche, Thermo Fisher, Blackrock, Johnson & Johnson och Accenture.

Roche är ett schweiziskt läkemedelsbolag och en global ledare inom onkologi och diagnostik. Bolaget släppte sin halvårsrapport under månaden som slog förväntningarna och höjde deras vinstprognos. Det som marknaden reagerade mest positivt på var dock de framsteg som gjorts inom bolagets fetmamediciner, som nu har tagit sig ett steg närmare marknaden.

Accenture är ett av världens största konsultföretag specialiserat på digital transformation, molntjänster och cybersäkerhet. Områden som ser en stor strukturell tillväxt. Bolaget har en djup och bred kompetens att hantera stora och komplexa IT-projekt och anses därför som en klar vinnare när verksamheter ska implementera ny teknik så som AI och molnmigrering. Medan Nvidia föll som värst och tappade en femtedel av sitt värde mellan 10e och 30e juli så levererade Accenture istället en mycket stabil utveckling med en tvåsiffrig uppgång.



AVKASTNING %						ANNUALISERAD AVKASTNING %			
i år	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start	3 år	5 år	10 år	Sedan start
16,65	16,48	38,88	74,63		160,24	11,57	11,80		10,97

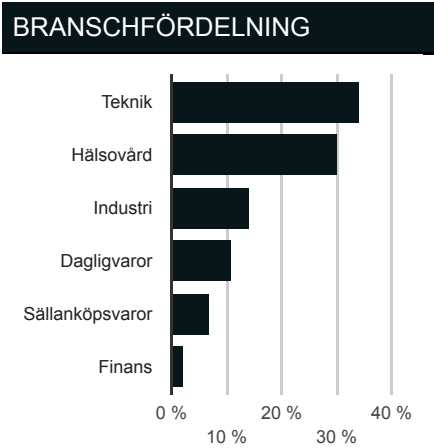
MÅNADSAVKASTNING %													
År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Helår
2024	5,82	1,27	4,76	0,41	-2,17	4,96	0,77						16,65
2023	5,64	-2,72	3,90	1,68	5,34	2,47	-0,76	1,94	-4,60	-1,48	2,58	1,60	16,13
2022	-2,16	-2,36	2,53	-1,52	-2,12	-3,07	4,81	-0,69	-5,89	5,59	1,44	-3,01	-6,87

Källa: Carnegie Fonder

Fondens avkastning har beräknats efter avgifter. Avkastning för fond och eventuellt jämförelseindex redovisas inklusive återinvesterade utdelningar. Vid beräkning av avkastning har hänsyn inte tagits till inflation.

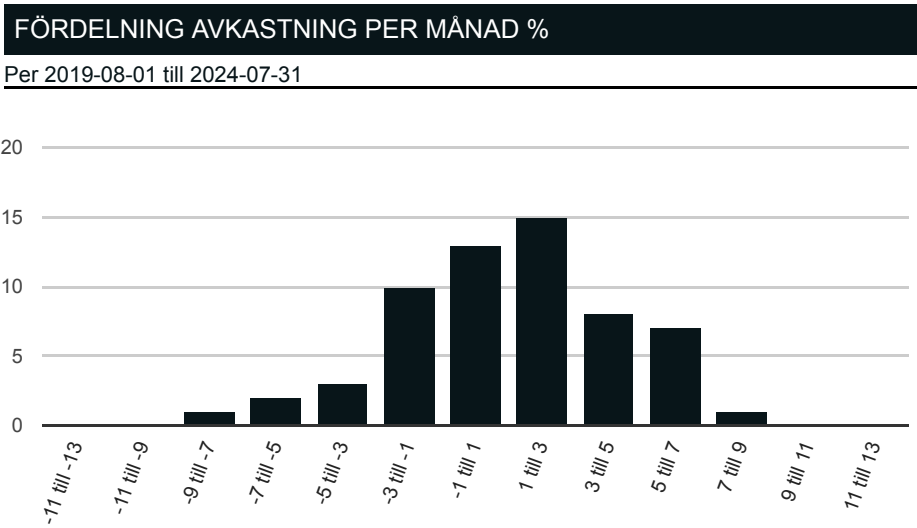
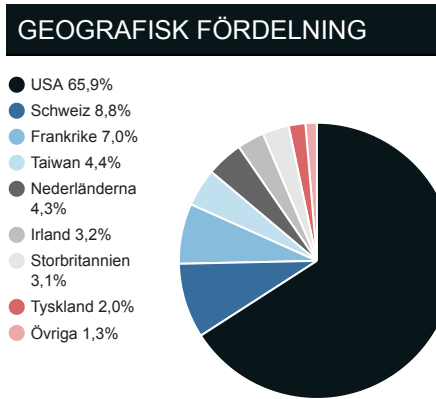
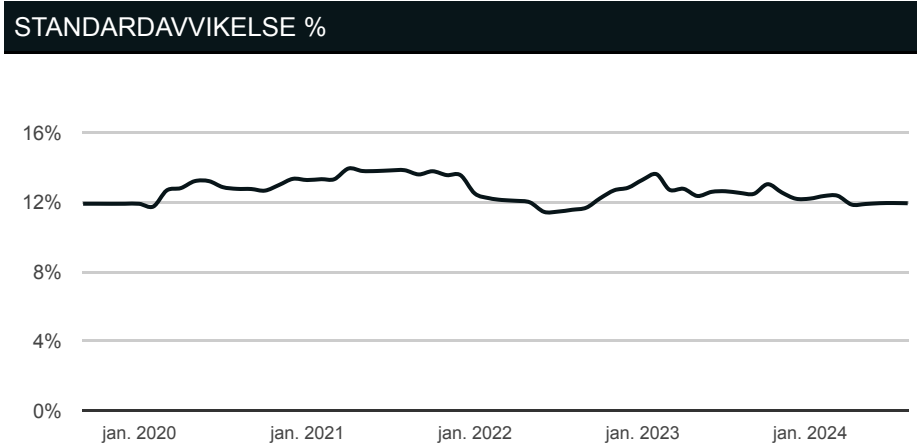
CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES A

STÖRSTA INNEHAV	
Microsoft Corp	5,4%
Alphabet Inc A	4,9%
Elevance Health Inc	4,5%
Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	4,4%
Johnson & Johnson	4,3%
Procter & Gamble Co	4,3%
ASML Holding NV	4,3%
Mastercard Inc A	4,1%
Schneider Electric SE	4,1%
Coca-Cola Co	4,0%



STÖRSTA BIDRAG YTD	
Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	2,3%
Alphabet Inc A	1,5%
Arista Networks Inc	1,1%
Schneider Electric SE	1,0%
Microsoft Corp	0,9%

MINSTA BIDRAG YTD	
Sony Group Corp	-0,3%
L'Oréal SA	-0,2%
Nestlé SA Reg	-0,2%
Procter & Gamble Co	-0,0%
Teradyne Inc	0,0%



CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES A

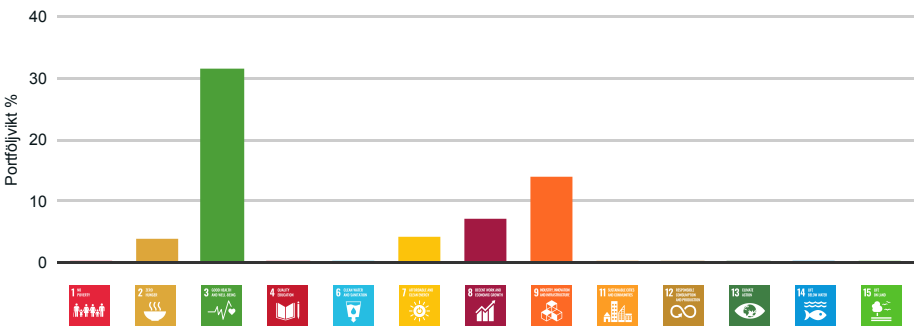
HÅLLBARHETSPROFIL

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.

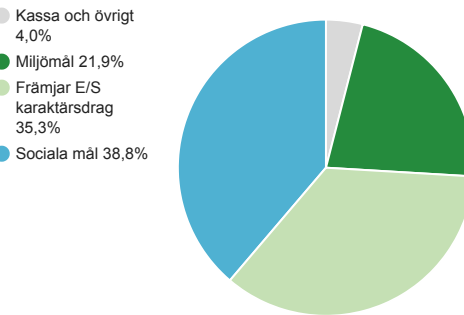
HÅLLBARA INVESTERINGAR
ENLIGT SFDR

Fondkategori	8
Minsta andel hållbara investeringar	50%
Hållbara investeringar	60,7%
Minsta andel investering i linje med EU:s taxonomi	0%
Investeringar i linje med EU:s taxonomi (omsättning)	1,8%

BIDRAG TILL FN:S GLOBALA HÅLLBARHETSMÅL (SDG)



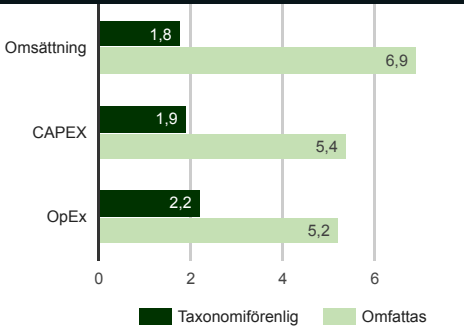
HÅLLBARA INVESTERINGAR
ENLIGT SFDR



STÖRSTA BIDRAG TILL SDG, AKTIVITETER

9.4: Till 2030 rusta upp infrastrukturen och anpassa industrin för att göra dem hållbara, med effektivare resursanvändning och fler rena och miljövänliga tekniker och industriprocesser	14,1%
3.4: Till 2030 genom förebyggande insatser och behandling minska det antal människor som dör i förtid av icke smittsamma sjukdomar	13,8%
3.8: Åstadkomma allmän hälso- och sjukvård för alla	11,2%
8.10: Stärka de inhemska finansinstituten kapacitet att främja och utöka tillgången till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla	7,1%
3.3: Senast 2030 utrota epidemierna av aids, tuberkulos, malaria och försummade tropiska sjukdomar samt andra smittsamma sjukdomar.	6,6%

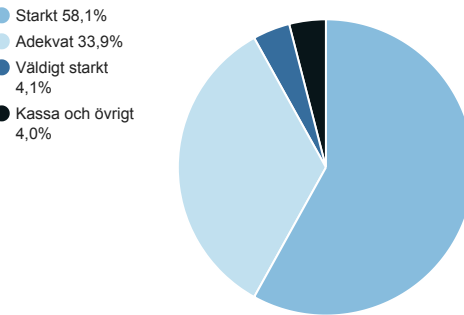
EU:S TAXONOMI



STÖRSTA BIDRAG TILL
SDG, BOLAG

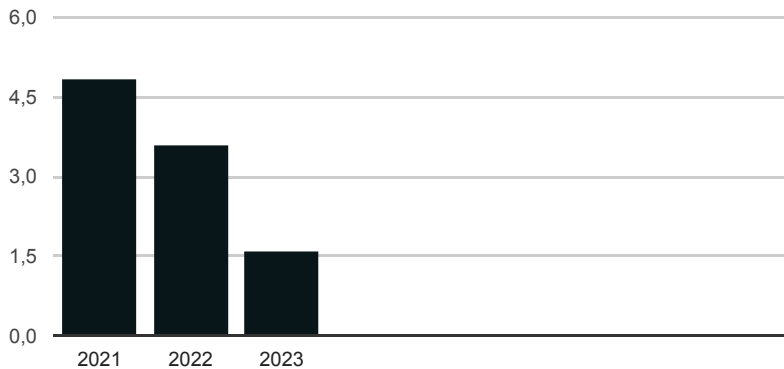
STÖRSTA BIDRAG TILL SDG, BOLAG	MÅLTYP	SDG	PARIS- ALIGNED
Elevance Health Inc	Sociala mål	3 Bäst förhållande till hälsa	N/A
Schneider Electric SE	Miljömål	7 Bäst förhållande till energi	1,5°C
Thermo Fisher Scientific Inc	Sociala mål	3 Bäst förhållande till hälsa	1,5°C
Vertex Pharmaceuticals Inc	Sociala mål	3 Bäst förhållande till hälsa	
Merck & Co Inc	Sociala mål	3 Bäst förhållande till hälsa	1,5°C

HÅLLBARHETSRATING I THOR

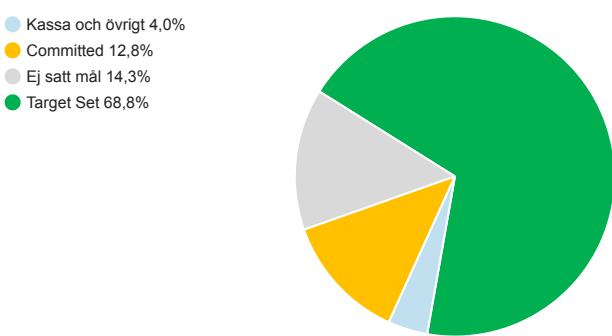


CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES A

KOLDIOXIDAVTRYCK (TON CO2/MSEK OMSÄTTNING)



KLIMATMÅL (SCIENCE BASED TARGET)



HÅLLBARHETSINDIKATORER

Scope 1-växthusgasutsläpp (CO2e/EVIC)	4,8
Scope 2-växthusgasutsläpp (CO2e/EVIC)	6,5
Scope 3-växthusgasutsläpp (CO2e/EVIC)	589,7
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser (CO2e/EVIC)	601,0
Koldioxidavtryck (CO2e/EVIC)	15,4
Växthusgasintensitet (CO2e/Omsättning)	52,8
Exponering mot företag inom fossila bränslen (%)	0,0
Andel icke-förnybar energiförbrukning (%)	45,2
Andel icke-förnybar energiproduktion (%)	0,0
Energiförbrukningsintensitet (GWh/Omsättning)	0,0*
Verksamhet i biologiskt känsliga områden (%)	4,1
Utsläpp till vatten (utsläpp/EVIC)	0,0*
Farligt avfall (ton avfall/EVIC)	0,1
Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer (%)	0,0
Ojusterad löneklyfta mellan könen (procentuell skillnad)	98,4
Genomsnittlig andel kvinnor i styrelser (%)	37,5
Exponering mot kontroversiella vapen (%)	0,0

FONDBOLAGETS POLICY

EXKLUDERADE SEKTORER	PRODUKTION	DISTRIBUTION	STATUS
Alkohol	5%	5%	✓
Cannabis	0%	5%	✓
Olja och gas raffinering	5%	5%	✓
Olja och gas utvinning	5%	5%	✓
Kol	5%	5%	✓
Gambling	5%	5%	✓
Internationella normer	0%	0%	✓
Kontroversiella vapen	0%	0%	✓
Konventionella vapen	5%	5%	✓
Pornografi	0%	5%	✓
Tobak	0%	5%	✓

* = Data saknas

Källa: Carnegie Fonder, Bloomberg, Science Based Target och Sustainalytics.

CARNEGIE GLOBAL QUALITY COMPANIES A

VIKTIG INFORMATION

Detta är en marknadskommunikation. Läs fondens informationsbroschyr och PRIIPS KID innan du fattar några slutgiltiga investeringsbeslut. Vid beslutet att investera i fonden bör ta hänsyn tas till alla egenskaper eller mål för fonden som beskrivs i informationsbroschyren och fondbestämmelserna. PRIIPS KID och informationsbroschyr finns på www.carnegiefonder.se.

För legal information, investerarrättigheter samt klagomålshantering vänligen se denna länk www.carnegiefonder.se.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.

Hållbarhetsrelaterad information finns på www.carnegiefonder.se. Se även separat avsnitt om hållbarhet i denna rapport.

Informationen i detta produktblad tillhör Carnegie Fonder och är endast avsedd som allmän produktinformation. Den ska inte ses som placeringsråd eller rekommendation.

Informationen kan visa sig vara inkorrekt, ofullständig eller inaktuell. Carnegie Fonder ansvarar inte för skada, varken direkt eller indirekt på grund av eventuella brister eller fel i informationen. Informationen får inte kopieras, ändras eller vidare distribueras utan Carnegie Fonders medgivande.

HÅLLBARHET

Något annat uttryck du undrar över? Se vår ordlista över hållbarhetsbegrepp här. [Carnegie Fonder Helår ordlista](#)

SFDR

EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Syftar till att harmonisera regelverket, öka transparensen och jämförbarheten samt styra kapitalet för att främja omställning. Huvudpunkterna i SFDR är integration av hållbarhetsrisker, hänsyn till huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser, klassificering av fonder, rapportering och Taxonomin. Artikel 6 EU:s klassificering av fonder som integrerar hållbarhetsrisker eller förklarar varför det inte görs. Artikel 8 EU:s klassificering av fonder som främjar ESG men saknar ett uttalat hållbarhetsrelaterat mål. Artikel 9 EU:s klassificering av fonder som har hållbara investeringar som mål. Målet ska ligga i linje med aktiviteterna definierade i EU:s taxonomi och målet ska utmanas, följas upp och mätas kvantitativt. [EU SFDR förordning](#)

FN:s GLOBALA HÅLLBARHETSMÅL (SDG)

Andel investeringar med mer än 25% av omsättning hänförligt till ett av FN:s globala hållbarhetsmål. Beräkningen sker genom ett internt utvecklat ramverk. För mer information, se fondernas informationsbroschyr.

EU:s TAXONOMI

En delkomponent av EU:s action plan on sustainable finance. Ett klassificeringssystem på EU-nivå för att definiera och underlätta hållbara investeringar. Består av en lista med ekonomiska aktiviteter som bidrar positivt till minst ett av de sex uppsatta hållbarhetskriterierna, utan att motverka något av de andra.

THOR

THOR är Carnegie Fonders egenutvecklade verktyg för hållbarhetsanalys. THOR används av samtliga Carnegie Fonders förvaltare inför varje investering. Syftet med bedömningen är främst att stanna upp och reflektera samt dokumentera hur vi anser nivån på bolagens hållbarhetsarbete vara. Bedömningskriterierna kalibreras över tid vart efter vårt univers av analyserade bolag växer och vi får en större grupp att jämföra mot. Tanken är vidare att bedömningen ska ske utifrån bolagens respektive förutsättningar. Exempelvis kan vi ha olika kravbild beroende på bland annat marknad och storlek på bolag.

Inadekvat: Bolagets arbete anses inte leva upp till våra förväntningar inom valt område eller är obefintligt.

Adekvat : Vi anser att bolaget lever upp till våra grundförväntningar inom valt område. Vi anser att bolaget bedriver ett starkt arbete inom valt område. Detta kan vara relativt sektorkollegor, eller den regionala eller globala marknaden.

Starkt: Ska kännetecknas av att våra grundförväntningar motsvaras samt en god transparens, till exempel genom att relevant data redovisas, genom demonstrerad medvetenhet om relevanta risker och möjligheter kopplade till hållbarhet och gärna att det finns konkreta och mätbara mål kopplade till dessa områden.

Väldigt starkt: Tilldelas i regel bolag som utöver föregående kriterier även anses särskilt väl ha integrerat den relevanta sektionen i sin verksamhet och strategi. Det kan även tilldelas bolag som kan anses vara best-in-class (inom en sektor) eller där arbetet eller bilden anses "så bra det kan vara" (till exempel en ägarbild vi inte tycker kan bli bättre).

KOLDIOXIDAVTRYCK

Mäts i enlighet med rekommendationer från Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD). Viktat medelvärde av portföljbolagens direkta (scope 1) och indirekta (scope 2) utsläpp dividerat med dess intäkter, konverterat till fondens valuta.

KLIMATMÅL - PARISAVTALET (SCIENCE BASED TARGET)

Andel av portföljen investerad i bolag med klimatmål i linje med Parisavtalets, validerade av Science Based Target Initiative.

HÅLLBARHETSINDIKATORER (SFDR – PRINCIPAL ADVERSE IMPACTS)

Data i tabellen beräknas enligt definitioner i regelverket SFDR, vilka kan skilja sig mot Carnegie Fonders policy och metodik i övrigt. Datakälla är Bloomberg. Carnegie Fonder reserverar sig för eventuell saknad eller felaktiga data. För mer detaljer, se rapporten Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktor på fondbolagets hemsida.

MER INFORMATION

För mer information kring THOR och Carnegie Fonders arbete med Carnegie Fonders policy för ansvarsfulla investeringar och ägarengagemang se vår webbplats. [Carnegie Fonder Hållbarhet](#)

CARNEGIE FONDER - VERKLIGT VÄRDE

Carnegie Fonder är ett fristående fondbolag som har skapat verkligt värde sedan 1988. Alla fonder är aktivt och långsiktigt förvaltade, baserat på djup finansiell analys och modern hållbarhetsanalys.

KONTAKTINFORMATION

Besöksadress: Regeringsgatan 56 Stockholm
Postadress: Box 7828, 103 97 Stockholm
Hemsida: www.carnegiefonder.se
Telefon: +46 8 12 15 50 00