30-10-2026

BÆREDYGTIGHEDSRELATEREDE OPLYSNINGER

Afdeling Opportunities – Akkumulerende KL ("Afdelingen")

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 875500K80EJL8O10DQ33

Disse bæredygtighedsrelaterede oplysninger er udarbejdet i overensstemmelse med artikel 10 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("Disclosure Forordningen").

Informationen i de bæredygtighedsrelaterede oplysninger supplerer de oplysninger, der fremgår af prospektet for Investeringsforeningen C WorldWide.

1. Sammenfatning

Afdelingen fremmer **miljømæssige eller sociale karakteristika**, men den har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at:

- Undgå investeringer i selskaber der er involveret i aktiviteter med tilknytning til forbudte våben (**forbudte våben eksklusion**).

Afdelingens **investeringsstrategi** omfatter følgende elementer:

- Forbudte våben eksklusion
- UN's Global Compact
- Aktivt ejerskab, og
- Normbaseret screening.

Det **bindende element** i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika der fremmes af Afdelingen, er eksklusion af forbudte våben.

Opnåelsen af de miljømæssige eller sociale karakteristika der fremmes af Afdelingen måles ved følgende **bæredygtighedsindikator:**

> **Forbudte våben eksklusion:** Antallet af selskaber som Afdelingen investerer i, der er involveret i aktiviteter med tilknytning til personelminer, klyngeammunition, biologiske og kemiske våben, hvis anvendelse, besiddelse, udvikling, overførsel, fremstilling og oplagring er udtrykkeligt forbudt i henhold til de internationale våbenkonventioner.

Afdelingen forventer at **allokere minimum 90% af Afdelingens formue** til investeringer i aktier. Alle aktie-investeringer anvendes til at opfylde de miljømæssige eller sociale karakteristika der fremmes af Afdelingen i overensstemmelse med det bindende element i investeringsstrategien.

De selskaber, som Afdelingen er investeret i, bliver systematisk **screenet og overvåget** forud for den initiale investering samt løbende i investeringsperioden for at sikre, at investeringerne følger de bindene elementer i investeringsstrategien og følger god ledelsespraksis. Selskaberne screenes desuden for overtrædelser af internationale konventioner, normer og standarder relateret til

bæredygtighedsproblematikker såsom menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og forretningsetik.

Afdelingens miljømæssige eller sociale karakteristika opnås primært ved hjælp af data leveret af Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten af de modtagne analyser evalueres løbende for at sikre en høj datakvalitet. Morningstar Sustainalytics opdaterer generelt de selskabsspecifikke data årligt baseret på selskabernes årsrapporter, hvorfor disse ikke altid er fuldt opdaterede.

Aktivt ejerskab udøves direkte via møder med selskabernes ledelser eller i fællesskab med andre investorer. Beslutningen om at udøve aktivt ejerskab i et selskab, som Afdelingen er investeret i, samt metoden for udøvelsen er baseret på en proportionalitetsvurdering. Alle generalforsamlinger i selskaber, som Afdelingen er investeret i, overvåges og stemmeret udøves.

2. Intet bæredygtigt investeringsformål

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

3. Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika

Forbudte våben eksklusion
Afdelingen fremmer sociale karakteristika ved at undgå investeringer i selskaber, der er involveret i aktiviteter med tilknytning til forbudte våben.

4. Investeringsstrategi

Afdelingens investeringsstrategi omfatter følgende elementer:

Forbudte våben eksklusion
Inden en investering foretages samt løbende gennem investeringsperioden foretages screening af hvert af de selskaber, som Afdelingen er investeret i for at undgå investeringer i selskaber, der er involveret i aktiviteter med tilknytning til forbudte våben.

UN's Global Compact
Før den initiale investering samt løbende i investeringsperioden vurderes det om et selskab efterlever de 10 principper i UN's Global Compact.

Aktivt ejerskab
Aktivt ejerskab er en integreret del af investeringsprocessen og er forankret direkte hos porteføljeforvalterne. Bæredygtig forretningsadfærd fremmes via aktivt ejerskab**.** Alle generalforsamlinger i selskaber, som Afdelingen er investeret i, overvåges og stemmeret udøves.

Normbaseret screening
De selskaber, som Afdelingen er investeret i, bliver systematisk screenet og overvåget forud for den initiale investering samt løbende i investeringsperioden for overtrædelser af internationale konventioner, normer og standarder relateret til bæredygtighedsproblematikker såsom menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og forretningsetik.

Investeringsstrategiens bindende element

Det bindende element i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika der fremmes af Afdelingen, er eksklusion af forbudte våben.

Politikken for vurdering af god ledelsespraksis
Politikken for vurdering af god ledelsespraksis er beskrevet i Politik for ansvarlige investeringer samt integration af bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutningsprocessen. Screeninger udføres forud for den initiale investering og løbende i investeringsperioden for at sikre, at de selskaber, som Afdelingen investerer i, følger god ledelsespraksis, herunder praksis vedrørende solide ledelsesstrukturer, ejerrettigheder, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler. Endvidere vil Afdelingen forsøge at styrke god ledelsespraksis gennem aktivt ejerskab.

5. Andel af investeringerne

Afdelingen investerer fortrinsvist i aktier. Alle aktie-investeringer anvendes til at opfylde de miljømæssige eller sociale karakteristika der fremmes af Afdelingen i overensstemmelse med det bindende element i investeringsstrategien. Afdelingen forventer at allokere minimum 90% af Afdelingens formue til investeringer i aktier.

De resterende investeringer består af kontanter holdt som accessorisk likviditet.

Alle Afdelingens investeringer, udgør direkte eksponeringer mod de selskaber, som Afdelingen investerer i. Afdelingen anvender ikke derivater.

6. Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

De miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af Afdelingen, og de bæredygtigheds-indikatorer, der anvendes til at måle opfyldelsen af hver af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af Afdelingen monitoreres løbende.

De selskaber, som Afdelingen investerer i, screenes og overvåges systematisk forud for den initiale investering og løbende i investeringsperioden for at sikre, at investeringen foretages i overensstemmelse med det bindende element i investeringsstrategien, og at selskaber, som Afdelingen investerer i, følger god ledelsespraksis.

Monitoreringen af investeringer kan beskrives i to dele:

Initiale investeringer
Inden en initial investering foretages, screenes selskabet via Morningstar Sustainalytics, og investeringen gennemføres kun, hvis screeningen på tilfredsstillende måde viser, at investeringen ikke vil stride mod det bindende element i investeringsstrategien samt at selskabet følger god ledelsespraksis.

Investeringsperioden
I løbet af investeringsperioden screenes alle selskaber kvartalsvist via Morningstar Sustainalytics. Hvis en screening viser at et selskab er i aktiviteter med tilknytning til forbudte våben eller ikke følger god ledelsespraksis, vil aktierne i det pågældende selskab blive solgt inden for en rimelig tidsperiode og i overensstemmelse med den generelle forpligtelse til at opnå det bedste mulige resultat for investor ved udførelsen af en ordre.

7. Metoder

Opnåelsen af de miljømæssige eller sociale karakteristika der fremmes af Afdelingen måles ved følgende bæredygtighedsindikatorer:

Forbudte våben eksklusion

Forbudte våben defineres som personelminer, klyngeammunition, biologiske og kemiske våben, hvis anvendelse, besiddelse, udvikling, overførsel, fremstilling og oplagring er udtrykkeligt forbudt i henhold til følgende internationale våbenkonventioner:

- Konvention om forbud mod biologiske våben (1972)
- Konvention om forbud mod kemiske våben (1993)
- Konventionen om forbud mod personelminer (Ottawakonventionen) (1997)
- Konvention om klyngeammunition (2008)

Eksklusion af forbudte våben måles via antallet af selskaber som Afdelingen investerer i, der er involveret i aktiviteter med tilknytning til personelminer, klyngeammunition, biologiske og kemiske våben, hvis anvendelse, besiddelse, udvikling, overførsel, fremstilling og oplagring er udtrykkeligt forbudt i henhold til de internationale våbenkonventioner.

8. Datakilder og databehandling

Afdelingens miljømæssige eller sociale karakteristika opfyldes primært ved hjælp af data leveret af den globale bæredygtigheds-serviceleverandør Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten af de analyser, der leveres af Morningstar Sustainalytics evalueres løbende for at sikre en høj datakvalitet.

De data, der leveres af Morningstar Sustainalytics, modtages på en måde, hvor de uden yderligere behandling kan bruges til at afgøre, om et selskab, der er investeret i, er involveret i aktiviteter med tilknytning til forbudte våben.

Hvor der ikke er tilgængelige underliggende data fra de selskaber, Afdelingen investerer i, vil de data, som Morningstar Sustainalytics leverer, i begrænset omfang være estimeret.

9. Begrænsninger mht. metoder og data

Morningstar Sustainalytics opdaterer som udgangspunkt deres selskabsspecifikke data årligt baseret på selskabernes årsrapporter. Selskabsspecifikke data er derfor ikke altid fuldt opdaterede.

I forbindelse med børsintroduktioner og i andre sjældne tilfælde vil et selskab ikke være dækket eller fuldt ud dækket af analyser fra Morningstar Sustainalytics, eller kvaliteten af de data, der leveres af Morningstar Sustainalytics, vil være utilstrækkelig. For disse selskaber anvendes alternative interne og/eller eksterne analyser og data.

Begrænsninger i forhold til metodik og data forventes ikke at påvirke opfyldelsen af de miljømæssige eller sociale karakteristika, som Afdelingen fremmer, i væsentlig grad.

10. Due diligence

De selskaber, som Afdelingen investerer i, screenes og overvåges systematisk forud for den initiale investering og løbende i løbet af investeringsperioden for brud på internationale konventioner, normer og standarder relateret til bæredygtighedsproblematikker såsom menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og forretningsetik. Due diligence er baseret på interne og eksterne analyser samt screeninger via Morningstar Sustainalytics.

11. Politikker for aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab er en integreret del af investeringsprocessen og er forankret direkte hos porteføljeforvalterne. Bæredygtig forretningsadfærd fremmes via aktivt ejerskab**.**

Aktivt ejerskab udøves direkte via møder med selskabernes ledelser eller i fællesskab med andre investorer. Dette giver adgang til højt kvalificerede specialister med en omfattende viden og til et netværk, der kan anvendes i forbindelse med den løbende kontakt med de selskaber Afdelingen er investeret i for så vidt angår centrale emner, herunder bæredygtighedsproblematikker som menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljøspørgsmål.

Beslutningen om at udøve aktivt ejerskab i et selskab, som Afdelingen er investeret i, i relation til et bestemt emne samt metoden for udøvelsen er baseret på en proportionalitetsvurdering af flere faktorer, herunder aktiepostens størrelse, sagens væsentlighed, pålideligheden af data, muligheden for at påvirke det pågældende selskab samt ressourcerne der er nødvendige for at udøve aktivt ejerskab.

Alle generalforsamlinger i selskaber, som Afdelingen er investeret i, overvåges og stemmeret udøves.

12. Revision af oplysninger

Revisionshistorikken for de bæredygtighedsrelaterede oplysninger kan findes via følgende link:
Ændringslog