



**WORLDWIDE**  
FUND MANAGEMENT

**C WORLDWIDE**  
HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR  
OKTOBER 2024



## Innehåll

<b>C WorldWide Global Equities ("delfonden"),</b> .....	<b>3</b>
<b>C WorldWide Nordic ("delfonden"),</b> .....	<b>10</b>
<b>C WorldWide Emerging Markets ("delfonden"),</b> .....	<b>18</b>
<b>C WorldWide Healthcare Select ("delfonden"),</b> .....	<b>25</b>
<b>C WorldWide Stable Equities ("delfonden"),</b> .....	<b>33</b>
<b>C WorldWide Global Equities Ethical ("delfonden"),</b> .....	<b>40</b>
<b>C WorldWide Asia ("delfonden"),</b> .....	<b>48</b>
<b>C WorldWide Sweden Small Cap ("delfonden"),</b> .....	<b>55</b>
<b>C WorldWide Sweden ("delfonden"),</b> .....	<b>63</b>
<b>C WorldWide India ("delfonden"),</b> .....	<b>71</b>
<b>C WorldWide Centuria Global Equities ("delfonden"),</b> .....	<b>78</b>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Global Equities ("defonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300XYXLOGKJU5D716**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skraddarsydd eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## 2. Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## 3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk

mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

#### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

#### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

#### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

#### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

#### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

#### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

#### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

#### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

#### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

#### **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalsättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

### **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehåses som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

### **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

#### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

#### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## 7. Metoder

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### Kontroversiella vapen

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i huvudsakliga vapensystem som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, som antingen inte anses vara skraddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.



Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget moderbolaget.

Vid ett minoritetsägarande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och



standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Nordic ("delfonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300GQ1PLZ3BKZXQ28**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skräddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skräddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
Vuxenunderhållning	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
Alkoholhaltiga drycker	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
Hasardspel	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
Tobaksprodukter	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
Olja och gas	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
Värmekol	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	5 %
Oljesand	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	
Skifferenergi	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	5 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainability. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas

fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **2. Inga mål för hållbar investering**

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## **3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper**

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

#### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

#### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

#### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

#### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

#### **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalsättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

## **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehas som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

## **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

#### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

#### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

#### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelse finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

#### **Kontroversiella vapen**

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte

anses vara skraddarsydd eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
Vuxenunderhållning	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
Alkoholhaltiga drycker	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
Hasardspel	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
Tobaksprodukter	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
Olja och gas	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
Värmekol	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	5 %
Oljesand	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	
Skifferenergi	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	5 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget moderbolaget.

Vid ett minoritetsägande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.



## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Emerging Markets ("delfonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300YM4QHB6UUOM871**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skraddarsydd eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## 2. Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## 3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

## **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

## **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehas som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

## **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### Kontroversiella vapen

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte anses vara skraddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget moderbolaget.



Vid ett minoritetsäggande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man

har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Healthcare Select ("delfonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300R80F3CJB8CE623**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skraddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
Vuxenunderhållning	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	0 %
	Företag som är involverade i produktion av vuxenunderhållningsmaterial.	5 %
Alkoholhaltiga drycker	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
Hasardspel	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
Tobaksprodukter	Företag som är involverade i tillverkning av tobaksprodukter.	0 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
Olja och gas	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	0 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
Värmekol	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	0 %
	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
Oljesand	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	0 %
Skifferenergi	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	0 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella

konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **2. Inga mål för hållbar investering**

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## **3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper**

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

### **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

## **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehas som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

## **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den

finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

#### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

#### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.



Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skräddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte anses vara skräddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
<b>Handeldvapen</b>	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
<b>Vuxenunderhållning</b>	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	0 %
	Företag som är involverade i produktion av vuxenunderhållningsmaterial.	5 %
<b>Alkoholhaltiga drycker</b>	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
<b>Hasardspel</b>	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
<b>Tobaksprodukter</b>	Företag som är involverade i tillverkning av tobaksprodukter.	0 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
<b>Olja och gas</b>	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	0 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
<b>Värmekol</b>	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	0 %
	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
<b>Oljesand</b>	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	0 %
<b>Skifferenergi</b>	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	0 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget moderbolaget.

Vid ett minoritetsägarande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och

standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Stable Equities ("delfonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300D7S2TIBOEWTS41**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skraddarsydd eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## 2. Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## 3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

## **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

## **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehas som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

## **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### Kontroversiella vapen

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte anses vara skraddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget



moderbolaget.

Vid ett minoritetsägande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma

huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Global Equities Ethical ("delfonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300MO0ZN96EI7SE52**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i militära kontrakt, handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skräddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Militär entreprenad	Företag som tillverkar militära vapensystem eller integrerade, skräddarsydda komponenter till dessa vapen.	5 %
	Företag som tillhandahåller skräddarsydda produkter eller tjänster som stöder militära vapen.	5 %
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	0 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	0 %
Vuxenunderhållning	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
Alkoholhaltiga drycker	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
Hasardspel	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
Tobaksprodukter	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
Olja och gas	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	10 %
Värmekol	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	0 %
	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
Oljesand	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	0 %
Skifferenergi	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	0 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **2. Inga mål för hållbar investering**

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## **3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper**

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: militära kontrakt, handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakligen negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

### **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalsättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

## **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehåses som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

## **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att

mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

#### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

#### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och

kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skräddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte anses vara skräddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
<b>Militär entreprenad</b>	Företag som tillverkar militära vapensystem eller integrerade, skräddarsydda komponenter till dessa vapen.	5 %
	Företag som tillhandahåller skräddarsydda produkter eller tjänster som stöder militära vapen.	5 %
<b>Handeldvapen</b>	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	0 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	0 %
<b>Vuxenunderhållning</b>	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
<b>Alkoholhaltiga drycker</b>	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
<b>Hasardspel</b>	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
<b>Tobaksprodukter</b>	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
<b>Olja och gas</b>	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	10 %
<b>Värmekol</b>	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	0 %
	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
<b>Oljesand</b>	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	0 %
<b>Skifferenergi</b>	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	0 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som



härör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget moderbolaget.

Vid ett minoritetsägande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## 10. Due diligence

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## 11. Strategier för engagemang

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## 12. Revisionshistorik

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Asia ("delfonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300XFAYM69X2X2U22**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skräddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skraddarsydd eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## 2. Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## 3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av

korruption och mutor.

#### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

#### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

#### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

#### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

#### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

#### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

#### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

#### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

#### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

#### **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

### **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehas som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

### **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

#### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

#### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

### **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### Kontroversiella vapen

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte anses vara skraddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses

vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget moderbolaget.

Vid ett minoritetsägande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due



diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Sweden Small Cap ("delfonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300G1P850YAT1OZ08**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skräddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
Vuxenunderhållning	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
Alkoholhaltiga drycker	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
Hasardspel	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
Tobaksprodukter	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
Olja och gas	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
Värmekol	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	5 %
Oljesand	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	
Skifferenergi	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	5 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas

fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **2. Inga mål för hållbar investering**

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## **3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper**

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

#### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

#### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

#### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

#### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

#### **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalsättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

## **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehas som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

## **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

#### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

#### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte

anses vara skraddarsydd eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
<b>Handeldvapen</b>	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
<b>Vuxenunderhållning</b>	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
<b>Alkoholhaltiga drycker</b>	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
<b>Hasardspel</b>	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
<b>Tobaksprodukter</b>	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
<b>Olja och gas</b>	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
<b>Värmekol</b>	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	5 %
<b>Oljesand</b>	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	
<b>Skifferenergi</b>	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	5 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget moderbolaget.

Vid ett minoritetsäggande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**



Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Sweden ("delfonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300660AULYSU79L71**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skräddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
Vuxenunderhållning	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
Alkoholhaltiga drycker	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
Hasardspel	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
Tobaksprodukter	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
Olja och gas	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
Värmekol	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	5 %
Oljesand	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	
Skifferenergi	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	5 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas

fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **2. Inga mål för hållbar investering**

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## **3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper**

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen, vuxenunderhållning, alkoholhaltiga drycker, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

### **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalsättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

## **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehas som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

## **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de

bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

#### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

#### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydd och väsentliga för den

dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte anses vara skraddarsyddade eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
Vuxenunderhållning	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
Alkoholhaltiga drycker	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av alkoholhaltiga drycker eller leverans av alkoholrelaterade produkter eller tjänster till tillverkare av alkoholdrycker.	5 %
Hasardspel	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
Tobaksprodukter	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
Olja och gas	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
Värmekol	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	5 %
	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	5 %
Oljesand	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	
Skifferenergi	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	5 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget moderbolaget.

Vid ett minoritetsägande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en

relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första



investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide India ("delfonden"),

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 5493000M8QEYBQDR5T18**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skraddarsydd eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## 2. Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## 3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

### **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

## **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehas som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

## **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### Huvudsakliga negativa konsekvenser

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### Kontroversiella vapen

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte anses vara skraddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

### Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget

moderbolaget.

Vid ett minoritetsägande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## **8. Datakällor och databehandling**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagens årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma

huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>



## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

C WorldWide Centuria Global Equities ("delfonden"),  
**Identifieringskod för juridiska personer (LEI): 549300Z2JV5OS16IOP69**

Dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar har upprättats i enlighet med artikel 10 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("förordningen om hållbarhetsupplysningar").

Informationen i dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar är ett tillägg till de upplysningar som lämnas innan avtal ingås och som ingår i fondens prospekt.

### 1. Sammanfattning

Delfonden främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att:

- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer (**huvudsakliga negativa konsekvenser**).
- Undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i kontroversiella vapen (**uteslutning av kontroversiella vapen**).
- Undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i handeldvapen, vuxenunderhållning, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi (**sektoruteslutningar**).

Delfondens **investeringsstrategi** omfattar följande delar:

- Huvudsakliga negativa konsekvenser
- Kontroversiella vapen
- Sektoruteslutningar
- FN:s Global Compact
- Aktivt ägande
- Normbaserad granskning.

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande **hållbarhetsindikatorer**:

- **Huvudsakliga negativa konsekvenser:** De PAI-indikatorer som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse (PAI-redogörelsen).
- **Kontroversiella vapen:** Antal investeringsobjekt i delfonden:
  - Ingår i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

- Tillhandahållande av komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som antingen inte anses vara skraddarsydd eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.
- **Sektoruteslutningar:** Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
Vuxenunderhållning	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
Hasardspel	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
Tobaksprodukter	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
Olja och gas	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
Värmekol	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	10 %
Oljesand	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	5 %
Skifferenergi	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	5 %

Delfonden planerar att **allokera minst 90 % av delfondens tillgångar** till investeringar i aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin.

Investeringsobjekten **granskas och övervakas** systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Dessutom granskas investeringsobjekten systematiskt beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp av **data** som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls utvärderas fortlöpande för att säkerställa en hög datakvalitet. Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika

uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **2. Inga mål för hållbar investering**

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

## **3. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper**

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljöfrågor som växthusgasutsläpp och biologisk mångfald, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

### **Uteslutning av kontroversiella vapen**

Delfonden främjar sociala egenskaper genom att undvika investeringar i investeringsobjekt som är involverade i vapen som omfattas av internationella konventioner eller normer och som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen.

### **Sektoruteslutningar**

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att undvika investeringar i företag som överstiger en viss nivå av involvering i följande sektorer som bedöms utgöra väsentliga hållbarhetsutmaningar: handeldvapen, vuxenunderhållning, hasardspel, tobaksprodukter, olja och gas, värmekol, oljesand och skifferenergi.

## **4. Investeringsstrategi**

Delfondens investeringsstrategi omfattar följande delar:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, prioriteras och bedöms utifrån ett väsentlighetsperspektiv som är relevant för delfondens specifika investeringsstrategi. Ett egenutvecklat analysverktyg baserat på PAI-indikatorer används. Dessutom kommer delfonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser genom aktivt ägande. Huvudsakliga negativa konsekvenser bedöms som en del av investeringsprocessen och regelbundet under innehavstiden för ett investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av varje investeringsobjekts verksamhet för att undvika investeringar i företag som är involverade i kontroversiella vapen.

### **Sektoruteslutningar**

Före en investering i ett investeringsobjekt och regelbundet under innehavstiden genomför delfonden en granskning av investeringsobjektets verksamhet för att undvika att investeringar överstiger en viss

nivå av involvering i specifik verksamhet. Om verksamheten i ett investeringsobjekt överstiger involveringsnivån kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

#### **FN:s Global Compact**

Före den första investeringen i ett investeringsobjekt och kontinuerligt under innehavstiden kommer det att utvärderas om ett investeringsobjekt följer de tio principerna i FN:s Global Compact.

#### **Aktivt ägande**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande. Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

#### **Normbaserad granskning**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik.

#### **Investeringsstrategins bindande delar**

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 delfonden är huvudsakliga negativa konsekvenser, kontroversiella vapen och sektoruteslutningar.

#### **Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten**

Granskningar utförs före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att de investeringsobjekt som delfonden investerar i följer praxis för god styrning, inklusive praxis som rör sunda förvaltningsstrukturer, aktieägarrättigheter, relationer till arbetstagarna, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. Dessutom kommer delfonden att försöka stärka praxis för god styrning genom aktivt ägande.

### **5. Andel av investeringar**

Delfondens investeringar består huvudsakligen av aktier. Alla aktier används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden, enligt de bindande delarna i investeringsstrategin. Delfonden planerar att allokera minst 90 % av delfondens tillgångar till investeringar i aktier.

Delfondens återstående investeringar består av kontanter som innehas som likviditetstillskott.

Alla investeringar i investeringsobjekt utgör en direkt exponering mot sådana investeringsobjekt. Delfonden använder inte derivat.

### **6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper och de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av dessa miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten övervakas kontinuerligt.

Investeringsobjekten granskas och övervakas systematiskt före den första investeringen och kontinuerligt under innehavstiden för att säkerställa att investeringarna görs i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Övervakningen av investeringsobjekten kan beskrivas i två delar:

### *Första investeringar*

Innan en första investering görs granskas investeringsobjektet via Morningstar Sustainalytics och, när det gäller huvudsakliga negativa konsekvenser, via ett egenutvecklat analysverktyg, och investeringen kommer endast att genomföras om granskningen på ett tillfredsställande sätt visar att investeringen inte kommer att bryta mot de bindande delarna av investeringsstrategin och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

### *Innehavstid*

Under innehavstiden granskas samtliga investeringsobjekt varje månad via Morningstar Sustainalytics. Om en granskning visar att sektoruteslutningarna överträds eller att investeringsobjektet är involverat i kontroversiella vapen eller inte följer praxis för god styrning, kommer aktierna i investeringsobjektet att säljas inom en rimlig tidsperiod och i enlighet med den allmänna skyldigheten att utföra alla order till de villkor som är mest fördelaktiga för kunden.

När det gäller de huvudsakliga negativa konsekvenserna granskas alla investeringsobjekt regelbundet – och minst en gång per år – under innehavstiden med hjälp av ett egenutvecklat analysverktyg. Om väsentliga negativa konsekvenser har identifierats för ett investeringsobjekt kan sådana konsekvenser ligga till grund för ett engagemang i investeringsobjektet.

## **7. Metoder**

Uppnåendet av miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av delfonden mäts genom följande hållbarhetsindikatorer:

### **Huvudsakliga negativa konsekvenser**

Delfonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsbeslutsprocess enligt vad som anges i investeringsförvaltarens PAI-redogörelse. PAI-redogörelsen finns på <https://www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/>.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor eller personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption och mutor.

PAI-indikatorerna beaktas för att bedöma de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. PAI-indikatorerna består av ett antal obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som är tillämpliga på investeringar i investeringsobjekt.

### **Kontroversiella vapen**

Kontroversiella vapen definieras som vapen som har en oproportionerlig och urskillningslös inverkan på civilbefolkningen, ibland till och med flera år efter att en konflikt har avslutats. Vissa kontroversiella vapen är olagliga, eftersom produktion och användning av dem är förbjuden enligt internationella rättsliga instrument som konventioner eller förbud. Andra är lagliga.

Kontroversiella vapen inkluderar men är inte begränsade till antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen, klustervapen, utarmat uran, vit fosfor och kärnvapen.

Uteslutning av kontroversiella vapen mäts genom antalet av delfondens investeringsobjekt som är involverade i det huvudsakliga vapensystemet för kontroversiella vapen, eller komponenter eller tjänster i det huvudsakliga vapensystemet som anses vara skraddarsydda och väsentliga för den dödliga användningen av vapnet, och antalet av delfondens investeringsobjekt som tillhandahåller komponenter eller tjänster för huvudsakliga vapensystem för kontroversiella vapen, som antingen inte anses vara skraddarsydda eller väsentliga för den dödliga användningen av vapnet.

## Sektoruteslutningar

Det antal investeringsobjekt i delfonden som överstiger en viss nivå av involvering i de verksamheter som anges nedan:

Verksamheter	Beskrivning av verksamheter	Nivå av involvering
Handeldvapen	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av anfallsvapen.	5 %
	Företag som är involverade i tillverkning, distribution, försäljning eller återförsäljning av handeldvapen eller viktiga komponenter till handeldvapen.	5 %
Vuxenunderhållning	Företag som är involverade i produktion eller distribution av vuxenunderhållning eller som äger eller driver etablissemang för vuxenunderhållning.	5 %
Hasardspel	Företag som äger eller driver hasardspelsinrättningar, tillverkar specialutrustning som uteslutande används för hasardspel eller tillhandahåller stödjande produkter eller tjänster till hasardspelverksamhet.	5 %
Tobaksprodukter	Företag som är involverade i tillverkning, distribution eller återförsäljning av tobaksprodukter eller leverans av tobaksrelaterade produkter eller tjänster.	5 %
Olja och gas	Företag som är involverade i prospektering, produktion, raffinering, transport eller lagring av olja och gas.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från olja eller gas.	25 %
Värmekol	Företag som är involverade i utvinning av värmekol.	5 %
	Företag som är involverade i elproduktion från värmekol.	10 %
Oljesand	Företag som är involverade i utvinning av oljesand.	5 %
Skifferenergi	Företag som är involverade i prospektering eller produktion av skifferenergi.	5 %

I allmänhet mäts graden av involvering som den procentandel av ett investeringsobjekts intäkter som härrör från den relevanta verksamheten, antingen direkt eller indirekt genom ägande i företaget. Uppskattningen av intäkterna baseras antingen på uppgifter från investeringsobjekten eller på uppgifter som uppskattats av Morningstar Sustainalytics.

Om ett investeringsobjekt innehar en majoritetsandel, dvs. mer än 50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet, anses moderbolaget vara involverat i samma kategori av involvering som dotterbolaget. I dessa fall tillskrivs intäkterna från det berörda dotterbolaget moderbolaget.

Vid ett minoritetsägande, dvs. 10–50 %, i ett annat företag som anses vara direkt involverat i en relevant verksamhet tillskrivs inte dotterbolagets intäkter moderbolaget utan i stället redovisas ägarandelens procentandel för att återspegla nivån av kontroll och inflytande i relationen.

## 8. Datakällor och databehandling

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer främst att uppnås med hjälp data som tillhandahålls av den globala ESG-analysleverantören Morningstar Sustainalytics. Kvaliteten på de analyser som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics utvärderas fortlöpande för att säkerställa en

hög datakvalitet.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics tas emot i en form där de kan användas utan ytterligare behandling för att avgöra om ett investeringsobjekt bedriver verksamhet som överskrider gränserna för sektoruteslutningarna.

De data som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics kommer i begränsad utsträckning att bedömas när inga underliggande uppgifter finns tillgängliga från investeringsobjekten.

Delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper kommer dessutom att uppnås med hjälp av ett eget analysverktyg för att identifiera och få tillgång till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Vårt PAI-analysverktyg använder data från externa ESG-dataleverantörer, företags upplysningar och analys som utförs av vår globala ESG-specialist och portföljförvaltare. De externa data som används vid bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna varierar. Alla PAI-indikatorer hämtas från Bloomberg i den utsträckning som företagen rapporterar och offentliggör dem. För vissa PAI-indikatorer används data från flera dataleverantörer.

## **9. Begränsningar för metoder och data**

Morningstar Sustainalytics uppdaterar i allmänhet sina bolagsspecifika uppgifter varje år baserat på företagets årsredovisningar. Företagsspecifika uppgifter kommer därför inte alltid att vara helt uppdaterade.

I samband med börsintroduktioner och vid andra sällsynta tillfällen kommer ett investeringsobjekt inte att täckas eller helt täckas av en analys från Morningstar Sustainalytics eller så kommer kvaliteten på de uppgifter som tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics att vara otillräcklig. För dessa investeringsobjekt kommer alternativa interna och/eller externa analyser och data att användas.

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är beroende av kvalitetsdata från investeringsobjekten. Där kvalitetsdata från investeringsobjekten inte är tillgängliga förlitar vi oss på data från tredjepartsleverantörer. Sådana data kanske inte är helt korrekta.

Begränsningar för metoder och data förväntas inte påverka uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar på något väsentligt sätt.

## **10. Due diligence**

Investeringsobjekten granskas systematiskt och övervakas före den första investeringen och sedan kontinuerligt under innehavstiden beträffande brott mot internationella konventioner, normer och standarder som rör ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik. Due diligence baseras på intern analys, extern analys och granskningar via Morningstar Sustainalytics.

Dessutom har investeringsförvaltaren utvecklat ett eget analysverktyg för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser avseende alla obligatoriska och frivilliga PAI-indikatorer som man har valt att beakta. Huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras och bedöms före den första investeringen i ett investeringsobjekt och sedan regelbundet under innehavstiden.

## **11. Strategier för engagemang**

Engagemang är en integrerad del av investeringsprocessen. Den är direkt förankrad hos det portföljförvaltningsteam som ansvarar för delfonden. Genom engagemang uppmuntras hållbart företagande.

Direkt engagemang med ledningen för ett investeringsobjekt sker genom möten eller gemensamt med

andra investerare. Detta tillvägagångssätt ger tillgång till högkvalificerade specialister med stor kunskap och ett nätverk som kan utnyttjas i ett fortlöpande engagemang i investeringsobjekten i viktiga frågor, däribland ESG-frågor som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöfrågor.

Beslutet att engagera sig i ett investeringsobjekt i en specifik fråga och metoden för engagemanget fattas utifrån en proportionalitetsbedömning av flera faktorer, däribland storleken på aktieinnehavet i investeringsobjektet, frågans väsentlighet, uppgifternas tillförlitlighet, möjligheten att påverka investeringsobjektets beteende och de resurser som krävs för att genomföra engagemanget.

Alla bolagsstämmor i investeringsobjekten bevakas och rösträtten utövas.

## **12. Revisionshistorik**

Se revisionshistoriken genom att följa denna länk: <https://cww.lu/downloads/esg-related-disclosures/sustainability-related-disclosures/>