

Investeringsforeningen Coop Opsparing

Fællesprospekt for afdelingerne

Forsigtig
Moderat
Modig
("Afdelingerne")

11. januar 2023

Indhold

Basisoplysninger	3
Depotselskab	5
Risikofaktorer- og rammer	7
Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici.....	10
Omkostninger og samarbejdsaftaler	12
Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger	14
Finansielle rapporter.....	15
Aflønningspolitik	16
Udbud og tegning af andele.....	17
Indløsning af andele	18
Offentliggørelse af priser	19
Andelenes rettigheder	20
Beskatning.....	21
Øvrige oplysninger.....	23
Afdelingsbeskrivelser.....	24
Forsigtig.....	24
Moderat.....	27
Modig.....	30
Bilag 1 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag.....	33
Bilag 2 - Administrationsomkostninger	34
Bilag 3 - Nøgletal.....	35
Forsigtig.....	35
Moderat	35
Modig.....	35
Bilag 4 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger	36
Forsigtig.....	37
Moderat	43
Modig.....	49
Bilag 5 – Vedtægter af den 19. maj 2022.....	55

Basisoplysninger

Navn og adresse

Investeringsforeningen Coop Opsparing (herefter "Foreningen")
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
E-mail: sebinvest@seb.dk

Registreringsnumre

Finanstilsynet: FT 11.198
Erhvervsstyrelsen: CVR-nr. 39 43 81 19

Stiftelse

Foreningen er stiftet den 12. december 2017 på initiativ af Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S og har for tiden følgende afdelinger:

Tablet: Afdelinger og andelsklasser i Investeringsforeningen Coop Opsparing

Afdelingsnavn	SE nr.	Stiftelse	ISIN	Børsnoteret (X)
Forsigtig	35 46 03 65	12-12-2017	DK0060991495	X
Moderat	35 46 03 73	12-12-2017	DK0060991578	X
Modig	35 46 03 81	12-12-2017	DK0060991651	X

Foreningens formål

Foreningens formål er efter vedtægternes bestemmelse herom fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i instrumenter i overensstemmelse med reglerne i kapitel 14 og 15 i lov om investeringsforeninger m.v. og på forlangende af et medlem, at indløse medlemmets andel af formuen med midler, der hidrører fra denne efter vedtægternes bestemmelser herom.

Den typiske investor

Afdelingerne i nærværende prospekt retter henvendelse til offentligheden. For en nærmere definition af investorprofilen henvises til beskrivelser under de respektive afdelinger.

Andelene, der udbydes i løbende emission i overensstemmelse med prospektets bestemmelser herom, må ikke udbydes eller sælges i USA og Canada, og prospektet må ikke udleveres til investorer hjemmehørende i disse lande.

Prospektets offentliggørelse

Nærværende prospekt er offentliggjort den 11. januar 2023.

Såvel prospekt som Central Information kan downloades på www.seb.dk/invest.

Prospektet indeholder tillige Foreningens vedtægter. Prospektet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk lovgivning og indsendes til Finanstilsynet i Danmark i henhold til § 102, stk. 4, i lov om investeringsforeninger m.v.

Prospektets oplysninger kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller skattemæssige forhold. Investorer opfordres til at søge bistand herom hos egen investerings- og skatterådgiver.

Medmindre andet er anført, henvises der altid til dansk lovgivning i prospektet.

Bestyrelsens ret til ændringer

Enhver oplysning i nærværende prospekt om investeringsstrategi og risikoprofil kan inden for lovgivningens og vedtægternes rammer ændres efter bestyrelsens beslutning.

Bestyrelse

Lasse Bolander, formand Bestyrelsesformand,
Coop Amba Schimmelmansvej 17 B
2930 Klampenborg

Allan Nørholm
Adm. direktør, Coop Bank A/S Lavritsdalsvej 12, Søften
8282 Hinnerup

Jesper Hastrup
Head of Legal and Compliance, Coop Bank A/S
Armeniensvej 6
2300 København S

Investeringsforvaltningsselskab

Investeringsforvaltningsselskabet SEInvest A/S
Bernstorffsgade 50
1577 København V
Telefon: 33 28 14 00
CVR nr.: 20 86 22 38

Foreningens direktion

Investeringsforvaltningsselskabet SEInvest A/S Adm.
direktør Lise Bøgelund Jensen Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr.: 20 86 22 38

Depotselskab

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark
Filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR nr.: 19 95 60 75

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab Strandvejen 44
2900 Hellerup
CVR nr.: 33 77 12 31

Aktiebogfører

Computershare A/S
Lottenborgvej 26 D, 1. sal
2800 Kongens Lyngby

Tilsyn

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København

Depotselskab

Depotselskabet er en filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige. Foreningens depotselskabsaftale omfatter forvaltning og opbevaring af Foreningens finansielle instrumenter og likvide midler. Depotselskabsaftalen kan af begge parter opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned.

Depotselskabets pligter

Overordnet skal Depotselskabet varetage kontrol af kontanter/konti og betalingsstrømme, opbevaring af aktiver og verificering af ejerskab, samt tilsyn med en række dispositioner Foreningen foretager.

Depotselskabet skal sikre effektiv og korrekt overvågning af Foreningens betalingsstrømme og kontanter/konti ved bl.a. at føre særlig kontrol med, at alle betalinger foretaget af eller på vegne af eller til investorerne i forbindelse med tegning eller indløsning, salg, udstedelse, tilbagekøb, annullering, eller anden disposition vedrørende andele i Foreningen er modtaget hhv. udbetalt.

Depotselskabet skal oprette en klar og fyldestgørende eskaleringsprocedure til at afhjælpe situationer, hvor potentielle uregelmæssigheder konstateres i løbet af Depotselskabets opgaver; oplysningerne herom skal stilles til rådighed for Finanstilsynet og Finansinspektionen efter anmodning. Depotselskabet skal således løbende overvåge resultaterne af afstemningerne og de foranstaltninger, der træffes som følge af eventuelle uoverensstemmelser konstateret i afstemnings-procedurerne, og straks underrette Administrationsselskabet, hvis uregelmæssigheder ikke afhjælpes uden unødigt forsinkelse, og herefter også de kompetente myndigheder, hvis situationen ikke kan afklares og/eller korrigeres.

Depotselskabet skal sikre, at de opbevarede finansielle instrumenter registreres på konti eller i depoter, der er separate fra Depotselskabets egne, og at de benyttede konti og depoter er oprettet i Foreningens eller Administrationsselskabets navn, således at de til enhver tid kan identificeres som tilhørende Foreningen.

Dette gælder dog ikke for Foreningens udenlandske værdipapirer, idet disse godt kan opbevares i et samledepot i et udenlandsk kreditinstitut.

Finansielle instrumenter omfatter værdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, andele i foreninger, afledte finansielle instrumenter samt likvide midler.

Depotselskabets kontrolopgaver

Depotselskabet skal under iagttagelsen at sine tilsynsaktiviteter bl.a. sikre, at:

- salg, udstedelse, tilbagekøb, indløsning og annullering af andele i Foreningen sker i overensstemmelse med gældende dansk ret og Foreningens vedtægter;
- beregningen af den indre værdi pr. andel sker i overensstemmelse med gældende ret og Foreningens vedtægter og
- modydelsen i forbindelse med transaktioner, som Foreningen indgår i, leveres til Foreningen inden for sædvanlige frister (almindelig valør)

Depotselskabet skal føre en rimelig kontrol med, at Foreningens investeringer ikke strider imod gældende ret, Foreningens vedtægter, udbudsdokumenter m.v.

I øvrigt henvises til Depotselskabets forpligtelser i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Vederlag

For hver enkel værdipapirtype er der aftalt et gebyr for serviceydelser i forbindelse med depotopbevaring. Gebyret opkræves halvårligt. For de af dette prospekt omfattede afdelinger er aftalt depotgebyr på 0,02 %.

Afdelingerne betaler derudover notagebyr til dækning af handels- og transaktionsomkostninger m.m.

Transaktionsgebyret udgør pt. DKK 250 pr. værdipapirhandel. Kurtage samt eventuelle registreringsomkostninger betales ligeledes særskilt. Videre betaler afdelingerne et årligt udstedergebyr på DKK 20.000 + moms pr. afdeling. Endelig betaler afdelingerne et depositargebyr på 0,01 % pr. år pr. afdeling, dog min. DKK 20.000 pr. år pr. afdeling.

Konto- og fondskodegebyr samt gebyr for meddelelse om udbytte og kapitaludvidelse for aktier og investeringsforenings-beviser betales af aktieselskaberne/investeringsforeningerne.

Udlevering af supplerende oplysninger

Efter anmodning vil følgende oplysninger blive stillet til rådighed for investorerne:

- Navn, adresse og CVR-nr. på Foreningens depotselskab
- En beskrivelse af depotselskabets opgaver
- De interessekonflikter, som måtte opstå
- En beskrivelse af de opbevaringsopgaver, som Foreningens depotselskab har delegeret til tredjemand
- En liste over de tredjemænd, som depotselskabet har delegeret opbevaringsopgaver til
- En liste over de virksomheder, som tredjemand har videredelegeret opbevaringsopgaver til
- En beskrivelse af de eventuelle interessekonflikter, som måtte opstå som følge af delegationen og videre-delegationerne

Risikofaktorer- og rammer

Investorer skal være opmærksomme på, at investering i andele ikke svarer til en kontantplacering, og at værdien ikke er garanteret. Historiske afkast kan ikke anvendes som rettesnor for fremtidige afkast. Andele i en afdeling kan derfor på et vilkårligt tidspunkt være enten mindre, det samme eller mere værd end på investeringstidspunktet. Afhængigt af hvilke aktivtyper en afdeling foretager sine investeringer i vil den være særligt eksponeret mod forskellige typer af risici. Nedenfor gennemgås de typer af risici, som er relevante for Foreningens afdelinger.

Der er per 1. januar 2023 sket væsentlige ændringer i den måde, hvorpå risikoindikatoren beregnes, selvom risikokategorierne fortsat måles på samme måde, altså på en skala fra 1 til 7. Beregningsgrundlaget er blevet betydeligt mere detaljeret, da der tages højde for de enkelte risikoformer, herunder markedsrisiko, kreditrisiko og likviditetsrisiko, men risikokategorierne er fortsat de samme. Som følge af, at beregningsgrundlaget har ændret sig, men at man stadig måler på samme skala, vil det i mange scenarier føre til et fald i risikokategori. Dette betyder imidlertid ikke, at investering i Afdelingerne er forbundet med en lavere risiko end førhen, men udelukkende, at beregningsgrundlaget er blevet ændret.

Porteføljens afkastudsving bliver målt i forhold til historiske data. Vurderet ud fra det nye beregningsgrundlag vil Afdelingerne på baggrund af de historiske afkast for en tiårig periode og/eller repræsentative data, hvor Afdelingerne ikke har haft 10 års historisk, blive indplaceret på en skala fra 1 til 7. Afdelingernes risikoklassificeringer fremgår af de enkelte afdelingsbeskrivelser under punktet "Afdelingsbeskrivelser".

Risikokategorierne i forhold til afkastudsving målt ved historisk data fra de seneste 10 år fremgår af tabellen.

Tablet: Risikokategorier

Risikokategori	Årlige afkastudsving i procent (historiske data)
7	Større end 80
6	30 – 80
5	20 – 30
4	12 – 20
3	5 – 12
2	0,5 – 5
1	Mindre end 0,5

Markedsrisiko

Ved alle former for investeringer er der en naturlig risiko for, at værdien ændres løbende. Mange faktorer påvirker prissætningen af de finansielle instrumenter. Det kan være den økonomiske udvikling i samfundet, eller hos den enkelte virksomhed eller udsteder af de finansielle instrumenter. Men det kan også være ændringer i penge- og finanspolitikken eller ændringer i forventningerne til inflationen. Markedsrisikoen opgøres på mange måder herunder som rente-, aktie- og valutarisiko.

Renterisiko

Rentemarkederne, inklusive obligationsmarkederne, påvirkes af de generelle økonomiske vilkår i samfundet, herunder især forventningerne til inflationsudviklingen. Hertil kommer mere specifikke forhold hos udstederne, herunder evnen til at indfri forpligtigelserne. Kursudsvingene på obligationsmarkederne er typisk mindre end på aktiemarkedet og er ikke nødvendigvis samtidige.

Aktierisiko

I afdelingerne, der investerer i aktier, vil der kunne forekomme store udsving i andelenes værdi. Det skyldes, at bevægelserne på aktiemarkederne ofte kan være større - i såvel positiv som negativ retning - end tilfældet er på rentemarkederne. Aktiemarkederne påvirkes af både selskabsspecifikke forhold samt de generelle økonomiske og politiske vilkår. Udsvingene i kurserne kan til tider være voldsomme, hvilket vil afspejles i værdifastsættelsen af

afdelingernes andele. Aktierisikoen bliver formindsket en del ved at investeringerne er spredt på flere lande, sektorer og mange selskaber.

Valutarisiko

I de afdelinger, der investerer i udlandet, vil hovedparten af formuen være investeret i finansielle instrumenter med en anden valuta end danske kroner. Værdien af investeringen omregnet til danske kroner er derfor afhængig af udviklingen i valutakurserne. Kursudsvingene på valuta kan være betydelig afhængig af de politiske og økonomiske relationer mellem landene og regionerne. Den danske krone er knyttet til euroen, hvorfor der føres en pengepolitik og valutapolitik, som skal sikre stabile kurser mellem de to valutaer. Dette er dog ingen garanti for, at der ikke i fremtiden kan ske forskydninger mellem den danske krone og euroen. I forhold til alle øvrige valutaer er det principielt det frie marked, som sætter kursforholdet, og det kan give store forskydninger i kursrelationerne.

Kredit- eller modpartsrisiko

Ved kredit- og modpartsrisiko forstås risikoen for, at en modpart eller emittent kan gå konkurs, eller at en modpart undlader at betale eller levere som aftalt.

Afdelingen har kredit- eller modpartsrisiko ved alle de instrumenter, som Afdelingen investerer i. Afdelingens rammer for kredit- og modpartsrisiko skal opfylde placerings- og spredningsreglerne for investeringsforeninger i h.t. kapitel 15 i lov om investeringsforeninger m.v.

Koncerner betragtes som én udsteder.

Udstederrisiko

En udsteders kreditværdighed (solvens eller villighed til at betale) kan blive forringet. Obligationer indebærer en kreditrisiko på udsteder, og udstederens kreditrating kan bruges som indikator herfor. Obligationer udstedt af en udsteder med en lav rating er generelt anset som værende obligationer med en høj kreditrisiko samt højere sandsynlighed for misligholdelse end de obligationer, der er udstedt af en udsteder med en højere rating. Hvis en udsteder af obligationer kommer i økonomiske vanskeligheder, kan det berøre værdien af obligationerne (værdien kan i værste fald blive reduceret til nul) og betalingerne i medfør af disse obligationer (betalingerne kan helt ophøre).

Afviklingsrisiko

Afviklingsrisiko, er risikoen for, at en handelsmodpart ikke leverer det handlede aktiv eller afregningsbeløb til Foreningen i forbindelse med afviklingen af en handel. Risikoen er lille eller ofte ikke eksisterende, da afviklingen af et finansielt instrument sker via et afviklingssystem for finansielle instrumenter med levering mod betaling.

Likviditetsrisiko

Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at et instrument eller et afledt instrument ikke kan handles til rette tid og pris grundet lav eller ingen aktivitet på det relevante marked. Likviditetsrisikoen kan opstå som følge af pludselige kriser på det finansielle marked eller sammenbrud på fondsbørser og andre regulerede markeder. Endvidere kan der være likviditetsrisiko forbundet med instrumenter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked. Afdelingerne må højst investere 10 % af Afdelingens formue i instrumenter, bortset fra indskud i kreditinstitutter, der ikke er optaget til notering eller handel på en fondsbørs eller et andet reguleret marked.

Geografisk risiko

Investeringer i et begrænset geografisk område kan betyde en højere gennemsnitlig risiko som følge af en højere grad af koncentration, mindre markedslivlighed, eller større følsomhed til ændringer i markedssituationen. Investeringer i emerging markets er ofte mere volatile end investeringer i etablerede markeder. Emerging market økonomier og deres finansielle markeder kan fra tid til anden blive ramt af markedets mistillid som følge af politiske forhold, manglende effektive institutioner til styring af penge- og finanspolitik, valutaforhold, skatteopkrævning etc. Nogle lande kan tillige være præget af korrupsion og generel politisk mistro, som kan føre til pludseligt ændrede markedsvilkår, herunder nationaliseringer eller særbeskatning af gevinster. Foreningens investeringspolitik vil dog altid være at undgå de mest risikable lande.

Afledte finansielle instrumenter

Afdelinger, der anvender afledte finansielle instrumenter, påtager sig en risiko svarende til markedseksponeringen på de underliggende instrumenter. Udviklingen i de underliggende instrumenter vil således påvirke værdien af de afledte finansielle instrumenter i enten positiv eller negativ retning. Eftersom anvendelsen af afledte finansielle instrumenter alene kan ske på dækket basis, tager de afdelinger, der anvender afledte finansielle instrumenter, ikke nogen gearingsrisiko. Anvendelsen af afledte finansielle instrumenter kan derimod indebære en modparts- og kreditrisiko for afdelingerne.

Kontanter og indskud i kreditinstitutter

Afdelinger, der foretager indskud eller har kontanter stående hos kreditinstitutter, påtager sig en kreditrisiko på det pågældende kreditinstitut og dermed en risiko for, at afdelingerne kan lide tab. Kontanter må kun forefindes i accessorisk omfang. Det vil sige, hvad der er nødvendigt i forhold til de daglige forretninger. En kontantandel på over 10 % i mere end 5 dage kræver direktionens godkendelse.

Lån

Foreningen har i henhold til vedtægterne og på vegne af afdelingen fået Finanstilsynets tilladelse til at optage kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue bortset fra lån med investeringsformål.

Operationel risiko

Den operationelle risiko for Foreningen håndteres af Administrator i henhold til administrationsaftalen. Administrator er pligtig til mindst en gang årligt at aflægge rapport om system og IT-risikoen, procedurerisici, selskabets kompetencer, herunder de juridiske kompetencer, samt hvorledes de forskellige risici håndteres. Endelig er Administrator forpligtet til at indgå en bestyrelses- og professionel ansvarsforsikring, som kan dække eventuelle tab som følge af operationelle fejl.

Bæredygtighedsrisiko

Ved bæredygtighedsrisiko forstås en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som, hvis den indtræffer, kan have væsentlig negativindvirkning på værdien af Foreningens investeringer.

Foreningens eksklusion af visse selskaber og sektorer fra investeringsuniverset forventes at mindske Foreningens bæredygtighedsrisici. Desuden vil bæredygtighedsrisici reduceres yderligere via afdelingernes udvidede fokus på ESG-analyse.

Omvendt vil en afdelings koncentrationsrisiko øges ved at investeringsuniverset begrænses ved eksklusion af selskaber.

Udlevering af supplerende oplysninger

Ethvert medlem kan ved henvendelse til Administrator få udleveret supplerende oplysninger om de enkelte afdelinger i Foreningen om de kvantitative grænser, der gælder for den enkelte afdelings risikostyring og om de metoder, Administrator har valgt for at sikre, at disse grænser til enhver tid følges, samt om oplysninger om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for det enkelte finansielle instrument eller for en kategori af finansielle instrumenter.

Politik for Samfundsansvar, ansvarlig investering og integration af bæredygtighedsrisici

Foreningens investeringspolitik er gennem aktiv formueforvaltning at opnå et tilfredsstillende afkast i forhold til de respektive markeder og instrumenter som defineret i de enkelte afdelingers placeringsregler. Der investeres under hensyn til både spredningskrav, reduktion af risici og under iagttagelse af diverse etiske aspekter.

Både Administrator og Rådgiver/Distributør Coop Bank A/S har længe haft fokus på blandt andet socialt ansvar og på at investere bæredygtigt og ansvarligt. Foreningens bestyrelse har besluttet, at Foreningen helt naturligt også skal tage del i dette samfundsansvar bl.a. gennem arbejdet med integration af ESG i Foreningens investeringer herunder styring af bæredygtighedsrisici.

Foreningens afdelinger styrer bæredygtighedsrisici sammen med øvrige relevante risikoparametre i investeringsprocessen, som beskrevet i artikel 6 i Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019 (herefter "Forordningen"). Udover styring af bæredygtighedsrisici (jf. artikel 6), integrerer denne Forenings afdelinger også bæredygtighed i selve investeringsprocessen, herunder i udvælgelsen af investeringerne, i henhold til Forordningens artikel 8, hvor afdelingerne som artikel 8-afdelinger ønsker at fremme miljømæssige og/eller sociale forhold.

Integration af bæredygtighed i selve investeringsprocessen sker via afdelingernes investeringsstrategi.

Afdelingernes investering sker primært gennem ETF'er og investeringsforeningsafdelinger, som typisk følger en passiv investeringsstrategi, hvor der investeres efter et indeks. Investering sker derved indirekte i omkring 5.000 værdipapirer fordelt på aktier, stats- og realkredit-, erhvervs- og højrenteobligationer samt en lille andel af alternative/temabaserede investeringer.

Foreningen har som led i integrationen af bæredygtighed i investeringsprocessen vedtaget følgende rammer for investeringerne:

- Foreningens aktie- og virksomhedsobligationsbaserede investeringer via ETF'er skal alle være ESG screenet af udbyderne ud fra ESG-principper og have opnået en høj og acceptabel profilering indenfor ESG. Disse investeringer udgør langt hovedparten af Foreningens investeringer.
- De alternative/temabaserede investeringer i Foreningen har særligt fokus på ESG-målsætninger, herunder eksempelvis fremme af miljømæssige og/eller sociale forhold
- Foreningens afdelinger har alle sammensatte benchmarks, hvor ESG-indeks indgår med stor vægt

Bæredygtighed i forhold til miljømæssige mål ifølge Taxonomien

I tillæg til ovenstående Forordning gælder særlige regler for økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige ifølge EU's Taxonomi Forordning (Taxonomien). En økonomisk aktivitet, som eksempelvis en investering anses i henhold til Taxonomien for miljømæssigt bæredygtig, hvis den bidrager væsentligt til et af de i Taxonomien seks fastlagte miljømål, uden at gøre væsentlig skade på de øvrige miljømål ("do-no-significant-harm-princippet"), overholder en række internationale minimumsgarantier og lever op til EU's krav til tekniske screeningskriterier. Foreningens afdelingers investeringer vurderes via efterlevelsen af Foreningens politik for bæredygtighed og ESG, at bidrage til de i Taxonomien fastlagte miljømål. Foreningen tager endnu ikke hensyn til Taxonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Foreningens afdelingers minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

Aktivt ejerskab via udøvelse af stemmerettigheder og dialog

Foreningens Administrator har indgået aftale med Institutional Shareholder Services Inc. (ISS) om assistance til den operationelle del af udøvelsen af stemmerettigheder for de afdelinger, som investerer i aktier. Særligt for denne Forening gælder, at der primært investeres i ETF'er, hvor der ikke kan udøves stemmerettigheder for disses underliggende aktieinvesteringer, jf. nærmere herom i Foreningens politik for aktivt ejerskab, hvortil der henvises for en uddybende beskrivelse.

En oversigt over Foreningens afdelingers bæredygtigheds-kategorisering samt medfølgende bilag med uddybende, prækontraktuelle oplysninger til investorerne i overensstemmelse med artikel 8 EU's Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt i overensstemmelse med artikel 5 og 6 i EU's Taksonomi Forordning om fastlæggelse af rammer til fremme af bæredygtige investeringer fremgår af prospektets bilag 4.

Omkostninger og samarbejdsaftaler

Investeringsrådgiver og underrådgiver

Foreningen har valgt at indgå en investeringsrådgivningsaftale med:

Coop Bank A/S (herefter "Rådgiver") Roskildevej 65
2620 Albertslund
CVR-nr. 34 88 79 69

I sin egenskab af investeringsrådgiver skal Coop Bank A/S vejlede og rådgive Foreningen med hensyn til placeringen af Afdelingernes midler.

Rådgiver kan med bestyrelsens tilladelse indgå aftaler med underrådgivere vedrørende porteføljerådgivningen. Foreningens bestyrelse har med henblik på at optimere rådgivningen bemyndiget Rådgiver til på vegne af Afdelingerne at indgå en sådan underrådgivningsaftale med:

Investeringsrådgiver Optimal Invest A/S (herefter "Underrådgiver")
Rustenborgvej 7 A, 2
2800 Kongens Lyngby

Rådgiver har alene en rådgivningsfunktion over for Foreningen og kan således ikke disponere på vegne af Administrator, Foreningen eller Afdelingerne. Det er altså Foreningen og Administrator, der skal træffe alle investeringsbeslutninger. Foreningen og Administrator bærer således også det fulde ansvar for, at Afdelingernes investeringer opfylder placerings-kravene og de af bestyrelsen fastsatte retningslinjer, jf. bestemmelserne i lov om investeringsforeninger m.v.

Aftalen kan opsiges af begge Parter med minimum 2 måneders varsel til ophør ved udgangen af en måned. Aftalen kan dog af Foreningen opsiges med øjeblikkeligt varsel, såfremt bestyrelsen vurderer, at en sådan opsigelse vil være i medlemmernes interesse. Aftalen kan endvidere ophæves uden varsel af begge Parter i tilfælde af misligholdelse.

Vederlag

Rådgiver har ret til på anmodning, når der efter Rådgivers opfattelse er opnået en tilfredsstillende volumen i Afdelingerne at oppebære et årligt vederlag fra hver af Afdelingerne beregnet ud fra de nedenfor anførte satser:

Tabel: Vederlag

Afdeling	Årligt vederlag i %
Forsigtig	Op til 0,30
Moderat	Op til 0,30
Modig	Op til 0,30

Vederlaget for underrådgivningsaftalen med Underrådgiver er alene et mellemværende mellem Rådgiver og Underrådgiver.

Market-making aftale

Foreningen har indgået en Market-making aftale med:

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige (herefter "SEB")
Bernstorffsgade 50
1577 København V
CVR-nr. 19 95 60 75

I henhold til Market-making aftalen skal SEB i bl.a. Nasdaq Copenhagen A/S' (herefter "Nasdaq") handelssystemer

løbende stille priser i de under Foreningen oprettede Afdelinger med det formål at fremme likviditeten ved handel med Afdelingernes andele. Prisstillelsen skal ske ved såvel købs- og salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser.

Vederlag

SEB modtager for sine ydelser i henhold til denne aftale et årligt vederlag på DKK 24.000 pr. Afdeling, der betales kvartalsvis bagud.

Distribution af andele

Til varetagelse af markedsføringsaktiviteter m.v. har Administrator på vegne af Foreningen indgået en samarbejds- og formidlingsaftale med Coop Bank A/S (herefter "Distributøren") om salg af Afdelingernes beviser.

Distributøren forpligter sig til aktivt at medvirke ved udførelsen af følgende opgaver for Afdelingerne:

- Annoncekampagner i medlemsblade, aviser m.v.
- Direct mail kampagner
- Servicering af eksterne distributører (pengeinstitutter m.fl.)
- Afholdelse af medlemsmøder
- Udarbejdelse af brochurer og andet relevant salgsmateriale, eksklusivt prospekter, Central Information o.l., som Foreningen og Foreningens investeringsforvaltningsselskab bærer ansvaret for

Aftalen kan opsiges af begge parter med øjeblikkelig virkning.

Vederlag

Distributøren modtager ikke vederlag i form af formidlingsprovision for levering af de af samarbejds- og formidlingsaftalen omfattede ydelser. Dog kan Distributøren på vegne af Foreningen inden for nogle nærmere definerede rammer få godtgjort udlæg til de ovenfor anførte markedsføringsaktiviteter.

Administrationsaftale

Foreningen har indgået en administrationsaftale med:

Investeringsforvaltningsselskabet SEBinvest A/S ("Administrator")
Bernstorffsgade 50
1577 København V

Investeringsforvaltningsselskabet, som er 100 % ejet af de af selskabet administrerede foreninger, er registreret i Det Centrale Virksomhedsregister under CVR-nr. 20 86 22 38 og i Finanstilsynet under FT-nr. 17.107. Direktionen består af direktør Lise Bøgelund Jensen.

I henhold til den indgåede aftale skal Administrator varetage den daglige ledelse af Foreningen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning, Foreningens vedtægter, bestyrelsens retningslinjer, herunder fondsinstrukser, samt aftaler indgået med investeringsrådgivere.

Nuværende administrationsaftale er ikke tidsbegrænset og løber indtil den opsiges af en af Parterne. Opsigelsesvarslet er for begge parter vedkommende 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned.

Vederlag

Det årlige administrationsvederlag udgør for Foreningen 0,10 % af Foreningens formue, dog minimum kr. 900.000.*

*Uanset ovenstående, udgør det årlige administrationsvederlag for 2022 for afdeling Modig 0,05% af afdelingens formue. Afdelingen betaler fortsat sin del af fællesomkostningerne afholdt af Foreningen.

Administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger, herunder omkostninger til bestyrelse, administration, it, revision, tilsyn, markedsføring, formidling, depotselskabet og honorering af investeringsrådgivere må i henhold til Foreningens vedtægter ikke overstige 2,50 % af den gennemsnitlige formueværdi i Afdelingerne inden for regnskabsåret. Omkostningerne fremgår af bilag 2.

Løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger

ÅOP er pr. 1. januar 2023 blevet udfaset som følge af PRIIPs-forordningens (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products) ikrafttræden. Fremadrettet vil det være de løbende omkostninger og de samlede transaktionsomkostninger, der oplyses via en forenings prospekt. Derudover udgår indirekte handelsomkostninger i procent også som enkeltstående tal, de vil i stedet være medregnet i de samlede transaktionsomkostninger.

Afdelingernes løbende omkostninger og samlede transaktionsomkostninger fremgår af den nedenstående tabel.

Løbende omkostninger

De løbende omkostninger dækker driften i den givne afdeling. Omkostninger begrænser Afdelingernes mulige afkast. Tallene for de løbende omkostninger er baseret på tal fra 2021 eller et estimat for 2022. De kan ændre sig fra år til år.

Samlede transaktionsomkostninger

De samlede transaktionsomkostninger består af de direkte handelsomkostninger og de indirekte handelsomkostninger.

Tabel: Afdelingernes løbende omkostninger og transaktionsomkostninger

Afdeling	Løbende omkostninger (%)	Samlede transaktionsomkostninger (%)
Forsigtig	0,608	0,00
Moderat	0,565	0,00
Modig	0,626	0,00

Finansielle rapporter

Års- og halvårsrapporter

Foreningens regnskabsmæssige resultat opgøres i overensstemmelse med bestemmelserne i kapitel 11 i lov om investeringsforeninger m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS og i øvrigt efter de retningslinjer, der er fastsat af Finanstilsynet

Foreningens regnskabsår er kalenderåret. For hvert regnskabsår udarbejder Foreningen en årsrapport i henhold til § 82 i lov om investeringsforeninger m.v., bestående af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning for Foreningen, og et årsregnskab for hver enkelt afdeling bestående af en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Årsrapporten revideres af en statsautoriseret revisor, som vælges af generalforsamlingen. Foreningen udarbejder tillige hvert år en ikke-revideret halvårsrapport pr. 30. juni, der skal offentliggøres inden udgangen af august måned.

Foreningens års- og halvårsrapport offentliggøres på Foreningens hjemmeside www.seb.dk/sebinvest og på Nasdaq Copenhagen A/S. Rapporterne kan også udleveres på forlangende ved henvendelse til Administrator.

Aflønningspolitik

Administrationsselskabet har fastlagt en aflønningspolitik som er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Lønpolitikken er fastlagt, således at den er i overensstemmelse med Selskabets forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel. Endvidere er lønpolitikken fastlagt så den indeholder foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter, samt sikrer, at den samlede variable løn, som Selskabet forpligter sig til at udbetale, ikke udhuler Selskabets muligheder for at styrke sit kapitalgrundlag.

Aflønningen af Selskabets bestyrelsesmedlemmer, direktion samt øvrige ansatte fastsættes med udgangspunkt i lønniveauet for den pågældende stillingstype, relevante personlige og faglige jobkompetencer, indsat og resultater, holdning og adfærd i forhold til Selskabets værdisæt og under hensyntagen til markedsforhold.

Aflønningen består af en fast løndel og pension, samt evt. en variabel løndel og andre medarbejdergoder.

Den variable løndel fastsættes på grundlag af en vurdering af den pågældende medarbejders resultater, afdelingens eller de administrerede/forvaltede investeringsfonde/alternative investeringsfondes resultater og Selskabets samlede resultater.

Ved udmålingen skal der tages hensyn til ikke-økonomiske kriterier såsom overholdelse af interne regler og procedurer samt overholdelse af Selskabets retningslinjer og forretningsgange, der gælder for forholdet til kunder og investorer.

Hvis medarbejderen er involveret i kontrolfunktioner, skal den variable løn afhænge af, hvordan medarbejderen/funktionen opfylder de mål, der er knyttet til funktionen, og uafhængigt af, hvordan de afdelinger, de fører kontrol med, klarer sig.

Den variable løndel kan ikke overstige DKK 80.000 pr. år pr. medarbejder. Bestyrelsen vurderer, at udbetaling af variable lønde i dette niveau er forsvarligt og ikke vil incitere til overdreven risikotagning eller skabe/øge interessekonflikter mellem medarbejdere og aktionærer/investorer.

Der tildeles ikke variable lønde til medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

Ingen ansatte tildeles aktier eller optioner i Selskabet ligesom Selskabet ikke anvender long-term incitamentsprogrammer (som f.eks. optionsprogrammer, fantomaktier og lignende).

Bestyrelsen sørger for, at der mindst én gang om året foretages en kontrol af, om lønpolitikken overholdes.

Bestyrelsen fører kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af compliancefunktionen og den interne revisionschef.

Den af bestyrelsens fastlagte lønpolitik skal godkendes på Selskabets generalforsamling.

Investorer kan efter anmodning og uden beregning modtage en skriftlig sammenfatning af aflønningspolitikken.

Udbud og tegning af andele

Andelene i Afdelingerne er frit omsættelige og negotiable.

Andelene udstedes til ihændeoveren, men kan på begæring over for indehaverens kontoførende institut, Foreningen eller Depotselskabet, noteres på navn i Foreningens bøger. Aktiebogen føres af Computershare A/S.

Emission af andele

Andelene udbydes i løbende emission hos Depotselskabet. De udbudte andele udstedes gennem VP i multipla á DKK 100,00. Der gælder ikke noget maksimum for emissionerne.

Emissionspris og betaling

Emissionsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. Finanstilsynets til enhver tid gældende regler om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v., ved at dividere formuens værdi på emissionstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele i den konkrete afdeling. Der tillægges hertil et beløb svarende til dækning af de omkostninger, som er forbundet med køb af værdipapirer i forbindelse med emissionen, der er omkostninger som er direkte forbundet – kaldet direkte omkostninger i form af kurtage mv. Derudover er der indirekte omkostninger, som ikke alene er relateret til emission, men som er forskellen mellem prisen på køb og salg af værdipapirerne m.v. (spread).

De maksimale emissionsomkostninger fremgår af bilag 1.

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden bliver meldt ud ved en fondsbørsmeddelelse ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved større emissioner, der udgør 5 % eller derover af en afdelings formue, og hvor de faktiske og nødvendige emissionsomkostninger kan dokumenteres, kan der ske emission til de for emissionsdagen gældende lukkekurser med tillæg beregnet på baggrund af de dispositioner afdelingen har foretaget. Det nøjagtige tillæg beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtager og øvrige nødvendige omkostninger.

Betaling for andelene erlægges på anden hverdag efter emission hos Depotselskabet og sker mod registrering af andelene på tegnerens konto i VP.

Flytning

Ved flytning fra én afdeling i Foreningen til en anden afdeling i Foreningen opkræves normalt gældende indløsningsfradrag og emissionstillæg. Hertil kommer eventuelle handelsomkostninger i medlemmets eget pengeinstitut.

Indløsning af andele

På et medlems forlangende skal Foreningen indløse medlemmets andele.

Indløsningspris og betaling

Indløsningsprisen fastsættes ved anvendelse af dobbeltprismetoden, jf. Finanstilsynets til enhver tid gældende regler om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i investeringsforeninger m.v., ved at dividere formuens værdi på indløsningstidspunktet med den nominelle værdi af tegnede andele i den konkrete afdeling. Der fratrækkes hertil et beløb svarende til dækning af de omkostninger, som er forbundet med køb af værdipapirer i forbindelse med emissionen, både direkte omkostninger i form af kurtaget mv. og indirekte omkostninger i form af forskellen mellem prisen på køb og salg af værdipapirerne m.v. (spread).

De maksimale indløsningsfradrag fremgår af bilag 1.

De angivne maksimale indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil de gældende satser for perioden bliver meldt ud ved en fondsbørsmeddelelse ved både opstart og ophævelse af perioden.

Ved større indløsninger, der udgør 5 % eller derover af en afdelings formue, og hvor de faktiske og nødvendige indløsningsomkostninger kan dokumenteres, kan der indløses til de for indløsningsdagen gældende lukkekurser efter, at afdelingen har disponeret. Det nøjagtige indløsningsfradrag beregnes på baggrund af de oplyste priser, kurtaget og øvrige nødvendige omkostninger.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningsprisen fastsættes efter, at Foreningen har realiseret de for indløsningen af andelene nødvendige aktiver, jf. vedtægternes bestemmelser herom.

Finanstilsynet kan påbyde Foreningen at udsætte indløsning af andele, hvis det er i investorernes interesse, jf. § 74, stk. 6, i lov om investeringsforeninger m.v.

Intet medlem har pligt til at lade sine andele indløse.

Betaling for indløsning af andelene erlægges på anden hverdag efter indløsning hos Depotselskabet og sker mod afregistrering af andelene på medlemmets konto i VP.

Manglende aktuelle priser

I de tilfælde, hvor det ikke er muligt at beregne indre værdi på baggrund af aktuelle priser, vil der blive anvendt seneste opdaterede priser eller seneste opdaterede indeks til skøn af indre værdi. Hvis adgangen til aktuelle priser ikke er muligt som følge af uro og lukning af markedspladser, kan beregning af indre værdi blive udsat til markedspladserne genåbner.

Offentliggørelse af priser

Emissions- og indløsningspriser beregnes dagligt og oplyses www.seb.dk/sebinvest eller ved henvendelse til Foreningen, Administrator eller Depotselskabet.

Afdelingernes emissions- og indløsningspriser samt indre værdi vil tillige løbende blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen A/S' officielle hjemmeside.

Bevisudstedende institut

Skandinaviska Enskilda Banken, Danmark, filial af Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), Sverige Bernstorffsgade 50
1577 København V
CD Ident. 06100

Børsnotering

Andelene i Afdelingerne Forsigtig, Moderat og Modig er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S' handelsplatform for investeringsforeningsbeviser.

Andelenes rettigheder

Udlodning

Afdelingerne er akkumulerende og foretager ikke udlodninger.

Ordinær generalforsamling

Foreningens ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Indkaldelse

Foreningen indkalder til generalforsamling på www.seb.dk/sebinvest samt ved offentliggørelse via Nasdaq Copenhagen A/S.

Stemmeret

Ethvert medlem er berettiget til at deltage i generalforsamlingen mod forevisning af adgangskort. Adgangskort rekvireres hos Foreningen senest 5 hverdage forud for generalforsamlingens afholdelse mod forevisning af fornøden dokumentation for sine andele.

Hvert medlem har én stemme for hver DKK 100 pålydende andele.

De beføjelser, der udøves af Foreningens generalforsamling, tilkommer på generalforsamlingen en Afdelings medlemmer for så vidt angår:

- Godkendelse af Afdelingens årsrapport
- Ændring af vedtægternes regler for anbringelse af Afdelingens formue
- Afdelingens afvikling eller fusion
- Andre spørgsmål, som udelukkende vedrører Afdelingen

Stemmeretten kan udøves for de andele, der mindst 1 uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i Foreningens bøger.

Ingen andele har særlige rettigheder.

Afvikling/fusion af en afdeling

Efter indstilling fra en afdelings medlemmer eller på bestyrelsens foranledning kan beslutning om en afdelings afvikling eller fusion træffes på en generalforsamling. Omstændighederne for en afdelingens afvikling kan f.eks. være manglende opfyldelse af formuekravet eller at det land, som Afdelingen investerer i, forbyder udlændinge at eje aktier i selskaber i det pågældende land.

Beslutning om afdelingens afvikling eller fusion er kun gyldig, hvis den tiltrædes med mindst $2/3$ såvel de stemmer, som er afgivet, som af den del af Afdelingens formue, som er repræsenteret på generalforsamlingen

Beskatning

Beskrivelsen af de skattemæssige konsekvenser ved investering i afdelingerne er af generel karakter, hvorfor en række særregler og detaljer ikke omtales. Beskrivelsen omfatter udelukkende reglerne for fuldt skattepligtige danske deltagere på tidspunktet for underskrivelsen af dette prospekt. Investor anbefales at rådføre sig med egen skatterådgiver (f.eks. revisor eller advokat) med hensyn til de individuelle skattemæssige konsekvenser ved køb, salg og ejerskab af andele.

Beskatning af investeringsafdelinger bestemmes af, hvilken type investeringsafdeling investor har investeret i samt i hvilket skatteunivers investor befinder sig. Generelt kan det derfor siges, at investors beskatning er afhængig af om investeringsafdelingen er aktie- eller obligationsbaseret og om afdelingen er minimumsudloddende eller akkumulerende, samt om investor har investeret for private midler, pensionsmidler eller investeret fra et selskab.

Afdelingerne er ikke selvstændig skattepligtige, men kan blive pålagt udbytte- eller renteskat på udenlandske investeringer.

Akkumulerende afdelinger behandles skattemæssigt som "investeringselskaber", jf. Aktieavancebeskatningsloven. Afdelingerne udbetaler ikke udbytte, hvorfor hele afkastet løbende tilskrives afdelingernes egenkapital, og investor opnår en kursavance, der realiseres ved salg. Avance og tab ved investeringsbeviserne beskattes efter lagerprincippet.

Efter lagerprincippet sker beskatning af avancer og tab på grundlag af værdien ved begyndelsen af indkomståret (eller anskaffelsessummen for så vidt angår andele købt i året) og værdien ved udgangen af indkomståret (eller salgssummen for så vidt angår andele solgt i året). Det betyder, at der skal betales skat af avancer henholdsvis, gives fradrag for tab, selvom investeringsbeviset ikke er solgt, og avancen eller tabet ikke er realiseret. Yderligere guide til skat kan findes på www.seb.dk/sebinvest.

Bevisudstedende og akkumulerende aktiebaserede afdelinger

Investorer, der investerer privat for frie midler, vil blive beskattet af afkast som kapitalindkomst efter lagerprincippet*.

Investorer, der investerer for pensionsmidler, vil blive beskattet med pensionskat efter lagerprincippet.

Investorer, der investerer som et selskab, vil blive beskattet med selskabsskat efter lagerprincippet. Den årlige værditilvækst indregnes i selskabsindkomst.

*Afdeling Modig har i perioden 1. januar 2020 til 31. december 2021 benyttet sig af en undtagelse i Aktieavancebeskatningsloven § 19 B, hvorefter afkastet blev beskattet som aktieindkomst.

Denne undtagelse gælder ikke længere for afdelingen.

Det betyder, at afkastet går fra at være aktieindkomstbeskattet i 2020 og 2021 til at være kapitalindkomstbeskattet fra og med 2022. Indkomst til beskatning skal fortsat opgøres efter lagerprincippet.

Afdelingen er fra 2023 igen registreret som et aktiebaseret investeringsselskab.

PAL-beskattede investorer

Udbytte fra investeringsbeviserne skal indregnes i årets indkomst til beskatning.

Investeringsbeviserne beskattes i ejertiden af den årlige værditilvækst opgjort efter lagerprincippet jf. beskrivelsen ovenfor. Den årlige værditilvækst indregnes som udbyttet i årets indkomst til beskatning.

Virksomhedsordningen

Har en investor, der er erhvervsdrivende, valgt at blive beskattet efter virksomhedsordningen (Virksomhedsskatteloven), kan virksomhedens midler ikke investeres i alle typer investeringsbeviser. Det er som udgangspunkt en betingelse, at investeringsbeviserne skattemæssigt behandles efter de særlige regler for "investeringselskaber". De akkumulerende afdelinger, der omtales i dette prospekt, behandles efter reglerne for "investeringselskaber".

Øvrige oplysninger

Central Information

For Afdelingerne er der udarbejdet Central Information, som er på tre sider, og som indeholder de væsentligste oplysninger om Afdelingerne. De oplysninger, som er medtaget i dokumentet, er bestemt af EU. Central Information kan i lighed med nærværende prospekt hentes på Foreningens hjemmeside, www.seb.dk/sebinvest.

Tilsyn

Foreningen er underlagt offentligt tilsyn i Finanstilsynet.

Vedtægter

Foreningens vedtægter udgør en integreret del af nærværende prospekt.

Udlevering af supplerende oplysninger

En investor kan ved henvendelse til Administrator få oplysninger om Foreningen og Afdelingerne.

Afdelingsbeskrivelser

Forsigtig

Afdelingen er en akkumulerende og bevisudstedende afdeling, der er denomineret i DKK. Beviserne udstedes i stykstørrelse DKK 100 eller multipla heraf. Beviserne udstedes og registreres i VP Securities A/S. Beviserne i afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S' handelsplatform for investeringsforeningsbeviser.

Investorprofil

Afdelingen vil blive udbudt bredt til offentligheden, og er velegnet til investorer, der ønsker en bred diversificeret portefølje med lav risiko. Afdelingen er egnet til både frie midler og pensionsmidler. Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 1 år.

Eksempler på typiske investorer i Afdelingen:

- Personer og virksomheder, der i henhold til MiFID klassificeres som "Detailkunder"
- Professionelle investorer
- Institutionelle investorer
- Selskaber

Risikoindekoren for afdelingen som specificeret i Central Information er beregnet til 3 på en skala fra 1 – 7, hvor 7 er høj risiko med typisk højt afkast. Placeringen kan ændre sig med tiden, da de historiske data ikke nødvendigvis giver et retvisende billede af afdelingens fremtidige værdiansættelse.

Investeringsprofil

Afdelingen har til formål at opnå global eksponering til såvel aktie- som obligationsmarkedet samt til alternative investeringer gennem direkte og indirekte investeringer samtidig med, at afdelingen opretholder en lav risikoprofil. Med lav risikoprofil menes en aktivfordeling, hvor afdelingens samlede eksponering til aktiemarkedet og alternative investeringer ikke overstiger 35 % af afdelingens samlede formue.

Afdelingen investerer fortrinsvis i andele i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. bestemmelserne i § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Investeringerne må kun foretages i andele i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, der i henhold til deres vedtægter eller fonds-bestemmelser højst må placere 10 % af deres respektive formue i andele i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. bestemmelserne i § 143, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan endvidere som et led i investeringsstrategien foretage direkte investeringer i udvalgte danske stats- og/eller realkreditobligationer.

Afdelingen kan for op til 10 % af formuen foretage indskud i et kreditinstitut.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af Tillæg til vedtægterne. En ændring af Tillæg til vedtægterne kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkeds-instrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Investeringsstrategi

Afdelingens investeringsstrategi er aktiv og formålet søges opnået ved investering på forskellige markeder og aktivklasser gennem placering i ETF'ere og investeringsforeningsafdelinger, som typisk følger en passiv investeringsstrategi, dvs. at der investeres efter et indeks.

Udgangspunktet for afdelingens aktivfordeling er, at ved en maksimal udnyttelse af rammerne kan højest 35 % af formuen placeres i aktier og alternative investeringer, hvorved 65 % placeres i henholdsvis obligationer og højrente obligationer, heraf skal minimum 45 % placeres i obligationer. Disse grænser sikrer, at afdelingen vil opnå en lav risikoprofil.

Endelig udvælges de ETF'ere (investeringsinstitutter) og investeringsforeningsafdelinger, som oppebærer de laveste samlede omkostninger. Udvælgelsen sker ud fra en aktiv omkostningsminimeringsstrategi.

Afdelingens investeringer spredes via indirekte investeringer således i omkring 5.000 værdipapirer fordelt på aktier, stats-, realkredit-, erhvervs-, inflations-, emerging markets og høj rente obligationer samt alternative investeringer (ejendomme, private equity, råvarer og lignende).

Udover traditionelle alternative investeringer kan der desuden i kategorien alternative investeringer indgå udvalgte aktiebaserede tema-EFT'ere. De udvalgte tema-EFT'ere vil typisk have særlig fokus på ESG-målsætninger, f.eks. at fremme miljø og/eller sociale forhold. De relaterede investeringsstrategier kan have temaer såsom "ren energi", "Cirkulær økonomi", "vand" osv. Den underliggende aktieeksponering vil være bredt til sektorer eller brancher. Afdelingen forventes alene at investere i ETF'ere, som er optaget til handel på en europæisk børs.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019. Denne kategorisering er baseret på, at afdelingens aktie- og virksomhedsobligationsbaserede ETF'er screenes ud fra ESG-principper (Environment, Social & Governance). I den nuværende portefølje udgør screenede ETF'er således langt hovedparten af beholdningen, og alle disse ETF'er udbydes i øvrigt af den samme udbyder, hvorved Foreningen sikrer en ensartet screening af disse ETF'er. ESG-screeningen sikrer fravalg af dels visse virksomhedstyper, men screeningen sikrer samtidig, at der derudover alene indgår virksomheder i de underliggende ETF'er, som ESG-mæssigt scorer højest blandt alle de screenede virksomheder, jf. nærmere herom i prospektets bilag 4.

Risici

Som investor skal du være opmærksom på, at Afdelingen især er eksponeret for risici lydende på markedsrisiko, aktierisiko, valutarisiko, renterisiko og geografisk risiko. For en nærmere beskrivelse af nævnte henvises til afsnittet "Risikofaktorer- og rammer". Afdelingen klassificeres som kategori 3.

Styring af markedsrisiko

Afdelingen kan i begrænset omfang anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis til at reducere og/eller styre aktie- og valutarisiko i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofil

Administrator gør brug af den eksisterende risikostyringsfunktion i organisationen med tilhørende forretningsgange med henblik på fastholdelse af Afdelingens risikoprofil.

Afdelingens benchmark

Afdelingen benytter et sammensat benchmark.

Fra den 1. januar 2021 består Afdelingens benchmark af:

- 19 % MSCI World ESG Enhanced Focus Net Div. USD omregnet til DKK (NU723911Index)
- 3 % MSCI EM ESG Enhanced Focus Net Div. USD omregnet til DKK (NU723916Index)
- 3 % OMX C25 Capped Net
- 37,5 % Nykredit Realkreditindeks
- 37,5 % Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index omregnet til DKK

Fra Afdelingens start og frem til 31. december 2020 benyttede Afdelingen et sammensat benchmark bestående af:

- 19 % MSCI WORLD SRI Select Index Net omregnet til DKK
- 3 % MSCI EM SRI Index Net omregnet til DKK
- 3 % OMX C25 Capped Net
- 37,5 % Nykredit Realkreditindeks
- 37,5 % Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index omregnet til DK

Moderat

Afdelingen er en akkumulerende og bevisudstedende afdeling, der er denomineret i DKK. Beviserne udstedes i stykstørrelse DKK 100 eller multipla heraf. Beviserne udstedes og registreres i VP Securities A/S. Beviserne i afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S' handelsplatform for investeringsforeningsbeviser.

Investorprofil

Afdelingen vil blive udbudt bredt til offentligheden, og er velegnet til investorer, der ønsker en bred diversificeret portefølje med moderat risiko. Afdelingen er egnet til både frie midler og pensionsmidler. Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 2 år.

Eksempler på typiske investorer i Afdelingen:

- Personer og virksomheder, der i henhold til MiFID klassificeres som "Detailkunder"
- Professionelle investorer
- Institutionelle investorer
- Selskaber

Risikoindekoren for afdelingen som specificeret i Central Information er beregnet til 3 på en skala fra 1 – 7, hvor 7 er høj risiko med typisk højt afkast. Placeringen kan ændre sig med tiden, da de historiske data ikke nødvendigvis giver et retvisende billede af afdelingens fremtidige værdiansættelse.

Investeringsprofil

Afdelingen har til formål at opnå global eksponering til såvel aktie- som obligationsmarkedet samt til alternative investeringer gennem direkte og indirekte investeringer samtidig med, at afdelingen opretholder en mellem risikoprofil. Med mellem risikoprofil menes en aktivfordeling, hvor afdelingens samlede eksponering til aktiemarkedet og alternative investeringer ikke overstiger 60 % af afdelingens samlede formue.

Afdelingen investerer fortrinsvis i andele i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. bestemmelserne i § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Investeringerne må kun foretages i andele i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, der i henhold til deres vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10 % af deres respektive formue i andele i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. bestemmelserne i § 143, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan endvidere som et led i investeringsstrategien foretage direkte investeringer i udvalgte danske stats- og/eller realkreditobligationer.

Afdelingen kan for op til 10 % af formuen foretage indskud i et kreditinstitut.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af Tillæg til vedtægterne. En ændring af Tillæg til vedtægterne kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkeds-instrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Investeringsstrategi

Afdelingens investeringsstrategi er aktiv og formålet søges opnået ved investering på forskellige markeder og aktivklasser gennem placering i ETF'ere og investeringsforeningsafdelinger, som typisk følger en passiv investeringsstrategi, dvs. at der investeres efter et indeks.

Udgangspunktet for afdelingens aktivfordeling er, at ved en maksimal udnyttelse af rammerne kan højest 60 % af formuen placeres i aktier og alternative investeringer, hvorved 40 % placeres i henholdsvis obligationer og højrente obligationer, heraf skal minimum 30 % placeres i obligationer. Disse grænser sikrer at afdelingen vil opnå en moderat risikoprofil.

Endelig udvælges de ETF'ere (investeringsinstitutter) og investeringsforeningsafdelinger, som oppebærer de laveste samlede omkostninger. Udvalgelsen sker ud fra en aktiv omkostningsminimeringsstrategi.

Afdelingens investeringer spredes via indirekte investeringer således i omkring 5.000 værdipapirer fordelt på aktier, stats-, realkredit-, erhvervs-, inflations-, emerging markets og høj rente obligationer samt alternative investeringer (ejendomme, private equity, råvarer og lignende).

Udover traditionelle alternative investeringer kan der desuden i kategorien alternative investeringer indgå udvalgte aktiebaserede tema-EFT'ere. De udvalgte tema-EFT'ere vil typisk have særlig fokus på ESG-målsætninger, f.eks. at fremme miljø og/eller sociale forhold. De relaterede investeringsstrategier kan have temaer såsom "ren energi", "Cirkulær økonomi", "vand" osv. Den underliggende aktieeksponering vil være bredt til sektorer eller brancher.

Afdelingen forventes alene at investere i ETF'ere, som er optaget til handel på en europæisk børs.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019. Denne kategorisering er baseret på, at afdelingens aktie- og virksomhedsobligationsbaserede ETF'er screenes ud fra ESG-principper (Environment, Social & Governance). I den nuværende portefølje udgør screenede ETF'er således langt hovedparten af beholdningen, og alle disse ETF'er udbydes i øvrigt af den samme udbyder, hvorved Foreningen sikrer en ensartet screening af disse ETF'er. ESG-screeningen sikrer fravalg af dels visse virksomhedstyper, men screeningen sikrer samtidig, at der derudover alene indgår virksomheder i de underliggende ETF'er, som ESG-mæssigt scorer højest blandt alle de screenede virksomheder, jf. nærmere herom i prospektets bilag 4.

Risici

Som investor skal du være opmærksom på, at afdelingen især er eksponeret for risici lydende på markedsrisiko, aktierisiko, valutarisiko, renterisiko og geografisk risiko. For en nærmere beskrivelse af nævnte henvises til afsnittet "Risikofaktorer- og rammer". Afdelingen klassificeres som kategori 3.

Styring af markedsrisiko

Afdelingen kan i begrænset omfang anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis til at reducere og/eller styre aktie- og valutarisiko i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofil

Administrator gør brug af den eksisterende risikostyringsfunktion i organisationen med tilhørende forretningsgange med henblik på fastholdelse af Afdelingens risikoprofil.

Afdelingens benchmark

Afdelingen benytter et sammensat benchmark.

Fra den 1. januar 2021 består Afdelingens benchmark af:

- 39 % MSCI World ESG Enhanced Focus Net Div. USD omregnet til DKK (NU723911Index)
- 6 % MSCI EM ESG Enhanced Focus Net Div. USD omregnet til DKK (NU723916Index)
- 6 % OMX C25 Capped Net
- 24,5 % Nykredit Realkreditindeks
- 24,5 % Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index omregnet til DKK
-
- Fra Afdelingens start og frem til 31. december 2020 benyttede Afdelingen et sammensat benchmark bestående af:
- 39 % MSCI WORLD SRI Select Index Net omregnet til DKK
- 6 % MSCI EM SRI Index Net omregnet til DKK
- 6 % OMX C25 Capped Net
- 24,5 % Nykredit Realkreditindeks
- 24,5 % Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index omregnet til

Modig

Afdelingen er en akkumulerende og bevisudstedende afdeling, der er denomineret i DKK. Beviserne udstedes i stykstørrelse DKK 100 eller multipla heraf. Beviserne udstedes og registreres i VP Securities A/S. Beviserne i afdelingen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S' handelsplatform for investeringsforeningsbeviser.

Investorprofil

Afdelingen vil blive udbudt bredt til offentligheden, og er velegnet til investorer, der ønsker en bred diversificeret portefølje med moderat risiko. Afdelingen er egnet til både frie midler og pensionsmidler. Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Eksempler på typiske investorer i Afdelingen:

- Personer og virksomheder, der i henhold til MiFID klassificeres som "Detailkunder"
- Professionelle investorer
- Institutionelle investorer
- Selskaber

Risikoindekoren for afdelingen som specificeret i Central Information er beregnet til 4 på en skala fra 1 – 7, hvor 7 er høj risiko med typisk højt afkast. Placeringen kan ændre sig med tiden, da de historiske data ikke nødvendigvis giver et retvisende billede af afdelingens fremtidige værdiansættelse.

Investeringsprofil

Afdelingen har til formål at opnå global eksponering til såvel aktie- som obligationsmarkedet samt til alternative investeringer gennem direkte og indirekte investeringer samtidig med, at afdelingen opretholder en høj risikoprofil. Med høj risikoprofil menes en aktivfordeling, hvor afdelingens samlede eksponering til aktiemarkedet og alternative investeringer ikke overstiger 85% af afdelingens samlede formue.

Afdelingen investerer fortrinsvis i andele i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. bestemmelserne i § 143 i lov om investeringsforeninger m.v. Investeringerne må kun foretages i andele i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, der i henhold til deres vedtægter eller fondsbestemmelser højst må placere 10 % af deres respektive formue i andele i andre investeringsforeninger eller afdelinger heraf eller investeringsinstitutter, jf. bestemmelserne i § 143, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen kan endvidere som et led i investeringsstrategien foretage direkte investeringer i udvalgte danske stats- og/eller realkreditobligationer.

Afdelingen kan for op til 10 % af formuen foretage indskud i et kreditinstitut.

Afdelingen foretager sine investeringer i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. Afdelingen kan endvidere investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handles på et marked, der opfylder betingelserne i § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v. Markederne, som af bestyrelsen vurderes at opfylde § 139, stk. 1, nr. 2-3, i lov om investeringsforeninger m.v., fremgår af Tillæg til vedtægterne. En ændring af Tillæg til vedtægterne kan besluttes af bestyrelsen.

Afdelingen kan for op til 10 % af afdelingens formue foretage sine investeringer i andre værdipapirer og pengemarkeds-instrumenter end de i det foregående afsnit nævnte.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter, jf. bekendtgørelsen om danske UCITS' anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Investeringsstrategi

Afdelingens investeringsstrategi er aktiv og formålet søges opnået ved investering på forskellige markeder og aktivklasser gennem placering i ETF'ere og investeringsforeningsafdelinger, som typisk følger en passiv investeringsstrategi, dvs. at der investeres efter et indeks.

Udgangspunktet for afdelingens aktivfordeling er, at ved en maksimal udnyttelse af rammerne kan højest 85 % af formuen placeres i aktier og alternative investeringer, hvorved 15 % placeres i henholdsvis obligationer og højrente obligationer, heraf skal minimum 10 % placeres i obligationer. Disse grænser sikrer at afdelingen vil opnå en høj risikoprofil.

Endelig udvælges de ETF'ere (investeringsinstitutter) og investeringsforeningsafdelinger, som oppebærer de laveste samlede omkostninger. Udvalgelsen sker ud fra en aktiv omkostningsminimeringsstrategi.

Afdelingens investeringer spredes via indirekte investeringer således i omkring 5.000 værdipapirer fordelt på aktier, stats-, realkredit-, erhvervs-, inflations-, emerging markets og høj rente obligationer samt alternative investeringer (ejendomme, private equity, råvarer og lignende).

Udover traditionelle alternative investeringer kan der desuden i kategorien alternative investeringer indgå udvalgte aktiebaserede tema-EFT'ere. De udvalgte tema-EFT'ere vil typisk have særlig fokus på ESG-målsætninger, f.eks. at fremme miljø og/eller sociale forhold. De relaterede investeringsstrategier kan have temaer såsom "ren energi", "Cirkulær økonomi", "vand" osv. Den underliggende aktieeksponering vil være bredt til sektorer eller brancher.

Afdelingen forventes alene at investere i ETF'ere, som er optaget til handel på en europæisk børs.

Bæredygtighed

Afdelingen kategoriseres efter artikel 8 i forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019. Denne kategorisering er baseret på, at afdelingens aktie- og virksomhedsobligationsbaserede ETF'er screenes ud fra ESG-principper (Environment, Social & Governance). I den nuværende portefølje udgør screenede ETF'er således langt hovedparten af beholdningen, og alle disse ETF'er udbydes i øvrigt af den samme udbyder, hvorved Foreningen sikrer en ensartet screening af disse ETF'er. ESG-screeningen sikrer fravalg af dels visse virksomhedstyper, men screeningen sikrer samtidig, at der derudover alene indgår virksomheder i de underliggende ETF'er, som ESG-mæssigt scorer højest blandt alle de screenede virksomheder, jf. nærmere herom i prospektets bilag 4.

Risici

Som investor skal du være opmærksom på, at afdelingen især er eksponeret for risici lydende på markedsrisiko, aktierisiko, valutarisiko, renterisiko og geografisk risiko. For en nærmere beskrivelse af nævnte henvises til afsnittet "Risikofaktorer- og rammer". Afdelingen klassificeres som kategori 4.

Styring af markedsrisiko

Afdelingen kan i begrænset omfang anvende afledte finansielle instrumenter på dækket basis til at reducere og/eller styre aktie- og valutarisiko i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Foranstaltninger til fastholdelse af Afdelingens risikoprofil

Administrator gør brug af den eksisterende risikostyringsfunktion i organisationen med tilhørende forretningsgange med henblik på fastholdelse af Afdelingens risikoprofil.

Afdelingens benchmark

Afdelingen benytter et sammensat benchmark.

Fra den 1. januar 2021 består Afdelingens benchmark af:

- 57 % MSCI World ESG Enhanced Focus Net Div. USD omregnet til DKK (NU723911Index)
- 9 % MSCI EM ESG Enhanced Focus Net Div. USD omregnet til DKK (NU723916Index)
- 9 % OMX C25 Capped Net
- 12,5 % Nykredit Realkreditindeks
- 12,5 % Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index omregnet til DKK

Fra Afdelingens start og frem til 31. december 2020 benyttede Afdelingen et sammensat benchmark bestående af:

- 57 % MSCI WORLD SRI Select Index Net omregnet til DKK
- 9 % MSCI EM SRI Index Net omregnet til DKK
- 9 % OMX C25 Capped Net
- 12,5 % Nykredit Realkreditindeks
- 12,5 % Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index omregnet til DKK

Bilag 1 – Emissionstillæg og indløsningsfradrag

Tabel: Maksimale emissionstillæg

Afdeling/andelsklasse	Emissionstillæg
Coop Opsparing Forsigtig	0,15
Coop Opsparing Moderat	0,15
Coop Opsparing Modig	0,15

Tabel: Maksimale indløsningsfradrag

Afdeling/andelsklasse	Indløsningsfradrag
Coop Opsparing Forsigtig	0,15
Coop Opsparing Moderat	0,15
Coop Opsparing Modig	0,15

Bilag 2 - Administrationsomkostninger

Tabellen neden for viser afdelingernes administrationsomkostninger specificeret på bestyrelse, administrator og Finanstilsynet.

Tabel: Samlede administrationsomkostninger

Afdeling	Regnskab 2021 (t.kr.)			Budget 2022 (t.kr.)		
	Best.	IFS adm.	FT	Best.	IFS adm.	FT
Forsigtig	17	215	17	17	187	23
Moderat	17	376	17	17	389	23
Modig	17	305	17	17	324	23

(Opgørelsen inkl. ikke handelsomkostninger, vederlag til VP og Depotselskab, revision og diverse kontorholdsomkostninger m.v.)

Bilag 3 - Nøgletal

Afdelingerne og andelsklassernes historiske nøgletal fremgår af nedenstående tabeller.

Forsigtig

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen*

Nøgletal	2017	2018	2019	2020	2021
Afdelingens afkast i %	-	-0,71	8,10	3,23	6,06
Udviklingen i benchmarket i %	-	-0,10	10,53	5,91	4,17
Administrationsomkostninger i %	-	0,75	0,77	0,64	0,61
Investorerne formue ult. (t.kr.)	-	27.268	43.297	88.653	136.525
Nettoresultat (t.kr.)	-	-348	2.788	2.363	6.608

*Afdelingen havde første handelsdag den 16. april 2018 og har derfor endnu ikke 5 års nøgletal. Bemærk, at historiske afkast ikke er garanti for fremtidige afkast.

Moderat

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen*

Nøgletal	2017	2018	2019	2020	2021
Afdelingens afkast i %	-	-1,39	15,80	6,33	12,63
Udviklingen i benchmarket i %	-	-0,89	17,54	8,69	12,07
Administrationsomkostninger i %	-	0,67	0,69	0,61	0,56
Investorerne formue ult. (t.kr.)	-	45.008	78.207	160.213	287.086
Nettoresultat (t.kr.)	-	-1.368	8.948	8.867	27.071

*Afdelingen havde første handelsdag den 16. april 2018 og har derfor endnu ikke 5 års nøgletal. Bemærk, at historiske afkast ikke er garanti for fremtidige afkast.

Modig

Tabel: Fem års nøgletal for Afdelingen*

Nøgletal	2017	2018	2019	2020	2021
Afdelingens afkast i %	-	-2,55	22,78	10,09	19,59
Udviklingen i benchmarket i %	-	-1,64	23,98	11,33	19,27
Administrationsomkostninger i %	-	0,78	0,84	0,70	0,63
Investorerne formue ult. (t.kr.)	-	36.251	56.059	120.232	241.390
Nettoresultat (t.kr.)	-	-1.831	9.637	10.613	32.938

*Afdelingen havde første handelsdag den 16. april 2018 og har derfor endnu ikke 5 års nøgletal. Bemærk, at historiske afkast ikke er garanti for fremtidige afkast.

Bilag 4 – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Oversigt over afdelingernes SFDR kategoriseringer og medfølgende bilag med uddybende, prækontraktuelle oplysninger til investorerne i overensstemmelse med artikel 8 og 9 i EU's Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger samt i overensstemmelse med artikel 5 og 6 i EU's Taksonomi Forordning om fastlæggelse af rammer til fremme af bæredygtige investeringer.

Tabel: Afdelingernes kategoriseringer i henhold til Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (EU) 2088/2019

Afdelingsnavn	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
Forsigtig		X	
Moderat		X	
Modig		X	

Forsigtig

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Coop Opsparing Forsigtig

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 5493007MKTE2VIK8YU26

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%**

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%**

Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificerings-systemet er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil,

Forsigtig

genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks. Ved investering i virksomhedsobligationer (Investment Grade og High Yield) investeres via screenede ETF'er, hvilket udelukker udstedere, der er aktive inden for kontroversielle våben, atomvåben, konventionelle våben, civile våben, tobak, pornografi, alkohol, hasardspil, atomkraft, genmodificerede organismer, oliesand og kulvarme.

● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

For at fremme ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika anvendes eksklusionsfiltre i processen for opbygning af porteføljen, med henblik på udelukkelse af investeringer i virksomheder og udstedere med eksponering mod de ovenfor nævnte aktiviteter og brancher.

Ved udvælgelsen af ESG Enhanced investeringerne anvendes selskabernes ESG score¹. Selskaber med de bedste ESG scorer opnår derfor en højere vægt i porteføljen. Ved udvælgelsen af SRI investeringerne udvælges og vægtes efter et "Best in Class" princip inden for de enkelte ovenfor nævnte brancher.

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Ikke relevant.

● **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant.

Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ikke relevant.

På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:

Ikke relevant.

¹ I de indeks som iShares anvender til ESG Enhanced ETF'er og SRI ETF'er gives en ESG score til alle selskaber. Det er denne score investeringerne vurderes ud fra.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

Forsigtig

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Anandre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ja

Nej

Afdelingen tager højde for de væsentligste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer via den løbende screening fra ETF udbydere af deres ESG Enhanced, SRI og ESG investeringsprodukter. Alle ETF'er for globale aktier og virksomhedsobligationer skal være minimum artikel 8 fonde.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen anvender en aktiv indeksstrategi, herunder aktivt ETF'er, der følger et indeks, for både aktier og obligationer suppleret med danske obligationer. I kombination bruges ETF'erne og de danske obligationer til at optimere aktivfordelingen. Ved investering i globale aktier igennem ETF'er anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks. Alle ETF'er for globale aktier og virksomhedsobligationer skal være minimum artikel 8 fonde.

- **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

Ved investering i globale aktier anvendes alene screenede ETF'er, der udelukker følgende fra investeringsuniverset:

- ESG Enhanced: Civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker
- SRI: alkohol, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater

Ved investering i virksomhedsobligationer anvendes alene s screenede ETF'er, hvilket udelukker udstedere, der er aktive inden for:

- Kontroversielle våben, konventionelle våben og civile våben, tobak og alkohol, pornografi, hasardspil, atomkraft og atomvåben, genmodificerede organismer, oliesand og kulvarme

Investeringsstrategi en er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.



De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Forsigtig

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligtiger sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingens investeringer er baseret på ETF udbydernes anvendelse af screenede indeks og investeringer.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Udgangspunktet for Afdelingen er en aktivallokering på 22 % aktier, 3 % alternativer og 75 % obligationer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender ikke derivater.

- **I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

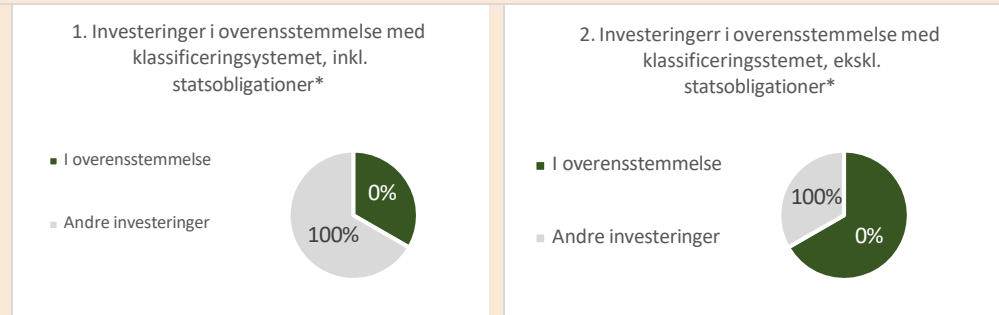


Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Forsigtig

De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0 %.



er

bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Minimumsandelen er 0 %.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0 %.



Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje.

Forsigtig



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Ved investering i globale aktier via ETF'er anvendes et ESG Enhanced benchmark.

- **Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

MSCI opdaterer løbende indekset, så det bringes i overensstemmelse med at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og sørger for rebalancering.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ved anvendelse af ETF'er, der følger referenceindekset.

- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ved at eksklusion af civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Det giver desuden en højere vægt til de selskaber, der har de bedste ESG scorer.

- **Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?**

www.msci.com



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

www.coopopsparing.dk

Moderat

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Coop Opsparing Moderat

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300BYK52KXMF11356

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%**

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%**

Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificerings-systemet er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil,

Moderat

genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks. Ved investering i virksomhedsobligationer (Investment Grade og High Yield) investeres via screenede ETF'er, hvilket udelukker udstedere, der er aktive inden for kontroversielle våben, atomvåben, konventionelle våben, civile våben, tobak, pornografi, alkohol, hasardspil, atomkraft, genmodificerede organismer, oliesand og kulvarme.

Afdelingen har 5 (ud af 5) bæredygtige globusser fra Morningstar.

● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

For at fremme ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika anvendes eksklusionsfiltre i processen for opbygning af porteføljen, med henblik på udelukkelse af investeringer i virksomheder og udstedere med eksponering mod de ovenfor nævnte aktiviteter og brancher.

Ved udvælgelsen af ESG Enhanced investeringerne anvendes selskabernes ESG score¹. Selskaber med de bedste ESG scorer opnår derfor en højere vægt i porteføljen. Ved udvælgelsen af SRI investeringerne udvælges og vægtes efter et "Best in Class" princip inden for de enkelte ovenfor nævnte brancher.

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Ikke relevant.

● **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant.

— *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Ikke relevant.

— *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Ikke relevant.

¹ I de indeks som iShares anvender til ESG Enhanced ETF'er og SRI ETF'er gives en ESG score til alle selskaber. Det er denne score investeringerne vurderes ud fra.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

Moderat

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Anadre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ja

Nej

Afdelingen tager højde for de væsentligste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer via den løbende screening fra ETF udbydere af deres ESG Enhanced, SRI og ESG investeringsprodukter. Alle ETF'er for globale aktier og virksomhedsobligationer skal være minimum artikel 8 fonde.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen anvender en aktiv indeksstrategi, herunder aktivt ETF'er, der følger et indeks, for både aktier og obligationer suppleret med danske obligationer. I kombination bruges ETF'erne og de danske obligationer til at optimere aktivfordelingen. Ved investering i globale aktier igennem ETF'er anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks. Alle ETF'er for globale aktier og virksomhedsobligationer skal være minimum artikel 8 fonde.

- **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

Ved investering i globale aktier anvendes alene screenede ETF'er, der udelukker følgende fra investeringsuniverset:

- ESG Enhanced: Civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker
- SRI: alkohol, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater

Ved investering i virksomhedsobligationer anvendes alene screenede ETF'er, hvilket udelukker udstedere, der er aktive inden for:

- Kontroversielle våben, konventionelle våben og civile våben, tobak og alkohol, pornografi, hasardspil, atomkraft og atomvåben, genmodificerede organismer, oliesand og kulvarme

Investeringsstrategi er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.



De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Moderat

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligtiger sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingens investeringer er baseret på ETF udbydernes anvendelse af screenede indeks og investeringer.

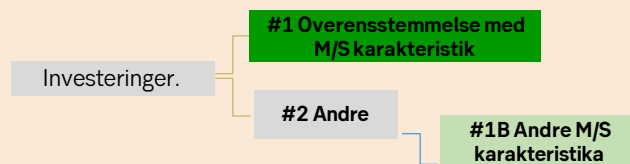
God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Udgangspunktet for Afdelingen er en aktivallokering på 46 % aktier, 5 % alternativer og 49 % obligationer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

#2 Andre omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Kategori **#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika** omfatter:

- Underkategori **#1B Andre M/S-karakteristika** omfatter investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, og som ikke kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender ikke derivater.



I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

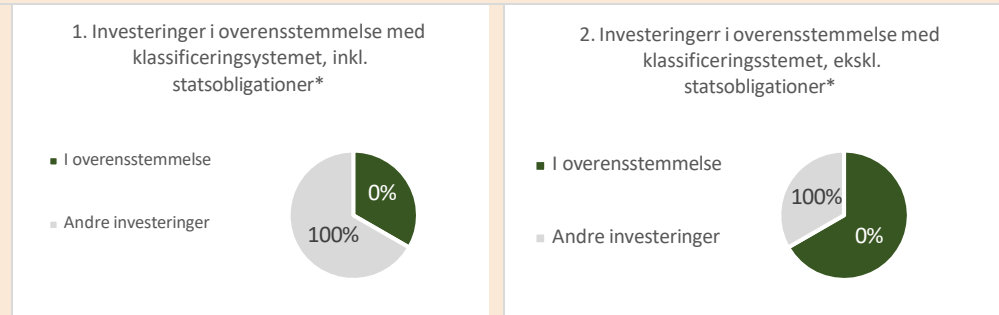
Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Moderat

De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0 %.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Minimumsandelen er 0 %.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0 %.



Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje.



er

bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.

Moderat



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Ved investering i globale aktier via ETF'er anvendes et ESG Enhanced benchmark.

- **Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

MSCI opdaterer løbende indekset, så det bringes i overensstemmelse med at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og sørger for rebalancering.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ved anvendelse af ETF'er, der følger referenceindekset.

- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ved at eksklusion af civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Det giver desuden en højere vægt til de selskaber, der har de bedste ESG scorer.

- **Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?**

www.msci.com



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

www.coopopsparing.dk

Modig

Model for offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Investeringsforeningen Coop Opsparing Modig

Identifikator for juridiske enheder (LEI-kode): 549300QCDYJ10ECRXJ32

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål: ___%**

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål: ___%**

Det fremmer miljømæssige/sociale (M/S)

karakteristika, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmer M/S-karakteristika, men vil **ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

Ved **bæredygtig investering** forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis.

EU-klassificerings-systemet er et klassificerings-system, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. I nævnte forordning er der ikke fastsat en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificerings-systemet eller ej.



Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt?

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved vurdering af den påvirkning som driften af selskaberne i Afdelingens portefølje samlet set har på udvalgte bæredygtighedsindikatorer, herunder ESG score og CO2 reduktion.

Afdelingen anvender ESG Enhanced og SRI investeringer via ETF'er fra iShares baseret på bæredygtige indeks fra MSCI til at fremme miljømæssige og sociale karakteristika. Ved ESG Enhanced investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker. Ved SRI investeringer udelukkes selskaber med aktiviteter indenfor alkoholproduktion, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil,

Modig

genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater.

Ved investering i globale aktier anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks. Ved investering i virksomhedsobligationer (Investment Grade og High Yield) investeres via screenede ETF'er, hvilket udelukker udstedere, der er aktive inden for kontroversielle våben, atomvåben, konventionelle våben, civile våben, tobak, pornografi, alkohol, hasardspil, atomkraft, genmodificerede organismer, oliesand og kulvarme.

Afdelingen har 5 (ud af 5) bæredygtige globusser fra Morningstar.

● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

For at fremme ovenstående miljømæssige og sociale karakteristika anvendes eksklusionsfiltre i processen for opbygning af porteføljen, med henblik på udelukkelse af investeringer i virksomheder og udstedere med eksponering mod de ovenfor nævnte aktiviteter og brancher.

Ved udvælgelsen af ESG Enhanced investeringerne anvendes selskabernes ESG score¹. Selskaber med de bedste ESG scorer opnår derfor en højere vægt i porteføljen. Ved udvælgelsen af SRI investeringerne udvælges og vægtes efter et "Best in Class" princip inden for de enkelte ovenfor nævnte brancher.

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Ikke relevant.

● **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Ikke relevant.

— *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Ikke relevant.

— *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

Ikke relevant.

¹ I de indeks som iShares anvender til ESG Enhanced ETF'er og SRI ETF'er gives en ESG score til alle selskaber. Det er denne score investeringerne vurderes ud fra.

Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

Modig

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Anadre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

Ja

Nej

Afdelingen tager højde for de væsentligste negative påvirkninger af bæredygtighedsfaktorer via den løbende screening fra ETF udbydere af deres ESG Enhanced, SRI og ESG investeringsprodukter. Alle ETF'er for globale aktier og virksomhedsobligationer skal være minimum artikel 8 fonde.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Afdelingen anvender en aktiv indeksstrategi, herunder aktivt ETF'er, der følger et indeks, for både aktier og obligationer suppleret med danske obligationer. I kombination bruges ETF'erne og de danske obligationer til at optimere aktivfordelingen. Ved investering i globale aktier igennem ETF'er anvendes alene ETF'er screenet efter bæredygtige benchmarks. Alle ETF'er for globale aktier og virksomhedsobligationer skal være minimum artikel 8 fonde.

- **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

Ved investering i globale aktier anvendes alene screenede ETF'er, der udelukker følgende fra investeringsuniverset:

- ESG Enhanced: Civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænker
- SRI: alkohol, voksenunderholdning, civile skydevåben, kontroversielle våben, hasardspil, genetisk modificerede organismer, atomkraftværker, atomkraft, tobak, termisk kul, tjæresand, ukonventionel olie og gas, konventionel olie og gas, olie- og gasproduktion, termiske og tjæresandreservater

Ved investering i virksomhedsobligationer anvendes alene s screenede ETF'er, hvilket udelukker udstedere, der er aktive inden for:

- Kontroversielle våben, konventionelle våben og civile våben, tobak og alkohol, pornografi, hasardspil, atomkraft og atomvåben, genmodificerede organismer, oliesand og kulvarme

Investeringsstrategi er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.



De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Modig

- **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Afdelingen forpligtiger sig ikke til en minimumssats for at reducere omfanget af de investeringer, der overvejes forud for anvendelsen af investeringsstrategien.

- **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

Afdelingens investeringer er baseret på ETF udbydernes anvendelse af screenede indeks og investeringer.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Udgangspunktet for Afdelingen er en aktivallokering på 68 % aktier, 7 % alternativer og 25 % obligationer.

Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.



- **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Afdelingen anvender ikke derivater.

- **I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Afdelingen tager endnu ikke hensyn til Taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter og Afdelingens minimumsandel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige under Taksonomien anses derfor for at være 0%.

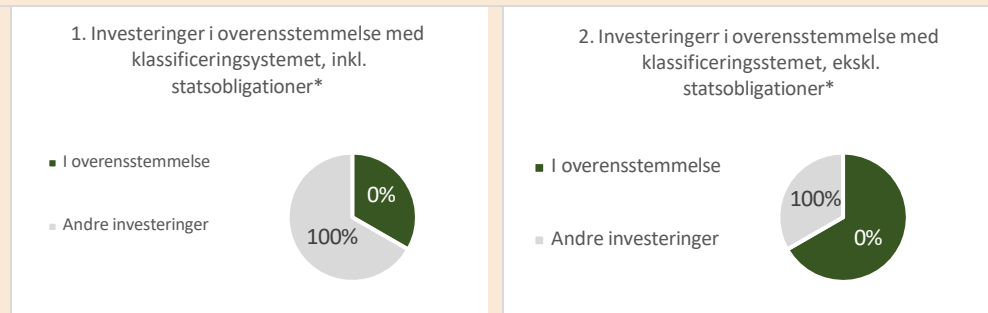


Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på en omstilling til en grøn økonomi.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

Modig

De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.



*Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

- **Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?**

Minimumsandelen er 0 %.



er

bæredygtige investeringer med et miljømål, **der ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-klassificeringssystemet.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Minimumsandelen er 0 %.



Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

Minimumsandelen er 0 %.



Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?

Andre aktiver anvendes til risikospredning og -styring og til at skabe en veldiversificeret portefølje.

Modig



Er der angivet et specifikt indeks som referencebenchmark for at fastslå, om dette finansielle produkt er i overensstemmelse med de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som det fremmer?

Ved investering i globale aktier via ETF'er anvendes et ESG Enhanced benchmark.

- **Hvordan bringes referencebenchmarket løbende i overensstemmelse med hvert af de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

MSCI opdaterer løbende indekset, så det bringes i overensstemmelse med at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og sørger for rebalancering.

- **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indekismetoden løbende?**

Ved anvendelse af ETF'er, der følger referenceindekset.

- **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ved at eksklusion af civile skydevåben, kontroversielle våben, nukleare våben, tjæresand, termisk kul, tobak og FN globale kompakte krænkere. Det giver desuden en højere vægt til de selskaber, der har de bedste ESG scorer.

- **Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?**

www.msci.com



Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?

Der findes flere produktspecifikke oplysninger på webstederne:

www.coopopsparing.dk

Bilag 5 – Vedtægter af den 19. maj 2022