

**Prospekt for**

**Investeringsforeningen**  
**C WorldWide**  
**Afdeling Globale Aktier Etik KL**

Prospektet er offentliggjort den 21. maj 2021

## Ansvar

### **Ansvar for prospektet**

Vi erklærer herved, at oplysningerne i prospektet os bekendt er rigtige, og at prospektet os bekendt ikke er behæftet med undladelser, der vil kunne forvanske det billede, som prospektet skal give, herunder at alle relevante oplysninger i bestyrelsesprotokoller, revisionsprotokoller og andre interne dokumenter er medtaget i prospektet. Vi erklærer endvidere, at prospektet os bekendt indeholder enhver væsentlig oplysning, som kan have betydning for afdelingens potentielle medlemmer.

København, den 21. maj 2021.

*Bestyrelsen*

Investeringsforeningen C WorldWide

Karsten Kielland

Camilla Harder Hartvig

Christoffer Fode

Lars Aaen

*Direktionen*

C WorldWide Fund Management, filial af C WorldWide Fund Management S.A., Luxembourg

Henrik Brandt

## Foreningen

### **Navn, hjemsted og registreringsnummer**

Foreningens navn er Investeringsforeningen C WorldWide. Foreningen har hjemsted i København. Foreningen er registreret i Finanstilsynet under journalnr. FT 11057 og i Erhvervsstyrelsen under CVR-nr. 14 21 13 49.

Foreningen er opdelt i otte afdelinger: Globale Aktier KL, Emerging Markets KL, Stabile Aktier KL, Asien KL, Globale Aktier Etik KL, Globale Aktier-Akkumulerende KL, Asien-Akkumulerende KL og Indien KL.

Afdeling Globale Aktier KL (SE-nr. 32 53 02 65):

- Klasse A har SE-nr. 35 45 79 68.
- Klasse B har SE-nr. 35 45 76 82.
- Klasse C har SE-nr. 35 45 76 90.
- Klasse E har SE-nr. 39 02 57 52.

Afdeling Emerging Markets KL har SE-nr. 32 53 02 49.

Afdeling Stabile Aktier KL (SE-nr. 28 37 47 20):

- Klasse A har SE-nr. 40 47 16 18.
- Klasse C har SE-nr. 40 47 16 42.

Afdeling Asien KL (SE-nr. 29 76 11 40):

- Klasse A har SE-nr. 35 45 79 76.
- Klasse C har SE-nr. 35 45 77 04.

Afdeling Globale Aktier Etik KL (SE-nr. 32 54 25 22):

- Klasse Udloddende har SE-nr. 39 91 77 69.
- Klasse Akkumulerende har SE-nr. 39 91 77 85.

Afdeling Globale Aktier-Akkumulerende KL (SE-nr. 34 19 27 23):

- Klasse A har SE-nr. 39 02 57 60.
- Klasse C har SE-nr. 39 02 57 79.

Afdeling Asien-Akkumulerende KL har SE-nr. 40 93 81 41.

Afdeling Indien KL har SE-nr. 40 93 81 25.

- Klasse A har SE-nr. 42 20 42 26
- Klasse C har SE-nr. 42 20 42 34

### **Stiftelse**

Investeringsforeningen C WorldWide er stiftet den 7. juni 1990.

Afdeling Globale Aktier KL er oprettet den 7. juni 1990.

Afdeling Emerging Markets KL ændrede navn den 1. oktober 2014 fra afdeling Østeuropa. Den tidligere afdeling Østeuropa blev overflyttet fra Investeringsforeningen Carnegie Østeuropa med virkning fra den 1. januar 2004.

Afdeling Stabile Aktier KL ændrede navn den 1. oktober 2014 fra afdeling Europa. Den tidligere afdeling blev oprettet den 22. februar 2005.

Afdeling Asien KL er oprettet den 23. august 2006.

Afdeling Globale Aktier Etik KL er oprettet den 23. november 2010, afdelingen ændrede navn den 1. oktober 2014 fra afdeling Globale Aktier SRI-ak.

Afdeling Globale Aktier-Akkumulerende KL er oprettet den 28. maj 2015.

Afdeling Asien-Akkumulerende KL er oprettet den 15. november 2019.

Afdeling Indien KL er oprettet den 15. november 2019.

### **Regnskabsår**

Foreningens regnskabsår er kalenderåret.

### **Afdeling Globale Aktier**

**Etik KL**

### **Oprettelse**

Afdeling Globale Aktier Etik KL er oprettet den 23. november 2010.

Den 16. november 2018 blev afdelingen omdannet til Klasse Udloddende, og Klasse Akkumulerende blev introduceret.

### **Formål**

Afdelingens formål er fra offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i værdipapirer i overensstemmelse med afsnit IX i lov om investeringsforeninger m.v.

### **Den typiske investor**

Den typiske investor i afdeling Globale Aktier Etik KL forventes at være fortrolig med at investere i aktiebaserede investeringsforeningsandele og/eller aktier og finder, at der er en langsigtet investeringsmulighed ved at investere i aktier globalt uden sektorbegrænsninger.

Det typiske medlem er en langsigtet investor, som enten har midlerne placeret i et pensionsdepot eller i et frit depot.

### **Investeringspolitik**

Afdelingens midler skal anbringes i overensstemmelse med reglerne i afsnit IX i lov om investeringsforeninger m.v.

Afdelingen er aktivt forvaltet og investerer i henhold til retningslinjerne fastsat i prospektet og investeringsstrategien med målet om at skabe et stabilt langsigtet afkast, der efter afdelingens omkostninger er højere end afkastet på benchmark.

Afdelingen investerer fortrinsvis i danske og udenlandske aktier eller aktiebaserede værdipapirer (herunder depotbeviser). Afdelingen vil investere i selskaber, som, foreningen finder, har en samfundsansvarlig adfærd. Herudover vil afdelingen ikke investere i selskaber, som har en betydelig del af deres aktiviteter inden for følgende sektorer:

- fremstilling og distribution af alkohol.
- fremstilling og distribution af tobak.
- fremstilling og distribution af våben eller teknologi og software, som er udviklet specifikt til fremstilling af våben.
- fremstilling og distribution af varer eller tjenesteydelser, som af investeringsforvalteren anses for at være af uetisk karakter.
- efterforskning, fremstilling, udvinding, raffinering, transport og opbevaring af samt kraftværksindustri, der anvender kul, olie eller gas.

Analysefirmaet GES Investment Services bistår foreningen i vurderingen og overvågningen af selskabernes samfundsansvarlige adfærd, herunder vurderingen af om selskaberne har betydelige aktiviteter inden for de nævnte områder.

Afdelingen investerer sine midler i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter optaget til notering eller handel på regulerede markeder

omfattet af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU (MiFID II-direktivet) eller på et andet reguleret marked beliggende i et land, der er medlem af Den Europæiske Union, eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, og som er regelmæssigt arbejdende, anerkendt og offentligt.

Afdelingen kan desuden investere i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, der er optaget til notering eller handel på andre markeder, der er godkendt af Finanstilsynet, eller af foreningen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer.

Herudover kan der investeres op til 10 pct. af afdelingens formue på andre markeder, herunder i unoterede aktier, jævnfør lov om investeringsforeninger m.v. § 139, stk. 4. Desuden kan afdelingen have likvide midler i accessorisk omfang.

Afdelingen kan desuden midlertidigt placere op til 50% af formuen i indskud.

Afdelingen har fået Finanstilsynets tilladelse til midlertidigt at optage lån i forbindelse med afvikling af handler, og afdelingen kan til tider benytte denne mulighed.

Investeringspolitikken er fokuseret på at investere i en forholdsvis snæver portefølje af langsigtede attraktive aktier.

Afdelingen vil typisk investere i et begrænset antal selskaber på omkring 25-35, hvilket muliggør et højt kendskab til hver enkelt investering.

Afdelingen investerer i henhold til aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og 2.

### **Anvendelse af finansielle instrumenter**

Afdelingen kan inden for regler fastsat af Finanstilsynet anvende finansielle instrumenter på dækket basis, såsom futures, optioner, warrants og terminsforretninger, herunder foretage valuta- og børskurssikring af afdelingens værdipapirer. Afdelingen vil alene benytte finansielle instrumenter til begrænsning af investeringsrisikoen, og dette forventes ikke at ændre afdelingens overordnede risikoprofil.

### **Risiko**

Investor skal være opmærksom på, at de historisk opnåede afkast på afdelingen ikke er nogen garanti for afdelingens fremtidige afkast. Samtidig bør investor være opmærksom på, at der kan opstå tab i værdien af andelene i afdelingen.

Afdelingen er forbundet med et risikoniveau, som over længere perioder vil ligge på niveau med det generelle aktiemarkeds risiko. Såfremt det vurderes at være hensigtsmæssigt, kan afdelingen i kortere og længere perioder have et

risikoniveau, som ligger lavere eller højere end det generelle aktiemarkeds risiko.

Investor skal være opmærksom på, at afdelingens investeringer kan blive udsat for selskabsspecifikke, politiske, økonomiske, markedsmæssige og reguleringsmæssige risici, som kan påvirke værdien af andelen i afdelingen f.eks. via øget beskatning og protektionisme. Hertil kan komme andre faktorer, som kan påvirke andelenes værdi.

Da afdelingen investerer i aktier på de internationale aktiemarkeder, har den en forretningsmæssig risiko på udviklingen på disse markeder. Risikoen består af en generel markedsrisiko, en aktierisiko på den enkelte virksomhed samt en valutarisiko.

Afdelingen kan investere på emerging markets. Investeringer på de nye markeder er forbundet med særlige risici, der normalt ikke forekommer på de udviklede markeder. Et umodent politisk system indebærer en øget risiko for pludselige og grundlæggende omvæltninger inden for økonomi og politik. Korruption er en aktuel risikofaktor i regionen, og risikoen for nationaliseringer er med de historiske erfaringer også en faktor, som kan påvirke afdelingens investeringer. Valutaerne er ofte udsat for store og uforudsete udsving, og der kan blive indført restriktioner med hensyn til udførsel af valuta med kort varsel. Markedslikviditeten på nye markeder kan være meget svingende og blive negativt påvirket af økonomiske og politiske ændringer eller andre uforudsete begivenheder. Investeringer på disse markeder kan blive ramt af ændrede eller nye lokale beskatningsregler.

Der er en række større og mindre risici, når vi ser på den globale økonomi og aktiemarkedet generelt. Aktiemarkederne steg i 2020, mens indtjeningen faldt. Herved steg prisfastsættelsen. Dette skete som en funktion af de store og historiske penge- og finanspolitiske hjælpepakker. Aktiemarkederne er i øjeblikket understøttet af de meget lave/negative renter, hvor eventuelt højere renter vil kunne presse prisfastsættelsen på aktiemarkederne. Såfremt Covid-19-pandemien kommer under kontrol via udbredelsen af vaccinationer, er der en risiko for stigende inflation i takt med, at økonomierne genstarter. Stigende inflation kan også været forårsaget af stigende råvarepriser. Samlet vil det kunne presse obligationsrenterne højere og skabe volatilitet på aktiemarkederne. En anden risikofaktor er, hvis regeringer og centralbanker signalerer en nedtrapning af de nuværende hjælpepakker. Dette vil skabe usikkerhed om den fremtidige økonomiske vækst og dermed virksomhedernes indtjeningsmuligheder.

De store finans- og pengepolitiske hjælpepakker betyder samtidigt, at vi må forvente større statslig indflydelse i den private sektor. Dette er en stigende usikkerhedsfaktor, hvor politiske initiativer kan ændre markedsvilkårene for de private selskaber.

Udviklingen og håndteringen af Covid-19-pandemien er en selvstændig risikofaktor med særligt fokus på, om vaccinerne vil lykkes med at få smitten under kontrol i 2021, eller om virus vil mutere til mere farlige varianter. Særligt udviklingsøkonomierne kan her være sårbare.

Valget af Joe Biden som ny præsident i USA er ligeledes en risikofaktor. Hvorledes vil dette påvirke det i forvejen anspændte forhold mellem Kina og USA? Ikke mindst hvor handelskrigen mellem USA og Kina øger usikkerheden for en række lande i emerging markets, herunder Kina. Umiddelbart er forventningerne til præsident Biden positive, men disse kan skuffe. Desuden kan en ændret politisk retning i USA få konsekvenser på sektorniveau.

Afdelingen har mulighed for at investere i depotbeviser (ADRs, GDRs mv.) Afdelingen kan investere i depotbeviser, hvor det er svært (f.eks. pga. lav likviditet), eller hvor det vurderes at være forbundet med højere risiko at investere i den lokalt noterede aktie frem for via et depotbevis. Depotbeviserne udstedes typisk af de store internationale banker. Udstederen opkøber normalt de underliggende lokale aktier, som matcher den udstedte mængde af depotbeviser. Mange depotbeviser indeholder muligheden for ombytning til den lokale aktie, men ofte mistes eksempelvis stemmeretten. Depotbevisernes markedsrisiko er sammenlignelig med den underliggende aktie, men der er herudover modpartsrisiko i forhold til den udstedende bank. Depotbeviserne skal overholde samme krav til blandt andet børsnotering som afdelingens almindelige aktier.

### **Fastholdelse af risikoprofil**

Den langsigtede målsætning er at holde en standardafvigelse på afdelingens investeringer på niveau med benchmark. Hvis vi vurderer det hensigtsmæssigt, kan afdelingen i kortere eller længere perioder have et risikoniveau, der er lavere eller højere end benchmark. Foreningens risikostyringsfunktion overvåger løbende afdelingens historiske standardafvigelse målt på tre års historik og længere horisonter.

Risiko er så vanskeligt at kvantificere, at afdelingen generelt finder kvantitative modeller mindre brugbare. Der investeres i højere grad ud fra et princip om, at en væsentlig del af risikostyringen består i et godt kendskab til de selskaber, der investeres i. Dette arbejde gøres lettere ved at have et mindre antal aktier, som følges tættere.

Afdelingen vil søge investeringskandidater globalt uden geografiske eller sektormæssige afgrænsninger for derved at sikre den største fleksibilitet til at investere i de mest interessante selskaber. Denne fleksibilitet på tværs af lande og sektorgrænser samt det begrænsede antal selskaber giver mulighed for at styre porteføljens absolutte risiko.

Et medlem kan henvende sig foreningens investeringsforvaltningsselskab, C WorldWide Fund Management, filial af C WorldWide Fund Management

S.A., Luxembourg og få udleveret supplerende oplysninger om de kvantitative grænser, der gælder for foreningens risikostyring, og om de metoder foreningen har valgt for at sikre, at disse grænser til enhver tid følges. Desuden kan rekvireres oplysninger om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for kategorierne af de enkelte instrumenter i afdelingen.

### **Benchmark**

Afdelingens/klassernes benchmark er MSCI Aktieverdensindeks All Countries. Bemærk, at der frit vælges mellem alle investeringsmuligheder uden hensyntagen til benchmarkets sammensætning og vægtninger.

For de sidste fem år har afkastet på benchmark været:

2016	10,7%
2017	9,0%
2018	-4,6%
2019	29,1%
2020	6,2%

Visning af afkast for benchmarket er til illustrativt formål, da der ikke investeres for at opnå samme afkast som sammenligningsgrundlaget.

### **Årsrapport**

Foreningens årsrapport aflægges i henhold til gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS samt lov om investeringsforeninger m.v.

De seneste fem år har afdelingens (Klasse Udloddende) resultat været:

2016	-6,6%
2017	13,5%
2018	-0,6%
2019	34,9%
2020	14,7%

De seneste år har afdelingens (Klasse Akkumulerende) resultat været:

2018	-4,1%*)
2019	34,9%
2020	14,8%

\*)Klasse Akkumulerende gælder for perioden 13. december 2018 - 31. december 2018.

Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

Afdelingen hhv. klasserne afholder sine egne omkostninger. Fællesomkostninger ved foreningens virksomhed deles mellem afdelingerne/andelsklasserne i forhold til deres gennemsnitlige formue i regnskabsåret.

Afdelingens/klassernes samlede administrationsomkostninger herunder omkostninger til bestyrelse, administration, edb, revision, tilsyn,



markedsføring og depotselskab må ifølge vedtægterne ikke overstige 3% af den højeste formueværdi inden for det pågældende regnskabsår.

I henhold til vedtægternes § 23, stk. 6 opkræves ikke administrations- og rådgivningshonorar af den andel, som afdelingen har investeret i andre afdelinger under foreningen.

Omkostningsprocenten de sidste fem år har været (Klasse Udloddende):

2016	1,8%
2017	1,8%
2018	1,7%
2019	1,7%
2020	1,7%

Omkostningsprocenten for (Klasse Akkumulerende):

2018	1,7%
2019	1,7%
2020	1,7%

ÅOP pr. 31. december 2020 - Klasse Udloddende: 1,8%.

ÅOP pr. 31. december 2020 - Klasse Akkumulerende: 1,8%

Hertil indirekte handelsomkostninger 0,001% - gældende for alle klasser.

Bestyrelsens medlemmer modtager et årligt honorar, der godkendes af generalforsamlingen.

Vederlaget til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsyn udgjorde for regnskabsåret 2020:

Bestyrelse:	85 t.kr.
Investeringsforvaltningsselskab:	1.277 t.kr.
Finanstilsyn:	26 t.kr.

De budgetterede betalinger for det kommende år for bestyrelse og Finanstilsyn er i al væsentlighed uforandret. Dog er betalingen til investeringsforvaltningsselskabet afhængig af udviklingen i afdelingens formue, idet betalingen afregnes som en fast procentdel af formuen.

### **Type**

Klasserne er certifikatudstedende.

### **Stykstørrelse**

Investeringsforeningsandele udstedes i stykker á kr. 100. Afdelingen kan opdeles i andelsklasser.

### **Formue**

Pr. 31. december 2020 udgjorde Globale Aktier Etik KL's formue:

- Klasse Udloddende 342 mio. kr.
- Klasse Akkumulerende 594 mio. kr.

Foreningens samlede formue udgjorde 8.173 mio. kr.

### **Andelsklasser**

I afdelingen er der oprettet to andelsklasser: Klasse Udloddende og Klasse Akkumulerende. Klasse Udloddende er en videreførelse af den oprindelige afdeling Globale Aktier Etik KL.

De to andelsklasser har følgende fælles karakteristika:

- Er denomineret i DKK.
- Anvender dobbeltprismetoden som prisberegningss metode, jf. afsnittene Emission og emissionskurs og Indløsning.
- Har ingen klassespecifikke aktiver.

Vedrørende administrationsomkostninger, rådgivningsomkostninger og markedsføringsomkostninger, se afsnittet Daglig ledelse og administration af foreningen samt afsnittet Formidling og markedsføring.

Specifikt for Klasse Udloddende:

Klassen er en videreførelse af den oprindelige afdeling Globale Aktier Etik KL.

Klassen henvender sig til alle investorer, jf. afsnittet Den typiske investor. Derudover henvender klassen sig specifikt til fonde og kommuner samt andre, som følger Anbringelsesbekendtgørelsen for fondes anbringelse af midler.

Klassen er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Specifikt for Klasse Akkumulerende:

Klassen er forbeholdt i) C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S og koncernforbundne selskaber samt ii) pengeinstitutter eller andre, som har indgået en aftale om distribution af andelsklassen med C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S iii) investorer som har indgået en storkundeaftale med C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

Klassen er unoteret.

### **Udbytte**

Klasse Udloddende er udbyttegivende og udbetaler et årligt udbytte svarende til mindst 75 % af årets resultat målt på udviklingen i klassens indre værdi. Det udloddede beløb må dog ikke overstige det regnskabsmæssige nettoresultat for et givent år opgjort ved regnskabsårets afslutning. Dog må årets indvundne renteindtægter og udbytter altid udloddes.

Udlodning foretages én gang årligt. Udbyttet udbetales to bankdage efter den dag, hvor udbyttet fragår.

Udbytte tilskrives medlemmets konto i det kontoførende institut. Af de udloddede beløb bliver der tilbageholdt acontoskat af udbyttebetalingen efter gældende regler.

De seneste fem års udbytte udgjorde (Klasse Udloddende):

2016	0,00 kr. pr. andel, svarende til 0,00% nominelt
2017	11,00 kr. pr. andel, svarende til 11,00% nominelt
2018	1,95 kr. pr. andel, svarende til 1,95% nominelt
2019	29,10 kr. pr. andel, svarende til 29,10% nominelt
2020	16,30 kr. pr. andel, svarende til 16,30% nominelt

Klasse Akkumulerende udbetaler ikke udbytte. Indtægter og kapitalgevinster vil i stedet blive henlagt til klassens formue.

### **Beskatning af afdelingens indtægter**

Afdelingen/klasserne er ikke skattepligtige, da de er akkumulerende i henhold til selskabsskattelovens § 3 stk. 1, nr. 19. Udbytte fra danske aktier beskattes dog med 15 %, jf. samme bestemmelse.

Udbytteskat fra udenlandske aktier vil blive forsøgt refunderet i henhold til dobbeltbeskatningsoverenskomsterne mellem Danmark og oprindelseslandet for de enkelte aktier.

### **Skatte- og afgiftsforhold for investorerne**

For frie midler beskattes afkastet efter lagerprincippet. Dette indebærer årlig beskatning af såvel realiseret som urealiseret gevinst og fradrag for eventuelle tab. Det årlige afkast medregnes i kapitalindkomsten.

For midler under virksomhedsordningen beskattes efter lagerprincippet, og afkastet af andelene indgår i skatteopgørelsen for virksomhedsdelen.

For pensionsmidler sker beskatning ligeledes efter lagerprincippet, med årlig beskatning efter reglerne i pensionsafkastningsbeskatningsloven.

For selskaber og fonde beskattes ligeledes efter lagerprincippet. Avance og tab indgår i selskabsindkomsten, som beskattes efter reglerne i selskabsskatteloven eller fondsbeskatningsloven.

## Tegningsbetingelser

### **Emission og emissionskurs**

Investeringsforeningsandele i afdelingen/klasserne udbydes i løbende emission uden fastsat maksimumbeløb.

Emissionskursen fastsættes i medfør af § 4, stk. 1, i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS som den indre værdi på emissionstidspunktet med tillæg af et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Tillægget er maksimalt 0,35% og estimeres til at bestå af:

Kurtage og øvrige direkte handelsomkostninger:	0,26%
Øvrige markedsafledte handelsomkostninger:	0,09%

De angivne maksimale emissionsomkostninger er gældende og beregnet ud fra normale handelsordrer fra detailkunder og vil under normale markedsvilkår som minimum være gældende for handelsordrer op til kr. 30 mio. Ved større handelsordrer kan de markedsafledte handelsomkostninger være højere, hvorfor denne type ordrer vil blive behandlet ud fra bestyrelsens aktuelle retningslinjer for emissions- og indløsningsprocedurer.

De angivne maksimale emissionsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsf forhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger på foreningens hjemmeside. Dette forhold vil også blive offentliggjort i en selskabsmeddelelse til Nasdaq Copenhagen A/S (Klasse Udloddende).

Der foretages kursafgrunding jf. tick-size tabel i Nordic Market Model.

Foreningens bestyrelse fastsætter de konkrete retningslinjer for emissions- og indløsningsprocedurerne.

I forbindelse med køb af andele må der normalt påregnes opkrævning af sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

Oplysninger om emissionskursen fås ved henvendelse til foreningen og på foreningens hjemmeside [www.cww.dk](http://www.cww.dk). Emissionskursen vil ligeledes fremgå af Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside.

### **Erhvervelse**

Investeringsforeningsandele i Klasse Udloddende kan erhverves gennem danske pengeinstitutter.

Klasse Akkumulerende kan erhverves gennem C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, Dampfærgevej 26, 2100 København Ø, tlf. 35 46 35 00. Erhvervelse af andele i denne klasse kan som udgangspunkt foretages én gang dagligt.

### **Afregning og betaling**

Investeringsforeningsandele tegnet i løbende emission afregnes normalt på den 2. bankdag efter handelsdagen mod registrering af andelene i Værdipapircentralen.

### **Fondskode**

Afdelingen er certifikatudstedende. Investeringsforeningsandele udstedes og registreres i Værdipapircentralen med følgende fondskoder:

- Klasse Udloddende: DK0060287217.
- Klasse Akkumulerende: DK0061114089.

### **Børsnotering**

Investeringsforeningsandelene i Klasse Udloddende er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen A/S.

### **Navnenotering**

Investeringsforeningsandele i afdelingen udstedes til ihændeher, men kan noteres på navn i foreningens bøger, der føres af foreningens investeringsforvaltningsselskab. Navnenotering foretages af det pengeinstitut, hvor investeringsforeningsandelene ligger i depot.

### **Gebyrfri opbevaring**

Investeringsforeningsandelene kan gebyrfrit opbevares i depot i Danske Bank A/S og øvrige danske banker.

### **Oplysning om indre værdi, emissions- og indløsningskurs**

Oplysning om investeringsforeningsandelens indre værdi, emissions- og indløsningskurs kan fås ved henvendelse til foreningen og fremgår af foreningens hjemmeside [www.cww.dk](http://www.cww.dk) samt af Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside (Klasse Udloddende).

### **Omsættelighed**

Foreningsandelene er frit omsættelige, dog med investor-afgrænsningerne for de enkelte andelsklasser, som beskrevet i afsnittet Andelsklasser. Hvis et medlem ønsker at sælge sine andele i en af foreningens afdelinger eller klasser for at købe andele i en anden afdeling eller klasse i foreningen, sker dette på almindelige handelsvilkår. I forbindelse med køb eller salg af andele må der normalt påregnes opkrævning af sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

## **Investeringsforenings- andelens rettigheder**

### **Ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned.

Ethvert medlem af foreningen har mod forevisning af adgangskort ret til at deltage i generalforsamlingen sammen med en eventuel rådgiver. Adgangskort bestilles hos foreningen senest 3 hverdage inden generalforsamlingen på baggrund af fornøden dokumentation for medlemmets andele.

### **Stemmeret**

Ethvert af foreningens medlemmer har én stemme for hver 100 kr. pålydende investeringsforeningsandel. Stemmeret kan kun udøves for de investeringsforeningsandele, som mindst én uge forud for generalforsamlingen er noteret på vedkommende medlems navn i foreningens bøger. Ingen investeringsforeningsandele har særlige rettigheder.

Intet medlem kan for sit eget vedkommende afgive stemme for mere end 5% af det samlede pålydende af de til enhver tid cirkulerende andele (eller 5% af

det samlede pålydende i alle afdelinger ved afstemning om fælles anliggender).

### **Opløsning af foreningen**

Opløsning af foreningen eller afdelingen kan besluttes af generalforsamlingen og skal ske ved kvalificeret flertal, jf. vedtægternes § 18. De omstændigheder, som kan medføre en opløsning, kan eksempelvis være, at afdelingens eller foreningens markedsperspektiver nødvendiggør en afvikling.

### **Indløsning**

Indløsningsprisen fastsættes i medfør af § 4, stk. 2 i bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS som den indre værdi på indløsningsstidspunktet med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved indløsningen. Fradraget er maksimalt 0,31% og estimeres til at bestå af:

Kurtage og øvrige direkte handelsomkostninger:	0,22%
Øvrige markedsafledte handelsomkostninger:	0,09%

De angivne maksimale indløsningsomkostninger er gældende og beregnet ud fra normale handelsordrer fra detailkunder og vil under normale markedsvilkår som minimum være gældende for handelsordrer op til kr. 30 mio. Ved større handelsordrer kan de markedsafledte handelsomkostninger være højere, hvorfor denne type ordrer vil blive behandlet ud fra bestyrelsens aktuelle retningslinjer for emissions- og indløsningsprocedurer.

De angivne maksimale indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsf forhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil foreningen i denne periode oplyse om de konkrete emissions- og indløsningsomkostninger på foreningens hjemmeside. Dette forhold vil også blive offentliggjort i en selskabsmeddelelse til Nasdaq Copenhagen A/S (Klasse Udloddende).

I forbindelse med salg af andele må der normalt påregnes opkrævning af sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

Der foretages kursafrounding jf. tick-size tabel i Nordic Market Model.

Foreningen kan i særlige tilfælde forlange, at indløsningskursen fastsættes, efter at afdelingen har realiseret de til indløsningen af andelene nødvendige aktiver.

Foreningens bestyrelse fastsætter de konkrete retningslinjer for emissions- og indløsningsprocedurerne.

Andele, der er købt via Nasdaq Copenhagen A/S (Klasse Udloddende), kan normalt ikke sælges direkte tilbage til foreningen. Investorer skal købe og

sælge andele på Nasdaq Copenhagen A/S ved hjælp af en værdipapirhandler (f.eks. en børsrådgiver) og skal muligvis afholde gebyrer i forbindelse hermed. Desuden kan investorer komme til at betale mere end den eksisterende indre værdi, når de køber andele, samt få mindre end den øjeblikkelige indre værdi, når de sælger dem.

### **Daglig ledelse og administration af foreningen**

Foreningen har indgået en administrationsaftale med C WorldWide Fund Management, filial af C WorldWide Fund Management S.A., Luxembourg om at foretage den daglige ledelse og administration, herunder førelse af bogholderi samt udarbejdelse af internt regnskab. Vederlaget er aftalt til et årligt gebyr på 0,15% beregnet på baggrund af afdelingens/klassernes daglige formue.

Administrationsaftalen kan af C WorldWide Fund Management, filial af C WorldWide Fund Management S.A., Luxembourg opsiges med 3 måneders varsel til den 1. januar og fra foreningens side med 3 måneders varsel til den 1. i en måned.

Foreningen har indgået en porteføljeplejeaftale med C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S vedrørende køb og salg af værdipapirer og anbringelse af afdelingens formue i øvrigt. Vederlaget er aftalt til et årligt gebyr på 0,45%, som beregnes ud fra afdelingens daglige formueværdi.

Rådgivningsaftalen om placering af afdelingens midler kan af begge parter opsiges med en måneds varsel. Foreningen kan dog altid opsige aftalen med øjeblikkelig virkning. I dette tilfælde skal foreningen dog kompensere C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S med et beløb svarende til en måneds investeringsrådgivning.

### **Depotselskab**

Foreningen har indgået en depotaftale med Danske Bank A/S, hvor Danske Bank A/S påtager sig at være depotselskab for foreningen, hvilket indebærer, at Danske Bank A/S opbevarer værdipapirer og likvide midler for afdeling Globale Aktier Etik KL i overensstemmelse med lovgivningens samt Finanstilsynets bestemmelser og påtager sig de heri fastlagte kontrolopgaver og forpligtelser.

Som honorar for ydelserne betaler afdelingen et depotgebyr beregnet ud fra værdipapirernes værdi i de enkelte markeder samt et transaktionsgebyr. Både depotgebyret og transaktionsgebyret varierer fra marked til marked. Depotgebyret er mellem 0,01% og 0,20% p.a., mens transaktionsgebyret er mellem 75 kr. og 400 kr. For kontrol og depotbankforpligtelser betaler hver afdeling eller andelsklasse 15.000 kr. + moms pr. år, hertil kommer et fast gebyr på 0,003% + moms. Aftalen kan af hver af parterne opsiges med et varsel på 6 måneder.

Foreningen har indgået aftale med Danske Bank A/S om at varetage opgaven med at udstede og indløse andele i Værdipapircentralen. Afdelingen/klasserne betaler et årligt gebyr på kr. 13.000 samt et transaktionsgebyr på 150 kr. på ikke-noterede klasser. Aftalen kan af hver af parterne opsiges med et varsel på 6 måneder.

Danske Bank har videredelegeret depotopbevaringsopgaver på følgende markeder.

HSBC: Australien, Egypten, Hong Kong, Indien, Indonesien, Japan, Kina, Malaysia, Filippinerne, Qatar, Singapore, Sydkorea, Taiwan, Thailand, UAE, UK og Vietnam.

Citibank: Brasilien, Chile, Colombia, Mexico, Peru, Rusland, Tyrkiet og USA.

Unicredit: Østrig og Tjekkiet.

BNP Paribas: Belgien, Frankrig, Italien, Portugal, Holland og Spanien.

Euroclear: Irland

CIBC Mellon: Canada.

Deutsche Bank: Tyskland.

Nedcor Bank: Sydafrika.

Credit Suisse: Schweiz.

Bank Pekao.: Polen

### **Formidling og markedsføring**

Foreningen har indgået aftale om markedsføring og formidling af foreningens investeringsforeningsandele med C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

Markedsføringstiltag sker med henblik på at fremme investorenes viden om foreningens investeringsforeningsandele og omkostninger hertil afholdes af C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S betaler formidlingsprovision til samarbejdspartnere. Provisionsbetalingen dækker samarbejdspartnerens udgifter til platform og rådgivere, som bidrager til et øget informationsniveau hos investorer, der investerer i foreningens andele.

Vederlaget, som beregnes ud fra de daglige formueværdier, er aftalt til:

Klasse Udloddende: 1,00% p.a.

Klasse Akkumulerende: 1,00% p.a.

Aftalen kan opsiges af begge parter med 6 måneders varsel. Foreningen kan dog altid opsige aftalen med øjeblikkelig virkning. I dette tilfælde skal foreningen kompensere C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S med et beløb svarende til en måneds formidling. Herudover skal foreningen kompensere C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S for et beløb på op til kr. 200.000 for at dække eventuelle udgifter (eksempelvis annonceudgifter), som C WorldWide Asset



Management Fondsmæglerselskab A/S kontraktligt i aftalens øjemed har forpligtet sig til.

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S er søsterselskab til foreningens investeringsforvaltningsselskab C WorldWide Fund Management, filial af C WorldWide Fund Management S.A., Luxembourg.

### **Prisstillelse**

Foreningen har indgået en prisstillelsesaftale (market making aftale) med Danske Bank A/S, således at der løbende stilles priser på Nasdaq Copenhagen A/S i foreningens andele. Aftalen indeholder fastsatte krav til handelsspreads og handelsdybde. Det samlede honorar til Danske Bank A/S for alle foreningens børsnoterede afdelinger er aftalt til kr. 0,595 mio. årligt.

Opsigelsesvarslet er 3 måneder for Danske Bank A/S, mens foreningen kan opsige med øjeblikkelig varsel.

### **Vedtægter og regnskaber**

Foreningens vedtægter, årsrapporter og halvårsrapporter kan rekvireres gratis hos foreningen eller hentes på [www.cww.dk](http://www.cww.dk).

### **Miljømæssige og/eller sociale karakteristika samt bæredygtighedsrelaterede risici**

Afdelingen fremmer bl.a. miljømæssige og/eller sociale karakteristika samt integrerer bæredygtighedsrelaterede risici i investeringsbeslutningen, jf. bilag 1.

### **Særlige forbehold**

Dette prospekt, der er udarbejdet på dansk, henvender sig til danske investorer og er udarbejdet i overensstemmelse med danske regler og lovgivning. Prospektet er indsendt til Finanstilsynet i Danmark i henhold til kapitel 12 i lov om investeringsforeninger m.v. Prospektet er ikke godkendt af eller registreret hos udenlandske myndigheder med henblik på salg og markedsføring af investeringsandele uden for Danmark.

Oplysninger i dette prospekt kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige eller andre forhold. Investorer opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige og dertil knyttede forhold.

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

### Yderligere oplysninger

Oplysninger om foreningen og dens virksomhed fås ved henvendelse til foreningen eller på foreningens hjemmeside [www.cww.dk](http://www.cww.dk). Her er det ligeledes muligt at finde oplysninger om afdelingens aktuelle investeringer og afdelingens historiske afkastudvikling. Yderligere information om afdelingens portefølje, herunder beholdninger, kan rekvireres hos foreningen.

### Navne og adresser

#### Foreningen

Investeringsforeningen C WorldWide  
Dampfærgevej 26 · 2100 København Ø  
Telefon: 35 46 35 46 · Telefax: 35 46 36 00  
Hjemmeside: [www.cww.dk](http://www.cww.dk)

#### Foreningens bestyrelse

*Senior juridisk rådgiver*  
*Karsten Kielland (formand)*

*Advokat / Partner*  
*Christoffer Fode*

*Adm. direktør*  
*Lars Aaen*

*Senior Vice President*  
*Camilla Harder Hartvig*

#### Investeringsforvaltningsselskab

C WorldWide Fund Management, filial af C WorldWide Fund Management S.A., Luxembourg  
Dampfærgevej 26 · 2100 København Ø  
Telefon: 35 46 35 46 · Telefax: 35 46 36 00  
CVR-NR. 13 41 27 31  
*Direktion: Henrik Brandt*

#### Depotselskab

Danske Bank A/S  
Holmens Kanal 2-12  
1092 København K  
CVR-NR. 61 12 62 28

#### Investeringsrådgiver

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S  
Dampfærgevej 26 · 2100 København Ø  
Telefon: 35 46 35 00 · Telefax: 35 46 36 00  
CVR-NR. 78 42 05 10  
*Direktion: Bo Almar Knudsen*

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S's hovedvirksomhed er kapitalforvaltning, dvs. rådgivning af bl.a. investeringsforeninger og formuepleje for private og institutionelle kunder. Selskabet er koncernforbundet med investeringsforvaltningsselskabet C WorldWide Fund Management, filial af C WorldWide Fund Management S.A., Luxembourg.

Selskabet er ikke depotbank for foreningen.

### **Revision**

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Per Rolf Larssen                      Henrik Hornbæk  
Statsautoriseret revisor              Statsautoriseret revisor  
Strandvejen 44 · 2900 Hellerup  
CVR-nr. 33 77 12 31

### **Tilsynsmyndighed**

Den kompetente tilsynsmyndighed er:

Finanstilsynet

Århusgade 110 · 2100 København Ø

Telefon: 33 55 82 82 · Telefax: 33 55 82 00

Hjemmeside: [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

## Oplysninger, der gives forud for investering i Globale Aktier Etik KL

### Investeringsforeningen C WorldWide, Globale Aktier Etik KL ("Afdelingen")

#### Miljømæssige eller sociale karakteristika samt bæredygtighedsrelaterede risici

Disse oplysninger, som gives forud for investering i Afdelingen, er udarbejde i overensstemmelse med artikel 6, stk. 1 og artikel 8, stk. 1 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("Disclosure Forordningen").

Informationen suppleres af bæredygtighedsrelaterede oplysninger udarbejdet i overensstemmelse med artikel 10 i Disclosure Forordningen, som er tilgængelige på [cww.dk](http://cww.dk).

Afdelingen fremmer blandt andet miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke som mål at udgøre en bæredygtig investering. Afdelingen investerer ikke i bæredygtige investeringer.

Der er ikke angivet et referencebenchmark med det formål at nå de miljømæssige eller sociale karakteristika, som Afdelingen fremmer.

### 1. Miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som Afdelingen fremmer

Afdelingen søger at opnå langsigtet kapitalvækst fra en diversificeret portefølje af investeringer, der primært består af aktier. Afdelingen fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika ved at undgå investeringer i virksomheder, hvis engagement i nedennævnte aktiviteter overstiger et vist niveau:

	Beskrivelse af aktiviteter	Niveau af engagement
<b>Kontroversielle våben</b>	Virksomheder, der er involveret i centrale våbensystemer for kontroversielle våben, eller komponenter eller tjenesteydelser for de centrale våbensystemer, der betragtes som skræddersyede og essentielle for den dødbringende brug af våbnet.	0%
	Virksomheder, der leverer komponenter eller tjenesteydelser til de centrale systemer for kontroversielle våben, som enten ikke betragtes som skræddersyede eller ikke er essentielle for den dødbringende brug af våbnet.	0%
<b>Militære kontrakter</b>	Virksomheder, der fremstiller militære våbensystemer eller integrerede, skræddersyede komponenter til disse våben.	0%
	Virksomheder, der leverer skræddersyede produkter eller tjenesteydelser, der understøtter militære våbensystemer.	0%

<b>Håndvåben</b>	Virksomheder, der er involveret i fremstilling, distribution, salg eller detailsalg af angrebsvåben.	0%
	Virksomheder, der er involveret i fremstilling, distribution, salg eller detailsalg af håndvåben eller nøglekomponenter til håndvåben.	0%
<b>Voksenunderholdning</b>	Virksomheder, der er involveret i produktion eller distribution af voksenunderholdning eller som ejer eller driver virksomheder med voksenunderholdning.	5%
<b>Alkoholiske drikkevarer</b>	Virksomheder, der er involveret i fremstilling, distribution eller detailsalg af alkoholiske drikkevarer eller der leverer alkoholrelaterede produkter eller tjenesteydelser til producenter af alkoholiske drikkevarer.	5%
<b>Hasardspil</b>	Virksomheder, der ejer eller driver hasardspilvirksomheder, fremstiller specialudstyr, der udelukkende bruges til hasardspil eller leverer understøttende produkter eller tjenesteydelser til hasardspilaktiviteter.	5%
<b>Tobaksprodukter</b>	Virksomheder, der er involveret i fremstilling, distribution eller detailsalg af tobaksprodukter eller i levering af tobaksrelaterede produkter eller tjenesteydelser.	5%
<b>Olie &amp; Gas</b>	Virksomheder, der er involveret i udvinding, produktion, raffinering, transport eller opbevaring af olie og gas.	5%
	Virksomheder, der er involveret i produktion af elektricitet fra olie eller gas.	10%
<b>Termisk Kul</b>	Virksomheder, der er involveret i udvinding af termisk kul.	0%
	Virksomheder, der er involveret i produktion af elektricitet fra termisk kul.	5%
<b>Tjæresand</b>	Virksomheder der er involveret i udvinding af tjæresand.	0%
<b>Skiferenergi</b>	Virksomheder, der er involveret i udvinding eller produktion af skiferenergi.	0%

Afdelingen investerer desuden ikke i virksomheder, der på tidspunktet for den initiale investering efter investeringsrådgiverens vurdering ikke overholder de 10 principper i FN's Global Compact. En virksomhed overholder ikke de 10 principper i FN's Global Compact, hvis virksomheden forårsager eller bidrager til alvorlige eller systematiske overtrædelser af FN's Global Compact-principper og relaterede internationale normer.

## 2. Investeringsstrategi

Aktivitetstyperne og niveauet af engagement specificeret i afsnit 1 ovenfor (Investeringsbegrænsningerne) er bindende for alle Afdelingens investeringer.

De virksomheder, som Afdelingen investerer i, screenes og overvåges systematisk forud for den initiale investering og løbende i holdeperioden for at sikre, at investeringen foretages i overensstemmelse med Investeringsbegrænsningerne, og at virksomheden følger god forretningsskik.

Yderligere informationer om Afdelingen kan findes på [cww.dk](http://cww.dk).

---

## 3. Aktivallokering

Alle Afdelingens investeringer er underlagt Investeringsbegrænsningerne. Afdelingen bruger ikke derivater.

---

## 4. Vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Afdelingen tager ikke hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Beslutningen om ikke at tage hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer skyldes mangel på relevant data af tilfredsstillende kvalitet.

---

## 5. Supplerende afdelingsspecifik information tilgængelig online

Mere specifik information om Afdelingen kan findes på [cww.dk](http://cww.dk).

---

## 6. Integration af bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutningerne

I overensstemmelse med artikel 2 i Disclosure Forordningen defineres bæredygtighedsrisiko som en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som, hvis den opstår, kunne have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering. Effekten af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige faktorer på værdien af en investering kan variere, ikke kun afhængig af investeringens forretningsaktiviteter (f.eks. aktivitetstype, sektor, størrelse, geografisk placering og fase i livscyklus samt forpligtelser), men også virksomhedens ledelse og strategien for at håndtere risiciene.

I overensstemmelse med artikel 3 i Disclosure-forordningen er bæredygtighedsrisici integreret i Afdelingens investeringsbeslutningsproces. Risikovurderingerne og investeringsbeslutningerne er baseret på interne og eksterne analyser og vurderinger af bæredygtighedsfaktorer og bæredygtighedsrisici. Risikovurderingen udføres inden hver initial investering foretages og efterfølgende kvartalsvis.

Politik for bæredygtighedsrisici for C WorldWide koncernen er tilgængelig på hjemmesiden [cww.dk](http://cww.dk).

---

## **7. Resultaterne af vurderingen af de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på Afdelingen**

Afdelingens afkast påvirkes af bæredygtighedsrisici, herunder miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige risici. Da Afdelingen investerer i henhold til den fastlagte investeringspolitik, i et begrænset antal værdipapirer og integrerer bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutningsprocessen, forventes niveauet for bæredygtighedsrisici i Afdelingen at være på et lavere eller sammenligneligt niveau med - men kan også afvige fra - risikoniveauet på det aktiemarked, som Afdelingen investerer i.