

Prospekt og Tegningsprospekt (klasse A) for
Investeringsforeningen
C WorldWide
Afdeling Indien KL

Prospektet er offentliggjort den 13. april 2021

Ansvar

Ansvar for tegningsprospektet

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 09. april 2021.

Bestyrelsen

Investeringsforeningen C WorldWide

Karsten Kielland

Camilla Harder Hartvig

Jens Høiberg

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 FT-nr. 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 E 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. Afdelingens første regnskabsår løber fra oprettelsen til 31. december 2021.

Afdeling Indien KL

Oprettelse

Afdeling Indien KL er oprettet den 15. november 2019. Beslutning om etablering af andelsklasse Indien KL A blev truffet af bestyrelsen den 10. marts 2021, hvor afdelingen samtidigt blev videreført som andelsklasse Indien KL C.

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

Afdelingen henvender sig til langsigtede aktieinvestorer, som ønsker et supplement til de mere klassiske aktiebaserede investeringsforeninger, som investerer bredt i eksempelvis Europa eller Verden. Afdelingen henvender sig også til investorer, som søger et alternativ/supplement til øvrige specialafdelinger med geografisk eller anden afgrænsning.

Den typiske investor i afdeling Indien KL forventes at være fortrolig med at investere i aktiebaserede investeringsforeningsandele og/eller aktier og er villig til at påtage sig en høj risiko ved at investere i selskaber, som har eller ventes at få en stor værditilvækst som følge af den hastige økonomiske udvikling i Indien. Yderligere forventes det, at investor er bekendt med, at afkast- og risikoforhold i forbindelse med at investere i udviklingsmarkeder typisk er højere end tilsvarende investeringer i udviklede aktiemarkeder.

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

De enkelte andelsklasser kan henvende sig til specifikke investortyper, jf. afsnittet Andelsklasser.

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 langsigtet afkast, der efter afdelingens omkostninger er højere end afkastet på benchmark.

Afdelingen investerer fortrinsvis i aktier eller aktiebaserede værdipapirer i Indien, eller aktier eller aktiebaserede værdipapirer (herunder depotbeviser), hvor virksomhedens salg eller indtjening fortrinsvis relaterer sig til de asiatiske markeder.

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 aktier. Afdelingen vil typisk investere i et begrænset antal selskaber på 30-70, hvilket muliggør et højt kendskab til hver enkelt investering.

Afdelingen opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21 angivne begrænsninger med hensyn til aktivfordelingen.

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 fremtidige afkast. Samtidig bør investor være opmærksom på, at der kan opstå tab i værdien af andelene i afdelingen.

Investor skal være opmærksom på, at investering i afdelingen kan være forbundet med højere risiko og større udsving i den indre værdi end en traditionel global aktieafdeling som f.eks. C WorldWide afdeling Globale Aktier KL.

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 også kan påvirke andelenes værdi.

Da afdelingen hovedsageligt investerer i aktier på det indiske aktiemarked, er investeringerne eksponeret mod generel markedsrisiko og en aktierisiko på den enkelte virksomhed samt en valutarisiko.

Ved investering i værdipapirer i et udviklingsland som Indien er risikoen højere end ved investering i de mere udviklede lande. Lande som Indien er generelt kendetegnet ved politisk ustabilitet, relativt usikre finansmarkeder, relativt usikker økonomisk udvikling samt et aktiemarked, som er under udvikling.

Investeringerne i afdelingen er således forbundet med særlige risici, der normalt ikke forekommer på de mere udviklede markeder. Et umodent politisk system indebærer en øget risiko for pludselige og grundlæggende omvæltninger inden for økonomi og politik. Korrupsion er en aktuell risikofaktor, og risikoen for nationaliseringer er med de historiske erfaringer også en faktor, som kan påvirke afdelingens investeringer. Valutaen kan være udsat for store og uforudsete udsving, og der kan blive indført restriktioner med hensyn til udførsel af valuta med kort varsel. Markedslikviditeten kan være svingende og blive negativt påvirket af økonomiske og politiske ændringer eller andre uforudsete begivenheder. Afdelingen vil søge lokal skattefrihed i Indien i henhold til dobbeltbeskatningsaftalen mellem Indien og Danmark, men dette forhold kan blive anfægtet af de lokale skattemyndigheder, eller lokale regler kan blive ændret, hvilket kan have bagudrettede skattemæssige konsekvenser.

Premierminister Modi har givet optimisme om en fortsat reformproces, omend en større politisk fejl anser vi for at være en af de mest nærværende risici.

På markedsniveau er de indiske aktier påvirket af udviklingen i resten af verden, særligt den økonomiske udvikling i USA og Europa. Udviklingen i internationale renter, valutaer og råvarer spiller også en stor rolle. Politik spiller ofte en stor rolle, herunder skabte eksempelvis handelskrigen mellem USA og Kina store markedsbevægelser.

Den globale spredning af Covid-19 og myndighedernes vidtgående tiltag for at inddæmme pandemien har skabt stor usikkerhed og påvirket det indiske aktiemarked negativt. Den fremtidige udvikling afhænger blandt andet af, om det lykkes at kontrollere pandemien blandt andet via vacciner. Forventningen er, at der ikke kommer en længerevarende økonomisk recession, da man verden over foretager politiske stimuleringsiltag, herunder eksempelvis en koordineret ekspansiv penge- og finanspolitik.

Asien er en region med en række uløste geopolitiske spørgsmål. Hvis en eller flere af disse latente risici udløses, må det forventes at have stor negativ indvirkning på aktiemarkederne i regionen, herunder også det indiske.

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 foreningen 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 søger investeringskandidater i hele Asien 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 til foreningens investeringsforvaltnings-selskab, 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.

Benchmark

Afdelingens benchmark er MSCI Indien inklusive geninvesterede nettoudbytter. 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:	1,1%
2017:	22,0%
2018:	-2,4%
2019:	9,7%
2020:	5,6%

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.

Da afdelingen er nystartet i 2021, er der ikke historiske årsafkast.

Afdelingen hhv. klasserne afholder deres egne omkostninger. Fællesomkostninger ved foreningens virksomhed deles mellem afdelingerne/klasserne 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.

Omkostningsprocenten budgetteres til på årsbasis at være:

Klasse A	ca. 2,0%.
Klasse C	ca. 1,2%

ÅOP budgetteres til at være ca 2,6% for Klasse A, samt 1,8% for Klasse C.

Hertil budgetteres indirekte handelsomkostninger på 0,15% for alle klasser.

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

Under forudsætning af, at afdelingens formue er kr. 100 mio., og at afdelingen har eksisteret et helt kalenderår, er der budgetteret følgende udgifter til bestyrelse, investeringsforvaltningsselskab og Finanstilsyn.

Bestyrelse:	15 t.kr.
Investeringsforvaltningsselskab:	150 t.kr.
Finanstilsyn:	6 t.kr.

Type

Klasserne er udloddende og certifikatudstedende.

Stykstørrelse

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

Formue

Den 31. december 2020 udgjorde foreningens samlede formue 8.174 mio. kr.

Pr. 31. marts 2021 havde afdeling Inden en formue på 33 mio. kr.

Andelsklasser

I afdelingen er der oprettet 2 andelsklasser: afdeling Indien Klasse A og afdeling Indien Klasse C. Klasse C er en videreførelse af afdeling Indien KL.

De to andelsklasser har følgende fælles karakteristika:

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

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

Specifikt for Klasse A:

- Klassen henvender sig til alle investorer, jf. afsnittet Den typiske investor.
- Klassen søges optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Specifikt for Klasse C:

- Klassen er forbeholdt i) C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S og hermed koncernforbundne selskaber; ii) pengeinstitutter, som investerer midler i henhold til puljeplejeordning, og som har indgået en aftale om distribution af andelsklassen med C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S; iii) investorer, hvis midler investeres i henhold til en aftale om diskretionær porteføljepleje eller om rådgivning på uafhængigt grundlag indgået med en distributør, som har indgået en aftale om distribution af andelsklassen med C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S; og iv) investorer som har indgået en storkundeaftale med C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.
- Klassen er unoteret.

Udbytte

Afdelingen/klasserne foretager, på baggrund af de i regnskabsåret indtjente renter og udbytter, realiserede kursgevinster samt afdelingens administrationsomkostninger, en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsindkomsten. Hvor udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i Ligningslovens § 16 C, kan det besluttes at udlodde et yderligere beløb.

Provenu ved formuerealisationer i øvrigt tillægges derimod afdelingens formue, medmindre generalforsamlingen efter bestyrelsens forslag træffer anden bestemmelse.

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.

Beskatning af afdelingens indtægter

Afdelingen/klasserne er ikke selvstændigt skattepligtige, eftersom afdelingen er udloddende.

Skatte- og afgiftsforhold for investorerne

Afkastet af en investering i en investeringsforening beskattes i størst muligt omfang på samme måde, som hvis afkastet var skabt ved direkte investering. Det udlodningspligtige udbytte i klasserne skal beskattes hos

investor efter de regler, som gælder for investors beskatning af aktieafkast.

Lovpligtig indberetning af udbetalte udbytter m.v. til skattemyndighederne sker gennem det pengeinstitut, hvor investeringsforeningsandelene er deponeret.

Tegningsbetingelser

Tegningssted

Tegning af investeringsforeningsandele i C WorldWide afdeling Indien Klasse A kan ske ved indsendelse af tegningsblanket til eget pengeinstitut eller til tegningsstedet:

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Dampfærgevej 26, 2100 København Ø
Telefon: 35 46 35 00, Telefax: 35 46 36 00

Efter tegningsperiodens udløb kan investeringsforeningsandele i C WorldWide afdeling Indien klasse A erhverves gennem danske pengeinstitutter.

Tegningsbeløb

Der indbydes til tegning uden fastsat højeste beløb.

Tegningsperiode

Investeringsforeningsandelene i C WorldWide afdeling Indien Klasse A udbydes i tegning fra torsdag den 15. april 2021 til onsdag den 28. april 2021, begge dage inklusive. Alle tegningsordrer, der er tegningsstedet i hænde senest sidste tegningsdag kl.16:00, vil blive opfyldt.

Tegningskurs

I tegningsperioden kan investeringsforeningsandelene i Klasse A erhverves til en tegningskurs på 100,60 franko.

Afregning og betaling

Handelsnota forventes at tilgå de enkelte tegnere med handelsdato torsdag den 29. april 2021. Betaling erlægges kontant mod registrering af andelene i Værdipapircentralen den 4. maj 2021.

Tegningsomkostninger

Tegningsomkostninger er budgetteret til 0,6% af det nominelt regnede beløb og dækker handelsomkostninger ved køb af aktieporteføljen De budgetterede tegningsomkostninger skønnes at have følgende fordeling:

Kurtage og øvrige direkte handelsomkostninger ved køb af aktieporteføljen skønnes at udgøre 0,5%, mens øvrige markedsafledte handelsomkostninger skønnes til 0,1%.

Emission og emissionskurs

Investeringsforeningsandele i afdelingen/klasserne udbydes i løbende emission uden fastsat maksimumbeløb (Klasse A efter den indledende tegningsperiode).

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 0,60% og estimeres til at bestå af:

Kurtage og øvrige direkte handelsomkostninger:	0,50%
Øvrige markedsafledte handelsomkostninger:	0,10%

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 markedsvilkår, 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.

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. Emissionskursen vil ligeledes fremgå af Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside.

Erhvervelse

Investeringsforeningsandele i Klasse A kan efter den indledende tegningsperiode erhverves gennem danske pengeinstitutter.

Øvrige klasser kan erhverves gennem C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, Dampfærgevej 26, 2100 København Ø, tlf. 35 46 35 00. Erhvervelse af andele i disse klasser 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 ISIN fondskoder: Klasse A DK0061534963 og Klasse C har DK0061275765.

Børsnotering

Bestyrelsen har besluttet at søge investeringsforeningsandelene for Klasse A optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S med virkning fra den 5. maj, 2021.

Investeringsforeningsandelene i klasse C er unoterede.

Navnenotering

Investeringsforeningsandele i afdelingen udstedes til ihændeher. Alle andele vil automatisk blive noteres på navn i foreningens bøger, der føres af foreningens investeringsforvaltningsselskab.

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 investeringsforeningsandelenes indre værdi, emissions- og indløsningskurs kan fås ved henvendelse til foreningen og fremgår af foreningens hjemmeside www.cww.dk samt af Nasdaq Copenhagen A/S hjemmeside (klasse A).

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- andelenes 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 indløsningstidspunktet med fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved salg af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved indløsningen. Fradraget er maksimalt 0,60% og estimeres til at bestå af:

Kurtage og øvrige direkte handelsomkostninger:	0,50%
Øvrige markedsafledte handelsomkostninger:	0,10%

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. 10 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 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 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.

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

Der foretages kursafgrunding 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, 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 0,65%, 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 Indien 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 værdipapirenes værdi i de enkelte markeder samt et transaktionsgebyr. Både depotgebyret og transaktionsgebyret varierer fra marked til marked. Depotgebyret er 0,06 p.a. for indiske aktier, mens transaktionsgebyret er 300 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 betaler et årligt gebyr på kr. 13.000 samt et transaktionsgebyr på 150 kr. på de 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, Irland, Italien, Portugal, Holland og Spanien.

CIBC Mellon: Canada.

Deutsche Bank: Tyskland.

Nedcor Bank: Sydafrika.

Credit Suisse: Schweiz.

Bank Polska Kasa Opieki S.A.: 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 investorernes viden om foreningens investeringsforeningsandele og omkostninger hertil afholdes af C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

Det er kun i Klasse A, at 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 A 1,00% p.a. (Markedsføring og formidling)

Klasse C 0,20% p.a. (Markedsføring)

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 handels spreads 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.

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. Her er det ligeledes muligt at finde oplysninger om afdelingens aktuelle investeringer og afdelingens/klassernes 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

Foreningens bestyrelse

Senior juridisk rådgiver
Karsten Kielland (formand)

Selvstændig makroøkonomisk rådgiver
Dr. Jens Høiberg-Nielsen, MA & Ph.D

Adm. dir. 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