

PROSPEKT C WORLDWIDE EMERGING MARKETS

I. OPPLYSNINGER OM FORVALTNINGSSELSKAPET

- 1.1. Firma: C WorldWide Asset Management AS
Postboks 1434 Vika, 0115 OSLO
Forretningskontor: Dronning Eufemias gate 8, 0191 OSLO
- 1.2. Foretaksnummer: 946 479 063
- 1.3. Stiftelsesdato: 10. september 1987
Konsesjon: 24. november 1987
Pre Invest a.s. fikk konsesjon til å drive verdipapirfondforvaltning i 1987.
Pre Invest a.s. skiftet navn til Carnegie Fondforvaltning AS 1. desember 1995.
Carnegie Fondforvaltning AS skiftet navn til Carnegie Kapitalforvaltning AS 31. mars 2004.
Carnegie Kapitalforvaltning AS skiftet navn til C WorldWide Asset Management AS 20. mars 2017.
- 1.4. Tegnet aksjekapital: 4,1 millioner kroner, fullt innbetalt
- 1.5. Aksjonærer: C WorldWide Holding Norge AS eier 100 %

1.6. Styrets medlemmer

Porteføljeforvalter Mattias Kolm - styrets leder
C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Dampfærgevej 26, 2100 København Ø, Danmark

Økonomisjef Rolf Dolang - aksjonærvalgt
C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Dampfærgevej 26, 2100 København Ø, Danmark

Brita Eilertsen - aksjonærvalgt
Anne Maries vei 20
0373 Oslo

Investeringsdirektør Anders Nordvoll – andelseiervalgt
Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO)
Middelthuns gate 27, Majorstuen
Postboks 5250, Majorstuen, 0303 Oslo

Operations Manager Aina Wreim – andelseiervalgt
Oslo Pensjonsforsikring AS
St. Olavsplass 5, 0165 Oslo
Postboks 6623, St. Olavs pl, 0129 Oslo

Eksterne styremedlemmer honoreres med 75 000 kroner per år pluss møtegodtgjørelse.
Varamedlemmer mottar 5 000 kroner i årlig honorar pluss eventuell møtegodtgjørelse.
Interne styremedlemmer mottar ikke styrehonorar.

Administrerende direktør

Jon-Vegard Bjerknes
Ringveien 46B
1386 Asker

Lønn og godtgjørelse til administrerende direktør består av årslønn på 1 660 000 kroner og deltagelse i C WorldWide Asset Managements generelle velferdsordninger og bonusordning. I tillegg disponeres elbil.

Selskapets revisor

PricewaterhouseCoopers AS
Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum
0106 Oslo

1.7. **Konsulentavtaler og utkontraktering**

Selskapet har inngått avtale med C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S om bistand med IT Drift og infrastruktur. Profile Centevo AB leverer programvare som håndterer andels-transaksjoner med tilhørende oppgjør og rapportering. Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg, markedsføring og formidling av fondsandeler til utvalgte fondsdistributører. Det er ikke inngått andre avtaler av vesentlig betydning for andelseierne utover det som følger av fondenes vedtekter og prospekt.

1.8. **Verdipapirfond forvaltet av C WorldWide Asset Management AS**

Norske Aksjefond

C WorldWide Norge
C WorldWide Norge III
C WorldWide Norge Fossilfritt+

Internasjonale aksjefond

C WorldWide Norden
C WorldWide Globale Aksjer
C WorldWide Globale Aksjer II
C WorldWide Globale Aksjer Etisk
C WorldWide Globale Aksjer Etisk III
C WorldWide Stabile Aksjer
C WorldWide Emerging Markets
C WorldWide Asia
C WorldWide Healthcare Select

2. OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRFONDET

- 2.1. Betegnelse: C WorldWide Emerging Markets
 Stiftelsesdato: 12. november 1992
 Fondet har skiftet navn og investeringsstrategi fra hhv. Pre Globalfond til Carnegie Østeuropa 11.mars 1997 og til Carnegie WorldWide Emerging Markets fra 1.mai 2015.
 Fondet skiftet navn fra Carnegie WorldWide Emerging Markets til C WorldWide Emerging Markets 20. mars 2017.
- 2.2. Vedtekter: Se eget vedlegg
- 2.3. Revisor: PricewaterhouseCoopers
 Postboks 748 Sentrum
 NO-0106 Oslo

 Besøksadresse:
 Dronning Eufemias gate 71
 NO-0194 Oslo
- 2.4. Regnskapsavslutning: Revidert årsregnskap avlegges per 31. desember hvert år

 Årsregnskap for fondet offentliggjøres senest innen april, mens fondenes halvårsrapport offentliggjøres innen utgangen av august hvert år.

 Rapportene er tilgjengelig vederlagsfritt på selskapets hjemmeside www.cworldwide.no.
- 2.5. Andelseierregister: Verdipapirsentralen (VPS) – Euronext Securities Oslo
 Tollbugata 2
 0152 Oslo

Føring av andelseierregister for fondet ivaretas av forvaltningsselskapet. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

2.6. Verdipapirfondsandelens art og viktigste karakteristika

Fondet er en selvstendig formuesmasse. Hver andelseier har en ideell part i fondet som svarer til vedkommendes andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. Andelene registreres på kunden. Det utstedes ikke omsettelige andelseierbevis.

Utover andelsinnskuddet er andelseier ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet.

Med samtykke fra Finansdepartementet kan forvaltningsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltningsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overensstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avviklingen, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler.

Andelene utstedes til nærmeste 4 desimaler og hver andel er pålydende kroner 1 000.

Hver andelseier må tegne seg for minst 1 000 kroner ved første gangs investering i fondet.

Andelene er registrert på navn og andelene registreres hos VPS. Det kan knyttes disposisjonsfullmakter til andelene. Andelene er ikke underlagt bindingstid og kan fritt innløses.

Reglene i Angrerettloven gjelder ikke for ordre om tegning eller innløsning av andeler i verdipapirfond, og det er ingen angrerett for innmeldinger av elektroniske transaksjoner i VPS Investortjenester.

2.7. Verdifastsettelse og andelsverdi

Fondets andelsverdi kalkuleres daglig. Grunnlaget for beregning av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien.

Kunngjøring av andelsverdi

Fondets andelsverdi/fondskursene rapporteres daglig til Oslo Børs ASA som videreformidler kursene til et utvalg større aviser. Kursene er også tilgjengelige blant annet gjennom VPS Investortjenester og C WorldWide Asset Managements hjemmesider på internett, www.cworldwide.no.

Tegning og innløsning

All handel i andeler i verdipapirfond skjer til ukjente, fremtidige kurser.

Rutiner for tegning og innløsning av andeler følger av Verdipapirfondenes forenings bransjestandard.

Ved tegning utstedes andeler når et tegningsbeløp er valutert fondets bankkonto, eller bekreftet tegningsordre er mottatt, og tar fra den dato del i fondets avkastning. Tegningen må være bekreftet senest kl. 14.00 for å ta del i samme dags verdifastsettelse.

Innløsning foretas normalt med kursmessig virkning den børsdag forvaltningsselskapet mottar melding om innløsning. Innløsningsanmodninger mottatt etter kl. 12.00 gis kursmessig virkning fra neste børsdag. Utbetaling skjer normalt etter 2 børsdager.

Fondene er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når mottakerfond i Luxembourg er stengt. Helligdagskalenderen er tilgjengelig på selskapets

hjemmeside og viser hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager. Helligdagskalenderen vil oppdateres ved inngangen til hvert nytt kalenderår.

Suspensjon av innløsningsretten:

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget utfra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet etter samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

2.8. **Fondets investeringsmål og risikoprofil**

Fondet er et UCITS tilføringsfond for mottakerfondet C WorldWide og plasserer minst 85 % av fondets midler i mottakerfondet C WorldWide Emerging Markets Sub Fund. Normalt vil fondet være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og mindre innløsninger i fondet. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter på kontantandelen vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfond og mottakerfond. Mottakerfondets andeler utstedes og verdivurderes i NOK.

C WorldWide Emerging Markets er en del av det kollektive investeringsfondet C WorldWide. C WorldWide er et UCITS-fond forvaltet av C WorldWide Fund Management Company S.A, Luxembourg. Fondets investeringer følger av C WorldWide Emerging Markets' vedtekter.

C WorldWide Emerging Markets har som investeringsmål å skape en langsiktig og stabil formuesvekst for andelseierne ved å maksimere risikojustert avkastning innenfor rammen av fondets plasseringsregler. Den grunnleggende investeringsfilosofien er å identifisere og investere i sektorer og selskaper som forventes å vokse mer enn økonomien generelt. Fondets referanseindeks er MSCI Emerging Markets Index (NOK).

C WorldWide Emerging Markets søker å skape langsiktig kapitalvekst fra en portefølje av selskaper som primært er hjemmehørende eller har sine primære aktiviteter i fremvoksende markeder. Fremvoksende markeder er land som går over fra å være utviklingsøkonomier til industrialiserte økonomier. Hong Kong og Singapore tilhører begge i denne gruppen. Geografisk finnes fremvoksende markeder typisk i Asia, Latin Amerika, Afrika og Østeuropa. Dersom et land innenfor en utviklingsøkonomi på et tidspunkt blir vurdert som en industrialisert økonomi, vil landet fortsatt tilhøre fondets investeringsunivers i en overgangsperiode på ett år.

Siden fondet er eksponert mot lite utviklede markeder er investeringene forbundet med en viss politisk- og markedsmessig risiko som andelseier må være klar over. Underfondet har adgang til å plassere inntil 20 % av midlene i pengemarkedsfond og bankinnskudd. Fondet egner seg for langsiktige andelseiere og gjerne i kombinasjon med andre aksjefond. Fondets KID angir at fondets risiko er høy.

Underfondet fremmer, blant andre karakteristika, også miljømessige eller sosiale egenskaper eller en kombinasjon av disse, og selskapene som investeringene gjøres i følger prinsippene for god eierstyring i henhold til definisjonen fastsatt i artikkel 8 i Offentliggjøringsforordningen. Informasjon om de miljømessige eller sosiale egenskapene til underfondet er vedlagt. All informasjon om underfondet er tilgjengelig på hjemmesiden <https://cww.lu/downloads>

2.9. **Vederlag**

Vedtektene hjemler belastning av provisjoner ved tegning og innløsning av andeler på henholdsvis 5,0 % og 1,0 %. For tiden belastes innskudd med 0,5 % tegningsprovisjon, mens innløsningsprovisjon er 0 %. Mottakerfondet i Luxembourg praktiserer swing-pricing for å sikre kostnadsdekning ved store tegninger og innløsninger i underliggende sub-fund.

C WorldWide Emerging Markets sub-fund belaster ikke tegnings- eller innløsningsgebyr for transaksjoner fra fondet i Norge. Transaksjonskostnader som belastes underfondet er kurtaasje knyttet til underliggende kjøp og salg av aksjer.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet et forvaltningshonorar på inntil 2,0 % p.a. av fondets netto formue til enhver tid. For tiden belastes 0,9 % i forvaltningshonorar som beregnes daglig og belastes fondets bankkonto månedlig.

C WorldWide Emerging Markets kan beregne et forvaltningshonorar på inntil 2,0 % p.a. For tiden belastes 0,6 %.

Samlet forvaltningshonorar utgjør med dette 1,5 % p.a.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet er inkludert i forvaltningshonoraret, med unntak av: transaksjonsdrevne kostnader, betaling av skatter, renter på kortsiktig låneopptak etter vpfl §6-10, kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler og ekstraordinære kostnader.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet. Gebyrer og provisjoner til depotmottaker avtales særskilt hvert år.

Med ekstraordinære kostnader menes kostnader som er nødvendig for å ivareta andelseiernes interesser og kan være, men begrenser seg ikke, til kostnader i forbindelse med; inndrivelse av kildeavgift som fondet har krav på, og deltagelse i gruppesøksmål eller på egne vegne iverksette rettslig prosess for å ivareta andelseiernes interesser. Ekstraordinære kostnader skal vedtas av forvaltningsselskapets styre før de kan belastes fondet.

Forvaltningshonorar beregnes daglig basert på fondets utgående beholdning den respektive dag. Forvaltningsselskapet er forpliktet til å dekke andre direkte kostnader for fondet med unntak av skattekostnaden.

2.10. Årlig avkastning

Daglige kurser og avkastningstall blir publisert på www.cworldwide.no under menyen Fond.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Den enkelte andelseiernes tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunkter for kjøp og salg av andelene.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises de til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside www.cworldwide.no. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

2.11. Informasjon om mottakerfondet

Siden fondet og mottakerfondet ikke forvaltes av samme forvaltningsselskap plikter fondene å inngå en avtale som regulerer nærmere bestemte forhold. Forvaltningsselskapene for henholdsvis fondet (C WorldWide Asset Management AS) og mottakerfondet (C WorldWide Fund Management Company S.A.) har på vegne av fondene inngått slik avtale. Avtalen regulerer blant annet når og hvordan mottakerfondets vedtekter, prospekt og nøkkelinformasjon (eller endringer i disse) skal fremlegges for fondet, når og hvordan mottakerfondet skal gi fondet informasjon om utkontraktering av oppgaver under forvaltningen og risikostyringen av mottakerfondet, når og hvordan interne rutiner skal fremlegges for fondet, samt når og hvordan mottakerfondet skal informere fondet om brudd på lovbestemmelser, mottakerfondets vedtekter eller avtalen. Avtalen regulerer også hvilke andelsklasser i mottakerfondet fondet kan investere i, samt hvilke gebyrer mottakerfondet kan belaste fondet. Videre bestemmes det i avtalen at fondets investeringer i mottakerfondet skal gjøres med kontanter. Avtalen regulerer videre hvordan verdien av andelen i fondet og mottakerfondet skal beregnes og publiseres, herunder regler om koordinering. Regler for beregning av andelsverdi er nærmere beskrevet i Bilag 2 til avtalen. Endelig regulerer avtalen forhold som midlertidig suspensjon av retten til tegning og innløsning, regnskapsforhold, rutiner ved avvikling, fusjon eller fisjon, personvern, konfidensialitet og ansvarsfordeling. Andelseierne i fondet kan få utfyllende informasjon om mottakerfondet og avtalen ved å henvende seg til C WorldWide Asset Management AS. Prospekt og øvrig informasjon om mottakerfondet kan hentes ut fra hjemmesiden til mottakerfondets forvaltningsselskap <https://cww.lu>.

3. OPPLYSNINGER OM FONDETS DEPOTMOTTAKER

- 3.1. Firma: Danske Bank, filial av Danske Bank A/S
Søndre gate 15
NO-7011 Trondheim
- Besøksadresse: Bryggetorget 4
0107 Oslo
- 3.2. Selskapsform: Norskregistrert utenlandsk foretak
- 3.3. Organisasjonsnummer: 977 074 010
Hovedvirksomhet: Bank

4. ANDRE OPPLYSNINGER

4.1. Skattemessige forhold

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler.

Skatteregler for fondet:

Verdipapirfond beskattes etter fritaksmetoden. Dette innebærer fritak for skatt på gevinster av aksjer/aksjefondsandeler innenfor EØS. Tilsvarende er tap ved realisasjoner ikke fradragsberettiget.

Mottakerfondet belastes en særskatt i Luxembourg som utgjør 0,01 % p.a. av forvaltet volum hvert kvartal.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge:

Realisasjon fra verdipapirfondet skattlegges som aksjeinntekt. Flytting mellom fond regnes som realisasjon med mindre disse flyttingene skjer innenfor reglene for AksjeSpareKonto (ASK). Gevinster eller tap skal føres etter «først inn- ført ut» prinsippet (FIFO), som innebærer at de første tegnede andelene innløses først.

Personlige andelseiere beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrukk for et skjermingsfradrag. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skatteyttere kan motta skattefritt.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue og verdsettes til andelsverdien 1.januar i ligningsåret. For 2023 verdsettes aksjeandelen til verdipapirfond til 80 % av andelsverdien.

Skatteregler for selskap med skatteplikt til Norge:

Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden slik det er beskrevet under skatteregler for fondet.

Med selskap menes aksjeselskap og selskap som er likestilt med aksjeselskap. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til utlandet:

Investorer som er skattepliktige til andre land enn Norge bør undersøke gjeldende skatteregler for det respektive land.

Skatteregler – endring:

Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler, kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger:

Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

4.2. **Andelseiere fra andre land**

Utenlandske andelseiere kan kun investere i andeler i fondet gjennom å henvende seg til C WorldWide Asset Management AS eller andre med særskilt tillatelse til å videreformidle andeler. Det foretas ingen markedsføring av fondet utover Norges grenser.

Verdipapirfondene som forvaltes av selskapet er ikke registrert i henhold til United States Securities Act av 1933 og vil heller ikke bli det. Fondsandelene kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller fordel for, en amerikansk person som definert i Regulation S under 1933-loven.

4.3 **Styret**

Krav til sammensetning og valg av forvaltningsselskapets styre er regulert i vpfl. § 2-6. Forvaltningsselskapets styre skal ha minst fem medlemmer. Andelseierne i de verdipapirfond selskapet forvalter velger minst en tredjedel av styrets medlemmer. Valgene skjer på valgmøter som innkalles og gjennomføres etter regler som fastsettes i forvaltningsselskapets vedtekter. De styremedlemmene som ikke velges av andelseierne, velges av forvaltningsselskapets generalforsamling. For begge gruppenes styremedlemmer velges minst halvparten så mange varamedlemmer.

Styret er ansvarlig for at prospektet fyller kravene etter forskrift fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 nr 1467 med hjemmel i lov av 25. november 2011 nr 44. om verdipapirfond.


4.4 **Endring av verdipapirfonds vedtekter**

Regler for vedtektsendringer følger av vpfl. § 4-14. Fondets vedtekter kan bare endres dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringene. Beslutning om endring må ha samtykke fra andelseiermøte og Finanstilsynet. Finanstilsynet skal godkjenne vedtektsendringene dersom lovens krav til innhold i vedtekter og prosedyrene for vedtektsendringer er oppfylt.

Styrets erklæring

Styret i forvaltningsselskapet bekrefter at opplysningene som fremkommer i prospektet, så langt det kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke fremkommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

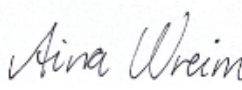
Godkjent av styret i C WorldWide Asset Management AS den 14. mai 2024.


Mattias Kolm


Rolf Dolang


Brita Eilertsen


Anders Nordvoll


Aina Wreim

Template pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The EU Taxonomy is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name: C WORLDWIDE EMERGING MARKETS
Legal entity identifier: 549300QOTVSSFYZWV78
Date: 15 March 2024

Environmental and/or social characteristics

Does this financial product have a sustainable investment objective?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Yes	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> It will make a minimum of sustainable investments with an environmental objective: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input type="checkbox"/> in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy 	<input type="checkbox"/> It promotes Environmental/Social (E/S) characteristics and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of ___% of sustainable investments <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input type="checkbox"/> with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy <input type="checkbox"/> with a social objective
<input type="checkbox"/> It will make a minimum of sustainable investments with a social objective: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> It promotes E/S characteristics, but will not make any sustainable investments



What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

Principle Adverse Impact: The Strategy promotes environmental and social characteristics by considering principal adverse impacts on sustainability factors (“PAI”).

Controversial weapons exclusion: The Strategy promotes social characteristics by avoiding investments in investee companies involved in controversial weapons.

Sector exclusions: The Strategy promotes social characteristics by avoiding investments in investee companies exceeding a certain level of involvement in small arms.

Reference benchmark: There has not been designated a reference benchmark for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the Strategy.

Sustainability indicators

measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- ***What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The attainment of the environmental or social characteristics promoted by the Strategy are measured by the following sustainability indicators:

Principle Adverse Impacts: The PAI indicators specified in the PAI statement of the Investment Manager.

Controversial weapons exclusion: The number of investee companies of the Strategy:

- Involved in the core weapon system of controversial weapons, or components or services of the core weapon system that are considered tailor-made and essential for the lethal use of the weapon.
- Providing components or services for the core weapon system of controversial weapons, which are either not considered tailor-made or not essential to the lethal use of the weapon.

Sector exclusions: The number of investee companies of the Strategy exceeding a certain level of involvement in the activities specified below:

Activities	Description of Activities	Level of involvement
Small arms	Companies involved in the manufacturing, distribution, sale or retail sale of assault weapons.	5 %
	Companies involved in the manufacturing, distribution, sale or retail sale of small arms or key components to small arms.	5 %

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.



Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

- Yes, the Strategy considers principal adverse impacts on sustainability factors as part of its investment decision process as specified in the PAI statement of the the Investment Manager. The PAI statement is available at www.cworldwide.com/downloads/statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors/

PAI’s are identified, prioritized, and assessed from a materiality perspective relevant to the specific investment strategy of the Strategy. A proprietary analysis tool based on PAI indicators is applied. In addition, the Strategy will consider PAI through active ownership.

Reporting on how the Strategy considered PAI will be disclosed as a part of the regular annual reporting pursuant to art. 11(2) of the Disclosure Regulation.

- No



What investment strategy does this financial product follow?

The investment strategy of the Strategy includes the following elements:

Principle Adverse Impacts: The Strategy considers principle adverse impacts on sustainability factors. PAI’s are considered as part of the investment process and regularly during the holding period of an investee company.

Controversial weapons exclusion: Before an investment is made in an investee company and regularly during the holding period the Strategy conducts screening of the activities of each investee company to avoid investments in companies involved in controversial weapons.

The investment strategy guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

Sector exclusions: Before an investment is made in an investee company and regularly during the holding period the Strategy conducts screening of the activities of each investee company to avoid investments in companies exceeding a certain level of involvement in specific activities. If the activities of an investee company exceed the level of involvement the shares in the investee company will be sold within a reasonable time-period and in accordance with the general obligation to execute all orders on terms most favourable to the client.

UN Global Compact: Before the initial investment in an investee company is made and regularly during the holding period the Strategy will evaluate whether an investee company is compliant with the 10 principles of the UN Global Compact.

Active ownership: Engagement is an integral part of the investment process. It is anchored directly with the portfolio management team responsible for the Strategy. Through engagement sustainable business conduct is encouraged.

The management of an investee company is engaged directly through meetings or collectively with other investors. This approach provides access to highly qualified specialists with a strong knowledge and a network that can be leveraged in the ongoing engagement with the investee companies on key issues, including ESG issues such as human rights, labour rights, and environmental issues.

The decision to engage an investee company in relation to a specific matter and the method of engagement is made based on a proportionality consideration of several factors, including the size of the shareholding in the investee company, the materiality of the matter, the reliability of the data, the possibility of effecting the behaviour of the investee company and the resources required to conduct the engagement.

All general meetings of investee companies are monitored and voting rights are exercised.

Norm-based screening: The investee companies are systematically screened and monitored prior to the initial investment and continuously during the holding period for violations of international conventions, norms and standards relating to ESG issues such as human rights, labour rights, the environment and business ethics.

- ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by the Strategy are principle adverse impacts, controversial weapons exclusion and sector exclusions.

- ***What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?***

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

The Strategy is not committed to a minimum rate to reduce the scope of investments considered prior to the application of that investment strategy.

● **What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?**

Screenings are performed prior to the initial investment and continuously during the holding period in order to ensure that the investee companies in which the Strategy invest follow good governance practices, including practises relating to sound management structures, shareholder rights, employee relations, remuneration of staff and tax compliance. Furthermore, the Strategy will attempt to strengthen the good governance practices through active ownership



Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

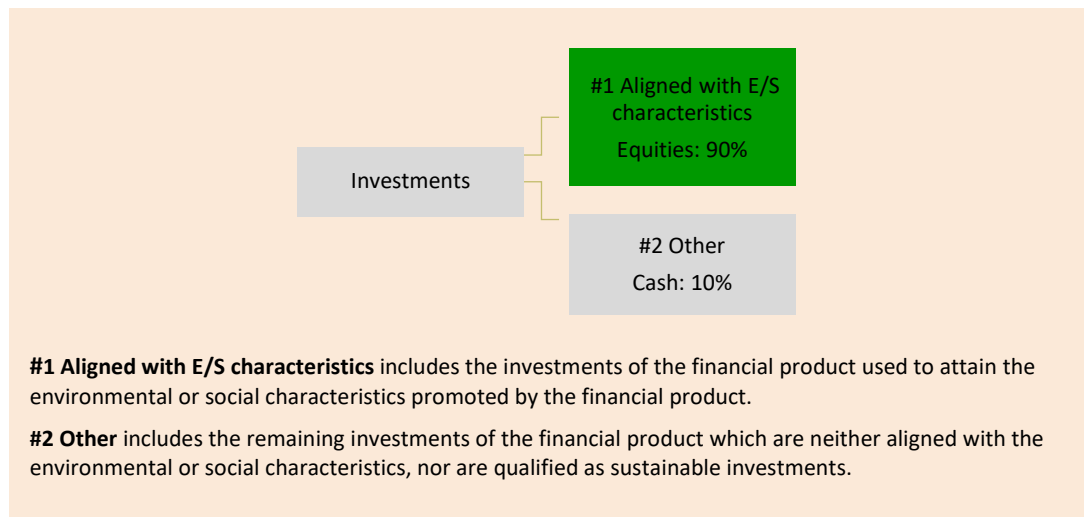
What is the asset allocation planned for this financial product?

The investments of the Strategy mainly consist of equities. All equities are used to meet the environmental or social characteristics promoted by the Strategy, in accordance with the binding elements of the investment strategy (#1).

The remaining investments of the Strategy consist of cash held as ancillary liquidity (#2).

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure (CapEx)** showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure (OpEx)** reflecting green operational activities of investee companies.



● **How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?**

The Strategy does not use derivatives.



To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

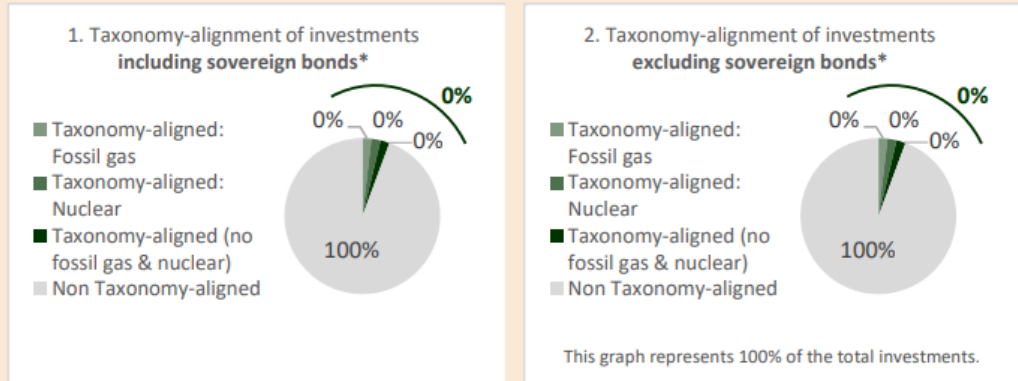
The Strategy is not committed to a minimum of sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy.

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for fossil gas include limitations on emissions and switching to renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For nuclear energy, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Does the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy¹?

- Yes:
- In fossil gas In nuclear energy
- No

What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?

The Strategy is not committed to a minimum share of investments in transitional and enabling activities.

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.



What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

The Strategy is not committed to a minimum of sustainable investments with an environmental objective.



are sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.



What investments are included under “#2 Other”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

Cash is held as ancillary liquidity. There are no minimum environmental or social safeguards.



Where can I find more product specific information online?

More product-specific information can be found on the website www.cworldwide.com/downloads/sustainability-related-disclosures/