

Investeringsforeningen C WorldWide,

(CVR-nr.: 14211349)

(FT-nr.: 11057)

Afdeling Emerging Markets KL,

(den ophørende afdeling),

(SE-nr 32530249),

(FT-nr. 11057-005),

c/o C WorldWide Fund Management,

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

Dampfærgevej 26

2100 København Ø

BESTYRELSENS FUSIONSREDEGØRELSE

Bestyrelsen for Investeringsforeningen C WorldWide har pr. den 3. september 2026 oprettet en fusionsplan med henblik på at fusionere Afdeling Emerging Markets KL (herefter benævnt ”den ophørende afdeling”) og Afdeling Asien KL (herefter benævnt ”den fortsættende afdeling”), begge under Investeringsforeningen C WorldWide med sidstnævnte som fortsættende afdeling.

I den anledning har bestyrelsen for Investeringsforeningen C WorldWide (herefter ”bestyrelsen”) udarbejdet denne fusionsredegørelse i henhold til § 4 i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS, der supplerer fusionsplanen.

1. Begrundelse for fusionen

Med henblik på at sikre, at udbuddet af afdelinger opfylder aktuelle behov, vurderer bestyrelsen i Investeringsforeningen C WorldWide løbende, hvorvidt der er behov for justeringer.

Da der har været manglende interesse for den ophørende afdeling, og da den ophørende afdeling ikke har leveret et tilfredsstillende langsigtet afkast, vurderes det at være i investorernes interesse at den ophørende afdeling fusioneres ind i den fortsættende afdeling.

Der vurderes ikke at være udsigt til et skifte i efterspørgslen efter den ophørende afdeling, og på den baggrund indstilles det, at den ophørende afdeling fusioneres ind i den fortsættende afdeling med virkning fra ombytningsdagen.

Det er bestyrelsens opfattelse, at fusionen er i investorernes interesse, idet investorerne i den ophørende afdeling fortsat til dels vil være investeret i en afdeling med eksponering mod emerging markets.

2. Forskel i investeringspolitik og omkostningsniveau m.v.

Forskelle i investeringspolitik

Der er forskelle i investeringspolitikken for den ophørende og den fortsættende afdeling.

C WORLDWIDE

Den ophørende og den fortsættende afdeling er begge aktieafdelinger.

Den ophørende afdeling investerer fortrinsvis i aktier eller aktiebaserede værdipapirer i emerging markets-lande, eller i aktier eller aktiebaserede værdipapirer, herunder depotbeviser, hvor virksomhedens salg eller indtjening fortrinsvis relaterer sig til emerging markets-lande. Emerging markets betegner de lande, som udvikler sig fra udviklingsøkonomier mod at blive industrialiserede økonomier.

Den ophørende afdeling investerer i et begrænset antal selskaber på mellem 40-55 selskaber.

Den fortsættende afdeling investerer fortrinsvis i aktier eller aktiebaserede værdipapirer i Asien, eksklusive Japan, eller aktier eller aktiebaserede værdipapirer, herunder depotbeviser, hvor virksomhedens salg eller indtjening fortrinsvis relaterer sig til de asiatiske markeder.

Den fortsættende afdeling investerer i et begrænset antal selskaber på mellem 35-70 selskaber.

Både den ophørende og den fortsættende afdeling fremmer blandt andre karakteristika miljømæssige eller sociale karakteristika eller en kombination af disse karakteristika, og de selskaber, der investeres i, følger god ledelsespraksis i henhold til definitionen i art. 8, i Disclosure Forordningen.

Både den ophørende og den fortsættende afdeling fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at:

- Tage hensyn til investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger ("Principal Adverse Impacts" eller "PAI") på bæredygtighedsfaktorer.
- Undgå investeringer i selskaber der er involveret i kontroversielle våben.
- Undgå investeringer i selskaber, hvis engagement overstiger et vist niveau i håndvåben.

Forskelle på risikoen ved investering

På PRIIPs-risikoindekatoren, som anvendes i Dokument med Central Information, ligger den ophørende afdeling pt. i risikoklasse 4 og den fortsættende afdelings andelsklasse A p.t. i risikoklasse 5. Risikoindekatoren er opdelt i syv kategorier, hvor kategori 1 er den laveste risiko, og kategori 7 er den højeste risiko. Risikoen beregnes på baggrund af porteføljens historiske afkastudsving. Risikokategorien kan ændre sig med tiden i både op- og nedadgående retning.

Fusionen medfører således en ændring i risikoklassen for investorerne i den ophørende afdeling. Risikoklasse 4 betragtes som en middel risiko, mens risikoklasse 5 betragtes som middelhøj risiko.

Forskelle i omkostningsniveau

Investorerne i den ophørende afdeling vil opnå en reduktion i de løbende omkostninger, da den ophørende afdelings løbende omkostninger pr. medio marts 2026 er beregnet til 2,36 % inkl. transaktionsomkostninger, hvor de løbende omkostninger for den fortsættende afdelings andelsklasse A er beregnet til 2,1 % inkl. transaktionsomkostninger.

Børsnotering

Andelene i den ophørende afdeling er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

C WORLDWIDE

Efter opgørelsesdagen vil noteringen af andele i den ophørende afdeling blive slettet fra Nasdaq Copenhagen A/S.

Andele i den fortsættende afdelings andelsklasse A er og vil fortsat være optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

3. Skattemæssige forhold m.v.

Som beskrevet i fusionsplanen forudsættes fusionen gennemført som en skattepligtig fusion med retsvirkning og regnskabsmæssig virkning fra ombytningsdagen, fra hvilket tidspunkt rettigheder og forpligtelser for den ophørende afdeling regnskabsmæssigt anses for overgået til den fortsættende afdeling.

Ombytningen af andele behandles skattemæssigt over for investorerne i den ophørende afdeling som afståelse af andele. Salgsværdien opgøres som værdien af de ved ombytningen modtagne andele samt det overskydende kontantbeløb, der kan opstå ved ombytningen. De modtagne andele i den fortsættende afdeling betragtes som værende skattemæssigt anskaffet på ombytningsdagen til salgsværdien af de ombyttede andele. I den ophørende afdeling opgøres en slutudlodning fra 1. januar 2026 og frem til ombytningsdagen.

4. Vurderingsmænd og vederlag til investorerne

Investorerne i den ophørende afdeling får i forbindelse med fusionen ombyttet deres andele med andele i den fortsættende afdelings andelsklasse A. Ombytningen sker på grundlag af den indre værdi af den ophørende afdeling og den indre værdi af den fortsættende afdelings andelsklasse A på opgørelsesdagen og opgøres i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS. Opgørelsesdagen er fastsat til den 4. december 2026.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab har som uafhængige vurderingsmænd afgivet erklæring i henhold til § 5, stk. 1, i bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS om, hvorvidt den ophørende afdelings kreditorer må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter fusionen.

5. Fusionens gennemførelse

Fusionen bliver gennemført efter reglerne i lov om investeringsforeninger m.v. samt bekendtgørelse om fusion og spaltning af danske UCITS, således at den ophørende afdeling overdrager sine aktiver og gæld som helhed til den fortsættende afdeling mod vederlag til den ophørende afdelings investorer i form af andele udstedt af den fortsættende afdeling.

Bestyrelsen i den ophørende afdeling og bestyrelsen i den fortsættende afdeling har truffet beslutning om fusionen. Forslaget om fusionen bliver fremsat til vedtagelse på ekstraordinær generalforsamling i den ophørende afdeling i Investeringsforeningen C WorldWide den 8. oktober 2026.

Ombytning finder sted den 9. december 2026 under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse af fusionen. Såfremt godkendelsen endnu ikke foreligger forud for opgørelsesdagen, er bestyrelsen i Investeringsforeningen C WorldWide berettiget til at fastsætte en ny dato for ombytning, ligesom bestyrelsen er berettiget til at fastsætte en ny opgørelsesdag. Ved fastsættelse af nye datoer, vil den nye opgørelsesdag og den nye ombytningsdag blive

offentliggjort på Investeringsforeningen C WorldWides hjemmeside og via Nasdaq Copenhagen A/S.

Ombytning af andele i den ophørende afdeling sker på administrationsselskabet C WorldWide Fund Management, filial af C WorldWide Fund Management S.A.'s foranstaltning ved registrering i VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen) den 9. december 2026, medmindre en ny ombytningsdag er fastlagt, jf. ovenfor. I givet fald sker ombytningen på den offentliggjorte dato.

I øvrigt henvises til fusionsplanens enkelte punkter.

6. Dokumenter fremlagt til eftersyn for investorerne

Senest 4 uger før den ekstraordinære generalforsamling er der på Investeringsforeningen C WorldWide, Afdeling Emerging Markets KL's (den ophørende afdeling) kontor og hjemmeside fremlagt følgende dokumenter til eftersyn for investorerne:

1. Fusionsplan.
2. Bestyrelsens skriftlige redegørelse for fusionsplanen.
3. Vurderingsmændenes erklæring om kreditorernes stilling i den ophørende afdeling.
4. Seneste halvårsrapport for den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling.

7. Betingelser

Fusionen af den ophørende afdeling med den fortsættende afdeling er - ud over vedtagelse på ekstraordinær generalforsamling i den ophørende afdeling i Investeringsforeningen C WorldWide som nævnt under pkt. 5 - betinget af Finanstilsynets godkendelse, jf. lov om investeringsforeninger m.v. § 119, stk. 2.

København, den 3. september 2026

Bestyrelsen for Investeringsforeningen C WorldWide, Afdeling Emerging Markets KL
Den ophørende afdeling

Christoffer Fode, formand

Lars Aaen

Lone Dencker Wisborg

Kent Ernst Hansen