



# ALLMÄNNA VILLKOR FÖR HANDEL MED VÄRDEPAPPER

Oktober 2024





## 1 Inledning

- 1.1 Dessa allmänna villkor för handel med värdepapper (nedan benämnt "Allmänna villkor") gäller mellan C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S (hädanefter benämnt "CWW") och kunder som har ingått ett kundavtal med CWW (hädanefter "Kunden" eller "Kunder"). Dessa Allmänna villkor gäller för "Avtal om portföljförvaltning", "Avtal om investeringsrådgivning", "Handelsavtal" och "Distributionsavtal" som ingåtts mellan C WorldWide Asset Management Fondsmäglerselskab A/S Danmark, Filial i Sverige och Kunden. Allmänna villkor finns även tillgängliga på [www.cworldwide.se](http://www.cworldwide.se).
- 1.2 Om det finns avvikelser mellan kundens avtal och Allmänna villkor gäller kundavtalet.
- 1.3 Ändringar av de Allmänna villkor ska ha verkan gentemot Kunden 30 dagar från det att Kunden fått meddelande om ändringarna. Meddelande kan ske via brev eller e-post.

## 2 Kundkategorisering

- 2.1 I enlighet med de regler i Sverige hänfödda MiFID (Markets in Financial Instruments Directive), ska CWW kategorisera sina kunder som antingen jämbördiga motparter, professionella eller icke-professionella. Kategoriseringen av kunder görs utifrån de riktlinjer som följer av MiFID respektive svensk lag.
- 2.2 Kundens kategorisering framgår av det avtal som träffats mellan Kunden och CWW och har gjorts utifrån de upplysningar som CWW har om Kunden.
- 2.3 Om Kunden misstycer till sin kategorisering, eller om Kundens förhållanden, som är av betydelse för kategoriseringen, förändras väsentligt ska Kunden meddela CWW om detta.
- 2.4 Kunden har rätt att begära annan kategorisering men görs uppmärksam på att CWW inte är skyldig att bevilja en sådan begäran.

## 3 Lämplighetsbedömning

- 3.1. Vid diskretionär portföljförvaltning och investeringsrådgivning ska CWW begära viss information om:
  - a) Kundens kunskap och erfarenhet inom relevant investeringsområde,
  - b) Kundens ekonomiska situation och Kundens förmåga att bära förluster,
  - c) Kundens investeringsmål, risktolerans, och riskpreferens, och
  - d) Kundens ESG-preferenser.Ovanstående krav gör det möjligt för CWW att kunna rekommendera de investeringstjänster och finansiella instrument som är bäst lämpade för Kunden (lämplighetsbedömning).

Om CWW inte erhåller tillräcklig och uppdaterad information från Kunden kan inte CWW tillhandahålla investeringsråd eller diskretionär portföljförvaltning.

- 3.2 Vid tillhandahållande av andra finansiella tjänster än portföljförvaltning och investeringsrådgivning är CWW skyldigt att samla in information från Kunden kring Kundens kunskap och erfarenhet inom det aktuella investeringsområdet, vilket gör det möjligt för CWW att bedöma om investeringstjänsten eller investeringsprodukten är lämplig för Kunden (lämplighetsbedömning).

- 3.3 Syftet med lämplighets- och passandebedömning är att säkerställa att CWW agerar i Kundens bästa intresse.
- 3.4 Det är viktigt att Kunden tillhandahåller CWW fullständig och korrekt information som gör det möjligt för CWW att rekommendera de finansiella instrument och tjänster som passar bäst för Kunden.
- 3.5 Om Kundens förhållanden eller situation ändras, som är viktigt för lämplighets- eller passandebedömningen, ska Kunden meddela CWW om detta.

## 4 Handel med värdepapper och Best Execution

- 4.1 CWW ska vid utförande eller mottagande och vidarebefordran av Kundens order och vid diskretionär portföljförvaltning vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för Kunden ("Best Execution").
- 4.2 CWW's "Policy för utförande av order och handel för kunder samt allokering av transaktioner" ("Best Execution"-policy) säkerställer att CWW kan utföra, motta och förmedla kundens order respektive placera order inom ramen för diskretionär portföljförvaltning på bästa sätt och i enlighet med krav som följer av lagstiftning. De övergripande principer som CWW följer vid utförande av kundens order och placering av order för Kunden beskrivs närmare i CWW:s "Policy för utförande av order och handel för kunder samt allokering av transaktioner".
- 4.3 Best Execution Policy, och sammanställning över de viktigaste motparterna/mäklare, kommer att tillhandahållas Kunden innan avtal ingås. Kunden har godkänt Best Execution Policy och specifikt att CWW kan utföra Kundens order utanför en handelsplats.
- 4.4 Senast uppdaterad version av Best Execution Policy finns tillgänglig på CWW:s hemsida [www.cworldwide.se](http://www.cworldwide.se). CWW kan göra Best Execution Policy tillgänglig för Kunden på annan hemsida eller på en media genom förhandsmeddelande till Kunden.

## 5 Särskilt för kunder som ingått "Avtal om portföljförvaltning"

- 5.1 För kunder som har ingått "Avtal om portföljförvaltning", gäller de villkor som följer det aktuella avtalet samt följande:  
CWW kan i överensstämmelse med avtalet genomföra omläggningar eller justeringar av Kundens portfölj. CWW kan dessutom ta emot ytterligare medel att disponera för köp av värdepapper i Kundens portfölj. CWW fastslår på förhand vilka värdepapper och hur många av Kundens värdepapper som berörs av en omläggning eller justering. CWW placerar därefter en samlad köp- eller säljorder hos mäklare. De köpta eller sålda värdepappren avvecklas direkt mellan Kunden och köpare/säljare i marknaden i enlighet med de villkor och bestämmelser som framgår av "Avtal om portföljförvaltning" som CWW och Kunden ingått. CWW mottar inte själv positionerna i egen bok. CWW agerar dock motpart för såväl Kunden som i marknaden.
- 5.2 Endast i undantagsfall kommer Kund som ingått "Avtal om portföljförvaltning" att kunna lämna specifika handelsuppdrag till CWW.
- 5.3 Vad som följer av denna punkt 5 ska tillämpas och tolkas tillsammans med det "Avtal om portföljförvaltning" som CWW och Kunden ingått och som anger de konkreta villkor och bestämmelser som gäller i förhållandet mellan Kunden och CWW.

## 6 Skydd av Kundens tillgångar

- 6.1 När CWW, i förbindelse med utförandet av finansiella tjänster, förvarar Kundens finansiella instrument och/eller medel gäller följande.
- 6.2 Kundens andelar i fondföretagen C WorldWide (UCITS Luxemburg) (nedan "Fonden") registreras i CWW:s namn på ett gemensamt konto hos en av Fonden utpekad Transfer Agent, där CWW även registrerar vissa andra kunders andelar i Fonden (nedan det "Gemensamma kontot").
- 6.3 Förvaring av Kundens medel sker på ett klientmedelskonto i CWW:s namn hos en av CWW anlitad bank, där CWW för vissa kunders räkning förvarar likvida medel (nedan "Klientmedelskontot").
- 6.4 För att skydda Kundens tillgångar på det Gemensamma kontot och på Klientmedelskontot hålls CWW:s tillgångar helt åtskilda från tillgångarna på det Gemensamma kontot och Klientmedelskontot. CWW för register och bokföring som gör att CWW kan särskilja Kundens tillgångar från andra kunders tillgångar och från CWW:s egna tillgångar. CWW har dessutom implementerat en intern process för daglig avstämning av de transaktioner som skett och en månatlig avstämning av innehaven på det Gemensamma kontot respektive Klientmedelskontot. En kontrollprocedur som innefattar en kreditriskbedömning har införts för att utvärdera banken där Klientmedelskontot har öppnats.
- 6.5 För det fall CWW skulle komma på obestånd, kan Kundens möjlighet att erhålla separationsrätt till insatta medel respektive andelar i Fonden vara beroende av att CWW rätteligen har fullgjort sin skyldighet att föra en redovisning som gör det möjligt att identifiera de tillgångar som förvarats för Kundens räkning och skilja ut dem från tillgångar som förvarats för andra kunders räkning.  
Fondandelar som enligt Fondens redovisning innehas av CWW för Kundens räkning regleras av gällande rätt i Luxemburg. Kundens rättigheter avseende sådana fondandelar kan därför avvika från motsvarande rättigheter enligt svensk rätt.

## 7 Uppdrag m.m.

- 7.1 Efter mottagande av Kundens order utför CWW ordern så snabbt som möjligt.
- 7.2 Kundens uppdrag är bindande för Kunden från det att CWW mottagit uppdraget.
- 7.3 CWW är skyldigt att spela in telefonsamtal och lagra elektronisk kommunikation mellan CWW och Kunden, vilket kommer eller kan leda till transaktioner. Inspelningarna och den elektroniska kommunikationen kommer att finnas tillgängliga för Kunden på begäran under en period av 5 år eller på begäran från den danska Finansinspektionen (Finanstilsynet) 7 år.

## 8 Rätt att neka eller avsäga uppdrag

- 8.1 CWW förbehåller sig rätten att inte genomföra Kundens uppdrag. Följande omständigheter kan föranleda att CWW inte utför Kundens uppdrag:
  - CWW kan inte leverera/ta emot de begärda finansiella instrumenten.
  - Extraordinära marknadsförhållanden råder.
  - CWW misstänker att ordena strider mot gällande lagstiftning om t.ex. marknadsmissbruk eller andra tillämpliga marknadsregler eller god sed på marknaden.
- 8.2 CWW ska omedelbart informera Kunden om CWW ej kommer genomföra ett uppdrag.

## 9 Avveckling av uppdrag

- 9.1 CWW förbehåller sig äganderätten till aktuella värdepapper till slutlig betalning skett.
- 9.2 Kunden erhåller ovillkorlig äganderätt till aktuella värdepapper först när CWW mottagit slutlig betalning på likviddagen.
- 9.3 Då Kundens order om försäljning av värdepapper sker mot CWW's egna handelslager, ska CWW's utbetalning av försäljningslikvid vara villkorat av att CWW erhåller ovillkorlig äganderätt till aktuella värdepapper på likviddagen.
- 9.4 Utförande och vidarebefordran av order är föremål för olika regler vad gäller frister för avveckling, valutaväxling och omkostnader beroende på de handelsregler som gäller för varje handelsplats där handel med aktuellt värdepapper sker. Kunden kan få information kring detta genom kontakt med CWW.

## 10 Handelskostnader

- 10.1 CWW avräknar värdepappersaffärer till samma nettopris (d.v.s. inklusive externa mäklararvoden) som används i motsvarande avräkning mellan CWW och vald mäklare.
- 10.2 Kunden ska ersätta CWW för kostnader för depåförande bank som påförs CWW. Dessa kostnader redovisas på avräkningsnotan som utländska transaktionskostnader.
- 10.3 Courtageavgift utgår enligt vad som avtalats mellan Kunden och CWW och redovisas på avräkningsnota som Kunden erhåller från CWW.

## 11 Ansvar

- 11.1 CWW är ej ansvarig för förlust som uppstår till följd av värdenedgång och CWW är inte skyldig att erbjuda Kunden kompensation för sådan värdenedgång. CWW är ersättningsskyldig om CWW på grund av fel eller försummelse ej uppfyllt avtalade förpliktelser i tid eller i ofullständig utsträckning. CWW's ansvar omfattar inte följdskador, driftstopp eller andra indirekta förluster.
- 11.2 CWW är inte ansvarig för skada som beror av elavbrott eller tillfälligt avbrott i tillgång till IT-system eller skada på data i dessa system, som kan hänföras till nedan händelser, oavsett om det är CWW själv eller extern leverantör som svarar för driften av systemen:
- Elavbrott eller avbrott i telekommunikation, lagbud, myndighetsåtgärd, naturkatastrof, krigshändelse, uppror eller civila oroligheter, samhällelig kollaps eller sammanbrott i statligt styrda ekonomier eller marknadsekonomier, sabotage, terrorism eller vandalism (inklusive datorvirus och hacking).
  - Strejk, lockout, bojkott eller blockad, oavsett om konflikten är riktad mot eller har initierats av CWW eller dess organisation och oavsett anledning till konflikts uppkomst. Detta gäller även i de fall konflikten endast berör delar av CWW eller där CWW själv vidtar sådana konfliktåtgärder.
  - Andra omständigheter som ligger utanför CWW's kontroll.
- 11.3 CWW's ansvarsfrihet gäller ej om CWW borde ha förutsett den händelse som orsakat förlust då avtalet ingicks, eller skulle ha kunnat undvika den händelse som orsakat förlust, eller borde ha undvikit eller övervunnit orsaken till förlust, eller om tvingande lagstiftning under alla omständigheter gör CWW ansvarig för den händelse som orsakat förlust.
- 11.4 CWW svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk handelsplats, depåförande institut, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som CWW med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av Kunden. Detsamma gäller skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. CWW svarar inte för skada som uppkommer för Kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot CWW beträffande värdepapper.

## 12 Intressekonflikter

- 12.1 CWW är mycket uppmärksam på existerande och potentiella intressekonflikter (i) mellan Kunden och CWW eller (ii) mellan två kunder inbördes, då detta är en förutsättning för att CWW vid var tid ska kunna tillvarata Kundens intressen.
- 12.2 CWW har därför antagit skriftliga riktlinjer för att hantera intressekonflikter i vilken man har identifierat vilka omständigheter som kan ge upphov till intressekonflikter. Riktlinjerna ska bl.a. säkerställa att
- anställds egen handel med värdepapper sker på ett tillbörligt sätt;
  - ”front running” inte förekommer;
  - allokering av transaktioner mellan kunder sker på ett korrekt och objektivet sätt; och
  - koncerninterna handelsuppdrag och förbindelser klargörs och sker på affärsmässiga grunder eller, där så är relevant, på omkostnadstäckande basis.
- Riktlinjerna kan vid förfrågan erhållas från CWW. Ytterligare instruktioner har fastställts för hantering av intressekonflikter.

### 13 Incitament, ersättningar m.m.

- 13.1 CWW tillhandahåller portföljförvaltning, marknadsföring och distribution för Fonden under fondbolaget C WorldWide Fund Management S.A.
- 13.2 CWW erhåller distributionsavgifter i samband med försäljning av andelar i Fonden. En översikt över distributionsavgifterna som CWW erhåller finns i ”Distributionsavgifter”. Den aktuella översikten över distributionsavgifter finns på vår hemsida [www.cworldwide.se](http://www.cworldwide.se).
- 13.3 CWW kan därutöver erhålla mindre icke-monetära förmåner, som exempelvis konferenser, seminarier och möten samt mat och dryck i samband med dessa.
- 13.4 CWW betalar courtage till mäklare när CWW placerar köp- och säljorder i finansiella instrument.

### 14 Klagomål och tvistlösning

- 14.1 C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S verksamhet bedrivs enligt dansk lag om finansiell verksamhet. Den svenska verksamheten drivs i filialform i enlighet med svensk lag och verkar med tillstånd från Finansinspektionen samt står under tillsyn av det danska Finanstilsynet. Eventuella klagomål ska skickas till C WorldWide Asset Management i Sverige skriftligen via brev eller e-post:

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S Danmark, Filial i Sverige. Att: Regulatory Manager  
Box 7648  
103 94 Stockholm

Eller e-mail till: [compliance@cworldwide.se](mailto:compliance@cworldwide.se)

Ytterligare information finns på [www.cworldwide.se](http://www.cworldwide.se)

Olösta tvister med CWW om köp av varor och tjänster i Sverige kan (utifrån nedan nämnda bestämmelser) sändas till:

Allmänna reklamationsnämnden  
Box 174  
101 23 Stockholm

Allmänna reklamationsnämnden prövar inte konsumenttvister avseende handel med värdepapper där värdet av vad som yrkas understiger 1 000 kronor.

### 15 Investerarskydd

- 15.1 Kunden kan i vissa fall ha rätt till ersättning från ”Garantifonden for Indskydere og Investorer” för sådan Kundens förlust som uppkommit i samband med att CWW ställt in sina betalningar eller gått i konkurs. Detta följer av lov om en garantifond for indskydere og investorer. Även kunder i CWW’s svenska filial omfattas av rätten till ersättning.

Mer information om fonden och investerarskyddet finns på Garantifondens hemsida: [www.garantifonden.dk](http://www.garantifonden.dk).



## 16 Sekretess

- 16.1 CWW behandlar all information om Kunden, inklusive Kundens investeringspolicy och tillgångar och information om kundrelationen, som konfidentiell, även efter avslutad kundrelation. Sekretessskyldigheten gäller inte då CWW enligt lag eller på begäran av tillsynsmyndigheter är skyldig att lämna ut uppgifter rörande Kunden.
- 16.2 CWW kommer i samband med ingåendet av Avtalet och under Avtalets löptid att samla in information om Kunden i syfte att fullfölja CWW:s skyldigheter enligt de danska lagen om penningtvätt (Hvidvaskloven) och för att göra det möjligt för CWW att agera i Kundens bästa intresse. Informationen är en förutsättning för CWW:s tillhandahållande av tjänster till Kunden enligt relevant lag. Informationen kommer att lagras under den tidsperiod som krävs för att säkerställa att CWW uppfyller sina skyldigheter enligt relevant lag. Informationen kommer inte att vidarebefordras till någon tredje part såvida inte CWW är lagligt skyldig till detta. Kunden kan när som helst begära att informationen korrigeras.

## 17 Information om CWW och kommunikation

- 17.1 CWW är ett fondsmæglerselskab med tillstånd från Finanstilsynet i Danmark att bedriva värdepappersrörelse. I Sverige bedriver CWW värdepappersrörelse genom en till Finansinspektionen anmäld filial. CWW's verksamhet står under Finanstilsynets tillsyn.

Kontaktuppgifter CWW:

C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S Danmark,  
Filial i Sverige  
Box 7648  
103 94 Stockholm

Finanstilsynets kontaktuppgifter är:

Finanstilsynet  
Aarhusgade 110  
2100 København Ø  
Danmark  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)  
Telefon +45 33 55 82 82

- 17.2 CWW ägs av Altor Fund III (No. 1) Limited Partnership, Altor Fund III (No. 2) Limited Partnership and Altor Fund III (No. 3) som äger (ca. 80%) och de anställda (ca. 20%).
- 17.3 Kommunikationen mellan Kunden och CWW sker på i första hand svenska.

**C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT FONDSMÆGLERSELSKAB A/S**

Dampfærgevej 26 · 2100 København Ø

Tlf: +45 35 46 35 00 · Fax: +45 35 46 36 00 · CVR-nr. 78 42 05 10

[www.cworldwide.com](http://www.cworldwide.com)

**C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT FONDSMÆGLERSELSKAB A/S DANMARK FILIAL I SVERIGE**

Blasieholmsgatan 5 · Box 7648 · SE-103 94 Stockholm

Tel: +46 8 535 273 00 · Org nr. 516405-7233

[www.cworldwide.se](http://www.cworldwide.se)