

Fondbestämmelser Nordic Cross Bear

Fondbestämmelserna godkända av Finansinspektionen 2020 XX XX.

Gäller från och med 2020 XX XX

§ 1 FONDENS NAMN OCH RÄTTSLIG STÄLLNING

Fondens beteckning är Nordic Cross Bear. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden förvaltas av det fondbolag som framgår nedan under § 2. Fondbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fonden riktar sig till allmänheten och inte en avgränsad krets av personer.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Dessa fondbestämmelser kompletteras av en särskild informationsbroschyr. Informationsbroschyren tillhandahålls av fondbolaget.

§ 2 FONDFÖRVALTARE

Fonden förvaltas av CAAM Fund Services AB, organisationsnummer 556648-6832, nedan kallat fondbolaget. Fondbolaget bedriver fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 3 FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet handlar oberoende av fondbolaget och skall verkställa beslut avseende fonden som fondbolaget fattat, om dessa inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt se till att försäljning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde samt att användningen av fondens medel inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall även se till att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer fonden tillhanda.

§ 4 FONDENS KARAKTÄR

Fonden har som målsättning att ge en daglig avkastning som motsvarar cirka 90 procent av den dagliga motsatta förändringen av det svenska indexet OMX Stockholm 30 GI (nedan Indexet). Det innebär att om Indexet stiger 1 procent så minskar fondens värde med cirka 0,9 procent och om indexet sjunker 1 procent så stiger fondens värde med cirka 0,9 procent. Fonden kännetecknas av hög risk.

§ 5 FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- Överlåtbara värdepapper
- Penningmarknadsinstrument
- Derivatinstrument
- Fondandelar
- Konto hos kreditinstitut

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fonden får ha en negativ exponering mot Indexet på daglig basis som motsvarar minus 90 procent av fondens värde genom innehav i derivatinstrument, penningmarknadsinstrument och placeringar på konto hos kreditinstitut. Fondens innehav justeras om fondens exponering förändras med mer än -10 procent eller +10 procent i från Index i syfte att upprätthålla en exponering mot Indexet som motsvarar - 90 procent av fondens värde, utöver det kan även justeringar göras vid in- och utflöden till fonden. Både före och efter det att justering har skett kan fondens exponering mot Indexet överstiga eller understiga -90 procent.

Indexet är uppbyggt kring de 30 överlåtbara värdepapper som har haft störst omsättning, beräknad i SEK, under en viss period på Nasdaq Stockholm. Indexet är ett återinvesterande index, vilket innebär att samtliga utdelningar återinvesteras i Indexet. För att optimera följsamheten med marknadsutvecklingen justeras sammansättningen av Indexet normalt var sjätte månad vad gäller såväl ingående överlåtbara värdepapper som deras respektive viktning. Indexet regleras i Nasdaq Stockholms regelverk för Indexet.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden skall utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden kan, under en begränsad tidsperiod, komma att avvika från placeringsinriktningen vid stora in- och utflöden ur fonden. Fonden kan vidare komma att avvika från placeringsinriktningen vid extraordinära förhållanden eller extraordinära händelser som bedöms vara negativa för fondens placeringsinriktning. I detta fall får fondens medel placeras i andra finansiella instrument för att åstadkomma en högre riskjusterad avkastning.

Avvikelsen från placeringsinriktningen består i att fondens exponering mot Index kan komma att under en begränsad tidsperiod avvika marginellt från kravet minus 90 procent av fondens värde. Skälet till detta är att det vid exempelvis extraordinära händelser kan vara svårt att till sin helhet bibehålla exponeringen mot Index med anledning av fondens övriga placeringsbegränsningar. Några andra avvikelser från placeringsinriktningen för fonden kommer inte att vara aktuella vid tillämpningen av denna bestämmelse.

§ 6 MARKNADSPLATSER

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utanför EES. Handel får även ske på en handelsplattform/MTF eller annan marknad inom eller utanför EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

- Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.
- Som ett led i fondens placeringsinriktning får fonden använda sig av derivatinstrument.
- Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder (s.k. OTC-derivat).
- Fondbolaget har tillstånd enligt 5 kap. 8 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder för fonden och fonden får placera mer än 35 procent av fondförmögenheten i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat inom EES, av en kommun eller en statlig och kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Skuldförbindelserna måste dock komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde.

§ 8 VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar avdrages de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Värderingen sker dagligen till senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs och om denna inte anges till senaste säljkurs.

För att bestämma värdet på icke marknadsnoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § i lagen (2004:46) om värdepappersfonder används i normalfallet betal- eller köpkurs.

Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt fondbolagets bedömning är missvisande fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering.

Till grund för den särskilda värderingen läggs till exempelvis marknadspriser från:

- en icke reglerad marknad,
- en oberoende mäklare,
- andra externa oberoende källor,
- ett annat noterat finansiellt instrument,
- ett index eller en bolagshändelse med påverkan på marknadsvärdet.

För sådana instrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder, s.k. OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- Marknadspris som är ställt av en aktiv marknad.
- I de fall ett marknadspris inte kan erhållas skall OTC-derivat värderas enligt värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76.

Värdet av en fondandel är lika med fondens värde delat med antalet registrerade andelar.

§ 9 FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Priset vid fondbolagets försäljning (andelsägares köp) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då försäljningen verkställs.

Priset vid fondbolagets inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då inlösen verkställs.

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom fondbolaget. Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från fondbolaget. Publicering sker även i dagstidningar eller i liknande media. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag.

Begäran om försäljning (andelsägares köp) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran om inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran som lämnas skriftligen via fax skall vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit fondbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i informationsbroschyren. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om fondbolaget medger detta.

Försäljning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker.

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om hela eller delar av fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som fonden investerar i håller stängt.

§ 10 EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att det inte är möjligt att värdera fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Avgift vid försäljning och inlösen

Vid försäljning och inlösen av fondandelar har fondbolaget rätt att ta ut en avgift om högst 0,05 procent av det insatta respektive uttagna beloppet. Avgiften syftar till att skydda andelsägarna i fonden och avgiften tillfaller i sin helhet fonden.

Förvaltningsavgift

Ur fondens medel ska fondbolagets förvaltningsavgift betalas. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och får högst uppgå till 0,95 procent per år av fondens värde. Avgiften erläggs till fondbolaget månadsvis i efterskott. Den fasta förvaltningsavgiften inkluderar ersättning till förvaringsinstitutet för förvaring av de i fonden ingående finansiella instrumenten, ersättning till fondbolagets revisorer samt ersättning till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet.

Andra kostnader och avgifter

Ur fondens medel bestrids vidare courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument.

§ 12 UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden skall hållas tillgängliga hos fondbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

Beslutar fondbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisat.

Ändringarna skall träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i tillkännagivandet. Ändringarna skall vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

§ 15 PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till fondbolaget. Av anmälan skall framgå andelsägare, panthavare, pantsättningens omfattning och eventuella begränsningar. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren.

Fondbolaget skall notera uppgifter om pantsättning i andelsägarregistret samt underrätta andelsägaren om noteringen. Uppgift om pantsättning skall borttas ur registret efter anmälan från panthavaren.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som pantsättningen medför, dock högst 500 kronor per pantsättningstillfälle.

§ 16 ANSVARSBEGRÄNSNING

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet

i fråga om strejk, blockad, och lockout gäller även om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget eller förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt. Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar i något fall för indirekt skada.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § lagen eller 3 kap. 14-16 §§ (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 INSKRÄNKNING I FÖRSÄLJNINGSRÄTT M.M.

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.
