



FONDBESTÄMMELSER

Nordic Cross Bear

17 MAJ 2022

1 Fondens namn och rättslig ställning

Nordic Cross Bear, fortsättningsvis kallad "fonden", är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten (fysiska och juridiska personer). 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. Inte heller kan fonden föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte heller utmätas.

Den förvaltare som anges i avsnitt 2 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 förvaltas enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för förvaltaren, LVF och övriga tillämpliga författningar.

2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av CAAM Fund Services AB (org. nr. 556648-6832, "förvaltaren").

3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (org. nr. 502032-9081, "förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutets uppgift är bland annat att verkställa förvaltarens instruktioner avseende fonden, såvida de inte strider mot LVF eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska vidare ta emot, kontrollera och förvara den egendom som ingår i fonden, övervaka fondens penningflöden samt se till att:

- försäljning och inlösen av fondandelar sker i enlighet med LVF och dessa fondbestämmelser,
- fondandelarnas värde beräknas i enlighet med LVF och dessa fondbestämmelser,
- ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, samt att
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser.

4 Fondens karaktär

Fonden har som målsättning att ge en daglig avkastning som motsvarar 90 procent av den dagliga motsatta förändringen av det svenska indexet OMX Stockholm 30 ESG Responsible Gross Index ("indexet"). Det innebär att om indexet stiger 1 procent så minskar fondens värde med 0,9 procent och om indexet sjunker 1 procent så ökar fondens värde med 0,9 procent.

5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- överlåtbara värdepapper,
- penningmarknadsinstrument,
- derivatinstrument,
- fondandelar, samt
- konto hos kreditinstitut.

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

Fonden strävar efter en negativ exponering mot indexet på daglig basis som motsvarar minus 90 procent av fondens värde genom innehav i främst obligationer, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och placeringar på konto hos kreditinstitut. Fondens innehav ska justeras om fondens exponering mot indexet, i relation till fondens värde, avviker mer än 10 procentenheter från -90 procent.

Avvikelsen från den målsatta exponeringen mot index kan under en begränsad tidperiod komma att bli större än 10 procentenheter. Detta kan ske om fonden får stora in- eller utflöden eller vid extraordinära händelser.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

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 § LVF.
- 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 LVF (så kallade OTC-derivat).
- Fonden får använda tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS 2013:9 till att skapa hävstång.
- Förvaltaren har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF 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 de skulder som avser fonden, inklusive upplupna kostnader och skatter, dras av från fondens tillgångar. Värdet av en fondandel är lika med fondens värde delat med antalet utestående andelar.

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 LVF används i normalfallet betal- eller köpkurs.

Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt förvaltarens 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, eller
- ett index eller en bolagshändelse med påverkan på marknadsvärdet.

För sådana instrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, så kallade 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.

9 Teckning och inlösen av fondandelar

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

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

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom förvaltaren. Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från förvaltaren. 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 ska ske skriftligen via fax eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

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

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

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit förvaltaren 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 förvaltaren 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 Stängning av fonden vid 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 förvaltaren 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 ersättning betalas till förvaltaren för dess förvaltning av fonden. I avgiften inkluderas kostnader för förvaring, tillsyn och fondens revisorer. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen och får högst uppgå till 0,95 procent per år av fondens värde. Avgiften erläggs till förvaltaren månadsvis i efterskott.

ANDRA KOSTNADER OCH AVGIFTER

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument betalas av fonden.

12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 Halvårsredogörelse, årsberättelse och ändring av fondbestämmelserna

Förvaltaren ska upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Årsberättelse och halvårsredogörelse ska hållas tillgängliga för andelsägare hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som begärt att erhålla detta.

Beslutar förvaltarens styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändringen godkänts ska beslutet, innefattande ändrade fondbestämmelser, offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen anvisat.

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

15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandel ska anmälas skriftligen till förvaltaren. Av anmälan ska framgå vem som är fordringsägare respektive panthavare, vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Anmälan ska vara undertecknad av pantsättaren.

- Fondandelsägaren ska skriftligen underrättas om att förvaltaren gjort en anteckning om pantsättning i registret över fondandelsägare.
- Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat förvaltaren därom, vilken då tar bort uppgiften om pantsättning i registret.
- Fondandelsägare som vill överlåta sina andelar till annan person ska inge anmälan därom till förvaltaren.
- Förvaltaren har rätt att ta ut ersättning om högst 500 kronor av fondandelsägaren för handläggning av pantsättningen och/eller överlåtelse.

16 Ansvarsbegränsning

Varje fondandelsägare bör i detalj ha studerat de i faktabladet och informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med de finansiella instrument som fonden investerar i.

Nedan uppräknade ansvarsbegränsningar för förvaltaren gäller även förvaringsinstitutet. Förvaltaren ansvarar inte för skada som beror av lagbud, 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 förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren om normal akt-samhet iakttagits.

Förvaltaren ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakas av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaltaren med tillbörlig omsorg anlitar. Förvaltaren ansvarar inte heller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren.

Föreligger hinder för förvaltaren att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i andra stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om förvaltaren till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren inte vara skyldig att betala dröjsmålsränta.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § lagen och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

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 förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltaren har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Förvaltaren 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 förvaltaren på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller förvaltaren som fonden eller förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.