



INFORMATIONSBROSCHYR

Nordic Cross Bear

30 DECEMBER 2022

Nordic Cross Bear (org. nr. 515602–7215, "fonden") är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fonden förvaltas av CAAM Fund Services AB (org. nr 556648–6832, "förvaltaren"). Förvaltaren har den 23 mars 2006 erhållit Finansinspektionens tillstånd att driva fondverksamhet enligt 1 kap. 4 § LVF.

Enligt 4 kap. 15 § LVF ska det för varje värdepappersfond finnas en aktuell informationsbroschyr. Information som enligt artiklarna 6–9 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019, om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, återfinns i bilaga 1. Informationsbroschyren har upprättats enligt LVF samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("FFFS 2013:9"). Enligt 4 kap. 15 § LVF ska informationsbroschyren för en värdepappersfond innehålla fondbestämmelserna för fonden. Dessa återfinns som bilaga 2 i detta dokument.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i ovan nämnda fond att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Förvaltaren har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Det finns inga garantier att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i fonden kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden återfår hela det insatta kapitalet.

Informationsbroschyren ska inte ses som en rekommendation om köp av andelar i fonden. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i fonden och de risker som är förknippade därmed.

Fondens faktablad, denna informationsbroschyr, fondbestämmelser, årsberättelser och halvårsredogörelser publiceras på förvaltarens hemsida www.nordiccross.com men distribueras även kostnadsfritt vid förfrågan.

1 Förvaltaren

1.1 Organisation

CAAM Fund Services AB är ett aktiebolag vilket bildades den 19 augusti 2003 och som per den 31 december 2021 hade ett aktiekapital om 2 miljoner kronor. Förvaltaren har sitt säte och huvudkontor i Stockholm. Besöksadressen är Lästmakargatan 22 C, 111 44 Stockholm.

1.2 Styrelse och andra ledande befattningshavare

Förvaltarens styrelse består av följande personer:

- *Viveka Ekberg (född 1962)*. Styrelsens ordförande. Drygt 30 års erfarenhet från finansbranschen, bland annat som VD på PP Pension Försäkringsförening, Nordenchef (Executive Director) på Morgan Stanley Investment Management, Associate Partner och Head of Project Management på Brummer & Partners, chef för institutionell förvaltning på Skandinaviska Enskilda Banken, aktieanalytiker på Alfred Berg Fondkommission samt finansanalytiker och journalist på Affärsvärlden. Civilekonomexamen med inriktning på redovisning och finansiering.
- *Karin Burgaz (född 1973)*. VD för och managementkonsult på Nohrstedt & Partners AB. Tidigare bland annat kundservicechef på mobiloperatören 3 och e-handelsföretaget Klarna AB. Politices kandidatexamen från Örebro universitet.
- *Christoffer Folkebo (född 1970)*. VD för Carneo AB. Har cirka 25 års erfarenhet från finansbranschen, bland annat som VD för Max Matthiessen Group under 12 år. Ekonomexamen från Stockholms universitet.

Förvaltarens verkställande direktör är:

- *Mathias Wallerström (född 1971)*. Drygt 25 års erfarenhet från finansbranschen, bland annat som CIO för Danske Capital AB, ställföreträdande chef för Private Banking på Danske Bank Sverige AB och VD för Quesada Kapitalförvaltning AB. Civilekonom från Stockholms universitet.

1.3 Förvaltrade fonder

Förvaltaren förvaltar under varumärket Nordic Cross, utöver fonden, värdepappersfonden Nordic Cross Bull.

1.4 Ersättningspolicy

För att främja en sund och effektiv riskhantering har förvaltaren antagit en ersättningspolicy som anger bland annat de grundläggande principerna för hur ersättning till förvaltarens anställda ska fastställas och utbetalas. Ersättningspolicyen syftar till att förena förvaltarens och dess anställdas intresse med de förvaltrade fondernas och andelsägarnas intressen samt motverka risktagande som är oförenligt med de förvaltrade fondernas riskprofil och fondbestämmelser. Vidare ska ersättningspolicyen grundas på en riskanalys som förvaltaren ska göra samt överensstämma med affärsstrategi.

Fullständiga uppgifter om förvaltarens ersättningspolicy finns tillgängliga på förvaltarens webbplats. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt av förvaltaren.

2 Uppdragsavtal

2.1 Utlagd verksamhet

FONDADMINISTRATION

Förvaltaren har ingått ett uppdragsavtal med ISEC Services AB ("fondadministratören") avseende tillhandahållande av fondadministrationstjänster.

INTERNREVISION

Förvaltaren har upprättat en funktion för internrevision som är åtskild och oberoende av förvaltarens övriga funktioner. KPMG AB har fått i uppdrag att hantera funktionen vars uppgift är att följa upp förvaltarens verksamhet och granska och utvärdera förvaltarens organisation. Funktionen ska även undersöka och bedöma förvaltarens system och interna kontrollmekanismer och rutiner.

REGELEFTERLEVNAD

Förvaltaren har uppdragit åt Harvest Advokatbyrå AB att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad. Funktionen har som övergripande uppgift att se till att förvaltaren har de regler och rutiner som krävs för att kunna leva upp till de krav som ställs i exempelvis författningar och genom myndighetsbeslut. Funktionen har därvid även till uppgift att se till att förvaltarens anställda och dess styrelse vid var tid har tillfredsställande kännedom om de regler och rutiner som gäller för den verksamhet som bedrivs.

RISKHANTERING

Förvaltaren har uppdragit åt RPM Risk & Portfolio Management AB att upprätthålla funktionen för riskhantering.

2.2 Potentiella intressekonflikter med anledning av utlagd verksamhet

Förvaltaren har gjort bedömningen att ingen uppdragstagare bedriver sådan verksamhet som kan anses innebära en intressekonflikt för förvaltaren eller fondandelsägarna.

3 Förvaringsinstitut

Förvaltaren har ingått avtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) rörande uppdraget som förvaringsinstitut för fonden. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) har sitt säte och huvudkontor i Stockholm och dess huvudsakliga verksamhet är bank- och värdepappersrörelse.

Förvaringsinstitutet erbjuder ett brett utbud av finansiella tjänster till kunder och bedriver även finansiell verksamhet för egen räkning. Detta medför att intressekonflikter kan uppstå. För att hantera denna situation har förvaringsinstitutet upprättat interna rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Vidare är förvaringsinstitutsfunktionen åtskild från bland annat andra affärsenheter inom banken.

Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet tillhandahålls på begäran.

4 Revisor

Till fondens revisor har utsetts det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Helena Kaiser de Carolis som huvudansvarig revisor.

5 Fonden

5.1 Namn

Fondens namn är Nordic Cross Bear. Fonden handlas i svenska kronor och lämnar inte någon utdelning.

5.2 Rättslig ställning

En värdepappersfond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egen- dom som ingår i en värdepappersfond får inte utmätas.

Förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen som ingår i fonden.

5.3 Andelsägarregister

Fondadministratören för register över samtliga andelsägars innehav av andelar i fonden. Registrering i andelsägarregistret sker snarast efter att en andelsägare tecknat andelar i fonden och är avgörande för andelsägarrens rätt till andel i fonden och därav följande rättigheter.

5.4 Inskränkning i teckningsrätt

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i USA.

Fonden riktar sig inte till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller förvaltaren blir skyldiga/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som dessa annars inte skulle vara skyldiga att vidta.

En potentiell fondandelsägare ska till förvaltaren uppge nationell hemvist och på förvaltarens begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela förvaltaren eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om förvaltaren bedömer att den inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar i fonden mot bakgrund av ovan får förvaltaren vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden. Förvaltaren får vidare utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägars innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne. Sådan inlösen ska verkställas enligt fondens inlösenregler.

5.5 Ändringar i fondbestämmelser

Förvaltaren får, efter medgivande av Finansinspektionen, ändra fondbestämmelserna. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper, till exempel placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Finansinspektionen får besluta att fondbestämmelserna i sin ändrade lydelse inte får tillämpas förrän en viss tid förflutit efter beslutet om godkännande, att berörda fondandelsägare ska underrättas om ändringarna och att berörda andelsägare ska ha rätt att få sina fondandelar inlösta innan de ändrade fondbestämmelserna börjar tillämpas.

5.6 Upphörande och överlåtelse av fonderna

Förvaltaren får, efter medgivande av Finansinspektionen, överlåta förvaltningen av fonden till annan fondförvaltare. Sådan ändring kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd, om förvaltaren träder i likvidation eller konkurs, eller om förvaltaren vill upphöra med förvaltningen av fonden ska förvaltningen av fonden övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden till en annan fondförvaltare om detta godkänns av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till fondandelsägarna. Kungörelse härom skall införas i Post- och Inrikes Tidningar samt hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet och förvaltaren.

6 Villkor för teckning och inlösen av fondandelar

6.1 Allmänt

Fonden är, med de begränsningar som anges i informationsbroschyren och fondbestämmelserna, öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas enligt avsnitt 8 i fondbestämmelserna. Begäran om teckning eller inlösen kan inte limiteras eller återkallas om inte förvaltaren medger det. Teckning och inlösen sker till en, för andelsägaren vid begäran om försäljning eller inlösen, ännu icke publicerad kurs.

6.2 Tidpunkter

En begäran om teckning eller inlösen som är förvaltaren tillhanda innan klockan 11.00 verkställs samma dag, annars sker detta den närmast efterföljande bankdagen.

6.3 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet klockan 16:00 den bankdag som orden verkställts enligt föregående stycke. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris avseende föregående bankdag kan erhållas från förvaltaren.

6.4 Likviddag vid inlösen

Vid inlösen av fondandelar utbetalas likviden senast tio bankdagar efter det att inlösen har verkställts, dock sker utbetalning normalt den efterföljande bankdagen.

7 Fondens riskprofil

7.1 Riskprofil

Fonden har en riskprofil som huvudsakligen består av följande risker:

- Kreditrisk.* Risken att en emittent av ett värdepapper inte fullgör sina betalningsåtaganden till fullo.
- Likviditetsrisk.* Risken för att en position i fonden inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid. Fondens likviditetsrisker är främst kopplade till aktier som ingår i det aktieindex som beskrivs i avsnitt 8.2.
- Marknadsrisk.* Risken för en förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden. Investeringar i aktiefonder karaktäriseras av hög risk eftersom värdet kan variera kraftigt över tid.
- Operativa risk.* Risken för förlust på grund av bristande interna rutiner när det gäller förvaltarnas operativa verksamhet eller de system som förvaltaren använder för förvaltning av fonden. Operativa risker hanteras i första hand genom löpande kontroller av fondens delegerade funktion för riskhantering.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder som fonden använder sig av.

7.2 Riskbedömningsmetod för sammanlagda exponeringar

I enlighet med 25 kap. 4 § FFFS 2013:9 använder fonden åtagandemetoden för att beräkna sammanlagda exponeringar.

8 Investering i fonden

8.1 Målgrupp

Fonden riktar sig till privatpersoner, företag och institutioner som tror att den svenska börsen kommer ha en negativ utveckling. Fonden är lämplig för en investerare som är beredda att ta en hög risk och förstår effekterna av hävstång och daglig ombalansering.

8.2 Investeringsstrategi, målsättning och index

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

Indexet baseras på OMX Stockholm 30, dvs. ett index bestående av de 30 mest omsatta aktierna på Nasdaq Stockholm, följt av en systematisk ESG-screening som exkluderar aktier som inte uppfyller ESG-kriterierna. Sammansättningen av indexet revideras två gånger per år, i början av januari respektive i början av juli. För mer information om indexets sammansättning hänvisas till Nasdaqs webbplats.

Fondens innehav ska justeras om fondens exponering mot indexet, i relation till fondens värde, avviker mer än 10 procentenheter från minus 90 procent. Avvikelsen från den eftersträlvade 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.

8.3 Placeringsinriktning

Fonden strävar efter en positiv exponering mot indexet på daglig basis som motsvarar 150 procent av fondens värde genom innehav i främst aktier, obligationer,

penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och placeringar på konto hos kreditinstitut.

8.4 Avgifter

FÖRVALTNINGSAVGIFT

Förvaltningsavgiften, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer, beräknas dagligen och får enligt fondbestämmelserna högst uppgå till 0,95 procent per år av fondens värde. Den gällande förvaltningsavgiften uppgår till den högsta förvaltningsavgiften.

AVGIFTER VID FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV ANDELAR

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. Den gällande avgiften vid försäljning och inlösen av andelar är 0 procent.

ÖVRIGA AVGIFTER

Courtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument belastas fonden.

8.5 Aktivitetsgrad

Fonden strävar efter att ge en avkastning som dagligen motsvarar minus 90 procent av index. Indexet utgör fondens jämförelseindex vid beskrivningen av aktivitetsgraden nedan.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmålet aktiv risk (engelska "tracking error"), som visar hur mycket differensen mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning varierar över tid. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen för differensen mellan de månatliga utvecklingarna för fonden och jämförelseindex, under en period om 24 månader. Ju högre aktivitetsgrad fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. I tabellen nedan anges aktivitetsgraden för två år långa perioder som slutar den sista december i det angivna året.

År	2021	2020	2019	2018	2017
Aktiv risk, %	32,75	36,64	29,86	21,24	19,29

9 Historisk avkastning

Se det separata dokumentet "Basfakta för investerare" som finns tillgängligt på www.nordiccross.com.

10 Skatteregler

Nedan lämnas en sammanfattande allmän beskrivning av gällande regler för beskattning av fonder och fondandelsägare. Beskrivningen avser endast fysiska och juridiska personer skattskyldiga i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare rådfråga sin skatterådgivare innan investering i fonden sker, då en fondandelsägars skattesituation kan komma att påverkas av dennes individuella omständigheter.

10.1 Fonden

En svensk värdepappersfond är inte skattepliktig för inkomster av tillgångar som ingår i fonden.

10.2 Fysisk person

En andelsägare som är fysisk person beskattas genom en schablonintäkt på 0,4 procent av andelarnas värde vid ingången av året avseende föregående år. Intäkten beskattas i inkomstslaget kapital med 30 procent. Preliminär skatt innehålls ej.

Vid avyttring av andelar sker kapitalvinstbeskattning hos andelsägaren. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort, beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Vid uppkommen kapitalvinst är den skattepliktig fullt ut med en skattesats om 30 procent. Vid uppkommen förlust är förlusten avdragsgill endast till 70 procent. Vid underskott i inkomstslaget kapital hos andelsägaren reduceras skatten på förvärvsinkomst (tjänst och näringsverksamhet). Skattereduktion medges med 30 procent av underskott upp till 100 000 kr och med 21 procent av underskott överstigande detta belopp. Underskott kan inte sparas till senare år.

10.3 Juridisk person

En andelsägare som är en juridisk person ska i sin deklaration för ett visst beskattningsår ta upp en schablonintäkt på 0,4 procent av andelarnas värde vid ingången

av året. Intäkten beskattas som inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Preliminär skatt innehålls ej.

Vid avyttring sker kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsintäkten (inlösenpris) efter kostnader och det genomsnittliga anskaffningsvärdet på andelar av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Vid uppkommen kapitalvinst är den skattepliktig fullt ut med en skattesats om 22 procent. Vid förlust är den fullt ut avdragsgill men endast mot kapitalvinster på delägarätter. En kapitalförlust som inte dras av mot kapitalvinster samma år kan sparas och utnyttjas ett senare år.

11 Skadeståndsansvar

Av 2 kap. 21 § LVF framgår att en förvaltare av en värdepappersfond ska ersätta sådan skada som tillfogats fondandelsägare genom att förvaltaren överträtt bestämmelserna i LVF eller fondbestämmelserna.

12 Publiceringsdag

Detta dokument publicerades den 30 december 2022.

Bilaga 1: Fondbestämmelser

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 förvaltare, LVF och övriga tillämpliga författningar.

2 Fondförvaltare

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

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 tillgångslag:

- 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 pantsättnings 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 inte 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 anlitat. 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 andelsägars 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 andelsägars andelar i fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägars 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 andelsägars 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.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6, första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Nordic Cross Bear

Identifieringskod för juridiska personer: 549300CXBFWPJH0VHL46

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: ____%



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ____%



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar praxis för god styrning, miljörelaterade- och sociala egenskaper genom att investera i värdepapper utgivna av bolag som bedöms vara stabila, välskötta och har framtiden för sig med beaktande av hållbarhetsaspekter. Fonden exkluderar bolag och emittenter verksamma i sektorer som bedömts ha en negativ påverkan på ovan faktorer eller som bryter mot internationella normer och konventioner. Därtill kan fonden främja hållbarhetsrelaterade egenskaper genom ett aktivt påverkansarbete.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas:

- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution kopplad till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet
- Bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Fonden åtar sig inte att göra några hållbara investeringar.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

Fonden åtar sig inte att göra några hållbara investeringar.

— — ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Fonden åtar sig inte att göra några hållbara investeringar och beaktar därför inte några indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

— — ***Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

Fonden investerar inte i instrument emitterade av bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade hållbarhetsrelaterade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som förvaltaren bedömer som rimlig i det enskilda fallet. I händelse av att en emittent identifieras ha agerat i strid med någon av nämnda konventioner och normer, eller inte lever upp till förvaltarens förväntningar på detta område, inleds omedelbart en process för att söka information om och en förklaring till överträdelsen. Analysen ligger till grund för att fatta beslut om huruvida fonden kan fortsätta att äga obligationen utan vidare åtgärd, om förvaltaren ska inleda en påverkansdialog för att försöka bidra till positiv förändring alternativt, anser det bäst att i stället avyttra innehavet.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☐ Ja

☒ Nej,

Förvaltaren har beslutat att i dagsläget inte utge sig för att beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt artikel 4 i SFDR ("Sustainable Finance Disclosure Regulation"). Skälet för detta är följande:

För att kunna bedöma investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer behöver de negativa konsekvenserna, som uppstår i de investeringar som görs i fonden, kunna genomlysas och mätas på ett tillförlitligt sätt. För att kunna genomföra sådana mätningar behöver det finnas standardiserad data från bland annat portföljbolagen (till exempel genom det arbete som för närvarande pågår inom IOSCO Sustainable Finance Network). Givet rådande brist på data, anser inte förvaltaren att det kan mäta investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på ett tillförlitligt sätt. Förvaltaren följer utvecklingen på området och har för avsikt att beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhets-faktorer så snart pålitliga mätningar kan göras och vederhäftig information kan lämnas.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens strategi för att främja miljömässiga och sociala egenskaper bygger på komponenterna välja in, välja bort och bolagspåverkan.

1. Välja in: Förvaltaren väljer in emittenter som bedöms vara stabila, välskötta och har framtiden för sig. Väsentliga hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter utvärderas när ett nytt innehav eventuellt ska väljas in i fonden. Hållbara alternativ premieras och emittenternas hållbarhetsarbete utvärderas med hjälp av intern analys samt publika listor och betyg.
2. Välja bort: Fonden placerar inte i instrument emitterade av bolag som är involverade i nedan angivna produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor: 0 procent

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- Kemiska och biologiska vapen: 0 procent.
 - Kärnvapen: 0 procent.
 - Vapen och/eller krigsmateriel: Produktion: 5 procent av omsättningen. Distribution: 5 procent av omsättningen. Servicetjänster: 50 procent av omsättningen.
 - Alkohol: Produktion: 5 procent av omsättningen. Distribution: 5 procent av omsättningen. Servicetjänster: 50 procent av omsättningen.
 - Tobak. Produktion: 0 procent av omsättningen. Distribution: 5 procent av omsättningen. Servicetjänster: 50 procent av omsättningen.
 - Kommersiell spelverksamhet. Produktion: 5 procent av omsättningen. Distribution: 5 procent av omsättningen. Servicetjänster: 50 procent av omsättningen.
 - Pornografi. Produktion: 0 procent av omsättningen. Distribution: 5 procent av omsättningen. Servicetjänster: 50 procent av omsättningen.
 - Fossila bränslen (olja, gas, kol): Produktion/utvinning: 5 procent av omsättningen. Distribution: 5 procent av omsättningen. Servicetjänster: 50 procent av omsättningen.
 - Cannabis: 5 procent av omsättningen. Distribution: 5 procent av omsättningen. Servicetjänster: 50 procent av omsättningen.
3. Bolagspåverkan: Förvaltaren använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor. Samtliga obligationsinnehav bevakas kontinuerligt. Med bolag som inte lever upp till förvaltarens förväntningar inleds en formell påverkansdialog med (se Internationella normer ovan). Dialoger kan också ske inför en eventuell investering, ofta i syfte att öka transparensen i olika hållbarhetsrelaterade frågeställningar. De dialoger som sker i hållbarhetssyfte dokumenteras och redovisas årligen.

● ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Följande bindande delar i investeringsstrategin används:

- Fonden exkluderar bolag enligt förvaltarens policy.

● ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Fonden förbinder sig inte till en lägsta minskningstakt av de investeringar som ingicks innan investeringsstrategin tillämpas.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Förvaltaren har en policy för ansvarsfulla investeringar där bolagets förväntningar och principer anges för god bolagsstyrning. För att säkerställa att samtliga investeringar uppfyller våra krav bedömer vi praxis för god ägarstyrning från tre vinklar:

- 1 Vi väljer in. Samtliga investeringar analyseras och vi väljer in bolag med en bolagsstyrning som uppfyller förvaltarens krav. Härvid analyseras: Ägare, Styrelse, Ledning, Etik och korruption, Kultur och produkter. Vidare analyseras Sociala aspekter såsom: Hälsa och säkerhet, Rättvis och inkluderande arbetsplats, Leverantörskedja.
- 2 Vi väljer bort. Fonden investerar inte i instrument utgivna av bolag som bevisats på ett allvarligt eller systematiskt sätt bryta mot internationella konventioner och normer som berör arbetsrätt, mänskliga rättigheter, miljö och korruption, och som inte bedömts uppvisa tillräcklig förändringsvilja för att komma tillrätta med problemen. Normer som särskilt beaktas är FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. En

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

systematisk granskning av alla portföljbolag genomförs två gånger per år med en extern tredje part.

3. Vi påverkar. Om förvaltaren får information om allvarliga överträdelser gällande exempelvis ESG-frågor hos ett innehav, är det särskilt viktigt att kommunicera vår inställning och krav på förändring. Varje fall är unikt och får sin egen bedömning. Följande är exempel på möjligheter till eskalering som gäller:

- Förvaltaren söker mer information.
- Förvaltaren tar kontakt med innehavet med de frågeställningar vi har.
- Om innehavets respons inte är tillfredsställande avyttras innehavet.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Nr 1. Samtliga investeringar exklusive kassa främjar miljömässiga eller sociala egenskaper (cirka 90 %).

Nr 1A. En minsta andel på 0% av dessa investeringar har miljömässiga eller sociala mål:

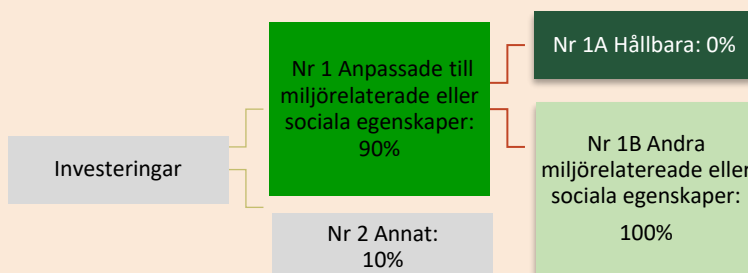
Nr 1B. Andelen på 100% täcker investeringar som är anpassade till de miljömässiga eller sociala egenskaperna, men som inte kvalificerar sig som hållbara investeringar.

Nr 2. Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Denna andel används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper (cirka 10%).

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fondens användning av derivat främjar sociala och miljömässiga egenskaper genom att de relaterar till OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index. Användningen av derivat uppfyller därmed fondens hållbarhetskrav.



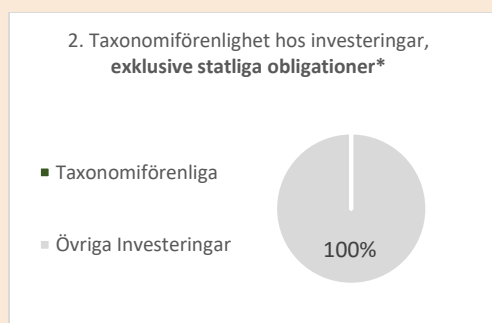
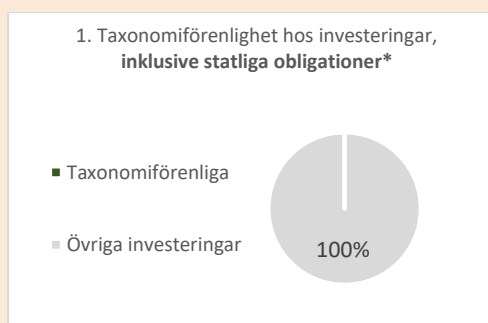
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer förvaltaren att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Fonden åtar sig inte att göra några hållbara investeringar. Därmed är minsta andelen som fonden förväntas investera i enlighet med EU-taxonomin 0%.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla de finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer förvaltaren att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Fonden åtar sig inte att göra några hållbara investeringar. Därmed är minsta andelen som fonden förväntas investera i enlighet med EU-taxonomin 0%.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden åtar sig inte att göra en viss minsta andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenlig med EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden åtar sig inte att göra en viss minsta andel socialt hållbara investeringar



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden håller en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare. Dessa tillgångar hålls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid förvaltaren gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala minimiskyddsåtgärder efterlevs.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden ger en kort exponering mot OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index, ett aktieindex som består av de mest omsatta aktierna på Nasdaq Stockholm som uppfyller indexets hållbarhetskrav. Fondens index beaktar samma miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Metod för beräkning av indexet finns tillgänglig på [Nasdaq OMX hemsida](https://www.nasdaq.com/omx-hemsida). Indexet används dock inte som referensvärde för att bestämma om fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.nordiccross.com/fonder/nordic-cross-bear/>