

Politik for integration af bæredygtighedsrisici	Side: Side 1 af 6
Nordic Analytics ApS	Seneste ændring: 05. november 2025

Nordic Analytics ApS (CVR: 41400269)

POLITIK FOR INTEGRATION AF BÆREDYGTIGHEDSRISICI

Politik for integration af bæredygtighedsrisici	Side: Side 2 af 6
Nordic Analytics ApS	Seneste ændring: 05. november 2025

Indholdsfortegnelse

1	Indledning	3
2	Begrebet bæredygtighedsrisici	3
3	Identifikation af relevante bæredygtighedsrisici	3
4	Måden hvorpå bæredygtighedsrisici integreres i investeringsbeslutninger	3
5	Revision	4
	Ændringslog	6

Politik for integration af bæredygtighedsrisici	Side: Side 3 af 6
Nordic Analytics ApS	Seneste ændring: 05. november 2025

1 Indledning

- 1.1 Nærværende politik ("**Politikken**") er udarbejdet i henhold til artikel 3 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("**Disclosureforordningen**").
- 1.2 Formålet med Politikken er at fastlægge, hvordan Nordic Analytics ApS ("**Forvalteren**") integrerer bæredygtighedsrisici i dets investeringsbeslutningsproces.

2 Begrebet bæredygtighedsrisici

- 2.1 Ved bæredygtighedsrisici forstås en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som, hvis den opstår, kunne have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering.

3 Identifikation af relevante bæredygtighedsrisici

- 3.1 Forvalteren har én alternativ investeringsfond under forvaltning, Obsidianfund.ai Equity I A/S ("**Fonden**"). Fonden har som grundlæggende investeringsstrategi at investere i børsnoterede værdipapirer registreret på NYSE eller NASDAQ uden et på forhånd fastlagt geografisk eller sektorfokus. Strategien er bredt orienteret og søger at opnå attraktivt risikojusteret afkast på tværs af brancher og selskaber.
- 3.2 Forvalteren har med udgangspunkt i Fondens investeringsstrategi identificeret følgende relevante kategorier af bæredygtighedsrisici:
 - **Naturkatastrofer og klimaforandringer:** En enkeltstående naturkatastrofe (jordskælv, oversvømmelser, orkaner og lignende naturskabte begivenheder) og klimaforandringer (øget nedbør, øget vandstand, stigende gennemsnitstemperaturer) vil potentielt kunne beskadige eller destruere en virksomheds infrastruktur, og dermed påvirke værdien af en investering, hvor det underliggende aktiv er en virksomhed.
 - **Ændringer af lovgivning og regulering:** Ændringer i forhold til nuværende skatte- eller afgiftsregler, såvel som anden eksisterende lovgivning eller regulering, der udspringer af adressering af miljø- og klimarelaterede udfordringer, vil kunne forhøje udgifterne til driften af en virksomhed, og dermed påvirke værdien af en investering, hvor det underliggende aktiv er en virksomhed.
 - **Investor- og forbrugeradfærd:** Ændringer i forhold til tendenser vedrørende de miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige krav der stilles af investorer og forbrugere vil kunne reducere efterspørgslen af underliggende aktiver og dermed påvirke værdien af en investering. Negativ markedsomtale i relation til underliggende aktiver kan ligeledes reducere efterspørgslen og dermed påvirke værdien af en investering.
 - **Ledelsesmæssige udfordringer:** Dårlig ledelse af en virksomhed vil kunne medføre øgede omkostninger, eksempelvis i anledning af pålagte bøder. Dårlig ledelse af en virksomhed, herunder tilfælde af korruption, vil endvidere kunne føre til at fonden leverer dårlige resultater. Begge dele kan påvirke værdien af en investering, hvor det underliggende aktiv er en virksomhed.

4 Måden hvorpå bæredygtighedsrisici integreres i investeringsbeslutninger

- 4.1 Forvalteren integrerer bæredygtighedsrisici indirekte i investeringsbeslutningsprocessen gennem Fondens algoritmiske model. Modellen investerer på baggrund af forventede fremtidige kursudviklinger, under antagelse af at bæredygtighedsrisici kan have en negativ indvirkning på aktiekurser. Den algoritmiske model anvender et bredt spekter af finansielle markeds data som beslutningsgrundlag.

Politik for integration af bæredygtighedsrisici	Side: Side 4 af 6
Nordic Analytics ApS	Seneste ændring: 05. november 2025

På baggrund af prisdata frasælges aktier med forventet negativ kursudvikling, hvilket reducerer risikoen for vedvarende tab i porteføljen. Tekstbaseret information – herunder omtale relateret til ESG-forhold – benyttes desuden til at identificere selskaber, hvor negativ omtale med høj sandsynlighed vil påvirke kursen negativt.

5 Revision

- 5.1 Politikken skal opdateres, når forholdene tilsiger det, herunder grundet ændringer i Forvalterens eller Fondens forhold, eksempelvis hvis Fondens investeringsstrategi ændres eller hvis Forvalteren får yderligere alternative investeringsfonde under forvaltning, eller ændringer i den relevante lovgivning.
- 5.2 Eventuelle ændringer i Politikken indføres i ændringsloggen, der fremgår af Politikkens sidste side.

Politik for integration af bæredygtighedsrisici	Side: Side 5 af 6
Nordic Analytics ApS	Seneste ændring: 05. november 2025

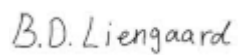
Således vedtaget af Direktionen den 05. november 2025



Navn: Kristoffer Seemann Bindsbøll



Navn: Rolf Lange Ejerskov



Navn: Benjamin Dybro Lienggaard

