

HELÅRSREDOGÖRELSE

# Gainbridge Novus Nordic

FOND	Gainbridge Novus Nordic
ISIN A	SE0016588750
ISIN B	SE0016588768
ISIN C	SE0016588776
ISIN D	SE0016588784
ISIN E	SE0016588792
ORG.NR	515603-1717
PERIOD	2022-01-01 - 2022-12-31

## Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse .....	4
Ekonomisk översikt .....	6
Nyckeltal .....	7
Resultaträkning .....	9
Balansräkning .....	10
Redovisningsprinciper .....	11
Noter.....	12
Signaturer .....	25

## VD har ordet

### **Bäste andelsägare,**

Året 2022 vilket bör benämnas som ett tungt år med få ljusglimtar, humanitärt likt finansiellt sett, är över. 2022 stod för marknadsmässiga förändringar till följd av krig, orättvisor, inflation samt höjda räntor för att nämna några faktorer. Under tiden har Sverige genomgått val samt förhandlat om NATO-medlemskap med utgången regeringsskifte och påbörjad anslutning till nämnd organisation. Elprisstöd har diskuterats och samtidigt som Sverige gått hand i hand med Finland för att gå med NATO har mothugg mottagits från andra delar av världen. OMXS 30 var ner 15,55 procent under perioden och S&P 500 visar negativt 19,44 procent och ger ett sken av hur året har sett ut i kort.

Enligt riksbanken är inflationen fortsatt för hög och skapar svårigheter i ekonomisk planering samt påverkar köpkraften för hushåll mycket negativt. Under året höjdes styrräntan till så mycket som 2,5 procent med mål att få den svenska ekonomin avsväljad i hopp om att undvika hög inflation under en längre tid. Under detta tryck har bostadspriser sjunkit som en effekt av de dyrare lånen och en mer osäker arbetsmarknad. Styrräntan är inte bara höjd i Sverige, vi ser också räntehöjningar i fler delar av världen vilket skapat skakiga marknader som fluktuerat under årets gång. Vad som ligger till grund för den pressade marknad vi sett har varit flertalet faktorer så som kriget i Ukraina som drivit upp priser på världsmarknaden samtidigt som återhämtningen från Corona jagat upp priser på främst energi, produkter inom jordbruk och spannmål för att nämna några. Under senare delen av året fick vi vara med om sjunkande energipriser delvis med anledning av en mild väderlek, men också snabba omställningar från Rysk naturgas som många länder varit beroende av sedan tidigare.

Den svenska kronan har under året försvagats jämfört med den Amerikanska Dollarn som intill höga räntor i förhållande till de svenska har stärkts 2022. Noterat är en bred omallokering hos privatpersoner där många väljer att hålla större kassa än tidigare vilket påverkar omsättningen på marknaderna. Även obligationsmarknaden har haft det tufft då de höjda räntorna har nått högre än kurvorna för avkastning. En oro för lågkonjunktur har också motat tillbaka de sämre obligationerna som har tendens att gå bättre när räntorna höjs. Med den höjda styrräntan förväntas inflationen svalna av och vara tillbaka på stabila nivåer efter 2023 vilket ger oss hopp om en ljusare och mer välmående marknad att se fram emot.

Vi tackar för andelsägarnas förtroende och ser positivt på framtiden med hälsosamma utsikter vad gäller marknad och mänskliga rättigheter.

**Thomas Dahlin**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2022-01-01 - 2022-12-31, avseende Gainbridge Novus Nordic, 515603-1717.

### VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och aktierisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkturläget och världshändelser, och att priser och värden för tillgångar på den marknaden därigenom kommer att påverkas. Med likviditetsrisk menas risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknads förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet. I fonden finns ränterisk underliggande i fondens innehav i andra fonder. Med aktierisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande aktiemarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

### PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Det har under perioden inte skett några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för fonden. Inte heller har fonden under perioden gjort ändringar avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller dylika väsentliga förändringar.

### ERSÄTTNINGAR

Fondens fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 8 736 tkr fördelat på 24 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 618 tkr fördelat på 12 anställda. En av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori.

### FONDENS UTVECKLING

Gainbridge Novus Nordic andelsklass A samt E sjönk -15,89% under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 34,08 MSEK till 23,91 MSEK och från 23,66 MSEK till 17,51 MSEK respektive. Netto av in- och

utflöden under perioden var -4,08 MSEK och -2,01 MSEK respektive.

## **KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET**

Med stor viktning mot sjukvård och teknik har Gainbridge Novus Nordic påverkats med en negativ utveckling under året.

## **DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING**

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

## **AKTIVITETSGRAD**

Fondens jämförelseindex är OMRX TBill + 5 procentenheter per år. Indexet är relevant då fonden

ämnar till att vara absolut avkastande och mindre beroende av det generella aktieklimatet. Fonden kommer ha en hög aktivitetsgrad där huvuddelen av innehaven kommer utgöras av aktier och överlåtbara värdepapper som inte är del av jämförelseindexet.

*Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren*

Fonden startade 2021 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2023.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

## Ekonomisk översikt

ANDELSKLASS A - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	OMRX T- BILL + 5%
2022-12-31	23 909 003 kr	85,73	278 886,45	-15,89	5,14
2021-12-31	34 078 647 kr	101,92	334 347,42	1,92	0,76 1)

ANDELSKLASS E - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	OMRX T- BILL + 5%
2022-12-31	17 508 682 kr	85,73	204 229,94	-15,89	5,14
2021-12-31	23 655 849 kr	101,92	232 088,79	1,92	0,76 1)

Jämförelseindex: OMRX T-Bill + 5 procentenheter

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2021-10-29 – 2021-12-31.

## Nyckeltal

		ANDELSKLASS A 2022 - 12 - 31	ANDELSKLASSE 2022 - 12 - 31	ANDELSKLASS A 2021 - 12 - 31	ANDELSKLASSE 2021 - 12 - 31
<b>Risk &amp; avkastningsmått</b>					
Total risk, %	1)	*	*	*	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		N/A	N/A	N/A	N/A
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		N/A	N/A	N/A	N/A
Avkastning sedan start, %		-14,27	-14,27	1,92	1,92
<b>Kostnader</b>					
Förvaltningsavgift, fast %		2,00	2,00	2,00	2,00
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,32	0,33
Transaktionskostnader kr		41 326	27 270	28 445	21 773
Transaktionskostnader %		0,09	0,09	0,09	0,09
Uppgift om Årlig avgift %		2,00	2,00	2,00	2,00
<b>Omsättning</b>					
Omsättningshastighet ggr		0,82	0,82	0,39	0,37
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
<b>Insättnings- och uttagsavgifter</b>					
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
<b>Förvaltningskostnad:</b>					
Vid engångsinsättning 10 000 kr		161,80	161,80	64,10	64,10

Vid löpande sparande av 100 kr/mån		12,44	12,44	1,75	1,75
<b>Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden</b>					
Högsta hävstång %		0	0	0	0
Lägsta hävstång %		0	0	0	0
Genomsnittlig hävstång %		0	0	0	0

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-10-29 saknas denna uppgift.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-10-29 saknas denna uppgift.

3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-10-29 saknas denna uppgift.

\* Fonden startade 2021-10-29, därav saknas uppgift.



## Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31	2021 - 10 - 29 - 2021 - 12 - 31
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på aktier		-13 665 805	1 543 182
Värdeförändring på fondandelar		-3 366	-3 907
Värdeförändring på obligationer		1 713 784	-38 619
Ränteintäkter		2 659 540	210 875
Utdelningar		27 862	0
Valutakursvinster och -förluster, netto		11 996	-258 613
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>-9 255 989</b>	<b>1 452 918</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-910 841	-322 663
Ersättning till förvaringsinstitut		-53 904	-46 839
Räntekostnader		-4 844	-9 042
<b>Summa kostnader</b>		<b>-969 590</b>	<b>-378 544</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>-10 225 579</b>	<b>1 074 374</b>

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	202 2 - 12 - 31	202 1 - 12 - 31
<b>Tillgångar</b>			
Aktier		27 130 559	25 513 677
Fondandelar		0	8 496 093
Obligationer		6 730 840	12 899 187
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>33 861 399</b>	<b>46 908 956</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		9 041 118	11 960 269
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		408 565	140 350
<b>Summa tillgångar</b>		<b>43 311 082</b>	<b>59 009 575</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-117 283	-1 278 242
Övriga skulder	2	-1 776 114	0
<b>Summa skulder</b>		<b>-1 893 397</b>	<b>-1 278 242</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	3	<b>41 417 686</b>	<b>57 731 333</b>

## Redovisningsprinciper

*Belopp i kr om inget annat anges.*

### **ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER**

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

### **VÄRDERINGSREGLER**

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

### **NYCKELTAL**

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

## Noter

### NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
2CUREX	SE0010468124	87 113	709 971	1,71
ALELION ENERGY SYSTE	SE0008348072	1 120 120	542 138	1,31
ASCELIA PHARMA	SE0010573113	82 483	1 232 296	2,98
BUILDDATA GROUP	SE0010869487	143 110	425 037	1,03
CESSATECH	DK0061411964	328 874	794 254	1,92
CESSATECH TO 2	DK0061926888	127 776	30 954	0,07
DIAGONAL BIO BTA	SE0019173832	802 248	537 506	1,3
DLABORATORY SWEDEN	SE0015658380	635 715	2 129 645	5,14
MIDSUMMER	SE0011281757	86 356	996 548	2,41
SPRINT BIOSCIENCE AB	SE0006343745	847 308	468 561	1,13
SPRINT BIOSCIENCETO5	SE0018768780	847 308	29 232	0,07
ZORDIX B	SE0011725506	77 051	609 473	1,47
<b>SUMMA KATEGORI 1</b>			<b>8 505 615</b>	<b>20,54</b>
AMIDO AB	SE0013042108	84 384	412 638	1
AWARDIT	SE0010101824	3 700	418 100	1,01
BIBBINSTRUMENTS	SE0010102095	344 543	1 977 677	4,77
CALMA TO 3 B	SE0018535650	335 687	20 141	0,05
CALMARK B	SE0011116524	2 217 778	2 151 245	5,19
ES ENERGY SAVE HLDNG	SE0014428447	15 725	3 742 550	9,04
FERROAMP ELEKTRONIK	SE0012229920	27 100	1 306 220	3,15
GRADIENTECH	SE0013748191	48 780	999 990	2,41
GRADIENTECH RTS	BM8SYY1	48 780	-	0
KLIMATOR BTA	SE0019174954	638 117	1 199 660	2,9
MEDFIELD	SE0004479046	224 070	1 109 146	2,68
MEDFIELD TO 2	SE0018040859	44 814	17 926	0,04
PROSTATYPE GENOM. TO	SE0018220014	113 392	21 091	0,05
QLUCORE	SE0016829824	60 267	1 163 153	2,81
SPHERIO GROUP	SE0015504626	650 000	265 200	0,64
TENDO TO1	SE0017563893	74 074	1 926	0
<b>SUMMA KATEGORI 3</b>			<b>14 806 663</b>	<b>35,74</b>
GREENELY AB	SE0018768467	20 310	3 818 280	9,22
KLIMATOR KONV	Saknas	910 994.50	910 994	2,2
RHOVAC KV 1	SE0017615602	1 074 517.27	1 074 517	2,59
SGB 1,5 111323 #1057	SE0004869071	4 800 000	4 745 328	11,46
<b>SUMMA KATEGORI 7</b>			<b>10 549 119</b>	<b>25,47</b>

SUMMA VÄRDEPAPPER			33 861 399	81,76
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			7 556 287	18,24
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>41 417 686</b>	<b>100</b>

## Kategorier enligt FFFS 2013:9

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

## NOT 2 – ÖVRIGA SKULDER

	2022 - 12 - 31	2021 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-1 776 114	0
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-1 776 114</b>	<b>0</b>

## NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31	2021 - 10 - 29 - 2021 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	57 731 333	0
Andelsutgivning (Andelsklass A)	3 205 032	33 476 959
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-7 283 462	0
Andelsutgivning (Andelsklass E)	599 000	23 180 000
Andelsinlösen (Andelsklass E)	-2 608 639	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	-10 225 579	1 074 374
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>41 417 686</b>	<b>57 731 333</b>

## HÅLLBARHETSINFORMATION BILAGA IV SFDR

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

### Produktnamn:

Gainbridge Novus Nordic A  
Gainbridge Novus Nordic B  
Gainbridge Novus Nordic C  
Gainbridge Novus Nordic D  
Gainbridge Novus Nordic E

### Identifieringskod för juridiska personer:

SE0016588750  
SE0016588768  
SE0016588776  
SE0016588784  
SE0016588792

### 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.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

Ja

Den gjorde **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 gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Nej

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel 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 främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

**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.



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

## I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

*Hållbarhetsaspekter är en integrerad del av fondens fundamentala bolagsanalys och investeringsbeslut, vilket får effekt av vilka bolag som väljs in i fonden. Gainbridge Capital strävar efter att välja investeringar som bedriver sin verksamhet i linje med att bidra till hållbar utveckling, med fokus på bolag som verkar för att infria FN's Globala Mål. Av dessa anser Gainbridge Capital att störst skillnad och påverkan från verksamheten genom de bolag som investeringar görs i kan göras inom områdena:*

- *Ingen hunger*
- *God hälsa och välbefinnande*
- *Jämställdhet*
- *Hållbar energi för alla*
- *Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt*
- *Hållbar industri*
- *Innovationer och infr5astruktur*

### ● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

*Gainbridge Capital främjar hållbarhet bland annat genom att se till FN:s globala mål som angivits i punkten ovan. Bolaget har däremot inte tagit fram någon metod för att mäta resultatet i siffor.*



● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

N/A

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden strävar efter att investera i bolag som har god kunskap kring hållbarhet och ser att potentiella investeringar med fördel upprättar hållbarhetsrapporter. Fonden bidrar primärt med kapital genom nyemissioner och tillför nya likvida medel direkt till bolaget jämfört med att köpa befintliga aktier som redan finns på marknaden. På så sätt tillförs bolag nytt kapital och kan utvecklas och främja miljörelaterade aspekter.

Fonden har inte antagit några fastställda kriterier som måste vara uppfyllda för att en investering ska fullföljas men det görs alltid en övergripande bedömning för att tillse att moderbolaget inte strider mot några av de kriterier fonden beslutat att inte investera i. Fondens investeringar ska huvudsakligen vara exponerade mot nordiska tillväxtbolag vars produkter och/eller tjänster karaktäriseras av hög innovation och bolag vars verksamhet innefattar en väsentlig del forskning och utveckling. Fonden har hittills bland annat investerat i bolag som arbetar med förnyelsebar energi så som solceller och batteriproduktion och miljöteknik vilket bidrar till ökad anpassning till klimatförändringar och omställning till en cirkulär ekonomi.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Bolaget har inte antagit något förfarande för att mäta att de hållbara investeringarna inte gör någon betydande skada för något av de miljömål eller sociala mål som fonden valt att främja. För de bolag där fonden investerat och innehar ett väsentligt inflytande över kapital och röster skickas inför årsstämman en enkät till respektive bolag för att följa upp investeringen och dess verksamhet. Enkäten ger fonden möjlighet att följa upp på bland annat bolagens hållbarhets- och jämställdhetsredovisningar samt att få svar på hur bolaget ser på framtiden och vart de vill ta bolaget. För de målbolaget inte kan ge tillfredställande svar görs en ny värdering och för de fall Gainbridge Capital anser att bolaget inte längre är i linje med fondens inriktning kan avyttring komma att övervägas. I den mån investeringarna fortfarande lever upp till för fonden godtagbara nivåer görs ingen beräkning utan investeringen anses fortsatt främja miljörelaterade och/eller sociala mål i enlighet med fondens ursprungliga investeringsanalys.

**Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

*Gainbridge Capital har valt att istället för att välja några specifika mål att arbeta efter en helhetsbedömning vid val av investeringar. Fonden har satt upp kriterier som går igenom vid varje investering och i dessa vägs ESG-aspekter in. Av dessa måste inte samtliga kriterier vara uppfyllda för att en investering ska genomföras. Bolaget gör en bedömning av målbolagets affärsidé och ser till om det finns en möjlighet till positiv klimatpåverkan och om målbolaget exempelvis är Co2 reducerande eller genererande.*

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.



*Vidare tittar Bolaget på hur målbolaget förhåller sig till hållbarhet och miljö och lägger stor vikt vid om det tilltänkta målbolaget verkar i en kontroversiell industri eller bransch. Bolaget undersöker om målbolaget har en underliggande förståelse för hållbarhetsarbete och om de upprättar hållbarhetsrapporter. Bolaget tittar även på och bedömer huruvida målbolagets verksamhet, tjänst eller produkt kan komma att bli obsolet med anledning av pågående hållbarhetsomställning.*

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

Gainbridge Capital strävar efter att investera i bolag som bedöms ha en hållbar styrelse och som visar på god kunskap om branschen, förståelse för verksamheten och med fördel har ett eget ägande i bolaget. Gainbridge Capital ser vidare gärna att målbolaget har en god diversifiering eller arbetar mot en diversifierad styrelse vilket är i linje med Internationella arbetsorganisationen (ILO) deklARATION för mänskliga rättigheter exempelvis i fråga om lika lön för män och kvinnor för arbete av lika värde och diskriminering i fråga om anställning och yrkesutövning. Gainbridge Capital avser också att omedelbart agera om det finns misstanke om missförhållanden exempelvis i fråga om tvångs- eller barnarbete. Vidare lägger Gainbridge Capital särskilt fokus på de av FN's globala mål där Gainbridge Capital bedömer att det går att göra mest skillnad- De mål som särskilt lyfts som fokus är:

- Ingen hunger
- God hälsa och välbefinnande
- Jämställdhet
- Hållbar energi för alla
- Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Hållbar industri, innovation och infrastruktur

Gainbridge Capital har inte antagit något mått för att fastställa om gjorda investeringar är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter men har valt ut ovanstående mål som fonden med fördel ser främjas vid investeringsbeslut. De mått som enligt fondens bedömning främst har främjats av ovanstående är hållbar energi för alla samt hållbar industri, innovation och infrastruktur.

*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 unionskriterier.*

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

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



### Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa

**konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?** Det beaktades på så sätt att hållbarhet och klimatpåverkan med relevanta underkategorier är att av de investeringskriterier som Gainbridge Capital beaktar i sin helhetsbedömning inför en investering. Detta kriterium är dock inte enskilt avgörande för en investering men Gainbridge Capital lägger stor vikt vid att målbolagen har en god förståelse för hållbarhet, att hållbarhetsrapporter upprättas och att målbolaget bedöms ge en positiv klimatpåverkan exempelvis genom Co2 reduktion. Gainbridge Capital har också valt att exkludera investeringar som anses ge negativ påverkan på miljö och sociala aspekter



### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
-------------------------	--------	--------------	------

--	--	--	--

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: **Gainbridge Capital har inte antagit någon bestämd referensperiod.**

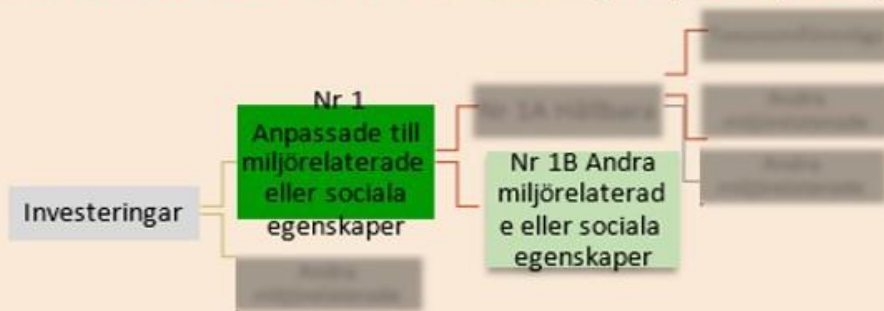


### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

**Tillgångsallokeri**  
ng beskriver  
andelen  
investeringar i  
specifika  
tillgångar.

- **Vad var tillgångsallokeringen?**  
Gainbridge Capital har inte antagit något mått för att mäta tillgångsallokering i förhållande till hållbarhetsrelaterade investeringar.

[Inkludera endast relevanta rutor, ta bort dem som är irrelevanta för den finansiella produkten]



**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.

[Inkludera anmärkningen nedan om den finansiella produkten förbinder sig att göra 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.

[Inkludera anmärkning för de finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852]

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

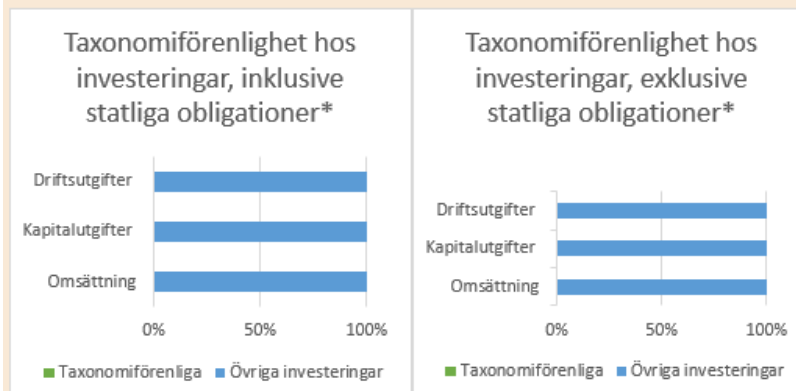
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin? Gainbridge Capital har inte antagit något mått för att beräkna detta.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var 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 den 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

[inkludera anmärkning endast för de finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852]

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att [inkludera anmärkning för finansiella produkter där ett index har valts som referensvärde för uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten]

#### Referensvärden

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

*ekonomiska verksamheter som inte är miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter]*



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



● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?** Gainbridge Capital har inte antagit något mått för att beräkna detta.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?** Gainbridge Capital har inte antagit något mått för att beräkna detta och har inte antagit någon referensperiod.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?** Gainbridge Capital har inget antagit något mått för att mäta detta i siffror.



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?** Gainbridge Capital har inget antagit något mått för att mäta detta i siffror.

**Vilka investeringar var inkluderade i kategorin ”annat”, vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

**Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?** Bolaget har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att väga in det i investeringsbeslutet. Det har dock inte utgjort något enskilt kriterium för fullföljande av en investering. Fonden har under perioden investerat i bolag som arbetar med förnyelsebar energi så som solceller och batteriproduktion och miljöteknik vilket bidrar till ökad anpassning till klimatförändringar och omställning till en cirkulär ekonomi.





## **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

*Gainbridge Capital har inte antagit något referensvärde.*

- ***Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?***

*N/A*

- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?***

*N/A*

- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?***

*N/A*

- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?***

*N/A*

## Signaturer

*Kalmar 2023-04-27*

---

**Thomas Dahlin**

Verkställande direktör / Styrelseledamot

---

**Per Netzell**

Styrelseordförande

---

**Alf-Peter Svensson**

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av  
vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

---

**Daniel Algotsson**

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

---

**Yulia Zhuravel**

Auktoriserad revisor