

ÅRSBERÄTTELSE

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	2023-01-01 - 2023-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Nyckeltal	7
Resultaträkning.....	9
Balansräkning	10
Redovisningsprinciper	11
Noter.....	12
Signaturer	24

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2023 är nu över och det kan summeras som ett tufft år där det fortsatt varit utmaningar som har påverkat hela världen, både världspolitiskt och ekonomiskt. Trots flera stödpaket till Ukraina och fortsatta sanktioner mot Ryssland har inte kriget kommit närmare ett slut. Under 2023 utlöstes även fler konflikter i mellanöstern, främst mellan Israel och Hamas, vilket i sin tur spred sig. Detta ledde till att fraktleder tvingats stänga. Samtidigt har inte Sverige blivit officiella medlemmar i Nato där Ungerns godkännande är det sista som saknas. Trots detta har många av världens börser fortsatt ticka upp. På den svenska marknaden har OMXS30 stigit med 17,3 procent efter en mycket stark avslutning på året. Det amerikanska indexet S&P500 slutade 2023 med en uppgång på hela 24,2 procent, där teknikbolag varit starkt bidragande. Detta tyder på att börserna förbisett de oroligheter som finns just nu och verkar se en ljusning framöver.

På hemmaplan har inflationen kommit ner mot slutet av 2023 och KPIF är nu på 2,3 procent något som tyder på att centralbankens räntehöjningar kan vara över och att räntesänkningar är att vänta under 2024. De höga räntorna samt en lågkonjunktur har under året haft stor påverkan på de svenska hushåll och företag som har fått dra ner på konsumtion för att överleva. Den svenska kronan försvagades under de inledande månaderna under 2023 och satte en ny bottennotering gentemot euron i juni men har mot slutet av året återhämtat sig.

Det världspolitiska läget ser fortsatt mörkt ut där krig och konflikter fortfarande pågår när vi nu går in i 2024 och tyvärr kan vi troligtvis förvänta oss att dessa kommer pågå under större delen av året. Blickar vi framåt 2024 så ser Sveriges ekonomi ut att undvika den hårdaste lågkonjunkturen och redan börja växa nästa år, detta i kombination med räntesänkningar hoppas vi kan vara vändpunkten för ekonomin.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och hoppas på ett 2024 där världen kan enas och att världsekonomierna kan återhämta sig.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2023- 01- 01 - 2023-12-31, 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

Avseende särskilt reglerad personal har två anställda påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Bolaget har under året även bytt ansvarig för funktionen för regelefterlevnad. Efter räkenskapsårets utgång har Johan Björkholm tillträtt som VD för Bolaget. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

ERSÄTTNINGAR

Bolagets 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 10 871 tkr fördelat på 28 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och tre har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 6 723 tkr fördelat på 16 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. 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. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt kontrollerar att ersättningssystem överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

Gainbridge Novus Nordic andelsklass A samt E sjönk med 32,01% under perioden 2023-01-01 till 2023-12-31. Fondförmögenheten under perioden från minskade från 23,91 MSEK till 12,71 MSEK och från 17,51 MSEK till 10,93 MSEK respektive. Netto av in- och utflöden under perioden var -3,55 MSEK och -1,06 MSEK respektive.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Tillväxtbolag har haft ett mycket tufft år något som återspeglas i Gainbridge Novus Nordics utveckling för 2023.

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. Aktiv risk (tracking error) har uppgått till:

2023	7,04%
------	-------

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%
2023-12-31	12 711 251	58,29	218 062,42	-32,01	7,93
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%
2023-12-31	10 930 917	58,29	187 520,66	-32,01	7,93
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 2023 - 12 - 31	ANDELSKLASSE 2023 - 12 - 31	ANDELSKLASS A 2022 - 12 - 31	ANDELSKLASSE 2022 - 12 - 31
Risk & avkastningsmått					
Total risk, %	1)	17,30	17,30	*	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	0,45	0,45	*	*
Aktiv risk, %	3)	7,04	7,04	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		-24,37	-24,37	N/A	N/A
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		N/A	N/A	N/A	N/A
Avkastning sedan start, %		-41,71	-41,71	-14,27	-14,27
Kostnader					
Förvaltningsavgift, fast %		2,00	2,00	2,00	2,00
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		55 400	40 680	41 326	27 270
Transaktionskostnader %		0,25	0,26	0,09	0,09
Uppgift om Årlig avgift %		2,00	2,00	2,00	2,00
Omsättning					
Omsättningshastighet ggr		0,51	0,51	0,82	0,82
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter					
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:					
Vid engångsinsättning 10 000 kr		162,87	162,87	161,80	161,80

Vid löpande sparande av 100 kr/mån		11,17	11,17	12,44	12,44
------------------------------------	--	-------	-------	-------	-------

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	2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31	2022 - 10 - 29 - 2022 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på aktier		-12 607 174	-13 665 805
Värdeförändring på fondandelar		0	-3 366
Värdeförändring på obligationer		-1 836 657	1 713 784
Ränteintäkter		2 001 448	2 659 540
Utdelningar		8 325	27 862
Valutakursvinster och -förluster, netto		5 287	11 996
Summa intäkter och värdeförändring		-12 428 771	-9 255 989
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-670 130	-910 841
Ersättning till förvaringsinstitut		-64 567	-53 904
Räntekostnader		0	-4 844
Övriga Kostnader		-2 000	0
Summa kostnader		-736 697	-969 590
Årets resultat		-13 165 468	-10 225 579

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2023 - 12 - 31	2022 - 12 - 31
Tillgångar			
Aktier		15 603 257	27 130 559
Fondandelar		0	0
Obligationer		1 000 000	6 730 840
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	16 603 257	33 861 399
Bankmedel och övriga likvida medel		7 238 507	9 041 118
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		431 314	408 565
Summa tillgångar		24 273 078	43 311 082
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-41 158	-117 283
Övriga skulder	2	-589 752	-1 776 114
Summa skulder		-630 910	-1 893 397
Fondförmögenhet	3	23 642 168	41 417 686

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 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ACUVI AB	SE0017833171	123 612	1 022 271	4,32
AGTIRA B	SE0008588354	143 344	633 580	2,68
AGTIRA RIGHTS	SE0020975761	26 877	10 536	0,04
CESSATECH	DK0061411964	12 538	135 656	0,57
DLABORATORY SWEDEN	SE0015658380	682 820	1 345 155	5,69
EEVIA HEALTH AB	FI4000496658	116 280	122 094	0,52
JUMPGATE	SE0008435044	1 718 492	257 774	1,09
PAXMAN AB	SE0009806284	2 500	90 500	0,38
RISK INTELLIGENCE	DK0061031978	533 148	774 687	3,28
MAXIMUM ENTERTAINMENT B	SE0011725506	74 243	341 147	1,44
ABSOLICON SOLAR BTU	SE0021148988	223	39 917	0,17
AMIDO AB	SE0013042108	84 384	198 302	0,84
AWARDIT	SE0010101824	8 663	802 194	3,39
BIBBINSTRUMENTS	SE0010102095	677 759	2 141 718	9,06
CALMARK B	SE0011116524	9 743 576	1 023 075	4,33
CALMARK TO 4 B	SE0020999332	5 407 142	37 850	0,16
ES ENERGY SAVE HLDNG	SE0014428447	19 573	856 319	3,62
KLIMATOR AB	SE0014401329	1 275 373	1 766 392	7,47
POLYMER FACTORY AB	SE0015244470	153 879	135 414	0,57
QLUCORE	SE0016829824	65 880	487 512	2,06
SUMMA KATEGORI 3			12 222 093	51,68
GREENELY AB	SE0018768467	16 480	3 098 240	13,10
GRADIENSTECH	SE0013748191	48 780	282 924	1,20
NGENIC AB KONV	SE00000000X1	1 000 000	1 000 000	4,23
SUMMA KATEGORI 7			4 381 164	18,53
SUMMA VÄRDEPAPPER			16 603 257	70,23
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			7 038 911	29,77
FONDFÖRMÖGENHET			23 642 168	100,00

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

	2023 - 12 - 31	2022 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-589 752	-1 776 114
Summa övriga skulder	-589 752	-1 776 114

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2023 - 01 - 01 - 2023-12-31	2022 - 10 - 29 - 2022 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	41 417 686	57 731 333
Andelsutgivning (Andelsklass A)	5 085 325	3 205 032
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-8 637 164	-7 283 462
Andelsutgivning (Andelsklass E)	81 500	599 000
Andelsinlösen (Andelsklass E)	-1 139 710	-2 608 639
Periodens resultat enligt resultaträkning	-13 165 468	-10 225 579
Fondförmögenheten vid periodens slut	23 642 168	41 417 686

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?

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 infrastrukturer*

● **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 siffror.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

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.

● **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 målbolag 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 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

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.

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. 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-taxonomin 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?

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

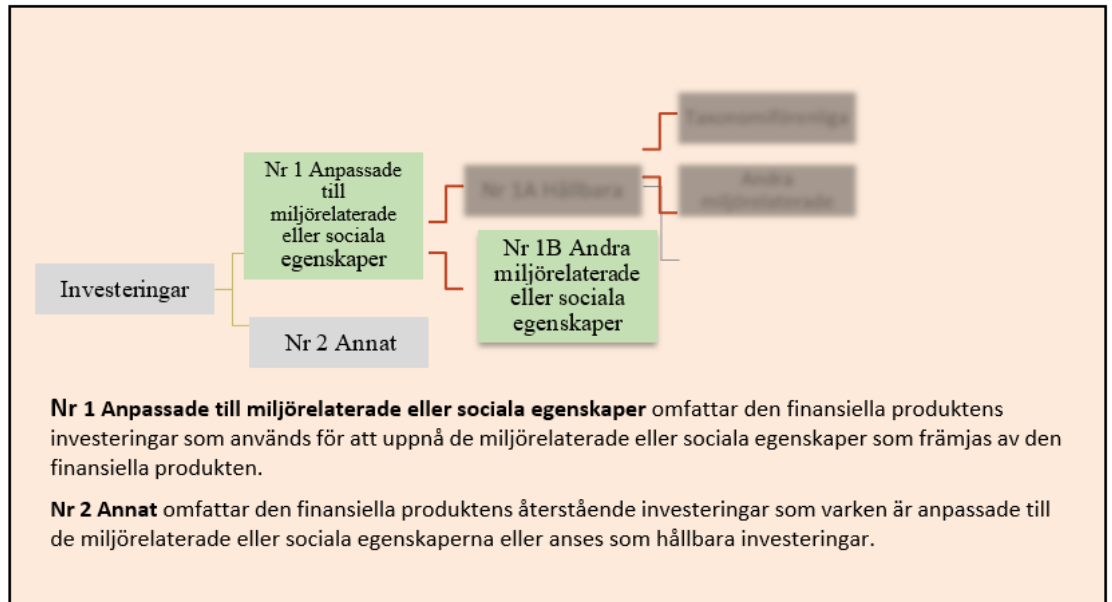
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Greenly	Kraftförsörjning	13,10%	Sverige
Bibb Instruments	Hälsovård	9,06%	Sverige
Klimator AB	Informationsteknik	7,47%	Sverige
Dlaboratory Sweden AB	Informationsteknik	5,69%	Sverige
Calmark Sweden AB	Hälsovård	4,33%	Sverige
Acuvi AB	Elektronik	4,32%	Sverige
Ngenic AB	Informationsteknik	4,23%	Sverige
ES Energy Save Holding AB	Hälsovård	3,62%	Sverige
Awardit AB	IT Service	3,39%	Sverige
Risk intelligence	Informationsteknik	3,28%	Danmark
Agtira AB	Dagligvaror	2,68%	Sverige
Qlucore AB	Informationsteknik	2,06%	Sverige
Zordix B	Telekomoperatörer	1,44%	Sverige
Cessatech AS	Hälsovård	0,57%	Danmark



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Gainbridge Capital har inte antagit något mått för att mäta tillgångsallokering i förhållande till hållbarhetsrelaterade investeringar.

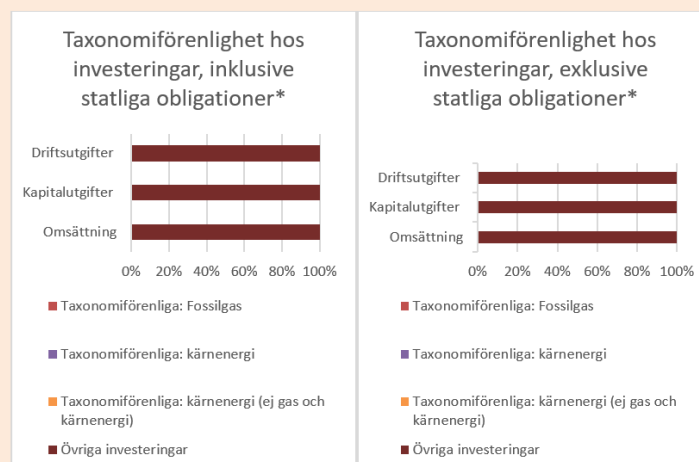


● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

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.

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.

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



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?

Kategorin annat avser kassa.

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.



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

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 2024-04-26

Johan Björkholm

Verkställande direktör

Per Netzell

Styrelseordförande

Thomas Dahlin

Styrelseledamot

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av
vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor