

PROSPEKT

Gainbridge Novus Nordic

FOND	Gainbridge Novus Nordic
ISIN KLASSE A: ISIN KLASSE B: ISIN KLASSE C: ISIN KLASSE D: ISIN KLASSE E:	SE0016588750 SE0016588768 SE0016588776 SE0016588784 SE0016588792
VIRSOMHEDSREGISTRERINGSNR.	515603-1717
UDGIVELSESDATO	2024-06-17

SELSKABET

AIFM Capital AB
Larmgatan 50
392 32 Kalmar
Tlf.: +46 0480 36 36 66.
www.aifmgroup.com

Selskabet, virksomhedsregistreringsnr. 556737-5562, blev stiftet den 2007-09-03. Selskabets aktiekapital er 1.300.000 SEK, og selskabet har hjemsted og hovedkontor i Kalmar, Kalmar län.

Selskabets bestyrelse består af bestyrelsesformand Per Netzell samt bestyrelsesmedlemmerne Thomas Dahlin og Alf-Peter Svensson. Johan Björkholm er administrerende direktør.

SELSKABET FORVALTER FØLGENDE VÆRDIPAPIR- OG SPECIALFONDE

- Plain Capital BronX
- Plain Capital StyX
- Plain Capital LunatiX
- PROETHOS FOND
- Vinga Corporate Bond
- Augmented Reality Fund
- AuAg Silver Bullet
- AuAg Precious Green
- AuAg Essential Metals
- AuAg Gold Mining
- eSports Fund
- Epoque
- Go Blockchain Fund
- World xFund Allocation
- Arden xFund
- Lucy Global Fund
- Gainbridge Novus Nordic
- SOIC Dynamic China
- SAM Aktiv Ränta
- Sensum Strategy Global
- Space Fund

DEPOSITAR

AIFM GROUP AB / AIFMGROUP.COM
GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM
LARMGATAN 50, KALMAR
HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Hjemsted: Stockholm

Primær virksomhed: Bankvæsen og finansiel virksomhed samt virksomhed med naturlig forbindelse til disse. Virksomhedsregistreringsnr. 502032-9081

REVISORER

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Yulia Zhuravel er hovedansvarlig revisor.

FONDEN

Oplysningerne i dette prospekt angår specialfonden Gainbridge Novus Nordic ("fonden").

Fonden er en specialfond i henhold til loven (2013:561) om forvaltning af alternative investeringsfonde. Der kan normalt tegnes og indløses andele i fonden på den sidste bankdag i hver måned ("handelsdag"). Anmodning om indløsning af fondsandele skal være forvalteren i hænde senest 60 dage forud for handelsdagen. Fonden er dog ikke åben for salg og indløsning på bankdage, hvor værdiansættelse af fondens aktiver ikke kan ske på en måde, garanterer andelsindehavernes lige ret, hvis et eller flere af de markeder, som fondens aktiver handles på, ikke er åbne for handel.

Desuden kan fonden være lukket for salg og indløsning, hvis der indtræder ekstraordinære omstændigheder, der medfører, at en værdiansættelse af fondens aktiver ikke kan ske på en måde, der garanterer andelsindehavernes lige ret. Det er ikke muligt at begrænse salgs- og indløsningsordrer for fondsandele.

ANDELSKLASSER

Fonden tilbyder følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Mindste første tegningsbeløb	Resultat - betinget honorar	Højeste faste gebyr
A	SEK	100.000	20 %	2,5 %
B	EUR	10.000	20 %	2,5 %
C	SEK	10.000.000	20 %	2 %
D	EUR	1.000.000	20 %	2 %
E	SEK	10.000	20 %	2,5 %

Andelsklasserne adskiller sig, for så vidt angår, hvilken valuta tegning og indløsning sker i, gebyrer samt mindste første tegningsbeløb. Da andelsklasserne angives i forskellige valutaer og kan starte på forskellige tidspunkter, kan andelsklassernes kurser variere.

UDLICITERING

Selskabet har indgået aftale med en række samarbejdspartnere angående distribution af fondsandele. Selskabet har endvidere indgået en aftale med AIFM Services AB angående fondens administration. Vi henviser til selskabets websted, hvis du vil se en opdateret liste over selskabets samarbejdspartnere.

AKTIEBOG OVER

ANDELSINDEHAVERE

Selskabet fører en aktiebog over samtlige andelsindehavere og deres beholdninger. Andelsindehavernes beholdninger fremgår af årsberetningen, der også indeholder skattemæssige oplysninger.

FONDENS OPHØR

ELLER OVERDRAGELSE AF

FONDENVIRKSOMHED

Hvis selskabet beslutter, at fonden skal ophøre, eller at fondens forvaltning efter samtykke fra Finansinspektionen skal overdrages til et andet selskab, underrettes samtlige andelsindehavere derom per post. Oplysningerne derom vil også findes hos selskabet og depositaren.

Fondens forvaltning skal med det samme overtages af depositaren, hvis Finansinspektionen trækker selskabets tilladelse tilbage, eller hvis selskabet træder i likvidation eller går konkurs.

FONDENS MÅL OG

INVESTERINGSSTRATEGI

Fonden er en aktivt forvaltet fond, der investerer i aktier og i aktierelaterede omsættelige værdipapirer, der er rettet mod innovative og iværksætterdrevne vækstelskaber. Fonden er rettet mod investering i virksomheder, der er børsnoterede eller står over for at skulle børsnoteres på et reguleret marked eller MTF-marked. Der investeres overvejende i virksomheder, der gennemfører en form for kapitalfremskaffelse, men også direkte på sekundærmarkedet. Investering sker oftest på mellemlangt til langt sigt, når selskabet tager næste skridt i vækstudviklingen.

Fonden er aktivt forvaltet, og dette indebærer, at fonden ikke følger et indeks, men investerer baseret på grundlæggende virksomhedsanalyse, fremtidsudsigter og bæredygtighedskriterier.

Fondens mål er, at den set over en rullende femårig periode opnår bedre resultater end referenceindekset. Fondens referenceindeks består af OMRX TBill + 5 procentpoint p.a.

FONDENS RISIKOPROFIL

Fonden er en aktivt forvaltet aktiefond, der overvejende investerer fondens aktiver i aktier og omsættelige værdipapirer, hvor de overvejende risici er aktierisiko, virksomhedsspecifik risiko og markedsrisiko. Da fondens investeringsfokus er rettet mod Norden, kan værdien variere afhængigt af valutakursudsving i de relevante valutaer.

Ifølge fondens overordnede strategi investerer fonden mindst 20 % i aktier og aktierelaterede omsættelige værdipapirer.

Aktieinvestering indebærer altid en markedsrisiko, da kursen på en aktie er volatil. I en fond reduceres denne risiko ved, at fonden ejer aktier i flere virksomheder (diversificering), hvor kurserne ikke udviser præcis samme udsving.

Fonden forventes at have et risikoniveau, hvad angår standardafgivelser (kursudsving), på mellem 15 % og 25 % målt ud fra ugentlige data over en rullende femårsperiode.

Den samlede risiko viser, hvor meget fondens afkast varierer i forhold til det normale afkast. Det bør især bemærkes, at det aktuelle risikoniveau kan stige såvel som falde ved usædvanlige markedsforhold eller ekstraordinære begivenheder.

Fonden er endvidere eksponeret for følgende risici:

Bæredygtighedsrisiko: Dvs. en miljømæssig, social eller selskabsrelateret omstændighed, der kan have en negativ indvirkning på investeringens værdi, håndteres ved at integrere bæredygtighed i investeringsbeslutningerne.

Likviditetsrisiko: Dvs. risikoen for, at et værdipapir er svært at vurdere eller ikke kan omsættes på det tilsigtede tidspunkt uden et større kursfald eller store omkostninger.

Operationel risiko: Dvs. risikoen for tab grundet manglende interne rutiner eller eksterne faktorer såsom retslige og dokumentationsrelaterede risici samt risici, der følger af handels-, afviklings- og værdiansættelsesrutiner.

AKTIVITETSGRAD OG REFERENCEINDEKS

Fondens referenceindeks er OMRX TBill + 5 procentpoint p.a. Indekset er relevant, da fonden sigter mod absolut afkast og mod at være mindre afhængig af det generelle aktieklima. Fonden vil have en høj aktivitetsgrad, hvor størstedelen af beholdningen består af aktier og omsættelige værdipapirer, der ikke indgår i referenceindekset.

Aktiv risiko	
	2023
Andelsklasse A	7,04%
Andelsklasse E	7,04%

SENESTE FASTSÆTTELSE AF INDRE VÆRDI

Den seneste fastsættelse af den indre værdi er tilgængelig fra fondens distributører samt fra selskabet.

LIGE BEHANDLING

Alle andele i fondene er lige store og giver lige ret til fondens aktiver. I en fond kan der dog være forskellige former for andele, også kaldet andelsklasser. Andelsklasser i en og samme fond kan være ens, men underlagt forskellige vilkår for udlodning, gebyrer, mindste tegningsbeløb, og de valutaer, andelene tegnes og indløses i, kan være forskellige. Andele i en andelsklasse er lige store og medfører inden for andelsklassen lige ret til fondens aktiver. Det betyder, at selskabet anvender princippet om lige behandling af andelsindehavere i fonden med justering af de eventuelle vilkår, der gælder for en vis andelsklasse.

GEBYRER

Nedenfor angives det højeste årlige forvaltningsgebyr, som selskabet ifølge fondsbestemmelserne må tage fra fonden for at dække omkostninger til forvaltning, deponering af fondens aktiver samt for tilsyn og revisorer.

Maks. fast gebyr

Det højeste faste gebyr, som selskabet kan tage fra fonden ifølge de gældende fondsbestemmelser: 2,5 % p.a. af fondens værdi for andelsklasse A, B og E og 2 % for andelsklasse C og D.

Gældende fast vederlag til selskabet

Nedenfor angives det årlige gældende forvaltningsgebyr, som selskabet tager fra fonden:

Aktuelt årligt fast forvaltningsgebyr: 2 % af fondens værdi for andelsklasse A, B og E.

Aktuelt årligt fast forvaltningsgebyr: 1,5 % for andelsklasse C og D.

Resultatbetinget honorar

Fonden har et for kunden kollektivt beregnet resultatbetinget honorar, der svarer til højst 20 % af det afkast, som fondens andelsklasse overstiger referenceindekset med (OMRX TBill + 5 procentpoint). Der henvises til fondsbestemmelserne samt det separate beregningseksempel i dette prospekt for de samlede oplysninger om gebyrer i fonden.

TEGNING OG INDLØSNING

Tegning og indløsning af andele sker gennem selskabet og det forvaltningsselskab, selskabet samarbejder med. Anmodning om henholdsvis tegning og indløsning kan kun tilbagekaldes, hvis selskabet tillader dette.

Fonden er normalt åben for tegning (andelsindehaverens køb) og indløsning (andelsindehaverens salg) af fondsandele på sidste bankdag hver måned ("handelsdag").

Fonden er dog ikke åben for tegning og indløsning på de bankdage, hvor et eller flere af de markeder, hvor fonden investerer, er helt eller delvist lukkede, hvis dette medfører, at man ikke kan fastsætte aktivernes værdi på en måde, der sikrer fondens andelsindehaveres lige ret.

Ved tegningsanmodning, der sker forud for kl. 15:00 (skæringstidspunkt) på en handelsdag, fastsættes handelskursen normalt samme handelsdag. Ved

tegning, der sker efter det ovenfor anførte tidspunkt, fastsættes andelskursen normalt den følgende handelsdag. På visse bankdage kan skæringstidspunktet ligge på et tidligere tidspunkt end det ovenfor anførte.

Anmodning om indløsning af fondsandele skal være forvalteren i hænde senest 60 dage forud for handelsdagen. Dermed skal en anmodning om indløsning af fondsandele (andelsindehaverens salg) være selskabet i hænde senest kl. 15:00 60 dage før en given handelsdato for, at indløsning af fondsandelene kan gennemføres pr. handelsdagen.

Den aktuelle andelskurs er normalt tilgængelig fra selskabet og forvaltningsselskabet senest på den bankdag, der ligger efter bankdagen, på hvilken andelskursen blev fastsat i henhold til ovenfor anførte.

Såfremt der skal skaffes likvide midler for at efterkomme indløsningen ved salg af fondens midler skal dette ske snarest muligt. Vile et sådant salg i væsentlig grad være ugunstigt for fondens øvrige andelsindehavere, kan selskabet imidlertid og med anmeldelse af dette til Finansinspektionen til dels afvente med indløsningen.

FONDENS MÅLGRUPPE

Da fonden primært investerer i aktier og andre omsættelige værdipapirer, er det vigtigt at kunne vente, mens markedsændringerne er negative. Fonden er egnet for investorer, der har en investeringshorisont på mindst 5 år.

MULIGHED FOR AT ÆNDRE FONDSBESTEMMELSERNE

Selskabet har mulighed for at sende Finansinspektionen skriftlig underretning om ændringer af fondsbestemmelserne, når generalforsamlingen har vedtaget sådanne ændringer. Hvis Finansinspektionen godkender ændringerne af fondsbestemmelserne, kan ændringerne påvirke fondens egenskaber, f.eks. dens investeringsstrategi, gebyrer og risikoprofil.

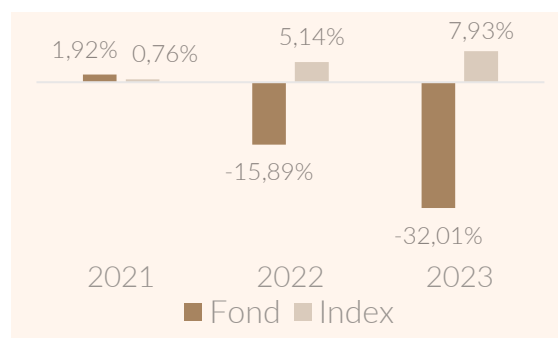
AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Fonden kan anvende afledte finansielle instrumenter som led i fondens investeringsstrategi. Fonden kan anvende valutaderivater for dermed at sikre beholdningen mod valutaeksponering.

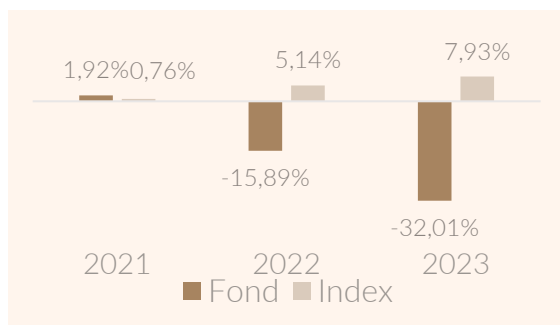
HISTORISKE RESULTATER

Da fonden stiftes i 2021, foreligger der ingen tidligere resultater.

Andelsklasse A:



Andelsklasse E:



De historiske resultater er ingen garanti for fremtidige afkast. De midler, der investeres i en fond, kan stige såvel som falde i værdi, og der er ingen garanti for, at du får hele det investerede beløb tilbage.

ERSTATNING

Selskabet eller depositaren er ikke ansvarlige for skader, der skyldes svensk eller udenlandsk lovbrud, svenske eller udenlandske myndigheders tiltag, krigshændelser, strejke, blokade, boykot, lockout eller andre tilsvarende omstændigheder. Forbeholdet om strejke, blokade, boykot og lockout gælder også, hvis selskabet eller forvaltningsselskabet er genstand for eller vedtager et sådant konflikttiltag.

Skade, der opstår på andre måder, skal ikke erstattes af selskabet eller depositaren, hvis de udviste normal agtsomhed i øvrigt.

Selskabet eller depositaren er på ingen måde ansvarlige for indirekte tab og er ikke ansvarlige for skade, der forårsages af svensk eller udenlandsk børs eller andet marked, depotbank, central værdipapirdepositor, clearingorganisation eller andre, der tilbyder tilsvarende tjenester, og heller ikke af anden kontrahent, som selskabet eller depositaren med behørig omhu har ansat. Det samme

gælder, hvis de ovenfor nævnte organisationer eller kontrahenter bliver insolvente. Selskabet eller depositaren er på ingen måde ansvarlig for tab, der kan opstå som følge af rådighedsindskrænkelse, som måtte anvendes i forhold til selskabet eller depositaren.

Hvis selskabet ikke kan vedtage tiltag grundet de omstændigheder, der fremgår af stk. 1, udskydes tiltaget indtil det, der ligger til hinder, er ophørt.

Hvis en andelsindehaver i fonden lider et tab som følge af, at selskabet overtræder loven om værdipapirfonde eller fondsbestemmelserne, skal selskabet betale erstatning.

For tab, der tilføjes andelsindehaverne ved, at selskabet eller depositaren krænker loven om værdipapirfonde eller de fondsbestemmelser, der findes i kapitel 2, § 21, og kapitel 3, § 14–16, i loven om værdipapirfonde.

Selskabet bevarer ekstra midler i kapitalgrundlaget for at dække risici i forbindelse med erstatningsansvaret grundet virksomhedens forhold eller forsømmelighed.

AFLØNNINGSPOLITIK

Selskabets bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik, der svarer til og fremmer sund og effektiv risikostyring. Aflønningspolitikken er udarbejdet for at modvirke en risikoadfærd, der er uforenelig med selskabets forvaltede fondes risikoprofiler.

Selskabet følger en aflønningspolitik, der kun giver fast aflønning af ansatte. Udformningen udelukker provision og individuelle bonusser og stimulerer dermed vedvarende præstationer samt en sund og effektiv risikostyring, der gavner fondene og andelsindehaverne.

Fondens årsberetninger indeholder oplysninger om aflønningens størrelse og fordeling på diverse personalekategorier. Aktuelle og potentielle andelsindehavere kan på anmodning og vederlagsfrit rekvirere en papirkopi af aflønningspolitikken.

BESKATNING

Beskatning af fonden: Den 1. januar 2012 trådte nye skattebestemmelser i kraft for fonden og fondsbeholdninger og medførte, at beskatningen af selve fonden forsvinder og erstattes af en ny beskatning af beholdninger af direkte ejede andele i værdipapirfonde.

Beskatning af investorer: Ved udlodning fratrækkes forskudsskat (gælder ikke juridiske personer). Kapitalgevinst/-tab, men ikke skattefradrag,

registreres som kontroloplysning til Skatteverket. NB! Kapitaltab på unoterede fonde kan kun fratrækkes med 70 %. De nye skatteregler for fonde og fondsbeholdninger betyder, at beskatningen af selve fonden forsvinder og erstattes af en ny beskatning af direkte ejede andele i værdipapirfonde. Andelsindehavere i fonden skal i selvangivelsen angive et fast indtægtsbeløb, der beløber sig til 0,4 % af kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlaget består af værdien af andelene ved kalenderårets start. Det faste indtægtsbeløb indgår derefter som indkomsttypen kapital og beskattes med 30 %. For juridiske personer beskattes det faste indtægtsbeløb som indkomsttypen næringsvirksomhed med 22 %. Kontroloplysningerne indgives for fysiske personer og svenske dødsboer. Juridiske personer må selv beregne det faste indtægtsbeløb og indbetale skat. Skatten kan påvirkes af individuelle omstændigheder, og hvis du ikke er sikker på de skattemæssige konsekvenser, bør du søge rådgivning fra eksperter.

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.

Produktnamn: Fondandelar enligt nedan andelsklasser:

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

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**

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.



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas 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. Vid investeringar betygsätter Fonden ett flertal olika aspekter hos de presumtiva målbolagen varav miljöfokus är ett av dessa. Högt betyg avseende miljö- och hållbarhetsaspekter utgör inte ensamt ett avgörande kriterium men Fonden främjar bolag som får ett högt betyg avseende dessa aspekter. Detta innebär bland annat att fonden beaktar vilken exponering företag kan ha i fråga om möjliga miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade risker som kan få en negativ påverkan på avkastningen. Fonden väljer bort investeringar i bolag och sektorer som anses agera i strid med internationella normer och konventioner exempelvis mänskliga rättigheter, korruption och miljö samt produkter och tjänster som involverar exempelvis klusterbomber, kärnvapen, alkohol och tobak. En av Fondens parametrar som främjar Fondens hållbara investeringar är att Fonden väljer bort bolag och branscher som har en affärsidé som, enligt Fondens bedömning, inte har långsiktiga förutsättningar att fortskrida med sin verksamhet.

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

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

N/A

● **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 har inga fastställda kriterier men 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 karakteriseras 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 och miljöteknik vilket bidrar till ökad anpassning till klimatförändringar och omställning till en cirkulär ekonomi. Fonden följer årligen upp på bolagen, främst bolag där Fonden har ett ägande som överstiger 1 % för att säkerställa att de investerade innehaven inte ändrar inriktning och fortsatt är i linje med fondens generella mål för 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?**

För de bolag där fonden investerat och äger minst 1,5 % av kapital och röster skickas inför årsstämman en enkät till respektive bolag. Enkäten ger fonden möjlighet att följa upp på bolagens hållbarhets- och jämställdhetsredovisningar samt att få svar på hur bolaget ser på framtiden och vart de vill ta bolaget. För de fall bolaget 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.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Gainbridge Capital har valt att istället för att välja några specifika mål arbeta efter en helhetsbedömning vid val av investeringar. Fonden har satt upp 25 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. Gainbridge Capital 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 Gainbridge Capital på hur målbolaget förhåller sig till hållbarhet och miljö och lägger stor vikt vid om det tilltänkta

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. Vid investeringar betygsätter Fonden ett flertal olika aspekter hos de presumtiva målbolagen varav miljöfokus är ett av dessa. Högt betyg avseende miljö- och hållbarhetsaspekter utgör inte ensamt ett avgörande kriterium men Fonden främjar bolag som får ett högt betyg avseende dessa aspekter. Detta innebär bland annat att fonden beaktar vilken exponering företag kan ha i fråga om möjliga miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade risker som kan få en negativ påverkan på avkastningen. Fonden väljer bort investeringar i bolag och sektorer som anses agera i strid med internationella normer och konventioner exempelvis mänskliga rättigheter, korruption och miljö samt produkter och tjänster som involverar exempelvis klusterbomber, kärnvapen, alkohol och tobak. En av Fondens parametrar som främjar Fondens hållbara investeringar är att Fonden väljer bort bolag och branscher som har en affärsidé som, enligt Fondens bedömning, inte har långsiktiga förutsättningar att fortskrida med sin verksamhet.

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

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

N/A

● **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 har inga fastställda kriterier men 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 karakteriseras 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 och miljöteknik vilket bidrar till ökad anpassning till klimatförändringar och omställning till en cirkulär ekonomi. Fonden följer årligen upp på bolagen, främst bolag där Fonden har ett ägande som överstiger 1 % för att säkerställa att de investerade innehaven inte ändrar inriktning och fortsatt är i linje med fondens generella mål för 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?**

För de bolag där fonden investerat och äger minst 1,5 % av kapital och röster skickas inför årsstämman en enkät till respektive bolag. Enkäten ger fonden möjlighet att följa upp på bolagens hållbarhets- och jämställdhetsredovisningar samt att få svar på hur bolaget ser på framtiden och vart de vill ta bolaget. För de fall bolaget 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.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Gainbridge Capital har valt att istället för att välja några specifika mål arbeta efter en helhetsbedömning vid val av investeringar. Fonden har satt upp 25 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. Gainbridge Capital 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 Gainbridge Capital på hur målbolaget förhåller sig till hållbarhet och miljö och lägger stor vikt vid om det tilltänka

målbolaget verkar i en kontroversiell industri eller bransch. Gainbridge Capital undersöker om målbolaget har en underliggande förståelse för hållbarhetsarbete och om de upprättar hållbarhetsrapporter. Gainbridge Capital tittar även på och bedömer huruvida målbolaget kommer att vara aktuellt över en längre tidshorisont, målbolag med en verksamhet eller produkt som bedöms bli obsolet om 25 år väljs bort.

Gainbridge Capital investerar huvudsakligen i mindre bolag där styrelsen ansvarar för hållbarhetsarbetet och kontakten med styrelsen och möjligheten att följa upp miljörelaterade frågor är vanligtvis god.

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

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 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

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.

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

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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, det beaktas på så sätt att hållbarhet och klimatpåverkan med relevanta underkategorier är att av Gainbridge Capitals investeringskriterier. Detta

kriterium är dock inte avgörande för en enskild 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.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Gainbridge Novus Nordic är en fond som gör direktinvesteringar i innovativa och ägarledda bolag. Investeringsstrategin bygger bland annat på att realisera bolagens utveckling och tillväxt genom kapitaliseringar som IPO:er, företrädesemissioner, riktade emissioner och teckningsoptioner. Investeringshorisonten är medel till långsiktig. Fondens förvaltare ska ha en direktkontakt och relation med bolagen som är aktuella, vilket innebär hundratals bolagsmöten om året. Samtidigt har de ett nära samarbete med finansiella rådgivare, marknadsplatser och andra intressenter. Bolagen ska vara noterade på nordisk marknadsplats eller stå inför en notering inom snar framtid där ett beslut om att noteras ska vara fattat.

- **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?**

Bindande att bolaget bedöms ha en hög innovationshöjd samt att inga investeringar sker i branscher som Gainbridge Capital valt att exkludera.

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

Bolaget har tillämpat samma investeringsstrategi från start,

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

Bolaget lägger stor vikt vid god affäretik med hög transparens vilket innebär att Bolaget väljer bort investeringar i sektorer och utelämnar bolag som anses agera i strid med internationella normer och konventioner, exempelvis gällande mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och miljö. Bolaget exkluderar och investerar därmed inte i produkter eller tjänster som involverar klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi eller fossila bränslen. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförliga till angivna produkter eller tjänster.

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

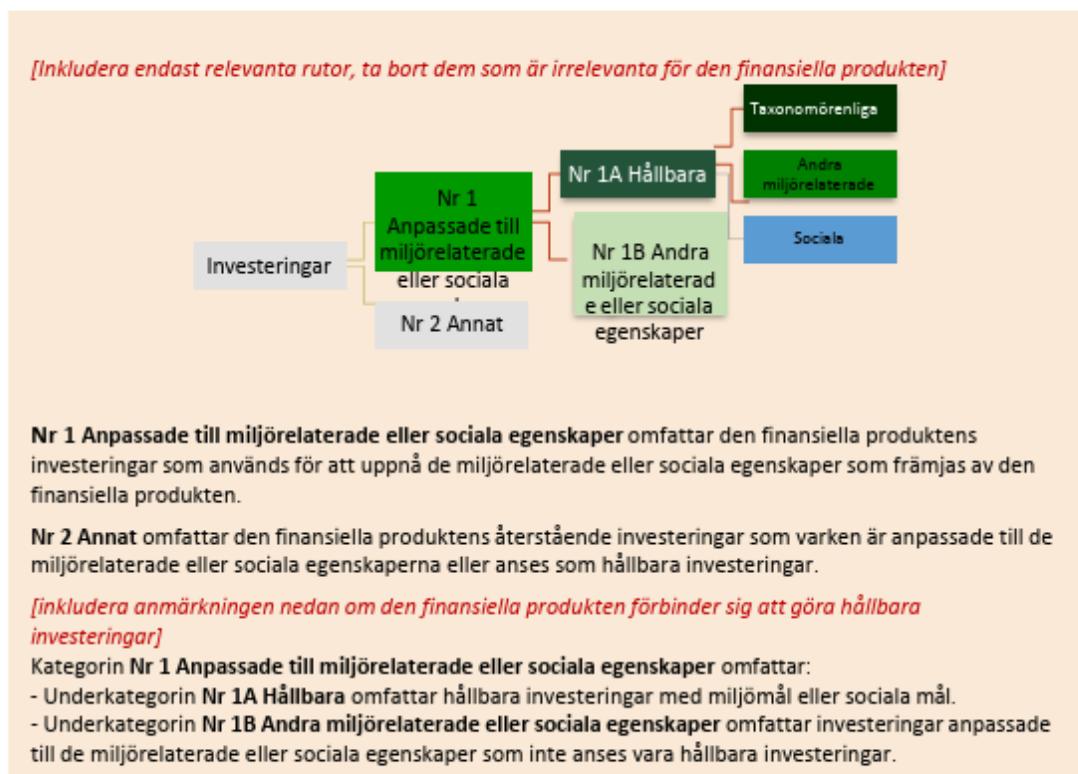
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Bolaget har inte satt upp någon miniminivå för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas.



Det har inte gått att redigera bort rutor men bolaget anser sig hamna i Nr 1 B.

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

Derivat är idag inte ett fokus för fonden och det finns per idag inga sådana innehav. Skulle så bli fallet tillämpas samma kriterier som tidigare beskrivits för befintliga investeringar.

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

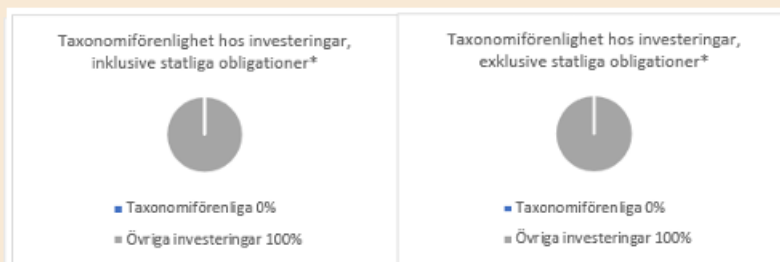
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

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



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin? *[inkludera ett avsnitt för de finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852 och inkludera den grafiska framställning som avses i artikel 15.1 a i denna förordning, den beskrivning som avses i artikel 15.1 b i denna förordning, en tydlig förklaring som avses i artikel 15.1 c i denna förordning, en beskrivande förklaring som avses i artikel 15.1 d i denna förordning samt den information som avses i artikel 15.3 i denna förordning]*

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 taxonominpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen 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?**

Omställningsverksamheter beaktas men det har inte antagits något minimikrav.

[inkludera anmärkning för finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852 som investerar i miljörelaterade 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 EU-taxonomin.



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

Det finns inget antaget minimikrav men hållbara investeringar främjas.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Det finns inget antaget minimikrav men fonden beaktar utvalda principer från FN's globala mål.



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



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

[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.

egenskaperna som den främjar?

Fonden är aktivt förvaltd och inget specifikt index har valts för att bestämma om fondandelarna överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som de är tänkta att främja.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**
N/A
- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**
N/A
- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**
N/A
- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**
N/A



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

[Gainbridge – Vi är experter på noterade tillväxtbolag](#)

<https://gainbridge.se>

<https://aifmgroup.com/gainbridge-novus-nordic/>

**FONDSBESTEMMELSER:
GAINBRIDGE NOVUS NORDIC**

Vedtaget af bestyrelsen: 2021-02-19

Godkendt af FI: 2021-07-01

Gældende pr.: 2021-07-01

§ 1 FONDENS NAVN OG RETSSTILLING

Fondens navn er Gainbridge Novus Nordic. Fonden er en specialfond i henhold til loven (2013:561) om forvaltning af alternative investeringsfonde ("LAIF").

Fondens aktiver ejes af andelsindehaverne i fællesskab, og andelene i en andelsklasse indebærer lige ret til den formue, der indgår i fonden. Fonden kan ikke erhverve rettigheder eller pådrage sig forpligtelser. Det selskab, der fremgår af § 2 repræsenterer andelsindehaverne i spørgsmål, der vedrører fonden, træffer beslutninger om den ejendom, der indgår i fonden, og udøver de rettigheder, der stammer fra fonden. Fonden er rettet mod offentligheden, se også § 17.

Selskabet drives i overensstemmelse med disse fondsbestemmelser, selskabets stiftelsesoverenskomst, LAIF og øvrige anvendte forordninger.

Fonden tilbyder følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Mindste første tegningsbeløb	Resultat - betinget honorar	Maks. fast gebyr
A	SEK	100.000	20 %	2,5 %
B	EUR	10.000	20 %	2,5 %
C	SEK	10.000.000	20 %	2 %
D	EUR	1.000.000	20 %	2 %
E	SEK	10.000	20 %	2,5 %

Fondsbestemmelsernes indhold er fælles for andelsklasserne, medmindre andet er angivet. Fonden består af andelsklasser, hvilket betyder, at en fondsandels værdi i en andelsklasse adskiller sig fra en fondsandels værdi i en anden andelsklasse.

Andelsklasserne adskiller sig, hvad angår investeringsvaluta, mindste tegningsbeløb og gebyrer. Det mindste tegningsbeløb gælder kun første tegningsbeløb. Andelsklasserne udlodder ikke udbytte. Andelene i en andelsklasse er lige store og medfører lige ret til den formue, der indgår i fonden.

§ 2 FONDSFORVALTERE

Fonden forvaltes af AIFM Capital AB, virksomhedsregistreringsnummer 556737-5562, herefter kaldet selskabet.

§ 3 DEPOSITAR OG DEPOSITARS OPGAVER

Fondens depositar er Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 503032-9081, herefter kaldet depositaren. Depositaren gennemfører selskabets beslutninger angående fonden samt modtager og opbevarer fondens aktiver.

Desuden kontrollerer depositaren, at de beslutninger, der angår fonden, som selskabet har truffet, f.eks. om

værdiansættelse, indløsning og salg af fondsandele, gennemføres i overensstemmelse med love, forordninger og disse fondsbestemmelser.

§ 4 FONDENS ART

Fonden er en aktivt forvaltet blandet fond, der investerer i gældsinstrumenter, aktier og i aktierelaterede omsættelige værdipapirer, der er rettet mod nordiske virksomheder. Fonden er rettet mod investering i vækstvirksomheder, der er børsnoterede eller står over for at skulle børsnoteres på et reguleret marked eller MTF-marked. Der investeres overvejende i virksomheder, der gennemfører en form for kapitalfremskaffelse, men også direkte på sekundærmarkedet. Investering sker oftest på mellemlangt til langt sigt, når selskabet tager næste skridt i vækstudviklingen. Endvidere skal virksomhederne overholde bæredygtighedskriterier og have tilstrækkelig solid likviditet til at muliggøre køb og indløsning i fonden.

At fonden er aktivt forvaltet indebærer, at fonden ikke følger et indeks, men at investeringerne i stedet baseres på selskabets analyser.

Fondens mål er, at den set over en rullende femårig periode opnår bedre resultater end referenceindekset. Fondens referenceindeks består af OMRX TBill + 5 procentpoint p.a.

§ 5 FONDENS INVESTERINGSSTRATEGI

§ 5.1 Generelt

Fondens midler investeres i omsættelige værdipapirer, afledte finansielle instrumenter,

pengemarkedsinstrumenter, fondsandele og konti i kreditinstitutter.

De underliggende aktiver til de afledte finansielle instrumenter består af eller relaterer sig til aktiver i overensstemmelse med kapitel 5, § 12, stk. 1, af LVF.

Fonden investerer mindst 20 % af aktiverne i aktier og aktierelaterede omsættelige værdipapirer.

Fondens eksponering for aktier og aktierelaterede omsættelige værdipapirer skal overvejende (mere end 50 %) ske i nordiske vækstvirksomheder, hvis produkter og/eller tjenester kendetegnes af høj innovation, og virksomheder, hvis virke omfatter en væsentlig grad af forskning og udvikling. Fonden skal til enhver tid være mindst 90 % eksponeret for nordiske fonde, udstedere, kreditinstitutter og finansielle instrumenter, der udstedes af virksomheder med hjemsted, eller som overvejende driver virksomhed, i Norden, hvor udstedelse sker i nordisk valuta, og hvor værdipapirerne optages til handel på de nordiske markeder.

Ovenfor anførte virksomheder drives bl.a. inden for brancher såsom:

- Informationsteknik
- Telekommunikation
- Software
- Lægemiddel-/medicinalteknik
- Biotek
- Genanvendelig energi
- Miljøteknik
- Industriteknik
- Digitale varemærker/tjenester

De ovenfor nævnte brancher og instrumenter er eksempler og udgør ikke en udtømmende liste.

Fonden kan højst investere 40 % af aktiverne i andele i andre fonde eller fondsselskaber.

§ 5.2 Fondens afvigelser fra, hvad der gælder for værdipapirfonde

Fonden kan investere i omsættelige værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som disse er specificeret i kapitel 5, § 5, i loven (2004:46) om værdipapirfonde (LVF), og må højst udgøre 20 % af fondens værdi. Fonden er bevilliget en undtagelse fra kapitel 5, § 5, af LVF.

Fonden er bevilliget en undtagelse fra kapitel 5, § 11, og kapitel 5, §§ 21-22 af LVF, således forstået, at fonden kan investere højst 40 % af fondens værdi på konti i et og samme kreditinstitut, hvor dette er en bank, og højst 30 % af fondens værdi i et og samme kreditinstitut, hvor dette ikke er en bank.

§ 6 MARKEDER

Fondens handel med finansielle instrumenter skal ske på regulerede markeder eller tilsvarende markeder uden for EØS. Handel kan ske på andre markeder inden for eller uden for EØS, hvor handlen er reguleret og åben for offentligheden. Fondens handel skal ske via en MTF (multilateral handelsplatform).

§ 7 SÆRLIG INVESTERINGSSTRATEGI

Fondens midler kan investeres i sådanne omsættelige værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som er specificeret i

kapitel 5, § 5, af LVF. Fonden kan som led i investeringsstrategien investere i afledte finansielle instrumenter. Fonden kan investere i de afledte finansielle instrumenter, der er angivet i kapitel 5, § 12, stk. 2, af LVF (såkaldte OTC-derivater). Fonden kan investere en væsentlig del i andre fonde og fondsselskaber.

§ 8 VÆRDIANSÆTTELSE OG HANDELSDAG

§ 8.1 VÆRDIANSÆTTELSE

Værdien af en fondsandel er den respektive andelsklasses del af fondens samlede værdi divideret med antallet af udestående fondsandele for hver andelsklasse. Fondsandelens værdi beregnes hver handelsdag ("handelsdag" er defineret i § 8.2 nedenfor). Fondens værdi beregnes ved at trække forpligtelser fra de aktiver, der vedrører fonden. Fondens aktiver værdiansættes til den gældende markedsværdi. Den gældende markedsværdi kan fastsættes ud fra forskellige metoder, der anvendes i følgende rækkefølge:

1. Hvis der handles finansielle instrumenter på et marked som det, der er angivet i kapitel 5, § 3, af LVF, anvendes den seneste salgskurs, og hvis denne ikke findes, anvendes den seneste købskurs.
2. Hvis kursen ifølge første metode ikke findes eller tydeligvis er misvisende, udledes den gældende markedsværdi ud fra oplysninger om en aktuelt gennemført transaktion med et tilsvarende instrument mellem to uafhængige parter.
3. Hvis første eller anden metode ikke kan anvendes, eller ifølge selskabet er misvisende, fastsættes den gældende markedsværdi ved, at anvende et for det

relevante finansielle instrument anvendeligt princip på markedet gennem en etableret værdiansættelsesmodel, hvis denne ikke i det forekommende tilfælde er misvisende.

For omsættelige værdipapirer, som der henvises til i kapitel 5, § 5 af LVF, fastsættes markedsværdien på objektivt grundlag udelukkende ud fra en særskilt vurdering, der er baseret på oplysninger om den seneste salgskurs eller indikative købskurs fra en market maker, hvis en sådan er udpeget for udstederen.

Hvis disse oplysninger ikke foreligger, eller hvis selskabet vurderer, at oplysningerne ikke er pålidelige, fastsættes markedsværdien ved f.eks. at indhente oplysninger fra uafhængige mæglere eller andre eksterne, uafhængige kilder. Disse oplysninger kan eksempelvis være emissionskurs eller orientering om, at handel udføres til en vis kurs for det aktuelle værdipapir.

Hvad angår OTC-derivater, foreligger der ofte ikke offentlige oplysninger om den seneste betalingskurs eller seneste købs- og salgskurs. Markedsværdien på OTC-derivater fastsættes derfor normalt ud fra generelt vedtagne vurderingsmodeller såsom Black & Scholes, eller vurderingen udføres af en uafhængig tredjepart.

Selskabet anvender den senest registrerede indre værdi til at fastsætte fondsandelens værdi.

§ 8.2 HANDELSDAG

En fondsandels værdi beregnes på den sidste bankdag i hver måned ("handelsdagen"). Fonden har

i den forbindelse fået en undtagelse ifølge kapitel 4, § 10, stk. 5, af LVF.

Med "bankdag" menes en dag, som ikke er en søndag, anden almindelig helligdag, eller som ved betaling af gældsbrief er sidestillet med almindelig helligdag (sådanne ligestillede dage er for indværende lørdag, sankthansaftens-, juleaften og nytårsaftensdag).

Forvalteren kan ifølge §10 udskyde tidspunktet for beregning og offentliggørelse af fondsandelsværdien midlertidigt.

§ 9 TEGNING OG INDLØSNING AF FONDSANDELE

§ 9.1 Tegning og indløsning

Tegning (andelsindehaverens tegning) og indløsning (andelsindehaverens indløsning) kan ske på hver handelsdag ("handelsdag" er defineret i § 8.2 ovenfor) og med et sådant beløb, som forvalteren måtte angive. Angives der et maksimalt beløb, underretter forvalteren om dette, og ved overskydende tegning tildeles fondsandele pro rata.

Ved tegning af fondsandele skal de tegnede likvide midler være bogført på en af fonden tilhørende konto senest kl. 15:00 på handelsdagen, hvis handelsdagen er en hel bankdag, og senest kl. 11:00, hvis handelsdagen er en halv bankdag. Anmodning om indløsning af fondsandele skal være forvalteren i hænde senest kl. 15:00 60 dage forud for handelsdagen. Anmodning om henholdsvis tegning og indløsning skal ske ved udfyldelse af en særskilt formular, der stilles til rådighed eller anvises af

forvalteren, eller som forvalteren på anden vis til enhver tid måtte angive. Andelsindehaveren er ansvarlig for, at anmodningen er behørigt fysisk eller elektronisk underskrevet, at øvrige dokumenter, som forvalteren til enhver tid har stillet til rådighed eller angivet, og for så vidt angår tegning af andele, er andelsindehaveren ansvarlig for, at de likvide midler for fondsandelene er indbetalt til fondens bankkonto eller bankgirokonto.

Tegning i de respektive andelsklasser sker med følgende første mindste tegningsbeløb:

A Mindste første tegningsbeløb 100.000 SEK, derefter mindste indskud 10.000 SEK.

B Mindste første tegningsbeløb 100.000 EUR, derefter mindste indskud 1000 EUR.

C Mindste første tegningsbeløb 10.000.000 SEK, derefter mindste indskud 1.000.000 SEK.

D Mindste første tegningsbeløb 1.000.000 EUR, derefter mindste indskud 100.000 EUR.

E Mindste første tegningsbeløb 10.000 SEK, derefter mindste indskud 1000 SEK.

Anmodning om henholdsvis tegning og indløsning kan ikke begrænses eller tilbagekaldes, medmindre forvalteren eller den, forvalteren udpeger, samtykker til dette.

Fondsandele skal indløses, hvis der er tilstrækkelige midler i fonden. Såfremt dette ikke er tilfældet, skal der anskaffes midler ved salg af fondens finansielle instrumenter, og indløsning skal ekspederes hurtigst muligt. Skal der rejses midler til indløsning ved salg af fondens finansielle instrumenter, skal salg ske, og indløsning skal iværksættes, så hurtigt, som dette er muligt.

Hvis et sådant salg i væsentlig grad ville være ugunstigt for de øvrige andelsindehavere, kan forvalteren efter anmeldelse af dette til Finansinspektionen afvente med salg af finansielle instrumenter i henhold til, hvad der i øvrigt måtte angå nærmere af § 10. Forvalteren har ifølge § 10 endvidere mulighed for midlertidigt at udskyde handelsdagen ved indløsning.

§ 9.2 Kurs ved tegning og indløsning

Kursen ved tegning og indløsning er fondens indre værdi beregnet ifølge § 8 på handelsdagen. Kursen ved tegning og indløsning kendes endnu ikke, når anmodning om tegning eller indløsning indleveres til forvalteren. Antallet af fondsandele, som henholdsvis det tegnede beløb, og midler, som indløsning af fondsandele resulterer i, meddeles andelsindehaveren, når andelenes værdi er fastsat.

Forvalteren har ifølge § 10 mulighed for midlertidigt at udskyde beregningen af kursen ved tegning og indløsning.

§ 9.3 Lukning af fonden for ny tegning

Forvalteren kan lukke fonden for ny tegning, hvis fondens værdi efter forvalterens skøn overstiger et optimalt niveau. Det til enhver tid gældende optimale niveau fremgår af prospektet. Forvalteren kan kun lukke fonden, hvis det på det websted, der til enhver tid måtte være angivet i prospektet, senest en måned før tegningsdatoen, meddeles, at forvalteren har til hensigt at lukke fonden. Alternativt kan forvalteren senest på en sådan dato angive, at nettotegning (tegning minus indløsning) sammenlagt kan ske for et vist maksimalt beløb.

Når fonden er lukket for ny tegning i henhold til stk. 1, kan forvalteren beslutte atter at åbne fonden for ny tegning. En sådan beslutning skal offentliggøres på det websted, der til enhver tid måtte være angivet i prospektet.

Ved eventuel overtegning sker ny tegning pro rata med prioritet til eksisterende andelsindehavere. Ved eventuel overtegning blandt eksisterende andelsindehavere sker ny tegning pro rata baseret på tidligere tegnede beløb. Ved fuld tegning blandt eksisterende andelsindehavere sker efterfølgende tildeling til nye andelsindehavere pro rata baseret på tegnede beløb.

§ 9.4 Andet

Den indre værdi offentliggøres hver måned på forvalterens websted, men kan også offentliggøres via andre medier.

§ 10 LUKNING AF FONDEN UNDER EKSTRAORDINÆRE OMSTÆNDIGHEDER

Fonden kan være lukket for salg og indløsning, hvis der indtræder ekstraordinære omstændigheder, der medfører, at en værdiansættelse af fondens aktiver ikke kan ske på en måde, der garanterer andelsindehavernes lige ret.

§ 11 GEBYRER OG VEDERLAG

Der betales gebyrer af fondens midler til selskabet for forvaltning af fonden. Gebyrer omfatter omkostninger til depositar, se § 3, samt for Finansinspektionens tilsyn og til revision. Det faste gebyr betales med et beløb svarende til højst 2,5 % p.a. af fondens værdi for andelsklasse A, B og E og

2 % for andelsklasse C og D. Gebyret beregnes hver måned med 1/12-del af det faste forvaltningsgebyr og beregnes på grundlag af fondens værdi på handelsdagen (før tegning og indløsning udføres). Fondsandelens værdi beregnes efter fradrag af faste gebyrer.

Udover ovenfor anførte gebyr betales et kollektivt beregnet resultatbetinget honorar til selskabet. Det resultatbetingede honorar svarer til højst 20 % af det overskydende afkast, fonden giver set i forhold til afkastet af referenceindekset, der er OMRX TBILL + 5 procentpoint p.a. ("**referencerenten**").

Det resultatbetingede honorar, der beregnes og kapitaliseres hver måned, betales kun hvor fondens relative værdiudvikling overstiger udviklingen i referencerenten i den aktuelle periode. Det resultatbetingede honorar betales, når fondsandelkursen også overstiger den fondsandelkurs, der gjaldt, da det resultatbetingede honorar sidst blev betalt, dvs. det såkaldte "high watermark". High watermark kan ikke gendannes.

Ved indløsning af fondsandele efter en periode, hvor fonden har klaret sig dårligere end referencerenten (dvs. hvor fonden har et akkumuleret underafkast set i forhold til indeksets udvikling), betales der ikke kompensation til andelsindehavere i form af tilbagebetaling af tidligere betalt resultatbetinget honorar.

Fondsandelens værdi beregnes efter fradrag af faste gebyrer og det resultatbetingede honorar. Det resultatbetingede honorar beregnes efter afregning af det faste gebyr. Se fondens prospekt for yderligere

oplysninger om henholdsvis det højeste faste gebyr og det resultatbetingede honorar, der kan fratrækkes for forvaltning af de værdipapirfonde, specialfonde og fondsselskaber, hvor midlerne investeres i disses fondsandele.

Kurtage og andre transaktionsbaserede omkostninger ved fondens køb og salg af finansielle instrumenter samt beskatning betales af fonden.

§ 12 UDLODNING

Fonden udlodder ikke udbytte til fondsandelsindehaverne eller andre parter.

§ 13 FONDENS REGNSKABER

Fondens regnskabsår følger kalenderåret.

§ 14 HALVÅRSREGNSKABER OG ÅRSRAPPORT, ÆNDRING AF FONDSBESTEMMELSERNE

Selskabet skal indgive en årsrapport for fonden inden fire måneder fra regnskabsårets udløb og indgive halvårsregnskab for regnskabsårets første seks måneder inden to måneder fra halvårets udløb.

Årsrapport og halvårsregnskaber skal være tilgængelige hos selskabet og forvaltningsselskabet og kunne rekvireres vederlagsfrit af andelsindehaverne på anmodning om at modtage oplysningerne.

Ændring af fondsbestemmelserne skal vedtages af selskabets bestyrelse og er underlagt Finansinspektionens godkendelse. Efter godkendelsen skal fondsbestemmelserne være tilgængelig hos selskabet og depositaren samt

offentliggøres på en måde, som Finansinspektionen måtte angive.

§ 15 PANTSÆTNING OG OVERDRAGELSE

Pantsætning sker gennem skriftlig anmeldelse til selskabet og forvaltningsselskabet. I anmeldelsen angives fondsandelsindehaverne, panthavere, hvilke andele der skal omfattes af pantsætningen og eventuelle begrænsninger i panteretten. Registrering af pantsætningen sker i andelsregisteret. Selskabet skal underrette andelsindehaverne skriftligt om en sådan registrering. Pantsætningen ophører, når selskabet eller forvaltningsselskabet modtager meddelelse fra panthaveren om, at pantsætningen er ophørt, og at afregistrering i andelsregisteret er sket.

Andelsindehavere kan vederlagsfrit overdrage deres fondsandele til andre ved skriftligt at underrette selskabet eller forvaltningsselskabet derom. Anmeldelse af overdragelse skal angive overdrageren, hvem fondsandele overdrages til og formålet med overdragelsen. Overdragelsen godkendes kun, hvis andels erhververen overtager overdragerens anskaffelseskost.

§ 16 ANSVARSBEGRÆNSNING

Selskabet og depositaren er ikke ansvarlige for skader, der skyldes svensk eller udenlandsk lovbrud, svenske eller udenlandske myndigheders tiltag, krigshændelser, strejke, blokade, boykot, lockout eller andre tilsvarende omstændigheder.

Forbeholdet om strejke, blokade, boykot og lockout gælder også, hvis selskabet eller depositaren selv er genstand for eller vedtager et sådant tiltag.

Hvis selskabet eller forvaltningsselskabet forårsager skade for andelsindehaverne ved at overtræde LVF eller disse fondsbestemmelser, skal selskabet eller forvaltningsselskabet erstatte en sådan skade (kapitel 2, § 21, samt kapitel 3, §§ 14-16 af LVF).

Skade, der opstår på andre måder, end hvad der fremgår af stk. 1 ovenfor, skal ikke erstattes af selskabet eller depositaren, hvis de udviste normal agtsomhed i øvrigt. Selskabet eller depositaren er på ingen måde ansvarlig for indirekte tab og er ikke ansvarlige for skade, der forårsages af depotbank eller anden kontrahent, som selskabet eller depositaren med behørig omhu har ansat, eller for skade, der kan opstå som følge af rådighedsindskrænkelse, der måtte anvendes i forhold til selskabet eller depositaren.

Hvis selskabet eller depositaren ikke kan vedtage tiltag grundet de omstændigheder, der fremgår af stk. 1 ovenfor, udskydes tiltaget indtil det, der ligger til hinder, er ophørt.

§ 17 TILLADTE INVESTORER

Det forhold, der er beskrevet i § 1, hvor fonden er rettet mod offentligheden, betyder ikke, at den er rettet mod sådanne investorer, hvis salg af andele i fonden eller øvrige deltagelse i fonden sker i strid med bestemmelserne i svenske eller udenlandske love eller forordninger. Fonden er heller ikke rettet mod sådanne investorer, hvor salg eller beholdning af andele i fonden betyder, at fonden eller selskabet bliver skyldigt i at vedtage registreringstiltag eller andre tiltag, som fonden eller selskabet ellers ikke ville skulle vedtage. Selskabet kan nægte salg til sådanne investorer, som fremgår ovenfor i dette stykke.

BEREGNINGSEKSEMPEL GAINBRIDGE NOVUS NORDIC

Beregningseksempel resultatbetinget honorar, kollektiv model. 20 % gebyr på akkumuleret overafkast, daglig handel. Referenceindekset er OMRX T-Bill + 5 procentpoint.

Eksemplet viser et forløb på under 5 dage. I starten er NAV-kursen 100, mens indekset for OMRX T-Bill + 5 procentpoint starter med en værdi på 3000.

	DAG 0	DAG 1	DAG 2	DAG 3	DAG 4	DAG 5
Fondens andelskurs den foregående dag		100	100,83333	101,46733	100	101
Fondens andelskurs før beregning af variabelt honorar, men efter fradrag af fast gebyr		101,00	101,50	100,00	101,00	102,00
Fondens udvikling før beregning af variabelt honorar		1,00 %	0,66 %	-1,45 %	1,00 %	0,99 %
Referenceindeks' værdi	3000	3005	3020	3020	3030	3050
Referenceindeksets udvikling siden den foregående dag		0,17 %	0,50 %	0,00 %	0,33 %	0,66 %
Fondens high watermark med justering efter referencerenten	100	100,17	101,34	101,47	101,80	102,48
Fondens overafkast pr. andel		0,83	0,16	0,00	0,00	0,00
Resultatbetinget honorar pr. andel (20 %)		0,17	0,03	0,00	0,00	0,00
Resultatbetinget honorar i procent		0,17 %	0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Fondens andelskurs efter beregning af resultatbetinget honorar	100	100,83	101,47	100,00	101,00	102,00
Fondens udvikling efter beregning af resultatbetinget honorar		0,83 %	0,63 %	-1,45 %	1,00 %	0,99 %

- Dag 1 betales resultatbetinget honorar, da fonden udvikler sig bedre end indekset for referencerenten. Kursen efter det resultatbetingede honorar er derfor 100,83, da overafkastet pr. andel beløber sig til 0,83. 20 % af dette betales i form af et resultatbetinget honorar, hvilket er 0,17 pr. andel eller 0,17 %.
- Dag 2 betales resultatbetinget honorar igen, da fonden udvikler sig bedre end referenceindekset for referencerenten. Overafkastet pr. andel beløber sig til 0,16, hvilket betyder, at det resultatbetingede honorar beløber sig til 0,03 (20 % af 0,16).
- Dag 3 falder fondens værdi, og der betales således intet resultatbetinget honorar.
- Dag 4 stiger fondens indre værdi, og den stiger mere end referencerenten, men andelsværdien er lavere end både fondens high watermark justeret for referencerentens akkumulerede stigning.
- Dag 5 stiger fondens andelskurs igen, og andelskursen er højere end tidligere. Men da fonden underpræsterede set i forhold til referencerenten, betales der intet resultatbetinget honorar for den dag.