

HALVÅRSREDOGÖRELSE

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	2024-01-01 - 2024-06-30

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Balansräkning	7
Redovisningsprinciper	8
Noter	9
Signaturer	12

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Första halvåret 2024 har präglats av fortsatta utmaningar världspolitiskt som ekonomiskt. De pågående konflikterna i Ukraina samt mellanöstern fortsätter att täcka nyhetsrubrikerna, vilket påverkar allt från energipriser till internationell handel med stigande priser. I början av 2024 blev Sverige till sist fullvärdig medlem i Nato efter att Ungern och Turkiet till slut gav sitt godkännande. Världsmarknaderna verkar förbise oroligheterna och har fortsatt stigit till nya rekordnivåer. Det amerikanska indexet S&P500 har under första halvåret stigit med 14,48 procent där tekniksektorn har gått starkt. Det svenska indexet OMXS 30 har under samma tid stigit med 7,24 procent.

Hemma i Sverige har många svenska företag haft det fortsatt tufft, vilket tvingat många att dra ner på kostnader samt personal, något som bidragit till en ökad arbetslöshet. Inflationen har kommit ner ytterligare och är nu nära Riksbankens inflationsmål på 2 procent. Detta ledde till en välkommen räntesänkning för många hushåll och företag på 0,25 punkter till 3,75 procent i maj och förutsatt att inget oväntat inträffar så kan vi förvänta oss ytterligare två till tre räntesänkningar under hösten. Mycket tyder på att det värsta är över och att den svenska konjunkturen nu har möjlighet att återhämta sig och fortsätta växa framöver.

Inför andra halvan av 2024 så ser vi på världsmarknaderna med försiktig optimism. Trots de kvarstående osäkerheterna och globala utmaningarna, såsom geopolitiska spänningar och ekonomiska svängningar, finns det tecken på att marknaderna kan hitta stabilitet. Med centralbanker som börjar skifta mot mer expansiva penningpolitiska åtgärder och en inflationsnivå som visar tecken på att avta, förväntas både hushåll och företag att återgå till ett mer stabilt ekonomiskt läge.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och ser med optimism fram emot andra halvan av 2024, där vi är övertygade om att vi tillsammans kommer att nå nya framgångar och tillväxt.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737-5562 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2024-01-01 - 2024-06-30, 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 särskild reglerad personal har Johan Björkholm under perioden tillträtt som VD för AIFM Capital. Bolaget har under perioden tagit hem förvaltningen av fonden från extern uppdragstagare. Sebastian Hodel är huvudansvarig förvaltare för fonden. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

FONDENS UTVECKLING

Gainbridge Novus Nordic andelsklass A samt E steg med 3,40% under perioden 2024-01-01 till 2024-06-30. Fondförmögenheten under perioden minskade från 12,71 MSEK till 11,34 MSEK och från 10,93 MSEK till 10,62 MSEK respektive. Netto av in- och utflöden under perioden var -1,72 MSEK och -0,67 MSEK respektive.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Tillväxtbolag har fortsatt haft det tufft under året. Trots detta så ha Gainbridge Novus Nordic haft en positiv utveckling.

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. Fondens 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, %	OMRXT- BILL + 5%
2024-06-30	11 336 709 kr	60,27	188 109,11	3,40	4,01
2023-12-31	12 711 251 kr	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, %	OMRXT- BILL + 5%
2024-06-30	10 624 246 kr	60,27	176 287,24	3,40	4,01
2023-12-31	10 930 917 kr	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.

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
Tillgångar			
Aktier		12 668 686	15 603 257
Fondandelar		0	0
Obligationer		1 000 000	1 000 000
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	13 668 686	16 603 257
Bankmedel och övriga likvida medel		8 264 958	7 238 507
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		151 900	431 314
Summa tillgångar		22 085 544	24 273 078
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-33 881	-41 158
Övriga skulder	2	-90 708	-589 752
Summa skulder		-124 589	-630 910
Fondförmögenhet	3	21 960 955	23 642 168

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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ACUVI AB	SE0017833171	112 017	1 557 036	7,09
ACUVI AB BTA	SE0022240925	9 345	130 830	0,60
AGTIRA B	SE0008588354	145 344	527 599	2,40
AGTIRA RIGHTS	SE0020975761	26 877	21 502	0,10
AMIDO AB	SE0013042108	84 384	167 080	0,76
AWARDIT	SE0010101824	1 663	208 706	0,95
BIBBINSTRUMENTS	SE0010102095	157 148	939 745	4,28
CALMARK B	SE0011116524	8 637 753	0	0,00
CHECKIN.COM GROUP	SE0015810502	4 636	127 490	0,58
DLABORATORY SWEDEN	SE0015658380	712 879	1 817 841	8,28
ES ENERGY SAVE HLDNG	SE0014428447	21 000	689 850	3,14
FORTNOX AB	SE0017161243	6 000	383 880	1,75
INDUSTRIVÄRDEN C	SE0000107203	500	178 800	0,81
KLIMATOR AB	SE0014401329	1 142 098	2 010 092	9,15
LUNDBERGFÖRETAGEN B	SE0000108847	400	209 600	0,95
MAXIMUM ENTERTAIN	SE0011725506	100 000	120 000	0,55
PAXMAN AB	SE0009806284	4 611	216 717	0,99
QLUCORE	SE0016829824	65 880	625 860	2,85
RISK INTELLIGENCE	DK0061031978	533 148	989 515	4,51
SURGICAL SCIENCE	SE0014428512	1 600	200 160	0,91
SYNTHETICMR AB	SE0015987946	3 280	93 480	0,43
XVIVO PERFUSION	SE0004840718	397	164 954	0,75
SUMMA KATEGORI 3			11 380 737	51,83
GREENELY AB	SE0018768467	6 612	1 005 024	4,58
GRADIENSTECH	SE0013748191	48 780	282 924	1,29
NGENIC AB KONV		1 000 000	1 000 000	4,55
SUMMA KATEGORI 7			2 287 948	10,42
SUMMA VÄRDEPAPPER			13 668 685	62,24
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			8 292 269	37,76
FONDFÖRMÖGENHET			21 960 955	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

	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-90 708	-589 752
Summa övriga skulder	-90 708	-589 752

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2024 - 01 - 01 - 2024-06-30	2023 - 01 - 01 - 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	23 642 168	41 417 686
Andelsutgivning (Andelsklass A)	37 000	5 085 325
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-1 726 033	-8 637 164
Andelsutgivning (Andelsklass E)	0	81 500
Andelsinlösen (Andelsklass E)	-696 989	-1 139 710
Periodens resultat enligt resultaträkning	704 809	-13 165 468
Fondförmögenheten vid periodens slut	21 960 955	23 642 168

Signaturer

Kalmar 2024-08-30

Johan Björkholm

Verkställande direktör