



WAHLSTEDT
& PARTNERS

Informationsbroschyr

Gaia Microcap

gaia
MICROCAP

Informationsbroschyren är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fonden förvaltas av Wahlstedt & Partners AB, organisationsnummer 556771-1345.

Informationsbroschyren innehåller viktig information om fonden. Informationen ska inte ses som en rekommendation att teckna andelar i fonden. Inför en investering rekommenderas du att ta del av denna informationsbroschyr och faktabladet för fonden. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av vissa investerare. Det åligger envar som är intresserad av att investera medel i fonderna att tillse att sådan investering sker i enlighet med gällande lagar eller andra regleringar.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Informationsbroschyren för fonden reviderades och publicerades den 2025-04-07.

Innehållsförteckning

Fonden	3
Fondens namn och legala status	3
Allmänt.....	3
Målsättning och placeringsinriktning.....	3
Målgrupp.....	3
Fondandelsägarregister	3
Avgifter	3
Teckning och inlösen av fondandelar	4
Stängning av fonden	4
Historisk avkastning	4
Aktiv risk	4
Riskprofil	4
Riskmätning	5
Förvaringsinstitutet.....	5
Revisor	5
Rapporter.....	5
Likabehandling.....	5
Skatteregler	5
Ansvarsbegränsning	5
Upphörande eller överlåtelse av verksamheten.....	6
Ändringar i fondbestämmelserna	6
Hållbarhetsinformation	6
Fondbolaget	7
Styrelse.....	7
Ledande befattningshavare.....	7
Uppdragsavtal.....	7
Av Fondbolaget förvaltade fonder:	7
Ersättningspolicy	7
Fondbestämmelser	9

Fonden

Fondens namn och legala status

Fondens namn är Gaia Microcap. Fonden är en sverigeregistrerad värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden förvaltas av Wahlstedt & Partners AB, som står under Finansinspektionens tillsyn.

Allmänt

Gaia Microcap är en aktivt förvaltnad aktiefond som placerar i marknadsledande microcapbolag, noterade på de nordiska aktiemarknaderna. Fonden fokuserar på små lönsamma bolag. Det innebär en inriktning mot bolag med goda förutsättningar för att kunna vårda det som är bra och göra det ännu bättre över tid. Bolagen analyseras på djupet för att skapa en förståelse för ledarna och deras förmåga att ta företaget från "good to great".

Portföljförvaltarna baserar sina bedömningar på fundamental analys, möten med bolagsföreträdare där portföljförvaltarna lär känna bolagen för att skapa en förståelse för verksamheten, ledarna och bolagets förmåga att växa och externa analysleverantörer. Den fundamentala analysen syftar till att genomföra finansiell analys och prognos av bolagets framtida intäkter, kostnader och kassaflöde baserat på historisk publik bolagsdata samt information om marknaden bolaget verkar i. Fonden riktar sig till investerare som vill exponera sig mot nordiska microcap bolag.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden strävar efter att prestera bättre än jämförbara alternativ på marknaden över tid. Fondens målsättning är att över tid överträffa sitt jämförelseindex, som är ett brett nordiskt aktieindex. Fondens jämförelseindex är Carnegie Micro Cap Sweden Return Index. Fonden investerar i lönsamma bolag som enligt portföljförvaltarnas definition är ett bolag med positivt rörelseresultat på årsbasis. Fonden har möjlighet att investera i bolag som portföljförvaltarna inte bedömer vara lönsamma vid investeringstillfället om de har en tydlig strategi att nå lönsamhet inom en överskådlig tid.

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i

kreditinstitut med de begränsningar som framgår av fondens fondbestämmelser och lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondens placeringar ska bestå av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som vid investeringstillfället är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller övriga Norden eller uppfyller kravet på att avses bli upptagna till handel på en sådan marknad inom ett år från emissionen eller som är utgivna av emittenter, som vid investeringstillfället har sitt säte i Sverige eller övriga Norden alternativt derivat där underliggande tillgångar utgörs av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av sådana bolag. Minst 50 procent av fondens värde ska vara placerad i bolag i Sverige enligt denna definition.

Minst 90 procent av fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av Microcapbolag eller derivat där underliggande tillgångar utgörs av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av Microcapbolag. Kriteriet för ett Microcapbolags storlek är att dess börsvärde får vid investeringstillfället inte utgöra mer än 0,1 procent av det sammanlagda börsvärdet på Stockholmsbörsen.

Fonden har i normalfallet mellan 25-50 innehav.

Målgrupp

Fonden riktar sig till professionella och icke-professionella investerare med en placeringshorisont på minst fem år.

Fondandelsägarregister

Fondbolaget upprätthåller ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarers innehav redovisas i form av månadsrapporter och årsbesked.

Avgifter

Fondbolaget tar ut ersättning för förvaltningskostnader, revisorer, förvaring, marknadsföring samt avgift för kontroll och tillsyn från Finansinspektionen.

Denna ersättning betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen med 1/365-del och belastar Fondens värde vid varje NAV-beräkning.

Högsta förvaltningsavgifter:

1,8% per år av fondens värde.

Gällande förvaltningsavgifter:

1,8 % per år av fondens värde.

Övriga kostnader som belastar fonden:

Transaktionskostnader som bl a courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa och analyskostnader ska betalas av fonden.

Teckning och inlösen av fondandelar

Handel med fondandelar kan ske genom Wahlstedt & Partners AB.

Minsta belopp vid första samt efterföljande teckning är 100 SEK.

Teckning av andelar i fonden kan ske först efter att godkänd öppningshandling har inkommit till fondbolaget och den blivande andelsägaren har tilldelats ett kundnummer.

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

För Fonden är den gällande bryttidpunkten för teckning och inlösen klockan 13.00 samma bankdag, eller klockan 11.00 halvdagar. Köplikvid ska vara Fondbolaget tillhanda innan bryttidpunkten.

Om begäran lämnas efter bryttidpunkten verkställs köp och inlösen normalt till det nästkommande handelstillfället.

Stängning av fonden

För att bevara fondens optimala förvaltningsvolym, och för att tillvarata investerarnas intressen, har Fondbolaget rätt att besluta att stänga Fonden för teckning av nya fondandelar. Sådant beslut om stängning kan ske först om Fondens förvaltade kapital överstiger 3 miljarder kronor, vilket Fondbolaget bedömer är en optimal förvaltningsvolym givet Fondens strategi och rådande marknadsläge. Vid beslut om stängning av Fonden ska detta meddelas andelsägarna i anslutning till beslutet, dock senast 30 dagar före den dag varefter beslutet om stängning ska träda i kraft och fonden stängs. Beslut enligt ovan fattas av styrelsen, eller av den verkställande direktören enligt styrelsens instruktion.

Fondbolagets beslut om öppning av Fonden ska kommuniceras i anslutning till beslutet, dock

senast 30 dagar före den dag som teckning av nya andelar kan ske igen. Information om beslut om stängning respektive öppning av Fonden ska tillkännages på Fondbolagets webbplats, samt sändas till andelsägare via epost.

Historisk avkastning

Eftersom fonden är nystartad finns ingen tidigare historik att tillgå.

Aktiv risk

Eftersom fonden är nystartad finns ingen tidigare historik att tillgå.

Riskprofil

Eftersom Fonden investerar sina tillgångar på aktiemarknaden kan värdet på Fonden variera beroende på marknadsförhållanden. Fonden kan använda derivat vars värde beror på värdet av underliggande tillgångar. Handel med derivatinstrument kan höja risken i denna fond. Följande risker kan bland annat påverka Fondens värde:

Motpartsrisk: uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.

Likviditetsrisk: uppstår om en del av Fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris, vilket kan leda till att andelsägare inte kan sätta in och ta ut ur Fonden inom utsatt tid. Eftersom fonden investerar i microcapbolag kan likviditetsrisken i perioder bli hög. Likviditetsrisken hanteras genom en balanserad portföljstrategi samt genom en aktiv uppföljning av handelsvolym och marknadsförhållanden.

Operativ risk: är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Valutarisk: i Fonden kan det finnas en valutaexponering mot placeringar i värdepapper i andra valutor än svenska kronor.

Hållbarhetsrisk: miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den förverkligas, skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Hållbarhetsrisker hanteras genom att hållbarhet integreras i investeringsbesluten.

Riskmätning

Fondens riskmått är standardavvikelsen. Standardavvikelsen beräknas på rullande tjugofyramånadersperiod och anges i %. Måttet visar variationen i fondens avkastning kring dess genomsnittliga avkastning. Sett till en längre tidsperiod och under marknadsförhållanden som kan ses som normala bedöms Fondens risk, uttryckt som 24 månaders standardavvikelse, uppgå till 10 – 20 procent. Det bör beaktas att den eftersträlvade genomsnittliga risknivån kan över eller underskridas vid vissa marknadsförhållanden och extraordinära händelser. Fonden har ingen förutbestämd nivå på den aktiva risk (tracking error) som tas i förvaltningen, vilket medför att fondens aktiva risk kan komma att fluktuera över tid.

Förvaringsinstitutet

Förvaringsinstitut för fonden är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). Förvaringsinstitutet har säte och huvudkontor i Stockholm. Förvaringsinstitutets huvudsakliga verksamhet består i att bedriva bankrörelse och finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Revisor

Grant Thornton Sweden AB, org nr 556356-9382. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Christian Elmgren. Revisorn granskar bland annat räkenskaperna som ligger till grund för årsberättelsen för fonden.

Rapporter

Fondbolaget upprättar årsberättelse och halvårsredogörelse som publiceras på Fondbolagets hemsida samt kostnadsfritt tillställas de andelsägare som efterfrågat detta. På Fondbolagets hemsida publiceras det officiella fondandelsvärdet vare bankdag.

Likabehandling

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till fondförmögenheten som ingår i Fonden.

Skatteregler

Nedan följer endast en sammanfattning och allmän beskrivning av vissa skatteregler för Fonden och dess andelsägare. Dessutom är

skattereglerna ofta föremål för förändring. Fondbolaget tar varken på sig ansvar för korrektheten i beskrivningen av skatteregler eller för att uppdatera densamma i takt med att förändringar sker i lagstiftningen. För att utröna vilka konsekvenser en investering kan få för den egna beskattningen bör en skatterådgivare rådfrågas.

Fondens beskattning

Svenska specialfonder är inte skatteskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i Fonden.

Svensk fondandelsägares beskattning (fysisk person)

Fondandelsägare beskattas vid direktsparande i fonder med en schablonskatt på 0,12 % årligen på sitt totala innehav. Värdet på innehavet avläses vid årets början. Schablonskatten är beräknad på en årlig schablonintäkt på 0,4 % som ska tas upp i deklarationen. ($0,4 \% \cdot 30 \% = 0,12 \%$). Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med 30 %. Kapitalvinst/-förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Ansvarsbegränsning

Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma.

Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvariga för indirekt skada. Inte heller ansvarar Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Förvaltaren för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i detta stycke, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i detta stycke föreligger.

Förvaltaren och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, regulator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket – inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Förvaltaren. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder. Förvaltaren och Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan

omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltaren eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om Förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i tredje stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

I övrigt regleras Fondbolagets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § i LVF och Förvaringsinstitutets ansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ i LVF.

Upphörande eller överlåtelse av verksamheten

Om Fondbolaget får sitt tillstånd att bedriva tillståndspliktig rörelse återkallat, träder i likvidation, försätts i konkurs eller vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaltningen av denna tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får sedan överlåta förvaltningen till ett annat Fondbolag som godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska Fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse härom ska införas i post- och inrikes tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt hos Fondbolaget om inte Finansinspektionen beviljar undantag i det enskilda fallet.

Ändringar i fondbestämmelserna

Fondbolaget har möjlighet att ändra Fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka Fondens egenskaper såsom till exempel Fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Fondbolaget samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

Hållbarhetsinformation

Fonden främjar miljömässiga och sociala egenskaper, även om hållbarhet inte är dess

primära mål, och klassificeras därför som en artikel 8-fond enligt EU:s förordning (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Hållbarhetsrisker beaktas vid investeringsbesluten, genom att hållbarhetsaspekter integreras både i investeringsprocessen och i själva investeringsbeslutet, samt genom de exkluderingskriterier Fonden tillämpar. Denna integrering av hållbarhetsrisker anses ha en trolig positiv inverkan på Fondens avkastning, då investeringarna analyseras utifrån en långsiktig hållbarhet.

Ytterligare information om Fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar finns som bilaga till detta dokument.

Fondbolaget

Namn: Wahlstedt & Partners AB

Organisationsnummer: 556771-1345

Datum för bolagets bildande: 27/11/2008

Bolagets rättsliga form: Aktiebolag

Aktiekapital: 1 100 000 kronor

Bolagets säte och huvudkontor: Stockholm

Styrelse

Styrelseordförande:

Lars Zacharoff

Övriga styrelseledamöter:

Claes Bahri

Anders Karlsson

Bengt Wahlstedt

Linnéa Wahlstedt

Ledande befattningshavare

Verkställande direktör

Malin Houlès

Vice verkställande direktör

Linnea Askestad

Uppdragsavtal

Internrevisionsfunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med BDO Mälardalen AB, org nr 556291-8473, avseende tillhandahållande av internrevisionsfunktion. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Martin Tidesten.

Regelefterlevnadsfunktion

Fondbolaget har ingått ett uppdragsavtal med Töss Legal Group AB, org nr 559113-6691, avseende tillhandahållande av regelefterlevnadsfunktion. Huvudansvarig för regelefterlevnad är advokat Ruth Yosef.

Av Fondbolaget förvaltade fonder:

Consensus Global Select
Consensus Lighthouse Asset
Consensus Småbolag
Consensus Sverige Select
Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)
Passiv Stiftelsefond Skåne
Protean Select
Protean Small Cap
Wahlstedt SEK Overnight Hedge

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av Fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler.

Fondbolaget tillämpar ett ersättningssystem med en kombination av fasta månadslöner, pensionsavsättningar, sjukvårdsförsäkring och förmåner för alla anställda inklusive företagsledningen, samt under goda år vinstdelning med alla anställda. Konstruktionen som utesluter provisioner och individuella bonusar stimulerar till hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering som kommer Fonderna och andelsägarna till del. Wahlstedt & Partners har tecknat kollektivavtal med Finansförbundet via Bankernas Arbetsgivarorganisation.

Årsberättelserna för Fonderna ger information om ersättningarnas storlek och fördelning på personalkategorier. Aktuella och blivande

andelsägare kan på begäran erhålla en papperskopia av ersättningspolicyn kostnadsfritt.

Fondbestämmelser

§1 Fonden

Fondens namn är Gaia Microcap ("Fonden").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Andelarna i en fond medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

En värdepappersfond är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en värdepappersfond.

Fonden förvaltas av Wahlstedt & Partners AB, som företräder andelsägarna i alla frågor som rör värdepappersfonden.

§2 Fondbolag

Fondbolaget är Wahlstedt & Partners AB, organisationsnummer 556771-1345 ("Fondbolaget").

§3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§4 Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond som investerar i nordiska börsnoterade microcapbolag. Fonden fokuserar på små bolag som vid investeringstillfället, enligt portföljförvaltarnas bedömning, är lönsamma och marknadsledande inom sin nisch. Portföljförvaltarna baserar sina bedömningar på fundamental analys, möten med bolagsföreträdare där portföljförvaltarna lär känna bolagen för att skapa en förståelse för verksamheten, ledarna och bolagets förmåga att växa och externa analysleverantörer. Fondens målsättning är att över tid överträffa sitt jämförelseindex. Jämförelseindex framgår av Fondens informationsbroschyr.

§5 Fondens placeringsinriktning

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut med de begränsningar som framgår av dessa fondbestämmelser och lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondens placeringar ska bestå av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som vid investeringstillfället är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller övriga Norden eller uppfyller kravet på att avses bli upptagna till handel på en sådan marknad inom ett år från emissionen eller som är utgivna av emittenter, som vid investeringstillfället har sitt säte i Sverige eller övriga Norden alternativt derivat där underliggande tillgångar utgörs av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av sådana bolag. Minst 50 procent av fondens värde ska vara placerad i bolag i Sverige enligt denna definition.

Minst 90 procent av fondens värde ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av Microcapbolag eller derivat där underliggande tillgångar utgörs av aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av Microcapbolag. Kriteriet för ett Microcapbolags storlek är att dess börsvärde får vid investeringstillfället inte utgöra mer än 0,1 procent av det sammanlagda börsvärdet på Stockholmsbörsen.

Fonden har i normalfallet mellan 25-50 innehav.

Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde i fondandelar.

§6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad inom EES eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad, exempelvis multilaterala handelsplattformar (så kallade MTF:er), inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av Fondens placeringsinriktning.

§7 Särskild placeringsinriktning

Fonden får använda derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdras de skulder som avser Fonden, däri inbegripna bl.a. ej debiterade skatter enligt Fondbolagets bestämmande samt de avgifter som framgår av § 11 nedan.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

- Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste midkurs). Om sådana kurser inte

går att tillämpa eller är uppenbart missvisande enligt Fondbolagets bedömning, får överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar upptas till det värde som Fondbolaget tillsammans med oberoende part (mäklare, bolagets värderingsfunktion och förvaringsinstitutet) beslutar på objektiva grunder. Grunden för värdering kan vara liknande transaktioner under marknadsmässiga förhållanden.

- För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen kan läggas bl.a.; marknadspriser från icke godkänd reglerad marknad eller s.k. market maker, annat finansiellt instrument upptaget till handel på reglerad marknad eller index med justering för skillnader i t.ex. kreditrisk och likviditet (referensvärdering), diskonterade kassaflöden (nuvärdesvärdering) eller kapitalandel av det egna kapitalet (bokslutsvärdering).
- Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden och medel på konto i kreditinstitut.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga fordringar avseende Fonden.

Fondens skulder beräknas enligt följande:

- Upplupen förvaltningsersättning.
- Ersättning till förvaringsinstitut.

- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseende Fonden.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt marknadspris från en aktiv marknad. Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av följande metoder; på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde, på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant. Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, såsom Black & Scholes.

Beräkning av fondvärdet och fondandelarna sker varje svensk bankdag.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fondandelar utges av Fondbolaget. Vid utfärdande av fondandelar sker avrundning till sex decimaler (avrundning uppåt om sjunde decimalen är fem eller större, annars nedåt).

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag vilket sker genom Fondbolaget eller via dess ombud. Fonden är dock ej öppen för teckning och inlösen sådana bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Bestämmelser om avgifter i samband med teckning och inlösen framgår av § 11.

Teckning av andelar i fonden kan ske först efter att godkänd öppningshandling har inkommit till fondbolaget och den blivande andelsägaren har tilldelats ett kundnummer. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett, eller på motsvarande sätt som Fondbolaget i förväg har godkänt, som

tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller till den som Fondbolaget anvisar, samt att likvid för fondandelarna inbetalts till angivet bankkonto eller bankgirokonto.

Begäran om inlösen av fondandelar ska ske på särskild blankett, eller på motsvarande sätt som Fondbolaget i förväg har godkänt, som tillhandahålls av Fondbolaget eller dess ombud. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts samt att övriga handlingar som Fondbolaget kräver har tillställts Fondbolaget eller den som Fondbolaget anvisar.

Begäran om teckning eller inlösen verkställs till den kurs som fastställs på den svenska bankdag då begäran om teckning eller inlösen inkommit. Tidpunkt (brytpunkt) för när begäran om teckning eller inlösen ska vara Fondbolaget tillhanda för att verkställas avsedd dag framgår av informationsbroschyren. Inkommer begäran vid senare tidpunkt verkställs begäran normalt på nästkommande svenska bankdag.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget medger det.

För en begäran om teckning respektive inlösen som inkommer till Fondbolaget när Fonden är stängd för teckning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

Teckning eller inlösen av fondandel sker till en kurs, beräknad enligt § 8 som inte är känd för fondandelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen.

Fastställt fondandelsvärde offentliggörs på fondbolagets hemsida senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts enligt ovan.

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

Förvaltarna har rätt att besluta att stänga Fonden för teckning av nya fondandelar om det är motiverat av hänsyn till andelsägarnas intresse eller för att optimera Fondens förvaltningsvolym. Beslut om stängning kan ske först om Fondens förvaltnings kapital uppgår till en storlek som överskrider den av fondförvaltarna fastställda kapitalgränsen för att kunna bevara en optimal förvaltningsvolym. Den av fondförvaltarna fastställda kapitalgränsen för en optimal förvaltningsvolym anges i informationsbroschyren för Fonden.

Vid beslut om stängning av Fonden ska detta meddelas andelsägarna i anslutning till beslutet, dock senast 30 dagar före den dag varefter beslutet om stängning ska träda i kraft och Fonden stängs. Beslut enligt ovan fattas av styrelsen, eller av den verkställande direktören enligt styrelsens instruktion. Fondförvaltarna äger rätt att vägra begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit fondförvaltarna tillhanda efter verkställandet.

Förvaltarnas beslut om öppning av fonden ska kommuniceras i anslutning till beslutet, dock senast 30 dagar före den dag som teckning av nya andelar kan ske igen. Information om beslut om stängning respektive öppning av fonden ska tillkännages på AIF-förvaltarens webbplats, samt sändas till andelsägare via epost.

Minsta insättningsnivå för nya andelsägare samt för efterföljande insättningar är 100 kronor.

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget för Fondens förvaltning i form av en fast avgift. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaltning, förvaring, analys, administration, bokföring, registerhållning, tillsyn och revision.

Den fasta avgiften får högst uppgå till 1,8% per år av fondens värde. Den fasta avgiften beräknas dagligen med 1/365-del och belastar Fondens värde vid varje NAV-beräkning.

De avgifter som gäller vid var tid framgår av informationsbroschyren och faktabladet.

Transaktionskostnader, såsom courtage, skatter och leverans samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar ska belasta fonden. Kostnader för eventuell extern analys kan belasta fonden, om den är specifik och väsentlig för Fondens placeringsinriktning samt bedöms tillföra mer värde till Fonden och andelsägarna än kostnaden för densamma.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas att tillgå hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Fondbolaget ska i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts ska det hållas tillgängligt hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.

Vid pantsättning ska fondandelsägaren eller företrädare för denne skriftligen underrätta Fondbolaget härom. Sådan underrättelse kan även lämnas av panthavare om denne samtidigt företer pantförskrivningen. Av underrättelsen ska framgå:

- vem som är panthavare, och
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

Fondbolaget ska anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget härom. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till Fondbolaget. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om de varit normalt aktsamma.

Fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet under mellan Fondbolaget och Förvaringsinstitutet ingånget avtal, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet av sådant Finansiellt Instrument till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför

Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaringsinstitutet ansvarar vidare inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för andra skador än sådan skada som anges i förra stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådana skador. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådana skador om omständigheter som anges i förra stycket föreligger.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av- svensk eller utländsk - börs eller annan Utförandeplats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än förlust av depåförvarade Finansiella Instrument– inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt Fondlagstiftningen.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella instrument.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Finansiella Instrument.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt kostnad, skada eller förlust.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden uppskjutas tills dess hindret upphört. Om Fondbolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Fondbolaget respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlægga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlægga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av § 10 tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i tredje stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonden, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ i LVF.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars försäljning av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars försäljning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fonden eller andelarna i Fonden är inte registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte och kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning av U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – mot andelsägares vilja – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller

föreskrift eller att Fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas omedelbart. Vad som stadgas om utbetalning av inlösenlikvid i § 9 ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt § 17.

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.

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.



Produktnamn: Gaia Microcap

Identifieringskod för juridiska personer: 6367007EKTEIZ885DH21

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**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Denna finansiella produkt främjar både miljörelaterade och sociala egenskaper genom att fokusera på företag som har en integrerad hållbarhetsstrategi i sin affärsmodell. Fondförvaltarna beaktar FN:s globala mål för hållbar utveckling vid varje investering, vilket utgör grund för bolagsanalysen. Fonden främjar miljömässiga, sociala och goda styrningsegenskaper (ESG) och prioriterar de egenskaper som är relevanta för varje individuell investering enligt materialitetsprincipen. Fonden säkerställer att varje investering uppfyller krav på god styrning. Det ska dock noteras att hållbara investeringar inte är fondens primära mål. Fonden har heller inget fastställt referensvärde för att uppnå de miljö- eller sociala egenskaper som främjas.

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?**

De hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av de egenskaper som främjas inkluderar följande:

Miljömässiga egenskaper: minskning av den totala miljöpåverkan, reducering av växthusgasutsläpp, förbättring av luftkvalitet, effektiv energi- och vattenhantering, avfallshantering, sourcing av hållbara material, minskning av miljöpåverkan från produkter under hela livscykeln samt åtgärder för att bevara den biologiska mångfalden och anpassa verksamheten till klimatförändringar.

Sociala egenskaper: Minskad påverkan på sociala faktorer, främjande av mångfald och inkludering, arbetsrätt, mänskliga rättigheter, hälsa och säkerhet för både anställda och kunder, dataintegritet och datasäkerhet, etisk marknadsföring och försäljningspraxis samt djurskydd.

God styrning: Att företag utöver lagstiftning, följer internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption. De internationella normerna är uttryckta i FN:s deklarationer och konventioner och deras relevans för företag sammanfattas i t.ex. FN:s Global Compact och UNPRI (United Nations Principles for Responsible Investments).



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.



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, _____



Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond som placerar i marknadsledande microcapbolag, noterade på de nordiska aktiemarknaderna. Investeringsstrategin bygger på en kvalitativ analys, där ett flertal parametrar analyseras. Vid investeringsbeslut tas även hänsyn till hur bolagen hanterar hållbarhetsfrågor och beaktar hållbarhetsrisker, vilket anses ha en trolig positiv inverkan på investeringens avkastning då investeringarna analyseras utifrån en långsiktig hållbarhet.

- **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?**

Det finns ingen bindande del i investeringsstrategin för hur stor andel som ska främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Fonden investerar inte i bolag som är involverade i följande produkter eller tjänster: kontroversiella vapen, cannabis, fossila bränslen, pornografi samt produktion av alkohol och tobak. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får vara hänförlig till någon av de angivna produkterna eller tjänsterna.

Fonden investerar inte i bolag som inte uppfyller portföljförvaltarnas krav på god styrning.

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

Inför varje investeringsbeslut strävar förvaltarna efter att träffa bolagsledningarna i de aktuella investeringsobjekten, i den mån det är möjligt. Alternativt tas dokumentation eller extern analys i beaktning för att säkerställa att bolagen följer praxis för god styrning och uppfyller de grundläggande krav som definierats för god styrning enligt tidigare nämnda hållbarhetsindikatorer. Eftersom fonden investerar i microcap-bolag är ambitionen att aktivt engagera sig i dialog med bolagsledningarna, för att påverka och stödja företagen i att vidta åtgärder som möter portföljförvaltarnas förväntningar på god styrning. Bolag som väsentligen bryter mot internationella normer och konventioner för exempelvis arbetsvillkor, korruption och mutor väljs bort.

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

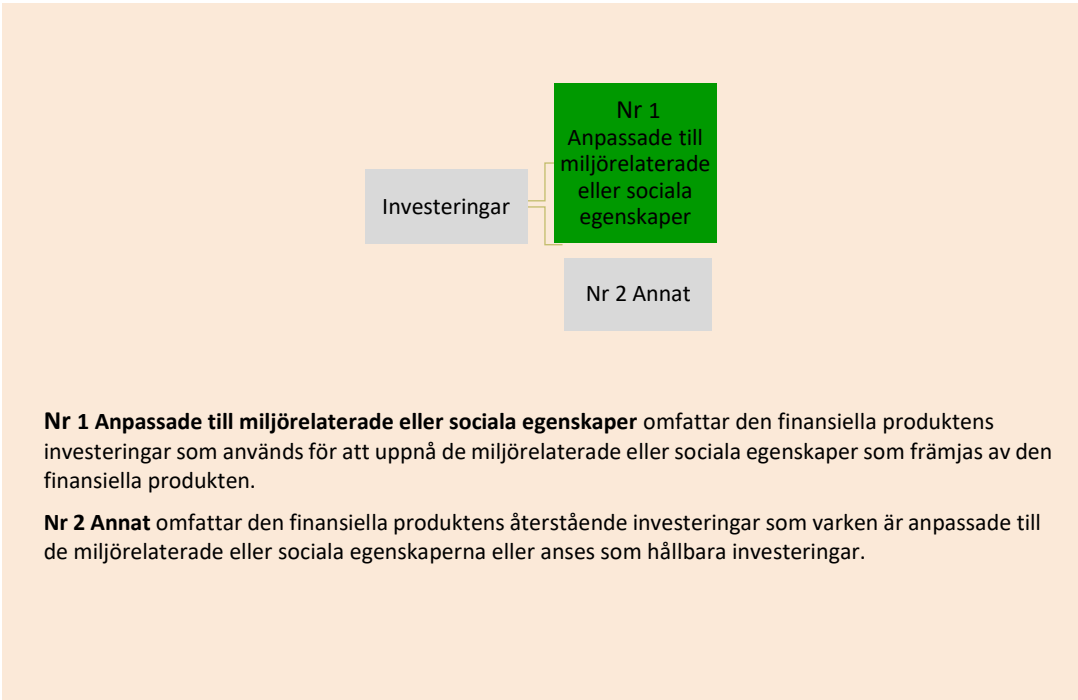
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokeri
ng beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden har ingen uppsatt minimiandel av investeringarna som används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten i enlighet med de bindande delarna i investeringsstrategin.



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?

Informationen och rapporteringen kring fondens hållbarhetsanpassning kommer att utvecklas i takt med att regelverken för hållbar finansiering och tillgången till relevant företagsinformation förbättras. Fonden investerar i små bolag, vilka ännu inte fullt ut börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer portföljförvaltarna att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som kommer vara förenliga med taxonomin.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej



Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har ingen minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande 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?

Fonden har ingen minimiandel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin.



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

Nr 2 Annat inkluderar även kontanter. De två huvudsakliga skälen till kassapositionen är att ha en flexibel likviditet för att kunna agera opportunistiskt på marknaden med kort varsel samt att ha en dämpning för att hantera valutakursförändringar.

Det finns inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder för dessa tillgångar.



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

Nej, inget specifikt index har valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.ws.se/gaia-microcap>