

Informationsbroschyr

Thyra Hedge

senast reviderad och godkänd den 26 oktober 2023

Finserve Nordic AB

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

Innehåll

Generell information.....	3
Fondens legala struktur och fondandelarna	4
Målsättning och placeringsinriktning	5
Historisk risk samt avkastning.....	6
Genomsnittlig årsavkastning	6
Aktiv Risk	7
Fondens riskprofil	7
För vem passar fonden	8
Försäljning och inlösen av fondandelar	8
Rapporter	9
Avgifter	9
Utdelning	10
Skatteregler	10
Uppdragsavtal och tredjepartleverantörer	11
Möjlighet till ändring i fondbestämmelser	11
Ansvarsbegränsning	11
Skadestånd	12
Ersättningspolicy	12
Hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker	13
Fondbolaget – Finservice Nordic AB.....	14

Generell information

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. För varje värdepappersfond ska det finnas en aktuell informationsbroschyr, och detta dokument utgör informationsbroschyren för fonden, GP Bullhound Thyra Hedge, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond som förvaltas av Finserve Nordic AB (fondbolaget).

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i GP Bullhound Thyra Hedge att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får, göras av investerare utanför Sverige. Fondbolaget, Finserve Nordic AB, har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag.

En placering i fonden medför risk, historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Medel som investeras i fonden kan både öka och minska i värde oberoende av övriga marknadsförhållanden. Denna informationsbroschyr är till för att en placerare själv ska kunna bilda sig en uppfattning om fondens möjligheter och risker. Informationsbroschyren är således ingen rekommendation att investera i fonden, utan ett beslut om investering måste göras av den enskilde med hänsyn till ett flertal externa faktorer såsom placeringshorisont och riskbenägenhet.

Denna informationsbroschyr skall inte ses som en rekommendation om köp av andelar i GP Bullhound Thyra Hedge. Det ankommer på var och en som önskar förvärva andelar att göra sin egen bedömning av en investering i GP Bullhound Thyra Hedge och de risker som är förknippade därmed.

Tvist eller anspråk rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

Fondens legala struktur och fondandelarna

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46), nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är ingen juridisk person och kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelse som avser Fonden.

Det är fondens fondbolag, Finserve Nordic AB, som för register över samtliga andelsägare i fonden.

Då Fonden innehåller tre andelsklasser bestäms värdet av en fondandel med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass (se nedan).

Fonden består av följande andelsklasser:

- A.** med en fast årlig förvaltningsavgift på 1,50% av fondandelsvärdet samt en rörlig prestationsbaserad förvaltningsavgift på 20 % över jämförelseräntan SSVX 90d. Lägsta teckningsbelopp är 100 kr.
- B.** med en fast årlig förvaltningsavgift på 1,50% av fondandelsvärdet samt en rörlig prestationsbaserad förvaltningsavgift på 20 % över jämförelseräntan SSVX 90d.
- C.** med en fast årlig förvaltningsavgift på 1,50% av fondandelsvärdet samt en rörlig prestationsbaserad förvaltningsavgift på 20 % över jämförelseräntan SSVX 90d. Lägsta teckningsbelopp är 100 kr. Andelsklassen är denominerad i EUR.

Fonden består av andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kommer att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt med avseende om minimuminsättning och förvaltningsavgifter samt att andelsklass C är denominerad i EUR.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden, beaktat villkoren för respektive andelsklass. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden.

Målsättning och placeringsinriktning

Fondbolagets förvaltning av Fonden syftar till att med ett väl avvägt risktagande ge andelsägarna positiv avkastning på investerat kapital oberoende av den generella marknadsutvecklingen. Fonden inriktar sig således på absolut avkastning, till skillnad mot traditionella investeringsfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett jämförelseindex. Av denna anledning är information om förvaltningen i fonden i förhållande till ett jämförelseindex inte aktuell.

Fondens placeringsinriktning innebär att Fonden är en så kallad long/short global equity-fond. Detta betyder att Fonden försöker att generera avkastning till andelsägarna genom att köpa aktier i bolag som är undervärderade och sälja aktier i bolag som är övervärderade.

Fonden kommer att utnyttja situationer där kursnedgångar är att förvänta genom att utnyttja olika typer av så kallade blankningsstrategier, det vill säga försäljningar av finansiella instrument som Fonden inte äger men dock förfogar över, så kallad äkta blankning. Fonden kan också komma att utnyttja belåning i syfte att på ett kontrollerat sätt öka hävstångseffekterna och avkastningen i hela eller delar av Fondens tillgångsmassa och kommer normalt att ha en mera koncentrerad portfölj, dvs. inneha större enskilda positioner än en traditionell investeringsfond.

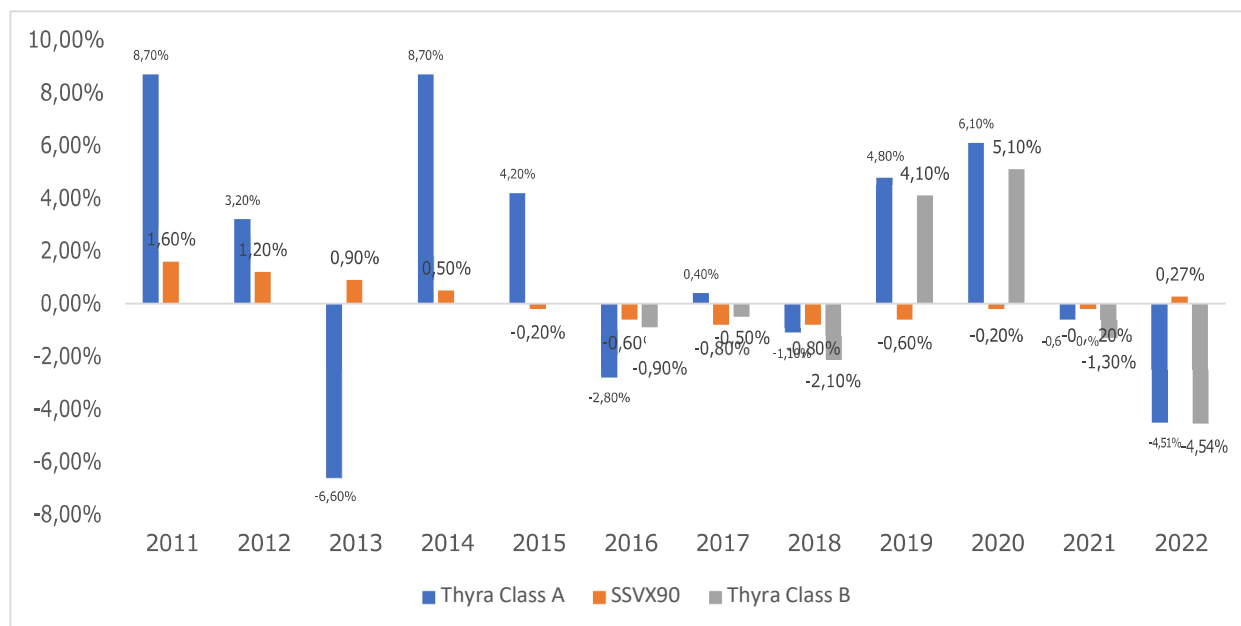
Fonden har ett globalt fokus med möjlighet att placera i olika tillgångsslag utan geografisk avgränsning. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden får låna in överlåtbara värdepapper för att genomföra försäljning av dessa (s.k. äkta blankning). Fonden får placera högst 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 §, 1 st i LVF. Fonden får dock inte placera i onoterade aktier.

Fonden får placera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat (dvs. Sådana derivat som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF), som ett led i placeringsinriktningen. Fonden kan använda sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § FFFS (2013:9) för att skapa hävstång i Fonden.

Historisk risk samt avkastning



Grafen ovan visar den historiska utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex i svenska kronor. 2016-12-31 ersattes Thyra Hedge av Thyra Hedge andelsklass A och B. 2021-08-28 lades en andelsklass C till. Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för skatt och avgifter. Avkastningen är beräknad med utdelningen återinvesterad. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings och uttagsavgifter. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Observera att fondens historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning.

Genomsnittlig årsavkastning

	A	B	C
Senaste 3 åren	3,41 %	2,60 %	N/A
Senaste 5 åren	3,11 %	1,67 %	N/A
Senaste 10 åren	N/A	N/A	N/A

Aktiv Risk

Aktiv Risk 24 mån %	2022	2021	2020	2019	2018
Andelsklass A	1.79	4.04	3.10	4,81	2,56
Andelsklass B	1.90	4.03	3.14	4,13	2,57
Andelsklass C	**	**	**	**	**
* Ej aktuellt, andelsklassen har inte funnits i 5 år.					
** Ej aktuellt, andelsklassen har inte funnits i 2 år.					

Fondens riskprofil

Bolaget tillämpar etablerade rutiner och system för att mäta, analysera och korrigera risk i såväl enskilda positioner som i den sammantagna Fonden. Riskkontrollen bedrivs organisatoriskt fristående från förvaltningen. Det riskhanteringssystem som Bolaget använder sig av, Secura Portfolio har sådan funktionalitet att Bolaget bland annat vid var tid kan ta fram information om portföljens volatilitet. Systemet ger även Fonden möjlighet att mäta risk enligt den vedertagna metoden Value at Risk (VaR). Metoden innefattar ett sannolikhetsbaserat statistiskt mått på risken i en portfölj.

Fondens metod för bedömning av sammanlagda exponeringar är Value at risk (VaR). Målet för förvaltningen är att Fondens VaR-mått, med ett 95% konfidensintervall, på en dag, inte skall överstiga 3% av Fondens värde. Måttet anges som den maximala förlust Fonden förväntas kunna förväntas att drabbas av under en dag, med en 95%-ig statistisk säkerhet (konfidensintervall, eller med andra ord den maximala förlust Fonden beräknas få inom 95 % av alla dagar fonden handlas). Beräkningarna baseras på 12 månaders rullande historisk data.

I förvaltningen av Fonden förekommer olika typer av risker. Exempel på sådana risker är:

Marknadsrisk: att hela marknaden för ett tillgångsslag kommer att gå tillbaka och att priser och värden för tillgångarna därigenom kommer att påverkas.

Valutarisk: att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

Politisk risk: risk för politisk instabilitet.

Kreditrisk: att en emittent eller en motpart kommer att ställa in betalningarna.

Likviditetsrisk: risken för att ett finansiellt instrument som Fonden är investerad i inte går att avyttra eller att en sådan transaktion skulle medföra stora kostnader.

Riskhantering är en integrerad och viktig del i förvaltningen av Fonden. Förvaltarens styrelse fastställer regelbundet en riskhanteringsplan som närmare anger hur förvaltaren ska identifiera,

mäta, styra och kontrollera dessa risker. Förvaltaren fastställer vidare begränsningar för de risker som förvaltarna tillåts ta vid förvaltningen av Fonden.

Fonden utnyttjar i hög utsträckning så kallade blankningsstrategier, det vill säga försäljning av värdepapper som fonden inte äger men dock förfogar över. Fonden kan dessutom utnyttja belåning i syfte att på ett kontrollerat sätt öka hävstångseffekten och avkastningen på fondens tillgångar. Analys och kontroll av marknadsrisker, bland annat med hjälp av Value-at-Risk-modeller (VaR), är en viktig del av förvaltarnas arbete. I fondens månadsrapporter anges utöver resultat och nyckeltal även riskmått, däribland standardavvikelse, downside risk, Sharpe-kvot, högsta och lägsta VaR.

En robust riskhanteringsprocess består av riskmätning, riskkontroll och slutlig hantering av risken. Daglig riskmätning och riskkontroll utförs enligt uppdragsavtal av ISEC Services AB.

Bolaget har uppdragit Lüscher & Co Revison AB att vara bolagets oberoende granskningsfunktion. Denna funktion har bl.a. till uppgift att granska och utvärdera bolagets riskhantering och riskhanterings system.

För vem passar fonden

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltnad fond som placerar på aktiemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktie- och räntemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år. En fondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

- **Andelsklass A** har ett minimumbelopp för teckning á SEK 100
- **Andelsklass B** har inget minimumbelopp för teckning
- **Andelsklass C** har ett minimumbelopp för teckning á EUR 100

Anmälan om teckning skall ske på särskild blankett som tillhandahålls av fondförvaltaren. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter har angetts.

Begäran om inlösen sker skriftligt genom att en blankett för inlösen skickas till Bolaget. Blankett för köp och försäljning av fondandelar finns på Bolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Begäran om försäljning och inlösen av fondandelar ska vara Bolaget tillhanda via fax eller brev senast klockan 15.30 samtliga bankdagar för att affären ska kunna verkställas samma dag, i övriga fall verkställs affären nästföljande helgfria dag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning eller inlösen ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker försäljningen eller inlösen nästkommande helgfria dag.

Inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av försäljnings- respektive inlösendagen.

Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen. Vid teckning av fondandelar i andelsklass A, B och C, får bolaget ta ut en avgift om högst 3 procent, vilken i sin helhet tillfaller bolaget.

Rapporter

Fondbolaget lämnar en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida i pdf-format. Det är även möjligt att göra en beställning av tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som önskar. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

Avgifter

Kostnader för köp- och försäljning av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument belastas Fonden. Dessa kostnader kan utgöras av sedvanligt courtage, registreringskostnader och transaktionskostnader. Bolaget erhåller en årlig fast förvaltningsavgift av fondandelsvärdet som tillfaller bolaget för fondens förvaring, tillsyn och dess revisorer. Avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen varje månad till fondbolaget.

Fonden består av följande andelsklasser:

A - med en årlig fast gällande förvaltningsavgift om 1,50% av fondandelsvärdet som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden samt en rörlig prestationsbaserad förvaltningsavgift på 20 % över jämförelseräntan SSVX 90d. Lägsta teckningsbelopp är 100 kr. Förvaltningsavgiften om 1,50% av fondandelsvärdet är den högsta fasta avgiften som fondbolaget får ta ut för att täcka kostnaderna för förvaltning, inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

B - med en årlig fast förvaltningsavgift om 1,50% av fondandelsvärdet som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden samt en rörlig prestationsbaserad förvaltningsavgift på 20 % över jämförelseräntan SSCX 90d. Förvaltningsavgiften om 1,50% av fondandelsvärdet är den högsta fasta avgiften som fondbolaget får ta ut för att täcka kostnaderna för förvaltning, inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

C - med en fast årlig förvaltningsavgift på 1,5 % av fondandelsvärdet samt en rörlig prestationsbaserad förvaltningsavgift på 20 % över jämförelseräntan SSVX 90d. Lägsta teckningsbelopp är 100 kr. Andelsklassen är denominerad i EUR. Förvaltningsavgiften om 1,50% av fondandelsvärdet är den högsta fasta avgiften som fondbolaget får ta ut för att täcka kostnaderna för förvaltning, inklusive förvaring, tillsyn och revisorer.

Utöver den fasta avgiften i andelsklasserna A, B och C, utgår en rörlig prestationsbaserad ersättning om 20% i samtliga andelsklasser. Den rörliga resultatbaserade förvaltningsavgiften utgår endast om fondens värdeutveckling överträffar jämförelseavkastningen på SSVX 90d (90 dagars statsskuldsväxelsränta) efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. De dagar fonden utvecklas sämre än SSVX 90d utgår ingen resultatbaserad förvaltningsavgift och den så kallade underavkastningen från föregående dag/dagar kvarstår för avräkning mot kommande dagar med överavkastning. Det betyder att vid en kommande period med överavkastning mot jämförelseavkastningen tas ingen resultatbaserad förvaltningsavgift ut förrän tidigare dag/dagars underavkastning kompenseras fullt ut. Resultat flyttas mellan kalenderår.

Den resultatbaserade förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs ur fonden den sista bankdagen i varje månad till Bolaget.

Transaktionskostnader hänförliga till köp och försäljningar av finansiella instrument belastas Fonden, liksom skatt.

Antalet andelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken av arvodet sker enligt "standard" d v s enligt 5-regeln; avrundning uppåt om sista decimalen har värdet 5-9 och avrundning nedåt i övriga fall till närmast hela krontal.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning utan alla inkomster återinvesteras i Fonden.

Skatteregler

Följande utgör en sammanfattning och en allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av värdepappersfonder och andelsägare som är fysiska personer och skattemässigt bosatta i Sverige. Med hänsyn till framställningens allmänna karaktär bör varje investerare rådfråga skatterådgivare om de speciella skattefrågor som kan uppstå.

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skatteskyldiga för inkomsterna i fonden. Beskattningen har ersatts av en schablonskatt som tas ut av fondandelsägarna enligt vad som anges nedan.

Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på fondandelsägarens fondinnehav vid ingången av beskattningsåret. På värdet av fondandelarna beräknas en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondandelarnas värde.

Den årliga schablonintakten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det sker inget avdrag för preliminär skatt.

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med en skattesats på 30 procent, medan en kapitalförlust får dras av. Vinsten eller förlusten ska redovisas som inkomst av kapital. Kapitalvinster och kapitalförluster vid inlösen/avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget skatteavdrag görs.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och fondandelsägare bosatta i utlandet gäller särskilda regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Uppdragsavtal och tredjepartleverantörer

Fondbolaget har valt att uppdra åt extern part att upprätthålla funktionerna för internrevision, fondadministration och regelefterlevnad. Delegerade funktioner framgår av fondbolagets hemsida, www.finserve.se, samt framgår på sid 17 i denna broschyr. Fondbolaget har därutöver ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder.

Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget av någon anledning skulle besluta att upphöra med verksamheten eller om någon händelse omöjliggör fortsatt verksamhet skall samtliga andelsägare informeras om detta. Vid upphörande av fonden efter ett eventuellt återkallande av fondbolagets tillstånd från Finansinspektionen, konkurs eller likvidation skall förvaringsinstitutet omedelbart ta över förvaltningen av fondmedlen. Efter en sådan händelse kan det finnas möjlighet för fondandelsägare att överföra sin förvaltning till ett annat fondbolag eller i vissa fall kan fonden upplösas genom försäljning av tillgångarna.

En överlåtelse eller upphörande av förvaltning efter ett beslut från fondbolagetssidan kan ske efter beslut om godkännande av Finansinspektionen. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

Möjlighet till ändring i fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Ansvarsbegränsning

Förvaltaren har extra egna medel för att täcka risker för skadeståndsansvar enligt 7 kap 5 § lagen (2013:561) om förvaltaren av alternativa investeringsfonder.

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall institutet ersätta skadan.

Ersättningspolicy

Styrelsen i Finserve Nordic AB har, i enlighet med 9kap Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt svensk kod för fondbolag antagit en ersättningspolicy. Fondbolaget har tagit hänsyn till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer om en sund ersättningspolicy enligt UCITS- respektive AIFM-direktivet. Policyn har utformats med hänsyn till Fondbolagets storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Policyn har som mål att främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagandehos dem som är verksamma i Fondbolaget. Policyn omfattar samtliga anställda i Fondbolaget. Fondbolaget har i enlighet med ovanstående föreskrifter identifierat s.k. särskilt reglerad personal, dvs. anställda i ledande strategiska befattningar, anställda med ansvar för kontrollfunktioner, risktagare samt anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen. Av policyn framgår bland annat hur Fondbolaget avser att hantera ersättningarnas struktur, uppskjutande av rörlig ersättning samt bortfall av ersättning för berörd personal."

Mera detaljer om Fondbolagets ersättningspolicy finns på Finserve Nordic AB:s hemsida. En papperskopia av informationen kan också på begäran erhållas kostnadsfritt.

Hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker

Fonden har (E) miljömässiga och (S) sociala egenskaper och främjar investeringar i företag som följer (G) bolagsstyrningsstandarder i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysning. Fondens övergripande strategi för ansvarsfulla investeringar (ESG) inbegriper aktiv ägarskap, positivt urval samt negativ screening. I samband med och under investeringsbeslut utvärderar och granskar fonden de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Fonden följer Fondbolaget Finserve Nordics policy för ansvarsfulla investeringar ("ESG policy") och exkluderar bolag förknippade med kontroversiella sektorer. Bilagd sist i detta dokument finns fondens samlade Hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Exempel på ESG -kriterier är E) uppgifter om koldioxidutsläpp, (S) policyer för humankapital och (G) behandling av minoritetsägare. De listade bolagens hållbarhetsrisk kan skilja sig från indikatorerna rörande de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsrisker i förvaltningsbesluten och i den löpande förvaltningen. Hållbarhetsriskerna definieras som miljö-, social-, eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Fonden har ett dedikerat ESG team som deltar aktivt i bedömningen av hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer inom förvaltningen. Portföljförvaltaren och ESG-ansvarig i teamet säkerställer att

fonden efterlever ESG policyn därmed bidrar till att bolagen fonden investerar i har en hög riskjusterad avkastning i kombination med att fonden främjar miljömässiga egenskaper.

Fondens samlade hållbarhetsrisk bedöms vara generellt sett låg, och har därmed en begränsad inverkan på fondens avkastning.

Fondbolaget – Finserve Nordic AB

Fonden förvaltas av: Finserve Nordic AB

Organisationsnummer: 556695-9499

Aktiekapital: 1 500 000 SEK

Finserve Nordic AB bildades: 2005-12-05

Fondbolaget är ett aktiebolag med säte på Riddargatan 30, 114 56

Stockholm Ägare till Fondbolaget: Finserve Partners AB

Telefon Tel: +46

852027997 E-mail:

info@finserve.se

Hemsida:

www.finserve.se

Tillsynsmyndighet:

Finansinspektionen

Tillstånd:

Tillstånd att driva fondverksamhet: 2006-11-02

Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument: 2011-06-

08 Diskretionär portföljförvaltning av investeringsportföljer: 2015-12-18

Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder med fondstrategi hedgefonder:

2015-12-18 Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder: 2015-12-18

Tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder med fondstrategi andra fonder: 2016-12-16

Förvaringsinstitut:

Fondens tillgångar förvaras hos Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032- 9081 vilket är ett svenskt bankaktiebolag med säte i Stockholm, Stockholms län. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet. Förvaringsinstitutet verkställer Fondbolagets beslut avseende Fonden samt

GP.Bullhound



Thyra Hedge

tar emot och förvarar Fondens egendom. Därtill kontrollerar Förvaringsinstitutet att de beslut avseende Fonden som Fondbolaget fattat inte strider mot bestämmelserna i LVF, Finansinspektionens föreskrifter eller fondbestämmelserna. Utöver förvaringsinstitut agerar SEB även som Fondens Prime Broker, dock bedöms en potentiell intressekonflikt som hanterbar.

Fondbolagets styrelse: Michael Gunnarsson (ordförande), Christer Lindström (ordinarie ledamot), Josef Lagergren (ordinarie ledamot), Ulrica Matsérs (ordinarie ledamot), samt Peter Norman och Karl Johan Anders Sjöstedt, (suppleanter).

Ledande befattningshavare:

Henrik Sundin, (VD)

Gustav Lindgren (Riskhanteringsansvarig)

Delegering, outsourcade funktioner med uppdragsavtal:

Fond administration ISEC Services AB (www.isec.com)

Andelsägarregister: ISEC Services AB (www.isec.com)

Revisorer i fonderna/ fondbolaget är PwC AB med Daniel Algotsson som huvudansvarig revisor

Funktionen för regelefterlevnad: DLA Piper AB genom Alf-Peter Svensson

Intern Revisor: Lüscher & Co Revision AB, genom Leif Lüscher

Följande fonder förvaltas av Finserve Nordic AB:

- I. GP Bullhound Global Technology Fund
- II. GP Bullhound Thyra Hedge
- III. Scandinavian Credit Fund I (publ)
- IV. Nordic Factoring Fund (publ)
- V. The Single Malt Fund (publ)
- VI. Exelity (Publ)
- VII. Meriti Spinnaker
- VIII. Meriti Ekorren Global
- IX. Meriti Neutral
- X. Being Active Value Fund
- XI. Speio Resilience Core AB
- XII. Nordic Credit Investment Fund I AB
- XIII. Being Active Value Fund

Ansvarig portföljförvaltare

Fondens portföljförvaltning är utlagd extern part och hanteras av GP Bullhound Asset Management Limited och ansvarig portföljförvaltare är Inge Heydorn.

Mall för offentliggörande 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

Produktnamn: GP Bullhound Thyra
Hedge Fund

Identifierare för juridisk person:
5493009BFHD1NRI4BL33

Med hållbar investering avses en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte avsevärt skadar något miljömässigt eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god bolagsstyrning.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852 och som upprättar en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska** verksamheter. I den förordningen fastställs ingen förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara anpassade till taxonomin eller inte.

Miljöegenskaper och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett hållbart investeringsmål?

☒ Ja

☒ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: ____%**

☐ i ekonomiska verksamheter som klassificeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi
☐ i ekonomiska verksamheter som inte kvalificerar sig som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi

☐ Den **främjar E-miljömässiga/Sociala (E/S) egenskaper** och även om den inte har som mål att göra en hållbar investering, kommer den att ha en minimiandel på ____% av de **hållbara investeringarna**

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som klassificeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte uppfyller kraven för miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi

☐ Det kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%**

☒ Det **främjar E/S-egenskaper**, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



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

Fonden har för avsikt att främja; Företagets geografiska verksamhetsområde (alla dimensioner), att företagen följer ESG-rapporteringsstandarder (UN Global Compact etc.), utsedda positioner för ESG/ESG-personal (G), relevanta uppförandekoder (AML, anti-mutor etc.) (G), Viktiga insatser för att begränsa klimatförändringar och anpassningar till förändringar i verksamheten (E) inklusive mätning av växthusgasutsläpp, och energiförvaltning, Mänskliga rättigheter (S), ILO-konventionen (alla aspekter), Icke-diskriminering i möjligheter och behandling (S), Mångfald i ledande befattningar (S) Mångfald i icke-ledningspositioner, Anti-könsbaserad diskriminering (S). Fonden anser att de ovan beskrivna egenskaperna tillsammans resulterar i en ansvarsfull affärsverksamhet.

Hållbarhetsindikatorer mäter hur de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten uppnås.

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

Fonden bedriver genom analys och due diligence, inklusive ESG-ämnen i sin "pre-trade" fas med systemstöd från extern leverantör för ESG-data. Dessutom samlar fonden in och bedömer de obligatoriska PAI-indikatorerna under investeringsprocessen och kontinuerligt under innehavstiden. Uppföljning med bolag inkluderar också kontroll om E/S-faktorer för att förbättra eller mildra potentiella risker.



Tar denna finansiella produkt hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer?

De viktigaste negativa effekterna är investeringsbeslutets mest betydande negativa inverkan på hållbarhetsfaktorer som rör miljömässiga, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter,



Ja, _____

Fonden beaktar de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som en del av sin innovationsprocess samt under innehavets löptid. Fonden har en särskild funktion vars ansvar inkluderar bedömning och analys av ESG-data som samlats in via extern leverantör för ESG-data. Dessutom avser fonden att fortsätta att följa AIF-förvaltarens (Finserve Nordic AB) förteckning över undantagna sektorer, i enlighet med deras riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Slutligen följer fondförvaltaren (AIFM) Finserve Nordic "Artikel 11.2 i förordning (EU) 2019/2088" och rapporterar i årsredovisningen i enlighet med "Artikel 22, 2011/61/EU".



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut ut baserat på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden syftar till att med ett väl avvägt risktagande ge andelsägarna positiv avkastning på investerat kapital oberoende av den generella marknadsutvecklingen. Fonden inriktar sig således på absolut avkastning, till skillnad mot traditionella investeringsfonder vars inriktning är relativ avkastning gentemot ett jämförelseindex. Av denna anledning är information om förvaltningen i fonden i förhållande till ett jämförelseindex inte aktuell. Fondens placeringsinriktning innebär att Fonden är en så kallad long/short global equity-fond. Detta betyder att Fonden försöker att generera avkastning till andelsägarna genom att köpa aktier i bolag som är undervärderade och sälja aktier i bolag som är övervärderade. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknads-instrument och derivatinstrument, samt på konto

hos kreditinstitut. Fonden har en investeringskommitté som noga väljer ut bolag som ska placeras i fonden utifrån fundamentala analyser.

God bolagsstyrning omfattar sunda ledningsstrukturer, relationer mellan anställda, ersättning till personal och efterlevnad av skatteregler.

● ***Vilka är de bindande inslagen i den investeringsstrategi som används för att välja ut de investeringar som ska uppnå var och en av de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden följer Finserve Nordics policy för integration av hållbarhetsrisker. Policyn innehåller en bindande lista över undantagna aktiviteter och sektorer. Detta fungerar som ett effektivt verktyg för att i förväg utesluta företag, koncerner och instrument kopplade till sektorer med höga hållbarhetsrisker i ett första led tillika kontroversiella verksamheter. Vidare i processen säkerställer fonden att investeringsobjekten tillställer sig generellt höga betyg i förhållande till de miljö och sociala egenskaperna fonden har antagit genom utförlig analys av bolagens verksamhet.

● ***Vilken är policyn för att bedöma praxis för god förvaltningssed/bolagsstyrning i investeringsobjekten?***

God styrning/bolagsstyrning i investeringsobjekten säkerställs genom fondens investeringsprocess där "ESG-frågor" och/eller omfattande granskning är en integrerad del av den initiala analysen av en potentiell investering. Detta tillvägagångssätt gör det möjligt för investeringsproffs att identifiera ESG-risker och möjligheter i ett tidigt skede av processen och därmed utforma en investeringsbeslutsprocess baserad på sådana resultat, i syfte att minimera risken för att dessa materialiseras. Detta tillvägagångssätt säkerställer också att investeringar som bryter mot undantagslistan kan uteslutas så tidigt som möjligt i processen.

"Due-Diligence"-processen som föregår ett investeringsbeslut utförs främst av investeringspersonal och ska omfatta en analys av möjligheter, risker, relevanta juridiska, finanspolitiska, finansiella eller andra värdepåverkande faktorer, mänskliga, tekniska och materiella resurser och lämpliga strategier, inklusive exitstrategier och bland andra bransch- och affärsspecifika aspekter samt ESG-risker och möjligheter.

Baserat på "Due-Diligence" -processen utförs en riskbedömning i en andra försvarslinje angående den potentiella investeringen. Detta för att säkerställa att investeringen är i linje med denna investeringspolicyn och respektive fonds information om huruvida investeringens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kopplade till de identifierade hållbarhetsriskerna har beaktats.

Riskbedömningen dokumenteras och utgör en del av det underlag på vilket beslut kommer att fattas om godkännande av investeringen. ESG-risker, liksom andra risker som identifieras med den potentiella investeringen, kan, i den utsträckning det anses affärsmässigt rimligt, hanteras i rapporteringen eller andra åtaganden, i prismodellen eller på annat sätt genom att förmedla Finserves förväntningar på den relevanta investeringen.



Vad är den tillgångsallokering som planeras för denna finansiella produkt?

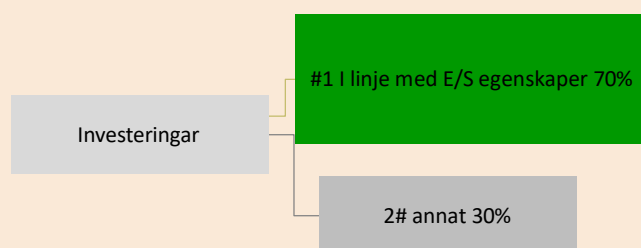
Fondens placeringsinriktning innebär att Fonden är en så kallad long/short global equity-fond. Detta betyder att Fonden försöker att generera avkastning till andelsägarna genom att köpa aktier i bolag som är undervärderade och sälja aktier i bolag som är övervärderade. Fondens investeringsobjekt är huvudsakligen belägna i Europa och USA och är föremål för bedömning på grundval av PAI-indikatorer vars investeringar uppfyller E/S-kriterierna för de finansiella produkterna.

Fonden gör inte investeringar som bryter mot internationella konventioner och som är föremål för internationella sanktioner.

För vidare beskrivning av fondens tillgångsallokering se fondens faktablad (PRIIP KID).

Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 I linje med E/S-egenskaper ingår investeringar i den finansiella produkten som används för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2Other omfattar återstående investeringar i den finansiella produkten som varken är anpassade till de miljömässiga eller sociala egenskaperna eller som klassificeras som hållbara investeringar.

Taxonomianpassade aktiviteter uttrycks som en andel av:

- **omsättning** som återspeglar Investeringsobjektens andel av intäkterna från grön verksamhet
- **Investeringar** (CapEx) som visar de gröna investeringar som investeringsobjekten gör, t.ex. för en övergång till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** (OpEx) som återspeglar grön operativ verksamhet för investeringsobjekten.

I vilken minsta utsträckning är hållbara investeringar med ett miljömål anpassade till EU:s taxonomi?

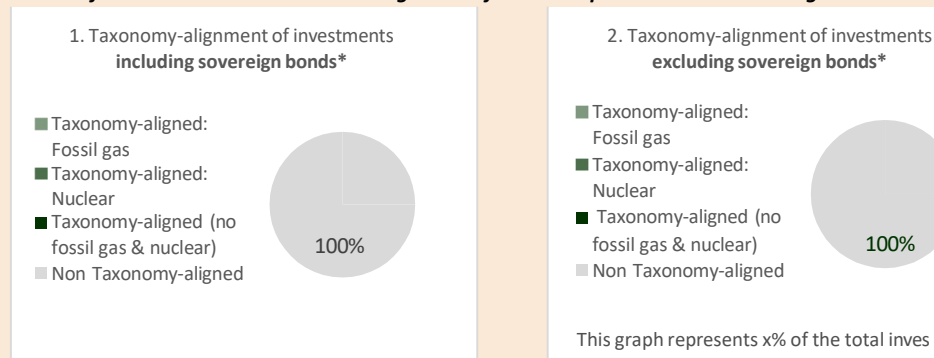
Fonden har inte hållbara investeringar med ett miljömål och har inte gjort några investeringar som är i linje med EU:s Taxonomi.

Investerar den finansiella produkten i fossil gas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som överensstämmer med EU:s taxonomi?

☐ JA:
 ☐ Fossilgas
 ☐ Inom kärnenergi

☒ NEJ

De två diagrammen nedan visar i grönt den minsta procentandel investeringar som är anpassade till EU:s taxonomi. Eftersom det inte finns någon lämplig metod för att fastställa taxonomianpassningen av statsobligationer*, visar det första diagrammet taxonomianpassningen i förhållande till alla investeringar i den finansiella produkten, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomianpassningen endast i förhållande till andra investeringar i den finansiella produkten än statsobligationer.



* I dessa diagram består "statsobligationer" av alla exponeringar mot statspapper

Vad är den minsta andelen investeringar i transtitionella och möjliggörande verksamheter ?

Fonden har en minimiandel på 0 % i transtitionella och möjliggörande aktiviteter.



Vilken är den minsta andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är anpassade till EU:s taxonomi?

Fonden har en minimiandel på 0% investeringar med ett miljömål.



Vad är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har en minsta andel på 0% investeringar med ett socialt mål.



Vilka investeringar ingår under "# 2 Övrigt", vad är deras syfte och finns det några minsta miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder?

Fondens medel kan placeras i derivatinstrument, överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och konton hos kreditinstitut. Fonden får använda derivatinstrument förutsatt att de underliggande tillgångarna är eller avser överlåtbara penningmarknadsinstrument, räntor, valutakurser, utländska valutor eller finansiella index. Investeringarna omfattas inte av Finserve Nordics policy för ansvarsfulla investeringar och omfattas inte av sociala skyddsåtgärder.



Var hittar jag mer produktspecifik information online?
Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
www.finservice.se/hallbarhet/