



Informationsbroschyr

Segulah Medical Acceleration

26 juni 2024

Innehåll

Informationsbroschyr	2
Inledning.....	2
Målsättning och placeringsinriktning	2
Fondbolaget	2
Tillsyn	2
Instrument och hantering av säkerheter	2
Ledning.....	2
Rättsliga följder av en investering i fonden.....	2
Uppdragsavtal	3
Backofficefunktion	3
Revisor	3
Förvaringsinstitut	3
Skadestånd m.m.	3
Ansvarsförsäkring.....	3
Värderingsprinciper	3
Avgifter	3
Teckning och inlösen	4
Fondens riskprofil.....	4
Förvaltarens principer för likabehandling av investerare och rätt till förmånligare villkor för någon investerare i fonden	4
Regelbunden information	4
Primärmäklare.....	4
Ersättningspolicy	4
Ändringar i investeringsstrategi, mål eller investeringspolicy.....	4
Hållbarhetsrelaterade upplysningar.....	4
Främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper	4
Integrering av hållbarhetsrisker	5
Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer	5
Bilaga 1 - 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) 2020/85.....	6

Informationsbroschyr

Inledning

Informationen nedan avser Segulah Medical Acceleration AB, org. Nr. 559238-4746 (SMA), som är en alternativ investeringsfond (fonden) enligt lagen (2013:561) om förvaltare av investeringsfonder ("LAIF"). Fonden är följaktligen inte en så kallad UCITS-fond.

Enligt 10 kap 1 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ska det för alternativa investeringsfonder finnas en aktuell informationsbroschyr. Broschyren ska innehålla de ytterligare uppgifter som behövs för att kunna bedöma fonden och den risk som är förenad med att investera i fonden, en tydlig lättbegriplig förklaring av fondens riskprofil och uppgifter om det arbete eller de funktioner som förvaltaren får uppdra åt någon annan att utföra.

Det finns inga garantier att en investering i en fond inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som investeras i en fond kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i fonden återfår hela det investerade kapitalet.

Fonden har med dess investerare ingått ett aktieägaravtal ("Avtalet") som bland annat reglerar rätten till deltagande i emissioner, inlösen och försäljning, utdelning, fullföljandet av investerarnas åtaganden samt avgifter. Denna informationsbroschyr ska inte ses som en rekommendation om köp av aktier i fonden. Det ankommer på var och en som önskar förvärva aktier att göra en egen bedömning av en investering i fonden och de risker som är förknippade därmed.

Målsättning och placeringsinriktning

SMA är en svensk AIF-förvaltare, med en övergripande filosofi att göra investeringar som har långsiktig, positiv påverkan på människors hälsa globalt. Fonden investerar i, och bidrar till, att utveckla ledande bolag inom life science-sektorn med specifik fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools, healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja. SMA strävar efter att hjälpa företag genom att bidra

med kapital, kunskap, erfarenhet och tillgång till branschnätverk. Syftet är att bidra till att överbrygga klyftan mellan innovation och kommersiell validering för att ta avancerad forskning till globala marknader.

Fondbolaget

Namn: Segulah Medical Acceleration AB
Organisationsnummer: 559238-4746
Datum för Fondens bildande: 17/03/2021
Fondens rättsliga form: Aktiebolag
Aktiekapital: 50 000 kronor
Fondens säte och huvudkontor: Stockholm

Tillsyn

SMA står under Finansinspektionens tillsyn sedan 2020.

Instrument och hantering av säkerheter

SMA investerar i aktier, konvertibler och optioner i onoterade och noterade bolag. Fonden belånar inte innehaven.

Ledning

Styrelseordförande
Claes Ekström

Styrelseledamöter
Angelica Fatouros, ledamot
Mikael Kamras, ledamot
Pia Renaudin, ledamot
Gabriel Urwitz, ledamot, Verkställande direktör/
Managing Partner
Hans Wigzell (ständigt adjungerad
styrelseledamot)

Styrelsesuppleant
Lars Axelsson, Chief Financial Officer

Rättsliga följder av en investering i fonden

SMA är ett svenskt aktiebolag som etablerades för att göra minoritetsaktie- och aktierelaterade investeringar i medicinska och hälso- och sjukvårdsrelaterade bolag, huvudsakligen belägna i Europa.

SMA:s kapitalstruktur är uppdelad i preferensaktier (B-aktier) och stamaktier (A-aktier). A-aktierna innehas av SMA:s grundare,

anställda och vissa nära anslutna partners. B-aktierna innehas direkt eller indirekt av fondens investerare. Preferens- och stamaktierna är uppdelade i B1/B2-aktier respektive A1/A2-aktier med olika rösträtt. Fonden har med dess investerare ingått ett aktieägaravtal ("Avtalet") som bland annat reglerar rätten till deltagande i emissioner, inlösen och försäljning, utdelning, fullföljandet av investerarnas åtaganden samt avgifter.

Uppdragsavtal

Backofficefunktion

SMA har ingått uppdragsavtal med Apex Fund Services (Sweden) AB, org. nr 556513-0217, avseende tillhandahållande av backofficefunktion och administration.

Revisor

SMA har ingått uppdragsavtal med Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, org. nr 556029-6740 avseende årlig revision. Huvudansvarig revisor är den auktoriserade revisorn Magnus Henrysson Svensson.

Förvaringsinstitut

ET¹

Skadeståndsansvar

SMA ansvarar 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, lockout gäller även om fonden är föremålet eller vidtar konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av SMA om normal aktsamhet iakttagits.

SMA ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fonden med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller om ovan

nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. SMA ansvarar inte för skada som kan uppkomma med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fonden.

Föreligger hinder för fonden att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Ovan redovisat fråntar inte SMA skadeståndsansvar enligt 8 kap. 28 § och 9 kap. 22 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Ansvarsförsäkring

Enligt LAIF ska SMA ersätta skada som fonden eller en uppdragstagare har tillfogat den alternativa investeringsfonden eller dess investerare genom att överträda lagen eller fondbestämmelserna.

SMA har en ansvarsförsäkring för att täcka kostnader för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i verksamheten som utförs med stöd av tillståndet som AIF-förvaltare.

Värderingsprinciper

Fondens tillgångar värderas till anskaffningsvärde enligt K3: Årsredovisning och Koncernredovisning. Internt gör fonden även löpande marknadsvärderingar i enlighet med IPEV Valuation Guidelines.

Avgifter

Fonden har enligt Avtalet under sina fyra första verksamhetsår rätt till en fast årlig avgift. Från och med det femte verksamhetsåret kommer den årliga avgiften bestämmas enligt fastställd budget som justeras vartannat år. Förvaltningsavgifterna tas ut halvårsvis i förskott.

SMA bär rörelsekostnader för fondens drift, vilket bland annat inkluderar revision, juridisk konsultation och övriga konsultkostnader. Dessa kostnader har enligt Avtalet inget maximibelopp, men ska vara marknadsmässiga.

¹ Ej tillgänglig

Teckning och inlösen

Investerarnas rätt till försäljning och inlösen samt rätt till emissionsdeltagande i fonden regleras enligt Avtalet.

Fondens likviditetsrisk är relaterad till dess investerares möjlighet att fullfölja sina åtaganden. Hanteringen av denna risk regleras enligt Avtalet.

Fondens riskprofil

Fonder ger normalt möjlighet till hög värdetillväxt på lång sikt, men en placering i aktier innebär också en hög risk. Som investerare är det viktigt att ha förståelse för de risker som påverkar fonden. I syfte att beskriva de huvudsakliga riskerna så delas de in enligt nedan.

Aktierisk innebär att värdet av fondens innehav kan variera beroende på portföljbolagens utveckling och förenliga marknadsförhållanden.

Valutarisk innebär att fonden exponeras för valutakursrisk i de investeringar som görs i utländska värdepapper. Ingen valutasäkring av investeringarna planeras då investeringshorisonten är långsiktig.

Hållbarhetsrisk innebär en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som om den skulle inträffa skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Ovan nämnda riskfaktorer är inte uttömmande. Andra faktorer kan påverka prissättningen av fondens underliggande värdepapper och därmed även fonden.

Förvaltarens principer för likabehandling av investerare och rätt till förmånligare villkor för någon investerare i fonden

Fonden är konstruerad som ett aktiebolag och följer därför likabehandlingsprinciperna i Aktiebolagslagen (2005:551) samt fondens Avtal med investerarna.

Regelbunden information

Fondens investerare delges kvartalsvis information om fondens utveckling, värdering och historiska avkastning samt årligen genom årsredovisningen.

Primärmäklare

Någon primärmäklare används inte.

Ersättningspolicy

SMA:s styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med fondens riskprofil och Avtal.

SMA tillämpar ett ersättningssystem med en balanserad kombination av fasta månadslöner, pensionsavsättningar, sjukvårdsförsäkring och förmåner för alla anställda inklusive företagsledningen, samt viss möjlighet till rörlig ersättning.

Ändringar i investeringsstrategi, mål eller investeringspolicy

SMA är ett svenskt aktiebolag vilket innebär att ändringar som rör fonden antingen beslutas av styrelsen eller genom röstning på bolagsstämman. Investeraren är aktieägare och har därmed rätt att delta vid röstning vid bolagsstämma.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Ytterligare information rörande hållbarhetsrelaterade upplysningar finns tillgänglig som bilaga 1 i denna broschyr och omfattar; 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) 2020/85.

Främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål.

Fonden främjar socialt relaterade egenskaper genom att investera i bolag som bidrar mot FN:s globala mål för en hållbar utveckling genom Mål 3: god hälsa och välbefinnande och samtidigt beakta Mål 5: jämställdhet och/eller Mål 9: industri, innovation och infrastruktur. Detta möjliggörs då investeringarna endast sker i bolag verksamma inom life science-sektorn med specifik fokus på medicinteknik, diagnostik, life science tools,

healthtech och teknologi relaterad till denna värdekedja.

Integrering av hållbarhetsrisker

Fonden bedömer att integrering av hållbarhetsrisker har en positiv inverkan på avkastningen och att integreringen bidrar till en mer hållbar utveckling över tid. Hållbarhetsrisker är därför en integrerad del av fondens hållbarhetsanalys som utförs i investeringsprocessen. Analysen grundas på internt och externt datainsamlingsunderlag, granskning av eventuella hållbarhetsincidenter samt intervjuer och samtal med ledningen hos bolaget. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på hållbarhetsfaktorer, inklusive indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och investeringens värde över tid, om risken skulle realiseras. Resultatet av analysen utgör ett viktigt underlag för vid samtliga investeringsbeslut.

Hållbarhetsrisker hos portföljbolag följs upp regelbundet. Bolagen ska rapportera årligen kring hållbarhetsrelaterade risker, möjligheter och incidenter, faktisk och potentiell påverkan samt planerade och genomförda aktiviteter inom bolagets hållbarhetsarbete. Fonden för en löpande dialog med portföljbolagens ledningar kring arbetet med hållbarhetsrisker för att kunna identifiera potentiella brister i riskhanteringen och, där det är relevant, försöka påverka portföljbolaget till att reducera riskerna.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

En bedömning av huvudsakliga negativa hållbarhetsfaktorer är en integrerad del av den hållbarhetsanalys som utförs i fondens investeringsprocess. Med hållbarhetsfaktorer avses miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer antas kunna ha negativ påverkan på investeringarnas avkastning.

Bedömningen utgår från hur bolaget presterar i förhållande branschgenomsnittet utifrån 14 obligatoriska indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser - Principal Adverse Impact (PAI) samt två valbara indikatorer och ytterligare två frivilliga indikatorer. Indikatorerna omfattar områden inom utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala förhållanden och personalfrågor. Varje investeringsobjekt tilldelas ett internt betyg som förhåller sig till gränsvärdena för vad fonden bedömer utgöra hållbara investeringar. I bedömningen tar fonden hänsyn till hur sannolikt det är att dessa huvudsakliga negativa konsekvenser blir verklighet och hur allvarliga de är, inklusive deras potentiellt oåterkalleliga karaktär.

Utifrån hållbarhetsanalysen kan de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer identifieras, prioriteras, förebyggas och eventuellt åtgärdas.

Fonden avstår från att investera i bolag som inte stämmer överens med fondens inriktning eller som har väsentligt negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer. För samtliga investeringar genomförs kontroll mot fondens exkluderingskriterier.

segulahmedical.com

Segulah Medical Acceleration AB
Riddargatan 13K
Box 5483
SE-114 84 Stockholm
tel +46 8 402 87 00

