

Fondbestämmelser Nowo Global Fund

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Nowo Global Fund, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad LVF, och vänder sig till allmänheten. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel i samma andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas och fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Det fondbolag som anges i § 2 företräder fonden och fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden. Fondbolaget beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden består av följande andelsklasser:

- A) Andelsklass SEK A – handlas i svenska kronor (se § 9 nedan) och har ingen fast förvaltningsavgift och en högsta möjlig prestationsbaserad förvaltningsavgift om 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index (se § 11.2 nedan).
- B) Andelsklass SEK B – handlas i svenska kronor (se § 9 nedan) och har en fast förvaltningsavgift om 0,90 procent per år och högsta möjlig prestationsbaserad förvaltningsavgift om 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index (se § 11.2 nedan).
- C) Andelsklass EUR A – handlas i euro (se § 9 nedan) och har en ingen fast förvaltningsavgift och en högsta möjlig prestationsbaserad förvaltningsavgift om 20 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (EUR) och 50 procent FTSE MTS Eurozone Government Bill 0-3 Month Index (Total Return) (se § 11.2 nedan).
- D) Andelsklass EUR B – handlas i euro (se § 9 nedan) och har en fast förvaltningsavgift om 0,90 procent per år och en högsta möjlig prestationsbaserad förvaltningsavgift om 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (EUR) och 50 procent FTSE MTS Eurozone Government Bill 0-3 Month Index (Total Return) (se § 11.2 nedan).

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av QQM Fund Management AB, org. nr 556733-2860, nedan kallat fondbolaget.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, nedan kallad förvaringsinstitutet, såsom förvaringsinstitut.

Förvaringsinstitutet har som uppgift att verkställa fondbolagets beslut avseende fonden, ta emot och förvara fondens tillgångar samt kontrollera att de beslut avseende fonden som fondbolaget fattat (såsom värdering, inlösen och försäljning av fondandelar) sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden placerar, direkt och via fondandelar, i aktier och räntebärande instrument globalt. Räntebärande instrument kan utgöra både överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Syftet med detta är att ge fondbolaget möjlighet att allokera aktivt och uppnå en diversifiering och riskspridning av fondens placeringar. Avgörande för allokeringen mellan ränte- och aktiemarknaden är fondbolagets bedömning av den förväntade framtida riskjusterade avkastningen för ovan nämnda tillgångar. Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i andelar i andra fonder eller fondföretag, därmed kan fonden ses som en fondandelsfond.

Fondens målsättning är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de marknader som fonden får placera i. För de andelsklasser som handlas i svenska kronor är jämförelseindex ett viktat index bestående av MSCI All Country NDTR (SEK) till 50 procent och av OMRX Treasury Bill index till 50 procent. För de andelsklasser som handlas i euro är jämförelseindex ett viktat index bestående av MSCI All Country NDTR (EUR) till 50 procent och av FTSE MTS Eurozone Government Bill 0-3 Month Index (Total Return) till 50 procent.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Fondbolaget avgör fördelningen mellan aktier och räntebärande instrument samt geografisk fördelning. Fonden kan komma att vara helt eller till stor del, dvs. upp till och med 100 procent av fondens värde, exponerad mot aktier eller mot räntebärande instrument.

Fondens placeringsinriktning innebär att den till betydande del kan placera fondmedel i andelar i andra värdepappersfonder och fondföretag. Fonden får använda sig av derivatinstrument för

att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till valutor, aktier, ränterelaterade instrument eller index i icke räntebärande instrument får fonden placera utan begränsning av viss emittent.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras i tillgångar som är, eller som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad inom eller utanför EES, på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten, exempelvis MTF eller liknande marknadsplatser.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har rätt att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, varvid de sammanlagda placeringarna av onoterade överlåtbara värdepapper får uppgå till högst 10 procent.

Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning. OTC derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF, får användas som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden kan även använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § i FFFS 2013:9. Fondens handel med derivatinstrument får under förutsättning att täckning sker enligt 25 kap. 15 § i FFFS 2013:9 leda till att fonden har en negativ exponering i enskild valuta, enskild aktie, enskild aktiemarknad, enskild räntemarknad eller enskilt index.

Fondbolaget får mot betryggande säkerhet på för branschen sedvanliga villkor låna ut överlåtbara värdepapper ur fonden, så kallade värdepapperslån enligt 25 kap. 21 § FFFS 2013:9, dock sammanlagt högst motsvarande 20 procent av fondens värde. Avtal om sådan handel får ingås med erkänt värdepappersinstitut på villkor som är sedvanliga för marknaden och som står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse.

Fonden kan till en betydande del placera fondmedlen i andelar i andra värdepappersfonder och fondföretag (en så kallad fondandelsfond).

§ 8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar (finansiella instrument, likvida medel inklusive upplupen avkastning) efter avdrag för fondens skulder (upplupen ersättning enligt § 11, skatter och övriga skulder samt värdet på sålda finansiella instrument).

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av fondens värde delat med antalet utestående fondandelar i andelsklassen i fråga.

Värdet av en fondandel ska dagligen (varje bankdag) beräknas av fondbolaget. Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument
- likvida medel,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar,
- övriga fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder,
- övriga skulder avseende fonden.

Finansiella instrument värderas till rådande marknadsvärde varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs.

Saknas uppgifter om gällande marknadsvärden eller, om dessa enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske till det värde som fondbolaget på annan objektiv grund fastställer.

Vid värdering på objektiv grund fastställs ett marknadsvärde baserat på uppgifter om senast betalt pris eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om dessa uppgifter saknas eller inte bedöms som tillförlitliga fastställs marknadsvärdet med hjälp av information från motparter eller andra externa källor.

För sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder fastställs på objektiva grunder ett marknadsvärde efter en särskild värdering. Den särskilda värderingen tar sin grund i nuvärdesdiskontering av förväntade kassaflöden. Kassaflöden justeras med hänsyn till aktuella risker. För överlåtbara värdepapper används företagsvärderingsmodeller där faktorer såsom branschtillhörighet och särskilda företagsspecifika omständigheter ingår. För penningmarknadsinstrument används värderingsmodeller där faktorer såsom kreditrisk och likviditetsrisk ingår. Vid värdering av OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna modellvärderingar såsom Black & Scholes.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kredit i kreditinstitut samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för teckning (fondandelsägares köp) och inlösen (fondandelsägares försäljning) av fondandelar varje bankdag.

Fonden är dock inte öppen för teckning 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.

Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklasserna SEK A och SEK B sker i svenska kronor. Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklasserna EUR A och EUR B sker i euro.

För att teckning ska kunna behandlas måste investeraren registreras hos fondbolaget genom anmälningssedel som skickas till fondbolaget. Registrering kan ske via pappersblankett eller via fondbolagets digitala anmälningssedel med hjälp av legitimering genom BankID. Användande av digitala anmälningssedlar medför inga särskilda kostnader för fondandelsägaren.

När fondandelsägare har registrerats kan teckning ske genom att likvid inbetalas till fondens konto och en ansökan om teckning av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om teckning och inlösen sker genom digital blankett som fondandelsägare undertecknar genom BankID eller att fysisk anmälningssedel skickas till fondbolaget. Även så kallade scannade blanketter med underskrift av fondandelsägaren godtages.

Blankett för teckning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida.

Begäran om teckning och inlösen som kommit fondbolaget tillhanda senast klockan 18:00 en viss bankdag verkställs nästföljande bankdag. Teckning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen.

Fondandelspriset kan inte, varken vid begäran om teckning eller inlösen limiteras.

Återkallande av begäran om teckning och inlösen medges endast om detta skriftligen är fondbolaget tillhanda samma dag och om fondbolaget medger det.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget. Publicering sker även dagligen på fondbolagets hemsida www.qqm.se

§ 10 Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fondbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i fonden om det finns särskilda skäl för åtgärden och det är motiverat med hänsyn till fondandelsägarnas intresse.

Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och kostnader

§ 11.1 Tecknings- och inlösenavgifter

Fondbolaget tar inte ut någon teckningsavgift.

För andelsklasser som handlas i svenska kronor har fondbolaget har möjlighet att ta ut en inlösenavgift om 1 procent på fondandelsägarens inlösenbelopp, lägst 200 kronor. För andelsklasser som handlas i euro har fondbolaget har möjlighet att ta ut en inlösenavgift om 1 procent på fondandelsägarens inlösenbelopp, lägst 20 euro. Inlösenavgiften tillfaller fondbolaget. Den gällande inlösenavgiften framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 11.2 Förvaltningsavgifter

Ur fondens medel ska i förekommande fall fast förvaltningsavgift samt prestationsbaserad förvaltningsavgift betalas till fondbolaget som ersättning för dess förvaltning av fonden. Förvaltningsavgifter inkluderar kostnader för förvaringen av fondens egendom samt för tillsyn och revisorer.

Andelsklass SEK A

Andelsklassen saknar fast förvaltningsavgift.

För andelsklassen gäller att en prestationsbaserad förvaltningsavgift utgår från fonden. Avgiften tillfaller fondbolaget och uppgår till 20 procent av andelsklass SEK A:s avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

Andelsklass SEK B

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 0,9 procent per år av andelsklass SEK B:s värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

För andelsklassen gäller att utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift från fonden. Avgiften tillfaller fondbolaget och uppgår till 10 procent av andelsklass SEK B:s avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

Andelsklass EUR A

Andelsklassen saknar fast förvaltningsavgift.

För andelsklassen gäller att en prestationsbaserad förvaltningsavgift utgår från fonden. Avgiften tillfaller fondbolaget och uppgår till 20 procent av andelsklass EUR A:s avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (EUR) och 50 procent FTSE MTS Eurozone Government Bill 0-3 Month Index (Total Return).

Andelsklass EUR B

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 0,9 procent per år av andelsklass EUR B:s värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

För andelsklassen gäller att utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift från fonden. Avgiften tillfaller fondbolaget och uppgår till 10 procent av andelsklass EUR B:s avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (EUR) och FTSE MTS Eurozone Government Bill 0-3 Month Index (Total Return).

Vid beräkning av prestationsbaserad förvaltningsavgift tillämpas den så kallade high watermark principen. Om andelsklassen i fråga en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger andelsklassens avkastningströskel och andelsklassen under en senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad förvaltningsavgift utgå förrän tidigare förrän tidigare perioders underavkastning har kompensrats.

Prestationsbaserade förvaltningsavgifter beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare i en andelsklass betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad förvaltningsavgift för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala någon prestationsbaserad förvaltningsavgift. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den fondandelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i andelsklassen och tas från den eventuella överavkastning som uppstår i framtiden.

Den prestationsbaserade förvaltningsavgiften beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Högsta fasta respektive prestationsbaserade avgifter som får tas ut i underliggande fonder framgår ur fondens informationsbroschyr.

§ 11.3 Kostnader

Courtage, transaktionskostnader samt skatter och lagstadgade avgifter vid för fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument belastar fonden.

§ 12 Utdelning

Fonden är inte utdelande.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska lämna 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 för nedladdning där det även är möjligt att göra en beställning i tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som begär det. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

En ändring av dessa fondbestämmelser kan enbart ske genom ett beslut från fondbolagets styrelse samt måste godkännas av Finansinspektionen. När ett beslut om ändring har skett och godkänts ska detta finnas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i fonden, såvida inte fondandelsägaren är ett försäkringsbolag som placerat försäkringspremier för försäkringstagares räkning enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043) eller ett pensionssparinstitut som placerat pensionssparmedel för pensionssparares räkning enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande.

Pantsättning av en fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget där en anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen samt eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning.

Fondandelsägare ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över fondandelsägare.

En uppgift om pantsättning tas bort då panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarigt för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av fondbolagets eller förvaringsinstitutets grova vårdslöshet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av fondbolaget.

Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för fondbolaget, fondandelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande värdepapper.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta.

Om ränta är utfäst, skall fondbolaget eller förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

Oaktat ovanstående har fondbolaget skadeståndsskyldighet enligt 2 kap 21§ enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och förvaringsinstitutet enligt 3 kap. 14-16 § (2004:46) enligt lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden eller andelarna i fonden är inte och avses inte heller bli 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 eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Andelar i fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt fondbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

(i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning, (ii) att fondbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av fondbolaget, eller (iii) att fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till fondbolaget uppge nationell hemvist. Fondandelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Köpare av andelar i fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non- US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan fondandelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

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