

NOWO FUND MANAGEMENT AB

Informationsbroschyr

19 JUNI 2025

Nowo Global Fund

Innehållsförteckning

Om bolaget	2
Nowo Global Fund	5
Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper	11
Fondbestämmelser Nowo Global Fund	15
Exempel på beräkning av prestationsbaserad ersättning – Bilaga 1	19

Denna informationsbroschyr är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Det åligger var och en som är intresserad av att investera i de fonder som beskrivs i denna informationsbroschyr ("Fonderna") 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, Nowo Fund Management AB, har inget som helst ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande Fonderna ska avgöras enligt svensk lag och exkludera svensk domstol.

Det finns inga garantier att en investering i Fonderna 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 placeras i Fonderna kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerar i Fonderna återfår hela det insatta kapitalet.

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

Om bolaget

FONDBOLAGET

Fonderna förvaltas av Nowo Fund Management AB ("Fondbolaget" eller "Bolaget"), ett svenskt aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket 2007-07-02. Fondbolaget bedriver fondverksamhet. Därutöver tar Fondbolaget emot medel med redovisningsskyldighet för att kunna föra investeringssparkonto enligt lagen (2011:1268) om investeringsparkonto. Fondbolaget ägs till 100% av Nowonomics AB (publ).

Fondbolagets aktiekapital uppgår till 1 945 100 kronor.

Fondbolaget har sitt säte och huvudkontor på Artillerigatan 42, Stockholm, Sverige.

Fondbolaget för register över samtliga fondandelare i Fonderna.

STYRELSE

Einar Wanhainen, styrelseordförande, jur. kand. från Uppsala universitet, advokat, ordförande i Stiftelsen Grönbergska fonden för medicinsk forskning.

Amelie Söderberg, styrelseledamot, uppdrag som ordförande i Adlibris och Baum Und Pferdgarten A/S samt styrelseledamot i Nowonomics AB, AMF Fastigheter samt Cellbes AB.

Sven Estwall, marknadsekonom DIHM med industriell inriktning, styrelseledamot i Nowonomics AB (publ).

Per-Anders Tammerlöv, examen i finansiell ekonomi från Stockholms Universitet, vd för Mangold AB, styrelseledamot i Föreningen Svensk Värdepappersmarknad, styrelseordförande i Nowonomics AB (publ), styrelseordförande i Resscapital AB.

David Ribbing, examen från Stockholms universitet och arbetade mer än 5 år som General Counsel och medlem i ledningsgruppen på Mangold Fondkommission AB. Arbetar sedan januari 2024 på AFRY som Legal Director.

BEFATTNINGSHAVARE

Rutger Selin, (vd och ansvarig förvaltare)

Christina Bergqvist, RPM Risk & Portfolio management (riskansvarig)
Jörgen Tenor, SE Compliance AB (ansvarig regelefterlevnad)

REVISORER

Grant Thornton Sweden AB. Nilla Rocknö är huvudansvarig revisor.

FONDER UNDER FÖRVALTNING

Nowo Global Fund (värdepappersfond)

World X Fund Allocation (värdepappersfond)

FÖRVARINGSINSTITUT

Swedbank AB (publ) är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte på Landsvägen 40, 172 63 Sundbyberg, Stockholms län. Swedbank AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet.

FÖRVARINGSINSTITUTETS UPPGIFTER

Förvaringsinstitutet förvarar tillgångarna i fonderna och sköter in- och utbetalningar avseende fonderna. Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets/förvaltarens instruktioner som avser fonderna om de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder respektive lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att handel med andelar i fonderna genomförs enligt gällande lag och fondbestämmelser och värdet på andelarna i fonderna beräknas enligt tillämplig lag och fondbestämmelser samt att ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål vidare även att fondens intäkter används enligt bestämmelserna gällande lag och fondbestämmelserna. Förvaringsinstitutets närmare uppgifter regleras i lag.

INTRESSEKONFLIKTER HOS FÖRVARINGSINSTITUTET

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelare, värdering av fondandelare och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser. Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Bank International GmbH. att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare. Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är: (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden; (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.

Fonden kan komma att delta i emissioner och/eller agera emissionsgarant som en del av sin förvaltningsstrategi avseende tillväxtbolag. I samband med detta kan Mangold Fondkommission AB komma att agera rådgivare till bolaget som genomför emission. Mangold Fondkommission äger aktier i Nowonomics AB (publ). vilket kan föranleda en potentiell intressekonflikt. Mangold Fondkommission är en av flera finansiella rådgivare som är aktiva inom segmentet för tillväxtbolag. Intressekonflikten hanteras genom fondens process för investeringsbeslut där samtliga investeringsbeslut baserar sig på en objektiv och ingående analys av den aktuella transaktionen, fondens totala

struktur och portfölj samt förväntad avkastning.

Aktuella uppgifter enligt ovanstående tillhandahålls till en investerare på begäran.

TILLSYN

Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen.

UPPDRAGSAVTAL

Fondbolaget har ingått fondadministrativa uppdragsavtal med Swedbank AB (publ) som utför olika arbetsuppgifter som ingår i Fondbolagets verksamhet, däribland back-office, redovisningstjänster samt handhavande av Fondbolagets register över fondandelsägare.

Fondbolaget har även ingått uppdragsavtal med;

- SE Compliance AB avseende funktionen för regelefterlevnad
- Lüscher & Co Revision AB avseende internrevision
- RPM Risk & Portfolio Management AB avseende riskhante- ringstjänster
- Huddelstock AB avseende hantering av andelsägare och av- stämningar

DE VIKTIGASTE RÄTTSLIGA FÖLJDerna AV EN INVESTERING I EN FOND

En fonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av det fondbolag som förvaltar fonden. Den är dock ett självständigt skatte- subjekt. Verksamheten regleras i lagen (2004:46) om värdepappersfon- der. Fonderna och fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Varje fondandel i samma andelsklass medför lika rätt till den egen- dom som ingår i fonden. Teckning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna regist- reras respektive avregistreras i respektive fonds andelsägarregister. Re- gistret förs av fondbolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

ANDELSÄGARREGISTER

Fondbolaget har ingått fondadministrativa uppdragsavtal med Swed- bank AB (publ) som utför olika arbetsuppgifter som ingår i Fondbo- lagets verksamhet, däribland backoffice, redovisningstjänster samt handhavande av Fondbolagets register över fondandelsägare.

PRINCIPER OCH RUTINER FÖR VÄRDERING AV FOND TILLGÅNGAR

Varje fonds värde utgörs av värdet av fondens tillgångar efter avdrag för fondens skulder (upplupen ersättning, skatter och övriga skulder samt kostnader för köp och försäljning av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument). Värdet av en fondandel är respektive andelsklass dels av fondens värde enligt ovan delat med antalet utestående fondandelar för varje andelsklass, och benämns NAV-kurs, eller Net Asset Value.

Principerna för värdering av en fond framgår av gällande fondbestäm- melser. Värdet på andelarna i fonden utgörs av fondens NAV-kurs. De finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller, om sådan saknas, senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt fondbo- lagets bedömning är missvisande, får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder utifrån information om aktuella transaktioner som har ägt rum under marknadsmässiga grunder under samma tid. För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt allmänt gällande värderingsmodeller, Black and Scholes eller liknade relevanta värde- ringsmodeller.

ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE SAMT DET SENASTE BERÄKNADE NETTOTILLGÅNGS- VÄRDET (NAV) FÖR FONDANDELAR

Fondbolaget lämnar en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om varje fond inom fyra månader från räkenskapsårets utgång.

Det är möjligt att göra en beställning av en digital eller tryckt ver- sion kostnadsfritt för de fondandelsägare som önskar. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos Fondbolaget samt hos för- varingsinstitutet.

Det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) för en fonda- del offentliggörs i applikationen nowo samt på www.morningstar.se.

LIKABEHANDLING

Andelarna i en fond är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. I en fond får det dock finnas andelar av olika slag (andelsklasser).

I fonden Nowo Global Fund finns olika andelsklasser, som är förenade med olika villkor för valuta, avgifter samt jämförelseindex. Detta inne- bär att principen om likabehandling av fondandelsägare gäller med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

Fondbolaget säkerställer att andelsägarna likabehandlas genom att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehand- ling vad gäller t.ex. teckning och inlösen av andelar eller avgiftsuttag.

UPPHÖRANDE ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHET

Om Fondbolaget av någon anledning skulle besluta att upphöra med verksamheten eller om någon händelse omöjliggör fortsatt verksam- het ska samtliga andelsägare informeras om detta. Vid upphörande av fonden efter ett eventuellt återkallande av Fondbolagets tillstånd från Finansinspektionen, konkurs eller likvidation ska förvaringsin- stitutet 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 Fondbolagets sida kan ske efter beslut om godkännande av Finansinspektionen. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer an- delsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

SKATTEREGLER

Som fondandelsägare innebär det att du i din självdeklaration tar upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten beskattas sedan som andra kapitalinkom- ster. För fysiska personer innebär det att skatten blir $30\% \times 0,4\% = 0,12\%$ av innehavet. För ett fondsparande värt 10 000 kr blir skatten 12 kronor och för 100 000 kr blir det 120 kr per år.

Skatten gäller endast för privatpersoner och juridiska personers direktägande i fonder och kommer att gälla innehav av såväl svenska som utländska investeringsfonder. Skatten återkommer årligen och tas ut oavsett om innehavet ökat eller minskat i värde. Vid försäljning och utdelning gäller skatt på kapitalvinst, d v s 30 procents skatt för privatpersoner. Skatten ska betalas av privatpersoner bosatta i Sve- rige, svenska dödsbon, svenska aktiebolag, svenska stiftelser och för- eningar som inte är skattebefriade samt utländska juridiska personer med fast driftställe i Sverige.

De som inte behöver betala skatt på fondsparande är privatpersoner bosatta i Sverige som har sparande i kapital- och pensionsförsäkring eller på investeringssparkonto, skattebefriade svenska stiftelser och ideella föreningar, offentliga subjekt som kommuner, landsting och staten, svenska aktiefonder som har fonderna som ligger i en värdepappersrörelseverksamhet såsom banker, privatpersoner bosatta i utlandet, utländska dödsbon, utländska bolag som inte har fast driftställe i Sverige samt andra utländska juridiska personer som inte har fast driftställe i Sverige.

Kontrolluppgift om schablonintäkt ska lämnas av det fondbolag som idag är skyldigt att lämna kontrolluppgift om försäljning av fondandelar. För förvaltarregistrerade andelar ska Fondbolaget lämna kontrolluppgift. Kontrolluppgift ska lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt.

INVESTERINGSSPARKONTO (ISK)

Nowo Fund Management AB investeringssparkonto. Information om investeringssparkonto, skatteregler för investeringssparkonton och hur man går till väga för att öppna ett sådant konto finns på bolagets webbplats.

ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Fondbolaget har möjlighet att tillstålla Finansinspektionen ändringar i en fonds fondbestämmelser efter beslut i bolagets styrelse. Finansinspektionens beslut om ändringar i fondbestämmelserna ska offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt som Finansinspektionen anvisar. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka en fonds egenskaper, t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

SKADESTÅNDSSKYLDIGHET

Om en fondandelsägare har tillfogats skada genom att fondbolaget har överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, eller fondbestämmelser, ska fondbolaget ersätta skadan. För att täcka risker för skadeståndsansvar har fondbolaget tecknat en ansvarsförsäkring för ren förmögenhetsskada.

DISTRIBUTION

Fondbolaget kan ingå avtal med plattformar och distributörer för att förenkla handeln med fondandelar och marknadsföring av bolagets fonder.

AKTIEÄGAREENGAGEMANG

Fondbolaget har antagit principer för aktieägareengagemang som beskrivs på fondbolaget webbplats. Den går även att beställa från fondbolaget.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Fondbolaget strävar efter att ha en effektiv riskhantering och ha ersättningsprinciper som inte uppmuntrar till ett överdrivet risktagande. Vidare ska principerna motverka ett risktagande som är oförenligt med de förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser. Ersättning till anställda ska inte begränsa fondbolagets förmåga att upprätthålla en tillräckligt stor kapitalbas eller att vid behov kunna stärka kapitalbasen.

Ersättning som utbetalas ska vara marknadsmässig och ha sin utgångspunkt från den anställdes kompetens, erfarenhet och ansvarsområden. Styrelsen fattar beslut om ersättningar till fondbolagets verkställande ledning samt om åtgärder för att följa upp tillämpning-

en av ersättningspolicyn. Ytterligare information om ersättningspolicyn finns tillgängligt på www.nowofundmanagement.se samt om så önskas så kan en kostnadsfri papperskopia erhållas på begäran.

INFORMATION OM HANTERING AV PERSONUPPGIFTER

Fondbolaget arbetar för ett starkt integritetsskydd för sina kunder och övriga personer vars uppgifter behandlas med anledning av bolagets verksamhet. På fondbolagets hemsida finns information om vilka personuppgifter som behandlas och varför, gallring, den registrerades rättigheter m.m.

Nowo Global Fund

FONDENS NAMN OCH LEGALA STATUS

Nowo Global Fund ("Fonden") är en värdepappersfond enligt lagen om värdepappersfonder.

FONDFAKTA OCH ANDELSKLASSER

Fondens namn	Nowo Global Fund.
Juridisk form	Värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.
Förvaltare	Nowo Fund Management AB.
Förvaringsinstitut	Swedbank AB (publ)
Målsättning	Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger Fondens referensindex.
Andelsklasser	Fonden har sju andelsklasser; A SEK, B EUR, C GBP, D NOK, E DKK, F SEK och G SEK. Dessa skiljer sig beträffande avgifter, jämförelseindex samt basvaluta, vilket framgår av nedanstående tabeller.
Teckning/Inlösen	Daglig.
Rapporter	Fondbolaget upprättar årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden. Handlingarna kommer på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finnas att tillgå hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet. Därutöver offentliggörs Fondens resultat och utveckling i nowo appen och på Morningstars hemsida, www.morningstar.se

ANDELSKLASS A SEK

Basvaluta	SEK.
Referensindex	Ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.
Ersättning	Högsta fast avgift: 1,20 procent per år. Aktuell avgift är: 1,20 procent. Prestationsbaserad ersättning: beräknas dagligen och uppgår till 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som den avkastning som följer av en investering i andelsklassens referensindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas åskådliggörs i bilaga 2.
High watermark	Ja. Kollektivt och evigt.

ANDELSKLASS B EUR

Basvaluta	EUR.
Referensindex	Ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (EUR) och 50 procent FTSE MTS Eurozone Government Bill 0-3 Month Index (Total Return).
Ersättning	Högsta fast avgift: 1,8 procent per år. Aktuell avgift är: 1,8 procent.. Prestationsbaserad ersättning: beräknas dagligen och uppgår till 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som den avkastning som följer av en investering i andelsklassens referensindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas åskådliggörs i bilaga 2.
High watermark	Ja. Kollektivt och evigt.

ANDELSKLASS C GBP

Basvaluta	GBP.
Referensindex	Ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (GBP) och 50 procent FTSE 1-month UK Sterling Eurodeposit Index.
Ersättning	Högsta fast avgift: 1,8 procent per år. Aktuell avgift är: 1,8 procent. Prestationsbaserad ersättning: beräknas dagligen och uppgår till 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som den avkastning som följer av en investering i andelsklassens referensindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas åskådliggörs i bilaga 2.
High watermark	Ja. Kollektivt och evigt.

ANDELSKLASS D NOK

Basvaluta	NOK.
Referensindex	Ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (NOK) och 50 procent Refinitiv Norway ALL LIVES Government Total Market Index.
Ersättning	Högsta fast avgift: 1,8 procent per år. Aktuell avgift är: 1,8 procent. Prestationsbaserad ersättning: beräknas dagligen och uppgår till 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som den avkastning som följer av en investering i andelsklassens referensindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas åskådliggörs i bilaga 2.
High watermark	Ja. Kollektivt och evigt.

ANDELSKLASS E DKK

Basvaluta	DKK.
Referensindex	Ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (DKK) och 50 procent Refinitiv Denmark 1-3 Years Government Total Market Index.
Ersättning	Högsta fast avgift: 1,8 procent per år. Aktuell avgift är: 1,8 procent. Prestationsbaserad ersättning: beräknas dagligen och uppgår till 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som den avkastning som följer av en investering i andelsklassens referensindex. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas åskådliggörs i bilaga 2.
High watermark	Ja. Kollektivt och evigt.

ANDELSKLASS F SEK

Basvaluta	SEK.
Referensindex	Inget jämförelseindex.
Ersättning	Högsta fast avgift: 1,30 procent per år. Aktuell avgift är: 1,30 procent.
High watermark	Inte applicerbart.

ANDELSKLASS G SEK

Basvaluta	SEK.
Referensindex	Ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.
Ersättning	Högsta fast avgift: 1,20 procent per år. Aktuell avgift är: 1,2 procent. Prestationsbaserad ersättning: beräknas dagligen och uppgår till 10 procent av den del av totalavkastningen som överstiger andelsklassens avkastningströskel, definierad som den avkastning som följer av en investering i andelsklassens referensindex. Maximalt uttag av resultatbaserad avgift är 0,7% per kalender år. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas åskådliggörs i bilaga 2.
High watermark	Ja. Kollektivt och evigt.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltnad blandfond. Med aktivt förvaltnad avses att förvaltningsteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning.

Fonden placerar, direkt och via fondandelar, i aktier och räntebärande instrument över hela världen. Räntebärande instrument kan utgöra både överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. 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 medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut.

Av Fondens medel ska 0 till 100 procent vara direkt placerade i aktierelaterade instrument, medan 0 till 100 procent kan vara direkt placerat i ränterelaterade finansiella instrument, med vilket avses bland annat statsobligationer, bostadsobligationer, företagscertifikat, företagsobligationer, konvertibler, statsskuldväxlar samt på konto hos kreditinstitut.

Övriga instrument får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område. Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande.

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Fondens handel får även ske på annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fonden kan placera i derivat, inklusive OTC-derivat, som ett led i Fondens placeringsinriktning.

Fonden har möjlighet att låna ut en del av Fondens innehav i värdepapper mot en på förhand bestämd ränta som tillfaller Fonden och därmed bidrar till Fondens avkastning. Fonden får även använda andra tekniker och instrument för att minska risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen.

Investeringsstrategin kombinerar moderna kapitalförvaltningstekniker med insikter från behavioural finance. Olika kvantitativa modeller används för portföljkonstruktion, ombalansering samt riskstyrning. Modellerna som används i förvaltningen är i första hand baserade på etablerade ekonomiska principer, inte enbart byggda för att passa historiska data. Data som analyseras är marknadsdata, fundamentala bolagsdata samt olika former av prognosdata. Förvaltaren kan även ta investeringsbeslut baserat på annan fundamenta än kvantitativa modeller, som marknadstro och statistik.

Fondförvaltarna använder kombinationer av olika modeller som bedöms tillföra Fonden värde. Målsättningen är att de modeller som används i förvaltningen ska komplettera varandra och bidra till ökad diversifiering och jämnare avkastning.

MÅLSÄTTNING

Fonden är aktivt förvaltnad och följer inte något index. Målsättningen vid förvaltningen av Fonden är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet Fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för Fondens referensindex.

Andelsklass A SEK mäter sig mot ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

Andelsklass B EUR mäter sig mot ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (EUR) och 50 procent FTSE MTS Eurozone Government Bill 0-3 Month Index (Total Return).

Andelsklass C GBP mäter sig mot ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (GBP) och 50 procent FTSE 1-month UK Sterling Eurodeposit Index.

Andelsklass D NOK mäter sig mot ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (NOK) och 50 procent Refinitiv Norway ALL LIVES Government Total Market Index.

Andelsklass E DKK mäter sig mot ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (DKK) och 50 procent Refinitiv Denmark 1-3 Years Government Total Market Index.

Andelsklass F SEK mäter sig inte mot något index.

Andelsklass G SEK mäter sig mot ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

MÅLGRUPP OCH KUNSKAPSKRAV

Kundkategori

Den här fonden är tänkt för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga motparter.

Kunskap och erfarenhet

Fonden vänder sig till investerare som har grundläggande kunskaper om de finansiella marknaderna och en långsiktig placeringshorisont. Investerare måste kunna acceptera att kursvägningar kan förekomma. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 5 år.

FONDENS RISKPROFIL

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande. 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.

Fondens placeringsinriktning innebär normalt en investering med medelhög risk. Risken i Fonden beror bland annat på Fondens valda fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. Investeringar i aktier och aktiefonder är typiskt sett förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. Investeringar i räntebärande värdepapper är normalt förknippade med lägre risk än investeringar i aktier.

Fondbolaget tillämpar etablerade rutiner, metoder och system för att mäta, analysera och korrigera risk, dels i enskilda positioner, dels på fondnivå. Riskkontrollen bedrivs organisatoriskt fristående från förvaltningen.

Fondens risktagande begränsas av de regler som anges i lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt av Fondens fondbestämmelser.

Fondbolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen genom åtagandemetoden. Vid beräkning konverteras derivatexponeringar till motsvarande underliggande tillgångar.

Nedan redogörs översiktligt för olika typer av risker som förekommer vid förvaltningen, men sammanställningen gör dock inte anspråk på att vara heltäckande. Generellt kan sägas att Fonden är exponerad mot marknadsrisker, ränterisker, geografiska risker, likviditetsrisker, motparts- och avvecklingsrisker, kreditrisker, korrelationsrisker, derivatrisker, modell- och datarisker samt operationella risker.

Marknadsrisker: Med marknadsrisk avses de makroekonomiska prisrisker som finns på de finansiella marknaderna, t.ex. förändringar i priset på räntebärande instrument, aktier, valutor och råvaror. Investeringar i aktier innebär risk för stora kursvägningar. Fonden är dock diversifierad, vilket innebär att dess medel inte enbart är riskexponerade mot en begränsad del av marknaden. Fonden är exponerad mot enskilda bolag, och därmed mot bolagsspecifika risker, vilket kommer att påverka dess avkastning. Värde på en investering kan dessutom påverkas av förändringar i valutakurser.

Ränterisker: Med ränterisk avses finansiella instruments känslighet för förändrade marknadsräntor. Sjunkande marknadsräntor ökar värdet på innehav av räntebärande instrument medan stigande marknadsräntor gör att innehaven minskar i värde.

Geografiska risker: Investeringar på en begränsad geografisk marknad, t.ex. ett enskilt land, kan innebära högre risk än placeringar med bred geografisk spridning på grund av en högre grad av koncentration, eller på grund av politiska risker. Fonden har en global placeringsinriktning och investerar därmed i ett flertal olika geografiska marknader.

Likviditetsrisker: Likviditetsrisk är risken att positioner inte går att om-sätta (stänga) i tid till ett rimligt pris. Likviditetsrisken är normalt mycket hög vid oväntade händelser och under extrema marknadsförhållanden, exempelvis förorsakat av extraordinära händelser i marknaden.

Motparts- och avvecklingsrisker: Motpartsrisk är risken för att en motpart inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskom-melse. För det fall att Fonden gör så kallade "Over The Counter" (OTC) –affärer utsätts den för risker relaterade till kreditvärdigheten hos motparten. Om Fonden ingår OTC-affärer som inkluderar terminer, optioner och swapavtal eller utnyttjar andra derivattekniker, kan detta innebära att Fonden blir utsatt för risken att en motpart inte fullföljer sitt åtagande. Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat.

Kreditrisker: Räntebärande instrument utgivna av emittenter med relativt lågt kreditbetyg innebär en högre kreditrisk jämfört med ett som utgivits av en emittent med relativt högt kreditbetyg. En emittents kreditvärdighet kan förändras kraftigt över tiden, och med den förändras kreditrisken. Om en emittent inte kan betala kupongränta och nominellt belopp i tid kan obligationen förlora mycket, eller hela sitt värde. En fonds kreditrisk kan reduceras genom att placera i flera olika emittenters instrument.

Korrelationsrisker: Korrelation är ett statistiskt mått på grad av samvariation mellan tillgångars kursutveckling. Vid förvaltningen av Fonden utnyttjas korrelation mellan tillgångar för att med kvantitativa riskhanteringsmetoder säkerställa att Fonden är diversifierad. Om korrelationen är instabil, eller snabbt föränderlig, kan bolagets modeller vara felaktigt specificerade, med ett oönskat utfall som följd.

Derivatrisker: Derivatinstrument är en beteckning på finansiella instrument som får sin avkastning från underliggande tillgångar. Instrumenten är avtal om att köpa eller sälja tillgången i fråga vid en framtida förutbestämd tidpunkt till ett förutbestämt pris. Instrumentets värdeförändring bestäms till stor del av värdeförändringen av den underliggande tillgången. Exempel på vanligt förekommande derivatinstrument är optioner, terminer och swapavtal. En viktig egenskap med derivatinstrument är att de ger innehavaren möjlighet att få hela värdeförändringen i det underliggande instrumentet, utan att betala dess fulla pris. Risken vid till exempel optionsaffärer är att marknadspriset faller under det i avtalet fastställda priset, vilket lämnar avtalet utan värde eller resulterar i en skuld. För vissa derivatinstrument kan små prisförändringar i den underliggande tillgångens värde medföra en relativt stor prisförändring av derivatinstrumentet.

Modell- och datarisker: Vid förvaltningen av Fonden är Fondbolaget beroende av kvantitativa beslutsmodeller ("Modeller") samt stora mängder data från tredje part ("Data"). Modeller och Data används för investeringsbeslut och som underlag till riskstyrning och riskmätning. För det fall att Data inte är korrekta eller kompletta, alternativt om Modellerna är felaktigt specificerade eller misstolkar olika signaler, kan investeringsbesluten bli felaktiga.

Operationella risker: Med operationella risker avses risker som hänger samman med Fondbolagets verksamhet, exempelvis beroendet av mo-

deller, rutiner eller förvaltare. Andra operationella risker hänger samman med det faktum att Fondbolaget använder kvantitativa beslutsmodeller, som antingen kan vara felaktigt specificerade, eller misstolka olika signaler. Ytterligare operationella risker kopplas till det faktum att Fondbolaget har ingått uppdragsavtal med tredjepartsleverantörer.

LIKVIDITETSHANTERING

Förvaltarnas kvantitativa investeringsmodeller bygger genomgående på att likviditeten i de värdepapper som ingår i Fonden ska vara god. De aktier som ingår i Fondens kvantitativa investeringsuniversum följs vanligtvis av åtminstone fem analytiker och har ett marknadsvärde som typiskt sett överstiger 1,5 miljarder SEK. De flesta bolag som ingår i Fonden är därmed stora och välkända, och aktierna handlas i normalfallet dagligen med ett stort antal avslut.

Fondbolaget har lämpliga system och instruktioner för övervakning av likviditetsrisker för att säkerställa att Fondens likviditetsprofil stämmer överens med dess underliggande skyldigheter. I syfte att kontrollera att hantering av Fondens likviditetsrisk är lämplig genomför Fondbolaget regelbundna stresstester.

AVGIFTER

Kostnader för köp- och försäljning av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och fondandelar belastas fonderna. Dessa kostnader kan utgöras av sedvanligt courtage, registreringskostnader och transaktionskostnader.

När Fonden investerar i fonder får den högsta fasta förvaltningsavgiften i underliggande fond eller fondföretag uppgå till maximalt 2 procent och den prestationsbaserade förvaltningsavgiften till högst 20 procent av överavkastningen i förhållande till fondens eller fondföretagets jämförelseparameter.

Av Fondens medel ska därutöver ersättning betalas till Fondbolaget för dess förvaltning och administration samt för den tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen. Ersättningen till Fondbolaget omfattar även Fondbolagets kostnader för ersättning till förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut.

Fondbolaget tar inte ut någon teckningsavgift.

Fondbolaget tar ut inlösenavgift enligt följande.

Andelsklass A SEK: 2,5 procent av fondandelarnas värde, maximalt 245 SEK

Andelsklass B EUR: 2,5 procent av fondandelarnas värde, maximalt 30 EUR

Andelsklass C GBP: 2,5 procent av fondandelarnas värde, maximalt 30 GBP

Andelsklass D NOK: 2,5 procent av fondandelarnas värde, maximalt 295 NOK

Andelsklass E DKK: 2,5 procent av fondandelarnas värde, maximalt 295 DKK

Andelsklass F SEK: Ingen inlösenavgift

Andelsklass G SEK: Ingen inlösenavgift

Eventuell inlösenavgift tillfaller fondbolaget.

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 A SEK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,2 procent per år av Fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

För andelklassen gäller att utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift från Fonden. Avgiften tillfaller Fondbolaget och uppgår till 10 procent av avkastningen i Fonden som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

Andelsklass B EUR

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,8 procent per år av Fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

För andelklassen gäller att utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift från Fonden. Avgiften tillfaller Fondbolaget och uppgår till 10 procent av avkastningen i Fonden 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 C GBP

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,8 procent per år av Fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

För andelklassen gäller att utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift från Fonden. Avgiften tillfaller Fondbolaget och uppgår till 10 procent av avkastningen i Fonden som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (GBP) och 50 procent FTSE 1-month UK Sterling Eurodeposit Index.

Andelsklass D NOK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,8 procent per år av Fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

För andelklassen gäller att utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift från Fonden. Avgiften tillfaller Fondbolaget och uppgår till 10 procent av avkastningen i Fonden som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (NOK) och 50 procent Refinitiv Norway ALL LIVES Government Total Market Index.

Andelsklass E DKK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,8 procent per år av Fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

För andelklassen gäller att utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift från Fonden. Avgiften tillfaller Fondbolaget och uppgår till 10 procent av avkastningen i Fonden som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (DKK) och 50 procent Refinitiv Denmark 1-3 Years Government Total Market Index.

Andelsklass F SEK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,3 procent per år av Fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

Andelsklass G SEK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,2 procent per år av Fondens värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

För andelklassen gäller att utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad förvaltningsavgift från Fonden. Avgiften tillfaller Fondbolaget och uppgår till 10 procent av avkastningen i Fonden som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

PRESTATIONSBASERAD AVGIFT

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 kompenserats.

Prestationsbaserade förvaltningsavgifter beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare 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 Fonden 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. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas efter avdrag av den fasta ersättningen. Det finns således inget tak för avgiftens storlek utan denna kommer helt att bero på andelskursen utveckling. Om andelsklassens utveckling är negativ, men ändå överstiger andelsklassens jämförelseindex kan resultatbaserad avgift utgå.

I bilaga 2 återfinns ett räkneexempel som illustrerar hur den prestationsbaserade ersättningen beräknas.

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 köp och försäljning de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där Fonden placeras 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 andelsklass A SEK sker i svenska kronor.

Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass B EUR sker i euro.

Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass C GBP sker i brittiska pund.

Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass D NOK sker i norska kronor.

Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass E DKK sker i danska kronor.

Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass F SEK sker i svenska kronor.

Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass G SEK sker i svenska kronor.

För att köp ska kunna behandlas måste fondandelsägaren registreras hos Fondbolaget genom anmälningsedel som skickas till Fondbolaget eller med hjälp av Nowo mobilapplikation. Registrering via Nowo mobilapplikation sker via BankID eller annan motsvarande e-legitimation.

När fondandelsägare har registrerats kan köp ske genom att likvid inbetalas till Fondens konto och en ansökan om köp av fondandelar kommer Fondbolaget tillhanda. Begäran om köp och försäljning sker genom digital blankett som fondandelsägare undertecknar genom Mobilt BankID alternativt annan motsvarande e-legitimation eller att fysisk anmälningsedel skickas till Fondbolaget.

Blankett för köp och försäljning av fondandelar finns på Fondbolagets hemsida. Digital blankett finnas även att tillgå i Nowo mobilapplikation.

Begäran om köp och försäljning av fondandelar ska vara Fondbolaget tillhanda senast klockan 16.00 samtliga bankdagar för att affären ska kunna verkställas nästkommande dag, i övriga fall verkställs affären nästföljande helgfria dag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om köp eller försäljning ha inkommit senast kl. 11.00. I annat fall sker köp eller försäljning nästkommande helgfria dag.

Köpkurs och försäljningskurs för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag som köp och försäljning sker. Pris vid köp och försäljning fastställs vid slutet av försäljnings- respektive inlösendagen. Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fonden kan komma att stängas tillfälligt för försäljning och inlösen av fondandelar 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.

UTDELNING

Fonden är inte utdelande.

AKTIVITETSGRAD OCH JÄMFÖRELSEINDEX

Fonden är en aktivt förvaltat blandfond. Med aktivt förvaltat avses att förvaltningsteamet fattar självständiga aktiva placeringsbeslut med målsättningen att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt, givet Fondens riskspridning och placeringsinriktning, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för de marknader som Fonden får placera i.

Förvaltningen av Fonden kan jämföras mot Fondens jämförelseindex.

För andelsklass A SEK är jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

För andelsklass B EUR är jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (EUR) och 50 procent FTSE MTS Eurozone Government Bill 0-3 Month Index (Total Return).

För andelsklass C GBP är jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (GBP) och 50 procent FTSE 1-month UK Sterling Eurodeposit.

För andelsklass D NOK är jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (NOK) och 50 procent Refinitiv Norway ALL LIVES Government Total Market Index.

För andelsklass E DKK är jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (DKK) och 50 procent Refinitiv Denmark 1-3 Years Government Total Market Index.

För andelsklass F SEK mäter sig inte mot något index.

För andelsklass G SEK är jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

Fondbolaget bedömer att dessa jämförelseindex är relevanta eftersom de återspeglar Fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i Fondens placeringsinriktning. Jämförelseindexet återspeglar väl Fondens risk- och avkastningsprofil.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktivitetsgrad (eller aktiv risk) är ett mått på hur en fonds avkastning varierar i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan Fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.

Fonden startade 1 januari 2016 men saknade jämförelseindex 2016-01-01 – 2019-12-31. Uppgiften baseras på 24 månaders data varför första möjliga beräkningen kan göras per 2021-12-31. Data för Fondens andelsklass A SEK har använts eftersom den har varit aktiv sedan fondstart. I tabellen nedan illustreras utvecklingen av Fondens aktiva risk vid utgången av ett kalenderår, beräknat över de föregående 24 månaderna.

För andelsklass F SEK är jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50 procent MSCI All Country NDTR (SEK) och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

Fondbolaget bedömer att dessa jämförelseindex är relevanta eftersom de återspeglar Fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i Fondens placeringsinriktning. Jämförelseindexet återspeglar väl Fondens risk- och avkastningsprofil.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktivitetsgrad (eller aktiv risk) är ett mått på hur en fonds avkastning varierar i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan Fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.

Fonden startade 1 januari 2016 men saknade jämförelseindex 2016-01-01 – 2019-12-31. Uppgiften baseras på 24 månaders data varför första möjliga beräkningen kan göras per 2021-12-31. Data för Fondens andelsklass A SEK har använts eftersom den har varit aktiv sedan fondstart. I tabellen nedan illustreras utvecklingen av Fondens aktiva risk vid utgången av ett kalenderår, beräknat över de föregående 24 månaderna.

År	Aktiv risk
2021-12-31	6,95%
2022-12-31	6,67%
2023-12-31	7,24%
2024-12-31	8,22%

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.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Produktnamn: Nowo Global Fund

Identifieringskod för juridiska personer: LEI KOD: 5493007ZOWEEU6VC6172

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 50% 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?

Fonden främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper eftersom den tillämpar en ESG-integrationsstrategi. Strategin för ESG-integration består av två delar för att genomföra urvalsprocessen för investeringar och för att utöva äganderättigheter. Den första delen i strategin är negativ sällning av de bolag som ingår i fondens universum av möjliga aktier och den andra är investeringar i gröna obligationer, dvs obligationer där kapitalet är öronmärkt åt olika former av miljöprojekt.

Fonden använder ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

- Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt? Förvaltningsorganisationen mäter effekten av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna med hjälp av indikatorer för brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) i den mån relevant information finns tillgänglig. Mer information om indikatorerna finns i hållbarhetsupplysningarna på webbplatsen i enlighet med artikel 10 i SFDR.
- Vilka är målen med de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål? Målen med de hållbara investeringar som denna finansiella produkt delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål. Fonden bidrar till målen eftersom bolagets normbaserade granskning identifierar företag som bryter mot internationella normer och överenskommer för mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö, korruption samt illegala vapen. Fonden investerar uteslutande i bolag som inte bryter mot denna granskning.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

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.

- Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?
Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.
- Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?
Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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 förvaltd blandfond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltningsteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fonden placerar, direkt och via fondandelar, i aktier och räntebärande instrument över hela världen.

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

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

Tillgångsfördelningen beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- omsättning, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- driftsutgifter, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- 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?
 - Fonden investerar enbart i aktier som inte fångats upp av den negativa sällningen.
 - Fonden följer bolagets policy för ansvarsfulla investeringar och investerar inte i företag som finns med på bolagets lista över uteslutna företag.

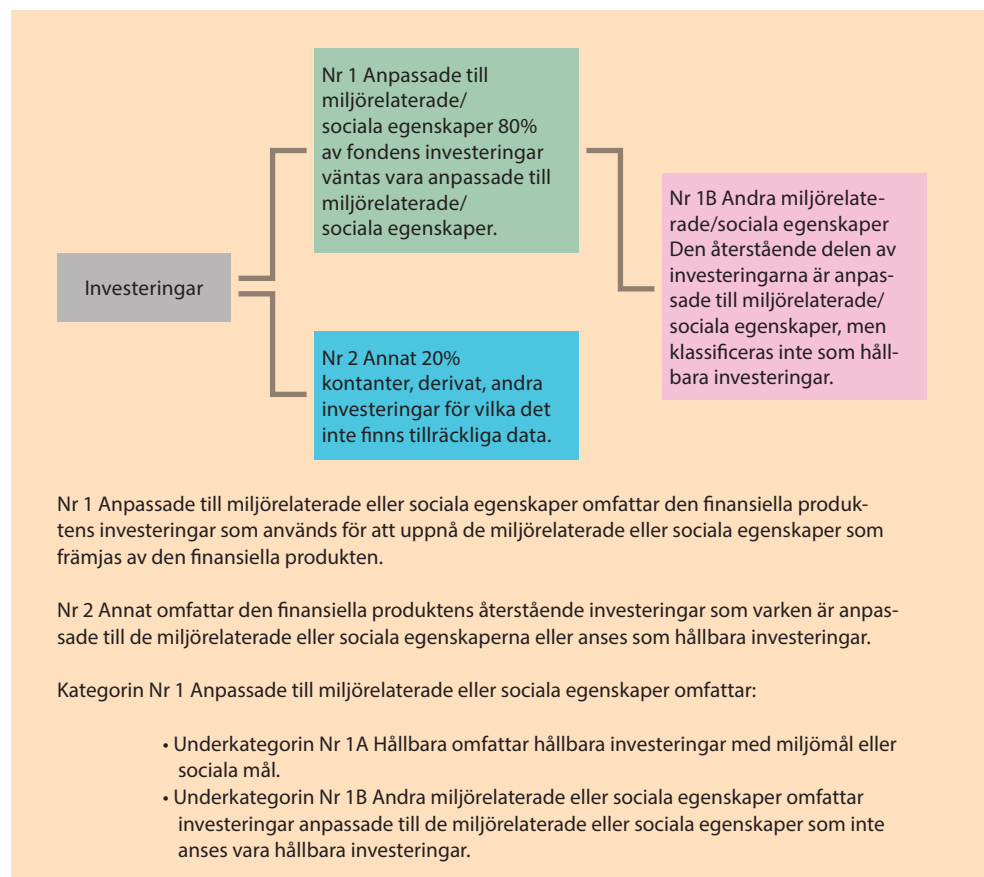
De bindande inslagen dokumenteras och övervakas på löpande basis. Bolaget har därtill egna riskhanteringsprocesser för att kontrollera finansiell och regulatorisk risk och säkerställa en lämplig eskalering av potentiella frågor inom ramen för en tydlig styrningsstruktur.

- Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten? Målsättningen med den normbaserade granskningen är att identifiera företag som bryter mot internationella normer och överenskommelser för
 - mänskliga rättigheter
 - arbetsrättsliga frågor
 - miljö
 - korruption samt
 - illegala vapen.

Dessa normer finns formulerade i FN:s Global Compact, ett fördrag som bygger på FN:s deklaration om mänskliga rättigheter, FN:s konvention mot korruption, Internationella Arbetsorganisationens (ILO) konventioner om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och Riodeklarationen om miljö och utveckling.

Bolag som bedöms bryta mot sådana normer kommer fonden inte att investera i.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?



Tillgångsallokeringen kan ändras över tid och procentsiffran ska ses som ett sannolikt genomsnitt över en längre tid.

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.

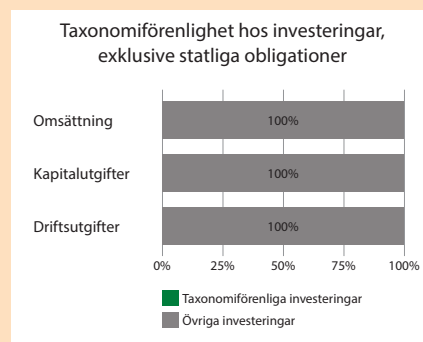
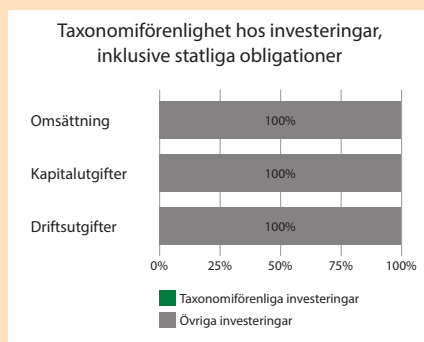
är miljömässigt hållbara investeringar som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller en minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar.

Informationen och rapporteringen om taxonomianpassning kommer att förbättras i takt med att EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. För närvarande finns ingen lämplig metod för att fastställa statsobligationers* taxonomianpassning, varför det första diagrammet visar taxonomianpassning i fråga om den finansiella produktens samtliga investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomianpassning vad gäller andra investeringar än statsobligationer för den finansiella produkten.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?
Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden främjar sociala egenskaper, men har ingen uttalad minimiandel socialt hållbara investeringar.

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

Likvida medel (kontanter) kan innehåsa som komplement eller för riskbalansering. Vidare utnyttjas olika derivat- och terminsstrategier, i syfte att skapa ett gott utbyte mellan fondens förväntade risk och avkastning för fondens andelsägare. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på www.nowofundmanagement.se

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 SEK
- B EUR
- C GBP
- D NOK
- E DKK
- F SEK
- G SEK

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

§ 2 Fondförvaltare

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

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753, 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 placeras, 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 andelsklassen A SEK 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 andelsklassen B EUR 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.

För andelsklassen C GBP som handlas i brittiska pund är jämförelseindex ett viktat index bestående av MSCI All Country NDTR GBP till 50 procent och av FTSE 1-month UK Sterling Eurodeposit Index till 50 procent.

För andelsklassen D NOK som handlas i norska kronor är jämförelseindex ett viktat index bestående av MSCI All Country NDTR NOK till 50 procent och av Refinitiv Norway ALL LIVES Government Total Market Index till 50 procent.

För andelsklassen E DKK som handlas i danska kronor är jämförelseindex ett viktat index bestående av MSCI All Country NDTR DKK till 50 procent och av Refinitiv Denmark 1-3 Years Government Total Market Index till 50 procent.

För andelsklassen F SEK är det inget jämförelseindex.

För andelsklassen G SEK 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.

§ 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.

Fondbolaget får på för branschen sedvanliga villkor delta som garant vid emissioner i sådana överlåtbara värdepapper som kan ingå i fonden.

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 bankdagarna 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 A SEK, F SEK och G SEK sker i svenska kronor. Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass B EUR sker i euro. Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass C GBP sker i brittiska pund. Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass D NOK sker i norska kronor. Teckning och inlösen av fondandelar i andelsklass E DKK sker i danska kronor.

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 eller annan motsvarande e-legitimation. 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 under-tecknar genom BankID alternativt annan motsvarande e-legitimation 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 16:00 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.nowofundmanagement.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 samtliga andelsklasser utom andelsklass F och G har fondbolaget möjlighet att ta ut en inlösenavgift om maximalt 2,5 procent av fondandelarnas värde. 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 A SEK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,2 procent per år av andelsklass A SEK: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 A SEK:s avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR SEK och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

Andelsklass B EUR

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,8 procent per år av andelsklass B EUR: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 B EUR: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 C GBP

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,8 procent per år av andelsklass C GBP: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 C GBP:s avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR GBP och FTSE 1-month UK Sterling Eurodeposit Index till 50 procent.

Andelsklass D NOK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,8 procent per år av andelsklass D NOK: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 D NOK:s avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR NOK och 50 procent Refinitiv Norway ALL LIVES Government Total Market Index.

Andelsklass E DKK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,8 procent per år av andelsklass E DKK: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 E DKK:s

avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR DKK och 50 procent Refinitiv Denmark 1-3 Years Government Total Market Index.

Andelsklass F SEK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,3 procent per år av andelsklass F SEK:s värde och beräknas dagligen med 1/365-del.

Andelsklass G SEK

Fast förvaltningsavgift får högst uppgå till högst 1,2 procent per år av andelsklass G SEK: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 G SEK:s avkastning som överstiger en avkastningströskel, definierad som 50 procent MSCI All Country NDTR SEK och 50 procent OMRX Treasury Bill index.

Om en andelsklass under en period uppnår en avkastning som understiger andelsklassens avkastningströskel och det under följande perioder uppstår en positiv avkastning skall ingen prestationsbaserad ersättning erläggas förrän tidigare perioders underavkastning i förhållande till avkastningströskeln i fråga har kompenserats. Således tillämpar fonden vid uttag av prestationsbaserad ersättning den så kallade "high watermark" principen som är evig i förhållande till avkastnings-tröskeln.

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. Även vid negativ avkastning kan prestationsrelaterad ersättning utgå. Detta under förutsättning att andelsklassens avkastning överstiger avkastningströskeln.

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 pensions-sparande.

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 omständig-

het 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 investera

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 förvärfas 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 den- nes 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.

EXEMPEL PÅ BERÄKNING AV PRESTATIONSBASERAD ERSÄTTNING

BILAGA 1

2025-06-19

Den prestationsbaserade avgiften är 10 procent av en andelsklass totalavkastning som överstiger andelsklassens avkastningströskel. Prestationsrelaterat arvode utgår kollektivt på en andelsklass samlade utveckling som kan skilja sig från den enskilde andelsägarens utveckling.

Exemplet nedan illustrerar hur den prestationsbaserade ersättningen till fondbolaget beräknas.

Avkastningströskel: den avkastning som följer av en investering i referensindex.

Överavkastning: Den del av avkastningen som överstiger avkastningströskeln. Överavkastning kan ske även då Fonden har en negativ kursutveckling, om avkastningströskeln uppvisar mer negativ kursutveckling.

Akkumulerad avkastning: Summa avkastning sedan fondens start.

High Water Mark: Fondens högsta uppnådda överavkastning jämfört med avkastningströskeln.

Dag 1	Dagsavkastning	Akkumulerad avkastning
Fonden	+ 3,00 procent	+ 3,00 procent
Avkastningströskeln	+ 1,00 procent	+ 1,00 procent
Överavkastning	+ 2,00 procentenheter	+ 1,80 procentenheter

Prestationsbaserad ersättning som tas ut denna dag 0,10 procent [$2,00 * 0,1$]

High water mark som gäller efter denna dag är +1,80 procentenheter

Kommentar: Den prestationsbaserade ersättningen har daglig avräkning och avkastningströskeln hade en uppgång på 1 %. Fonden avkastning efter avräkning av fast arvode gick upp 3 % och överträffade följaktligen avkastningströskeln med 2 procentenheter. Fondbolaget har enligt fondbestämmelserna rätt att ta ut 10 % av fondens överavkastning i prestationsbaserat arvode och därför utgår prestationsbaserad ersättning med en tiondel av dessa 2 procentenheter vilket motsvarar 0,2 procent av fondandelsvärdet.

Dag 2	Dagsavkastning	Akkumulerad avkastning
Fonden	- 3,00 procent	- 0,28 procent
Avkastningströskeln	- 1,50 procent	- 0,51 procent
Överavkastning	- 1,50 procentenheter	+ 0,23 procentenheter

Prestationsbaserad ersättning som tas ut denna dag: Ingen

High water mark som gäller efter denna dag är +1,80 procentenheter

Kommentar: Fondens jämförelseindex går ner med 1,5 %, och fonden minskade 3 % i värde. Ingen prestationsbaserad avkastning utgår denna dag eftersom fonden utvecklades svagare än jämförelseindex. Det sker ingen återbetalning av tidigare uttagen prestationsbaserad ersättning.

Dag 3	Dagsavkastning	Akkumulerad avkastning
Fonden	+ 3,00 procent	+ 2,71 procent
Avkastningströskeln	+ 2,00 procent	+ 1,47 procent
Överavkastning	+ 1,00 procentenheter	+ 1,23 procentenheter

Prestationsbaserad ersättning som tas ut denna dag: Ingen

High water mark som gäller efter denna dag är +1,80 procentenheter

Kommentar: Avkastningströskeln räknas upp med 2 %. Fonden gick upp med 3 %. Fondens ackumulerade överavkastning sedan start uppgår till 1,23 procentenheter. Detta är dock lägre än den tidigare högst uppnådda ackumulerade överavkastningen (vilken brukar betecknas "high water mark"). Därför utgår inte heller denna dag någon prestationsbaserad ersättning. De andelsägare som köpte in sig i fonden dag 2 har nu en överavkastning på 1 % jämfört med fondens tröskelavkastning, men kommer inte betala någon prestationsbaserad avgift denna dag. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell, vilket kan gynna vissa andelsägare - men egentligen inte missgynna någon andelsägare ("gynnandet" sker på fondbolagets "bekostnad", inte övriga andelsägarers).

Dag 4	Dagsavkastning	Akkumulerad avkastning
Fonden	- 1,50 procent	+ 1,07 procent
Avkastningströskeln	- 3,00 procent	- 1,57 procent
Överavkastning	+ 1,50 procentenheter	+2,64 procentenheter

Prestationsbaserad ersättning som tas ut denna dag: 0,09 procent [$(1,23 + 1,50 - 1,80) * 0,1$]

High water mark som gäller efter denna dag är +2,64 procentenheter

Kommentar: Avkastningströskeln går denna dag ner 3 %. Fonden går ner 1,50 % och uppnår därmed denna dag en överavkastning på 1,50 %. Fondens ackumulerade överavkastning uppgår nu till 2,73 procentenheter. Detta är högre än nuvarande high water mark på 1,80 procentenheter, varför prestationsbaserad ersättning tas ut denna dag. Den summa som nu tas ut är en tiondel av skillnaden mellan aktuell överavkastning på 2,73 procentenheter och high water mark på 1,80 procentenheter och motsvarar 0,09 procent av fondandelsvärdet.

Nowo Fund Management AB

Adress: Artillerigatan 42

114 45 Stockholm

Telefon: 08-85 00 00

Internet: nowofundmanagement.se

E-post: operations@nowofundmanagement.se

