

Årsredovisning för
QQM Fund Management AB

556733-2860

Räkenskapsåret

2022-01-01 - 2022-12-31

Innehållsförteckning:

Sida

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Noter	5
Underskrifter	

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för QQM Fund Management AB, 556733-2860, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

QQM Fund Management AB (Bolaget) är en svensk AIF-förvaltare och med tillstånd för fondverksamhet samt tillstånd att ta emot medel med redovisningsskyldighet, med säte i Stockholm, som står under tillsyn av Finansinspektionen.

Affärsidén är att bedriva aktiv fondförvaltning med målsättningen att erbjuda andelsägare en långsiktigt god riskjusterad avkastning. Bolagets modeller har utvecklats med stöd av akademisk forskning och etablerade ekonomiska principer. De kvantitativa modellerna utvecklas fortlöpande.

Bolaget ansvarar för förvaltningen av Nowo Global Fund och QQM Equity Hedge Master, QQM Equity Hedge SEK, QQM Equity Hedge EUR samt QQM Equity Hedge USD, fonder som ingår i en så kallad master-feeder struktur. QQM Equity Hedge SEK, QQM Equity Hedge EUR samt QQM Equity Hedge USD (tillsammans Matarfonderna, var för sig Matarfonden) utgör så kallade specialmatarfonder och QQM Equity Hedge Master (Mottagarfonden) är en så kallad specialmottagarfond. All aktiv förvaltning sker i Mottagarfonden.

Mottagarfonden och Matarfonderna (tillsammans Fonderna) är hedgefonder inom kategorin Equity Market Neutral. Fonderna är väl diversifierade och investerar huvudsakligen i aktier och aktierelaterade instrument på utvecklade aktiemarknader. Målsättningen är att över tid generera en årlig positiv avkastning till Fondernas andelsägare.

Nowo Global Fund är en värdepappersfond. Fonden är väl diversifierad och investerar huvudsakligen i aktier och aktierelaterade instrument på utvecklade aktiemarknader. Målsättningen är att över tid generera en avkastning som överträffar fondens jämförelseindex.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den systematiska förvaltningsstrategin fungerade väl under året trots utmanande marknadsförutsättningar och fondernas förvaltningsresultat under 2022 är tillfredsställande.

De marknadsneutrala hedgefondernas förvaltningsresultat under året slutat på nära noll i avkastning samtidigt som beroendet av aktiemarknadens utveckling har varit obefintligt. Fondens korrelation till MSCI World Index (lokal valuta) uppgår till -0,13, vilket är i linje med förvaltarnas långsiktiga målsättning.

Under året har bolaget övertagit ansvaret för förvaltningen av värdepapperfonden Nowo Global Fund. I samband med detta så började bolaget erbjuda Investeringsparkonto till sina kunder.

Den 2 februari 2022 sålde merparten av aktieägarna 72% av aktierna i bolaget via en apportemission till det marknadsnoterade bolaget Nowonomics AB (publ) och är därefter ett dotterbolag i koncernen.

Kommentar till årets resultat

QQM Fund Management AB redovisar för 2022 ett negativt resultat om 290 001 kr. Bolaget erhåller dels en fast, dels en prestationsbaserad ersättning för sitt arbete med att förvalta fonderna.

Det förvaltade kapitalet i fonderna är inte tillräckligt stort för att bolaget ska kunna täcka sina kostnader med enbart den fasta ersättningen utan ett visst bidrag från prestationsbaserade ersättningar krävs.

Marknadskommentar

2022 präglades börserna av stora rörelser på månadsbasis och året inleddes med stora tapp i och med Rysslands storskaliga invasion av Ukraina för att sedan återhämta sig från sommaren och framåt.

Aktie- och räntemarknaderna påverkades också mycket av centralbankernas kraftiga höjningar av styrräntor världen över till följd av den stigande inflationen. Exempelvis höjde svenska Riksbanken styrräntan från 0 procent till 2,25 procent under verksamhetsåret. Den amerikanske centralbanken FED höjde ännu mer, från 0,125 procent till 4,375 procent. Detta står i stark kontrast till 2021 då centralbankerna höll räntorna låga och stödköpte obligationer i marknaden. De kraftiga höjningarna av centralbankerna och inflationsökningen under året påverkade de långa obligationsräntorna mycket under året och den svenska tioårsräntan steg från 0,3 procent till 3,7 procent.

Globala aktier, mätt som MSCI World Index (lokal valuta) sjönk med 16,0 procent under året, och europeiska aktier, mätt som STOXX Europe Net 600 Index sjönk med 10,6 procent under samma period.

Flerårsöversikt

	Belopp i kr			
	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	9 348 996	6 577 697	5 233 359	5 503 425
Resultat efter finansiella poster	-290 001	-979 115	-2 315 032	-1 613 766
Soliditet, %	46,2	67,4	71,4	56,2

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Fri överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets början	1 945 100	-	2 037 640	-104 680	-979 115	2 898 945
Omföring av fg års resultat				-979 115	979 115	-
Årets resultat					-290 001	-290 001
Vid årets slut	1 945 100	-	2 037 640	-1 083 795	-290 001	2 608 944

Resultatdisposition

	Belopp i kr
Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 663 844 disponeras enligt följande:	
överkursfond	2 037 640
balanserat resultat	-1 083 795
årets resultat	-290 001
Totalt	663 844
disponeras för balanseras i ny räkning	663 844
Summa	663 844

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med noter.

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.			
Nettoomsättning		9 348 996	6 577 697
Övriga rörelseintäkter		2 607	2 227
Summa rörelseintäkter, lagerförändring m.m.		9 351 603	6 579 924
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-6 786 453	-5 201 313
Personalkostnader	2	-2 831 486	-2 340 026
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-	-14 959
Summa rörelsekostnader		-9 617 939	-7 556 298
Rörelseresultat		-266 336	-976 374
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-1	3
Räntekostnader och liknande resultatposter		-23 664	-2 744
Summa finansiella poster		-23 665	-2 741
Resultat efter finansiella poster		-290 001	-979 115
Bokslutsdispositioner			
Resultat före skatt		-290 001	-979 115
Skatter			
Årets resultat		-290 001	-979 115

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark		-	-
Inventarier, verktyg och installationer	3	-	-
Övriga materiella anläggningstillgångar	4	56 350	56 350
Summa materiella anläggningstillgångar		56 350	56 350
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		1 558 645	-
Andra långfristiga fordringar		-	17 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 558 645	17 000
Summa anläggningstillgångar		1 614 995	73 350
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		13 850	13 850
Övriga fordringar		15 168	20 597
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 351 552	2 480 388
Summa kortfristiga fordringar		1 380 570	2 514 835
Kassa och bank			
Kassa och bank		2 654 978	1 712 741
Summa kassa och bank		2 654 978	1 712 741
Summa omsättningstillgångar		4 035 548	4 227 576
SUMMA TILLGÅNGAR		5 650 543	4 300 926
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 945 100	1 945 100
Summa bundet eget kapital		1 945 100	1 945 100
Fritt eget kapital			
Överkursfond		2 037 640	2 037 640
Balanserat resultat		-1 083 795	-104 680
Årets resultat		-290 001	-979 115
Summa fritt eget kapital		663 844	953 845
Summa eget kapital		2 608 944	2 898 945
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		683 927	550 514
Övriga skulder		1 474 445	215 302
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		883 227	636 165
Summa kortfristiga skulder		3 041 599	1 401 981
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 650 543	4 300 926

Noter

Belopp i kr om inget annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad nyttjandeperiod. Följande avskrivningstider tillämpas:

Anläggningstillgångar År

Materiella anläggningstillgångar: 5

Skillnaden mellan ovan nämnda avskrivningar och skattemässigt gjorda avskrivningar redovisas som ackumulerade överavskrivningar, vilka ingår i obeskattade reserver.

Definition av nyckeltal

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter.

Soliditet

(Totalt eget kapital + (100% - aktuell bolagsskattesats av obeskattade reserver)) / Totala tillgångar

Not 2 Personal

Personal

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Medelantalet anställda	3	3
Summa	3	3

Not 3 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	601 730	601 730
Vid årets slut	601 730	601 730

Akkumulerade avskrivningar enligt plan:

QQM Fund Management AB		6
556733-2860		
-Vid årets början	-601 730	-586 771
-Årets avskrivning anskaffningsvärden	-	-14 959
Vid årets slut	-601 730	-601 730
Redovisat värde vid årets slut	-	-

Not 4 Övriga materiella anläggningstillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	56 350	56 350
Vid årets slut	56 350	56 350
Akkumulerade avskrivningar:		
-Vid årets början	-	-
-Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-	-
Vid årets slut	-	-
Redovisat värde vid årets slut	56 350	56 350

Avser tillgångar som antas ha ett bestående värde.

Not 5 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Nowonomics AB (publ). förvärvar återstående minoritetspost om 28% den 31 mars 2023 via en apportemission.

Den 15 maj 2023 utses Rutger Selin till ny vd för bolaget.

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Einar Wanhainen
Styrelseordförande

Ola Björkmo
Styrelseledamot

Jeanette Carlsson Hauff
Styrelseledamot

Sven Estvall
Styrelseledamot

Per-Anders Tammerlöv
Styrelseledamot

Rutger Selin
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats
den dag som framgår av vår
elektroniska underskrift

Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i QQM Fund Management AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämman 2023-06-21. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar även att kopian av revisionsberättelsen överensstämmer med originalet.

Stockholm den 21 juni 2023

Rutger Selin
Verkställande direktör

Följande handlingar har undertecknats den 20 juni 2023



Årsredovisning qqm 2022.pdf
(401853 byte)
SHA-512: 39281e9730f367cd30ce2e0f38f7fb39cdf07
6c414e6e9684f3340e6890abcd2a73c6fd2bc9a32a2290
4735f0fe2ce9e0f2fadc8822e8dd22d2b3bb7689a40ef

Underskrifter

2023-06-20 15:59:57 (CET)



Karl Johan Rutger Selin

rutger.selin@qqm.se
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2023-06-20 16:38:49 (CET)



Einar Wanhainen

einar.wanhainen@wanhainenadv.se
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2023-06-20 18:35:20 (CET)



Jeanette Linda Marie Carlsson Hauff

jeanette.hauff@handels.gu.se
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2023-06-20 16:39:59 (CET)



Ola Björkmo

ola@bjorkmo.com
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2023-06-20 17:43:38 (CET)



Per-Anders Tammerlöv

per-anders.tammerlov@mangold.se
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2023-06-20 16:04:04 (CET)



Sven Göran Estwall

sven@nowo.se
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2023-06-20 18:49:08 (CET)



Nilla Rocknö

nilla.rockno@se.gt.com
Undertecknat med e-legitimation (BankID)



Undertecknandet intygas av Assently



Mall 1

Verifiera äktheten och integriteten av detta undertecknade dokument genom att skanna QR-koden till vänster.

Du kan också göra det genom att besöka <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:

2fd4297703bd1c891a17b34cb8474cb61a199205565d766587cf823955bd00354221ca0e7c620d18039bea9fb718506643e07ad472d92a6da0bd600ef538794b



Om detta kvitto

Dokumentet är elektroniskt undertecknat genom e-signeringsplattformen Assently i enlighet med eIDAS, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 910/2014. En elektronisk underskrift får inte förvägras rättslig verkan eller giltighet som bevis vid rättsliga förfaranden enbart på grund av att underskriften har elektronisk form eller inte uppfyller kraven för kvalificerade elektroniska underskrifter. En kvalificerad elektronisk underskrift ska ha motsvarande rättsliga verkan som en handskreven underskrift. Assently tillhandahålls av Assently AB, org. nr. 556828-8442, Holiändargatan 20, 111 60 Stockholm, Sverige.