

ÅRSREDOVISNING

för

Nowo Fund Management AB

Org.nr. 556733-2860

Räkenskapsåret

2023-01-01 – 2023-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Noter	7
Underskrifter av årsredovisning	9

Nowo Fund Management AB

Org.nr 556733-2860

Styrelsen och verkställande direktören för Nowo Fund Management AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret

2023-01-01-2023-12-31. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor (SEK), om inte något annat anges.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Nowo Fund Management AB (Bolaget) är en svensk AIF-förvaltare 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. 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 1 april 2023 såldes resterande del om 28% av aktierna i bolaget via en apportionemission till det marknadsnoterade bolaget Nowonomics AB (publ) och är därefter ett fullägt dotterbolag i koncernen.

Den 15 maj tillträdde Rutger Selin som ny vd för bolaget.

Den 17 oktober fattade styrelsen beslut om att likvidera fonden QQM Equity Hedge med anledning av ändrad verksamhetsinriktning på bolaget.

Bolaget bytte under 2023 namn från QQM Fund Management AB till Nowo Fund Management AB.

Kommentarer till årets resultat

NOWO Fund Management AB redovisar för 2023 ett negativt resultat om 1 581 935 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

Under 2023 har Nowo Global Fund utvecklats väl med en god avkastning om 17,77 %, vilket överträffar jämförelseindexet med hela 7,12 % enheter.

Nowo Global Fund kvalade återigen in på listan av de bästa blandfonderna enligt utvärdering av fondbolagsföretaget Morningstar. Fonden blev under 2023 en s.k artikel 8 fond vilket är en hållbarhetsklassificering som innebär att förvaltningen ska ta hänsyn till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Detta innebär att fonden ska främja miljörelaterade och sociala egenskaper i sin förvaltning.

För att välja ut vilka bolag som fonden ska investera i så använder vi oss av en investerings datamodell som utgör grunden för vår placeringsfilosofi och som vi använt under många år. Den samlar löpande in data från den samlade analytikerarkivens köprekommendationer som vi sedan analyserar, graderar och investerar i utifrån algoritmens utfall. Under 2023 har vi ökat vikten av amerikanska tillgångar och viktat ner de europeiska bolagen.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Under 2024 har en garanti ställts ut från moderbolaget Nowonomics AB (publ) som är giltig till årsstämman 2025 avseende räkenskapsår 2024 som tas i anspråk om eget kapital eller likviditeten understiger kraven för verksamheten.

Nowo Fund Management AB

Org.nr 556733-2860

Flerårsöversikt

	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	6 399 509	9 348 996	6 577 697	5 233 359
Resultat efter finansiella poster	-1 581 935	-290 001	-979 115	-2 315 032
Soliditet (%)	31,00	46,17	67,40	71,40

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Förändringar i eget kapital (EK)

	Not	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång		1 945 100	2 037 640	-1 083 796	-290 001	2 608 944
Erhållna aktieägartillskott				1 150 000		1 150 000
Resultatdisposition enl. beslut av årsstämma				-290 001	290 001	0
Årets resultat					-1 581 935	-1 581 935
Belopp vid årets utgång		1 945 100	2 037 640	-223 797	-1 581 935	2 177 008

Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Fri överkursfond	2 037 640
Balanserat resultat	-223 797
Årets resultat	-1 581 935
Summa	231 908

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:

Utdelning	
Balanseras i ny räkning	231 908
Summa	231 908

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning		6 399 509	9 348 996
Övriga rörelseintäkter	2	3 626 230	2 607
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		10 025 739	9 351 602
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-7 754 269	-6 786 453
Personalkostnader	3	-3 916 324	-2 831 486
Summa rörelsekostnader		-11 670 593	-9 617 939
Rörelseresultat		-1 644 855	-266 337
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		73 481	-1
Räntekostnader och liknande resultatposter		-10 562	-23 664
Summa finansiella poster		62 919	-23 665
Resultat efter finansiella poster		-1 581 935	-290 001
Resultat före skatt		-1 581 935	-290 001
Årets resultat		-1 581 935	-290 001

Nowo Fund Management AB

Org.nr 556733-2860

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Övriga materiella anläggningstillgångar	4	56 350	56 350
Summa materiella anläggningstillgångar		56 350	56 350
Summa anläggningstillgångar		56 350	56 350
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	13 850
Övriga fordringar		13 211	15 168
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	4 680 174	2 910 197
Summa kortfristiga fordringar		4 693 385	2 939 215
Kassa och bank			
Kassa och bank		2 272 816	2 654 978
Summa kassa och bank		2 272 816	2 654 978
Summa omsättningstillgångar		6 966 200	5 594 193
Summa tillgångar		7 022 550	5 650 543

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
<i>Eget kapital och skulder</i>			
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			
Fri överkursfond		2 037 640	2 037 640
Balanserat resultat		-223 797	-1 083 796
Årets resultat		-1 581 935	-290 001
Summa fritt eget kapital		231 908	663 843
Summa eget kapital		2 177 008	2 608 943
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		707 251	683 927
Skulder till koncernföretag		1 123 000	0
Övriga skulder		2 440 673	1 474 445
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		574 618	883 227
Summa kortfristiga skulder		4 845 542	3 041 600
Summa eget kapital och skulder		7 022 550	5 650 543

Noter

1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Följande avskrivningstider tillämpas:

Typ av tillgång	Antal år
Övriga materiella anläggningstillgångar	5

Noter till resultaträkning

2 Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består till 3 619 tkr av koncerninterna intäkter kopplade till Nowo Global Fund.

3 Medelantal anställda

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

	2023-12-31	2022-12-31
Medelantal anställda	3	3

Noter till balansräkning

4 Övriga materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	56 350	56 350
Utgående anskaffningsvärden	56 350	56 350
Redovisat värde	56 350	56 350

5 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Koncerninterna fordringar	3 619 422	1 558 645
Övriga	1 060 752	1 351 553
Redovisat värde	4 680 174	2 940 198

Nowo Fund Management AB

Org.nr 556733-2860

6 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut.

7 Ställda säkerheter

Företaget har inga ställda säkerheter.

8 Eventualförpliktelser

Styrelsen har inte identifierat några eventualförpliktelser.

Underskrifter av årsredovisning

Ort
Stockholm

Rutger Selin
Datum som framgår av elektroniska underskrifter.
Verkställande direktör

Einar Wanhainen
Datum som framgår av elektroniska underskrifter.
Styrelseordförande

Sven Estwall
Datum som framgår av elektroniska underskrifter.
Styrelseledamot

Jeanette Carlsson Hauff
Datum som framgår av elektroniska underskrifter.
Styrelseledamot

Per-Anders Tammerlöv
Datum som framgår av elektroniska underskrifter.
Styrelseledamot

Amelie Söderberg
Datum som framgår av elektroniska underskrifter.
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektroniska underskrifter.

Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:
26.04.2024 16:37

SENT BY OWNER:
Albin Wallén · 26.04.2024 08:33

DOCUMENT ID:
S1gJnqauWA

ENVELOPE ID:
BJkn9aOZA-S1gJnqauWA

DOCUMENT NAME:
Årsredovisning Nowo Fund Management AB 2023.pdf
9 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Jeanette Linda Marie Carlsson Hauff Jeanette.hauff@handels.gu.se	Signed Authenticated	26.04.2024 08:34 26.04.2024 08:33	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1965/09/20) IP: 90.231.56.101
2. Karl Johan Rutger Selin rutger.selin@qpm.se	Signed Authenticated	26.04.2024 08:40 26.04.2024 08:37	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1968/10/19) IP: 98.128.253.90
3. PER-ANDERS BENJAMIN TAMMER LÖV Per-anders.tammerlov@mangold.se	Signed Authenticated	26.04.2024 08:41 26.04.2024 08:40	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1973/02/05) IP: 35.158.152.146
4. AMELIE SÖDERBERG amelie@nowo.se	Signed Authenticated	26.04.2024 09:04 26.04.2024 09:03	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1969/04/10) IP: 98.128.253.90
5. EINAR WANHAINEN einar@wanhainenadv.se	Signed Authenticated	26.04.2024 09:09 26.04.2024 09:06	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1953/10/08) IP: 83.187.165.81
6. SVEN GÖRAN ESTWALL sven@nowo.se	Signed Authenticated	26.04.2024 16:33 26.04.2024 16:32	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1957/07/09) IP: 94.191.136.25
7. NILLA ROCKNÖ nilla.rockno@se.gt.com	Signed Authenticated	26.04.2024 16:37 26.04.2024 16:36	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/12/22) IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed