

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Nowo Fund Management AB ("Förvaltaren"), 556733-2860, avger härmed årsberättelse för perioden 2023-01-01 - 2023-12-31, avseende Nowo Global Fund ("Fonden"), 515602-8002.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

FONDENS UTVECKLING

Nowo Global Fund ("Fonden") redovisar en totalavkastning under 2023 om + 17,77 procent. Fondens jämförelseindex steg med +10,65 procent och Stockholmsbörsen mätt som OMX Stockholm Benchmark Index steg med +18,50 procent.

Årets förvaltningsresultat är klart bättre än fondens jämförelseindex, och diversifieringen gjorde att fonden utvecklades bättre än en ren aktieplacering med motsvarande geografisk exponering.

Nowo Global Fund hör till kategori 4 på den sjugradiga riskskalan, vilket betyder medelrisk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Nowo Global Funds förmögenhet uppgick vid årets slut till 430,1 miljoner kronor, att jämföra med 292,8 miljoner kronor vid föregående årsskifte. Under verksamhetsåret 2023 utgavs andelar till ett belopp om 170,9 miljoner kronor och andelar till ett belopp om 90,8 miljoner kronor löstes in. Till detta kommer årets resultat på 57,7 miljoner kronor.

MARKNADSKOMMENTAR

2023 var ett händelserikt år för såväl fonden som vår omvärld. Fortsatt hög inflation och därpå följande inflationsbekämpning var några stora frågor under året. Inflationen var märkbar redan 2022 för våra sparare men vände ner under senare delen av året då räntorna stabiliserades under året om än på en högre nivå än de tidigare åren och räntesänkningar ser inte ut att materialiseras förrän under andra halvåret 2024.

Utöver det pågående anfallskriget och Rysslands invasion av Ukraina så tillkom en uppblående konflikt i Gaza under hösten med omfattande geopolitiska spänningar.

Nowo Global Fund

Globala aktier, mätt som MSCI World Index (lokal valuta) steg med 18,20 procent under året, och svenska aktier, mätt som OMX Stockholm Benchmark Index steg med +18,50 procent under samma period.

FÖRVALTNINGSARBETET

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

Fonden blev under året en s.k. artikel 8 fond vilket är en hållbarhetsklassificering som innebär att förvaltningen ska ta hänsyn till miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Fonden placerar, direkt i aktier, räntebärande instrument och via fondandelar över hela världen. För närvarande analyseras och handlas ca 1000 bolag, och fonden innehar vanligtvis positioner i mellan 100 och 200 bolag. Genom en aktiv diversifiering och med hjälp av ett stort antal värdepapper minskas risken för koncentration till enskilt land eller enskild bransch.

Vid periodens slut hade Fonden innehav i 155 värdepapper och de största branscherna utgjordes av kapitalvaror, tillverkningsindustri samt material. På regionnivå så har förvaltningen ökat vikten av amerikanska tillgångar och viktat ner de europeiska bolagen och fondens USA-exponering uppgick till 41 procent och europeiska aktier utgjorde 35 procent av fondförmögenheten.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Fonden har under året blivit valbar hos försäkringsbolaget Futur Pension Försäkringsaktiebolag. Fonden placerade sig som topp 1-% i fondanalysföretaget Morningstars ranking avseende fondens kategori. Under året att fonden bytt förvaltare och Emil Widén övertog som ansvarig förvaltare för fonden.

VÄSENTLIGA RISKER FÖRKNIPPADE MED INNEHAVEN

Riskhantering är integrerat i den fondförvaltning som Förvaltaren bedriver. Vikten av att i en föränderlig värld förstå, följa och styra en portfölj och dess risker kan inte nog betonas. Risk är inte något negativt som till varje pris ska undvikas, men risk har inte heller enbart positiva egenskaper. Risker ska därför endast tas medvetet och kontrollerat.

Alla finansiella placeringsbeslut är förknippade med risktagande, och att förvalta kapital är därför intimt förknippat med riskhantering. Vid förvaltningen av fonden tillämpas matematiska och systematiska marknadsneutrala strategier, och kvantitativa system används för portföljkonstruktion, ombalansering samt riskstyrning.

Eftersom fonden är en global blandfond som placerar, direkt och via fondandelar, i aktier och räntebärande instrument får marknadsrisken betecknas som mindre än i en ren aktiefond.

Vid periodens utgång hade fonden innehav i noterade aktier, räntebärande värdepapper, fondandelar samt derivat. Sammantaget kan det för fondens innehav och dess placeringsstrategi uppstå risker genom till exempel:

1. att kursen på flera av fondens långa och/eller korta positioner samtidigt utvecklas i ofördelaktig riktning (marknadsrisk),
2. att en position inte kan omsättas (stängas) i tid till ett rimligt pris (likviditetsrisk),
3. att en motpart till fonden inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse (motpartsrisk),
4. att en emittent eller motpart ställer in betalningarna (kreditrisk),
5. risker kopplade till förvaltarens verksamhet avseende till exempel beroendet av kvantitativa beslutsmodeller, modeller för riskmätning, rutiner eller förvaltare (operationell risk).

Notera att sammanställningen ovan dock inte gör anspråk på att vara heltäckande.

INFORMATION OM ERSÄTTNINGAR

Nowo Fund Management AB har under 2023 betalat ut 3,0 miljoner kronor exklusive sociala avgifter, i sammanlagd fast ersättning till under året, genomsnittligt antal anställda uppgick under 2023 till 3 personer. Av dessa hänför sig 0,9 miljoner kronor till förvaltarens verkställande ledning och sådana anställda som väsentligen påverkar riskprofilen för Fonden.

Enligt bolagets policy ska alla ersättningar vara marknadsmässiga och främja bolagets intresse av att vara en attraktiv arbetsgivare. På individnivå ska ersättningen bestämmas av medarbetarens arbetsuppgifter, prestation samt gällande marknadsförhållanden. Ersättningen till enskilda anställda ska inte motverka bolagets och fondandelsägarnas långsiktiga intressen.

Bolagets verkställande ledning utgörs av verkställande direktören och ansvarig förvaltare. Dessa personer faller under definitionen för bolagets särskilt reglerade personal och anses också tillhöra kategorin risktagare då de i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över bolagets risknivå. För att uppnå en effektiv riskhantering samt i syfte att undvika risktagande som är oförenligt med de förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser tillämpas inte rörliga ersättningar för den verkställande ledningen eftersom de tillhör kategorin risktagare. Annan personal kan omfattas av rörliga ersättningar.

Ersättningen fastställs i enlighet med bolagets vid var tid gällande ersättningspolicy. Vid den årliga granskningen av ersättningspolicyn har inga avsteg förekommit.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har Fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper.

Fonden har inte utnyttjat möjligheten och rätten att placera i derivatinstrument under året. Fonden har under året inte lånat eller lånat ut aktier.

INFORMATION AVSEENDE AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Vår investeringsstrategi är att bedriva aktiv förvaltning av fondens tillgångar i syfte att skapa god riskjusterad avkastning till våra kunder. Vi investerar huvudsakligen i aktier, obligationer och räntebärande produkter. Vi handlar självständigt i förhållande till de bolag, i vilka fonden är aktieägare i, och utövar vårt ägande i syfte att bolagens värde och därmed fondens långsiktiga avkastning utvecklas på bästa sätt i fondandelsägarens bästa intresse.

Genom vår investeringsstrategi bidrar vi till utvecklingen av fondens tillgångar på medellång sikt. Fondens omsättningskostnader var 314 tkr för år 2023. Vi har inte anlitat röstningsrådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Fonden har inte under 2023 lånat ut några värdepapper. Nowo Fund Management AB är ett oberoende fondbolag och saknar ägarmässiga kopplingar till de bolag som fonden har investerat i. Det har under 2023 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och de bolag vars aktier fondens medel har placerats i.

INFORMATION AVSEENDE FONDENS HÅLLBARHETSREDOVISNING 2023



BILAGA IV

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 fastställs i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8,1, 8,2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordningen (EU) 2020/852

Produktnamn: Nowo Global Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 5493007ZOWEEU6VC6172

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde 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 gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%

Nej

Den främjande miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 1% 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 främjande miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/ eller sociala egenskaperna 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.

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

Den första delen i strategin är negativ sållning av de bolag som ingår i fondens universum av möjliga aktier. Fonden har valt bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Vid utgången av 2023 hade Nowo Global Fund exkluderat 8 stycken bolag från fondens investeringar i hållbara investeringar.

Den andra delen är investeringar i gröna obligationer, dvs obligationer där kapitalet är öronmärkt åt olika former av miljöprojekt. Fonden främjar minskade koldioxidutsläpp under 2023 och en omställning i linje med Parisavtalet genom vilka bolag som väljs in och väljs bort i fondens investeringsuniversum.

Vid utgången av 2023 hade Nowo Global Fund 1 procent av fondens investeringar i 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.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Inget av fondens innehav stred mot fondens exkluderingskriterier vad gäller innehav i värdepapper som har en indikator 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).

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Se ovan, fondens hållbara investeringar går i första hand mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

● **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Inför investeringar i fonden görs en kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa så långt det är möjligt för fondbolaget att undvika investeringar i bolag som är involverade i verksamheter som kan göra betydande skada för några av de miljörelaterade eller sociala målen för hållbar investering men fonden kommer inte att göra några hållbara investeringar.

— *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Förvaltaren har under året främjat investeringar i miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte beaktat indikatorerna för hållbarhetsfaktorer.

— *Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Fondens investeringar i aktier har genomgått screening och exkludering och har under året varit i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella bolag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Under året har vi tagit hänsyn till eventuella negativa hållbarhetseffekter i fonden genom att vi har screenat och exkluderat bolag som inte lever upp till fondens hållbarhetskriterier men i övrigt så beaktas inte hållbarhetsfaktorerna.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är följande:

Största investeringar	% tillgångar	Land
Storebrand F. obligation A	5,19%	SE
Swedbank Robur Räntefond Kort	4,93%	SE
Ishares ESG Aware MSCI EM ETF	2,72%	US
General Electric Co	2,42%	US
Lifeclean International AB	2,24%	SE
Broadcom Inc.	1,83%	US
Meta Platforms Inc.	1,75%	US
Ishares MSCI Japan ETF	1,74%	US
Circhem AB	1,71%	SE
Goodbye Kansas Group AB	1,64%	SE



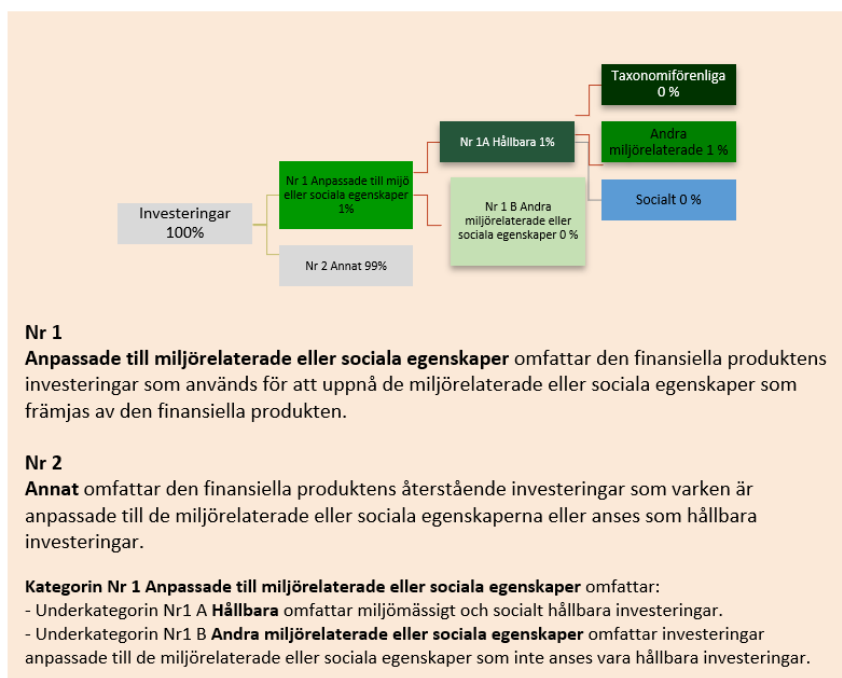
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

1%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Investering i grön företagsobligation.

Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgasbegränsningar** av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets och avfallshanteringsregler.

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 för och som bland annat har växtgasutsläpp på nivåer som motsvara bästa prestanda.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/ Industri	Summa
Energi	2,70%
Material	6,58%
Industri	15,52%
Sällanköpsvaror	6,30%
Daqliqvaror	3,45%
Hälsovård	5,48%
Finans	12,17%
Informationsteknologi	16,07%
Kommunikationstjänster	7,83%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

De bolag som fonden investerat i har ännu inte fullt ut börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med taxonomin. Detta medför att enbart uppskattad data finns tillgänglig. Fondbolaget anser att den uppskattade daten för att bedöma om ett bolag bidrar till något av EU:s miljömål och därav anses som en hållbar investering inte är tillräcklig.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks om en andel av följande:

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

 är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

När det gäller bedömningen för en investerings exakta förenlighet med EU-taxonomin anser fondbolaget att estimaten inte är tillräckligt tillförlitliga sam att det är låg täckningsgrad vilket är anledningen till att fondbolaget redovisar 0 procent taxonomiförenliga investeringar i tabellen nedan.

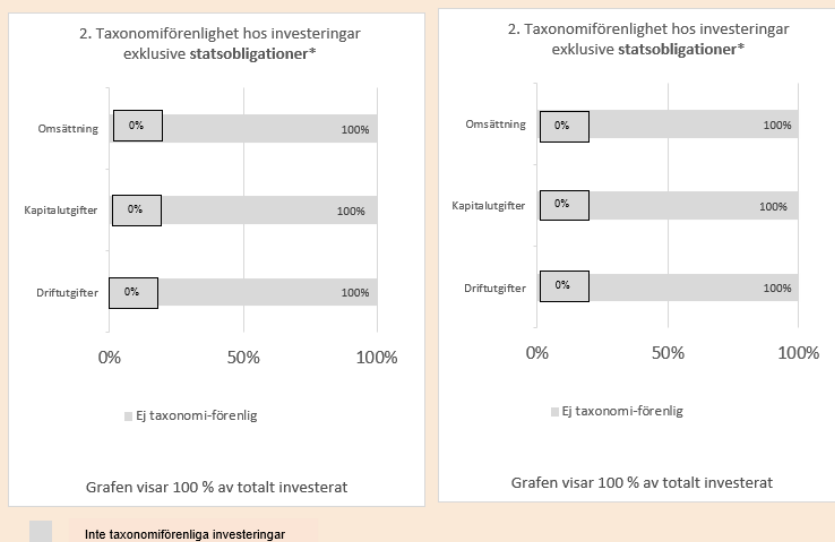
● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?**

Ja:

I fossilgas | kärnenergi

Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är* visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* I dessa diagram avses "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

¹ Fossil gas och eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

- Ej tillämpligt då det inte finns något åtagande vad gäller en viss minimiandel i investeringar i omställningsverksamhet och möjliggörande verksamheter.

- **Hur stor del var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Vi väljer att inte redovisa någon uppgift då samtliga miljömål för dagen inte har fullständiga tekniska standarder och att tillgången till rapporterad data från bolagen är bristfällig.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

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



Vilken var andelen social hållbara investeringar?

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



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens andel under kategorin "annat" var 99 procent och består av värdepapper kassa och likvida medel. Det finns inte några miljömässiga eller sociala minimigarantier för denna andel.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Under 2023 har Nowo Global Fund förvaltas i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade från fondens investeringsunivers.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal andelar	Total avkastning, %	Jämförelse- index, %	Aktiv risk, %
2023-12-31 Andelsklass A	429 470 790,26	202,10	2 125 078,199	+17,77	+10,65	7,24
2023-12-31 Andelsklass F	1 003 286,43	106,52	9 418,6649	+6,53	-	7,24
2022-12-31	292 858 449	171,60	1 706 488	-10,78	-2,57	6,67
2021-12-31	228 166 305	192,34	1 186 294	24,36	14,62	6,95
2020-12-31	159 576 023	154,66	1 031 773	17,46	1,06	2)
2019-12-31	105 855 646	131,67	803 922	28,11	1)	2)
2018-12-31	36 384 570	102,52	354 893	-7,75	1)	2)
2017-12-31	4 163 026	111,41	37 366	5,20	1)	2)
2016-12-31	302 133	105,68	2 859	5,90	1)	2)

Jämförelseindex: Definierad som 50% MSCI All Country NDTR (SEK) och 50% OMRX Treasury Bill Index. Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.

- 1) Fonden hade inget jämförelseindex 2016 – 2019-12-31.
- 2) Fonden hade inget jämförelseindex 2016 – 2019-12-31. Uppgiften baseras på 24 månaders data varför första möjliga beräkningen kan göras per 2021-12-31.

Nyckeltal

2023-12-31

Risk & avkastningsmått

Totalrisk % ¹⁾	11,19 %
Totalrisk för jämförelseindex 24 mån % ²⁾	6,16 %
Aktiv risk 24 mån % ³⁾	7,24 %
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	2,54 %
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	19,33 %

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast, andelsklass A	0,9 %
Förvaltningsavgift, fast, andelsklass F	1,3 %
Förvaltningsavgift, rörligt, andelsklass A	10 %
Transaktionskostnader kr	314 763,01 SEK
Transaktionskostnader %	0,02 %
Analyskostnader kr	n/a
Analyskostnader %	n/a

Nowo Global Fund

Årlig avgift % andelsklass A	1,4523 %
Årlig avgift % andelsklass F	0,5610 %
Insättnings- och uttagsavgifter, andelsklass A	0 kr, 2% max 195 SEK

Förvaltningskostnad

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10,000 SEK	81,68 SEK
Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 SEK	4,95 SEK

Omsättning

Omsättningshastighet ggr andelsklass A	1,91 ggr
Omsättningshastighet ggr andelsklass F	3,94 ggr
Omsättnings genom närliggande värdepappersbolag	n/a

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	n/a
Lägsta hävstång %	n/a
Genomsnittlig hävstång %	n/a

1. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
2. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
3. Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		37 984 382	-29 258 676
Värdeförändring på fondandelar		155 047	-1 898 347
Ränteintäkter		1 196 791	30 802
Utdelningar		8 365 488	5 774 979
Valutakursvinster och-förluster netto		-170 182	1 410 470
Övriga intäkter		15 790 831	280 534
Summa intäkter och värdeförändring		63 322 358	-23 660 238
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-3 561 950	-473 095
Räntekostnader		-1 709	-114 308
Övriga kostnader		-2 002 774	-1 069 464
summa kostnader		-5 566 433	-1 656 867
Årets resultat		57 755 925	-25 317 105

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		340 962 107	256 573 143
Fondandelar		69 451 379	24 306 880
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	5	410 413 486	280 880 023
Bankmedel och övriga likvida medel		19 390 118	12 333 839
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	9 911 103	5 457 971
Summa tillgångar		439 714 706	298 671 833
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	8 142 243	5 340 306
Övriga skulder	3	793 494	473 078
Summa skulder		8 935 737	5 813 384
Fondförmögenhet	4	430 778 970	292 858 449

Poster inom linjen			Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om förvaltare av värdepappersfonder. Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) värdepappersfonder samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Noter

Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Affärer som ännu inte gått till likvid	2 450 000	5 138 607
Upplupen andelsinlösen	0	225 087
Övrig upplupen intäkt	7 217 741	32 002
Upplupna utdelningar	243 363	62 275
	9 911 103	5 457 971

Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen utländsk kupongskatt	34 899	7 965
Upplupen förvaltningsavgift	317 836	220 200
Inlösenavgifter	0	86 643
Ej likviderade värdepappersaffärer	7 789 508	5 025 498
	8 142 243	5 340 306

Not 3 Övriga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Skuld för ej likviderade uttag ur fonden	793 494	460 043
Övrig skuld	0	13 035
	793 494	473 078

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	292 858 450	228 166 305
Andelsutgivning	170 970 691	150 185 405
Andelsinlösen	-90 806 095	-60 176 155
Periodens resultat enligt resultaträkning	57 755 925	-25 317 105
	430 778 970	292 858 450

Not 5 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Överlåtbara värdepapper	Valuta	Antal	Marknadsvärde	Andel %
A O Smith Ord Shs	USD	2100	1745436,17	0,41%
AAC Clyde Space Ord Shs	SEK	8943	398857,80	0,09%
ABB LTD	CHF	4061	1815039,19	0,42%
Absolicon BTU B	SEK	891	160380,00	0,04%
Acarix Ord Shs	SEK	5321010	1009927,70	0,23%
ACCELLERON N Ord Shs	CHF	7004	2203865,29	0,51%
Accor Ord Shs	EUR	4411	1697978,50	0,39%
Adobe Ord Shs	USD	400	2405968,48	0,56%
Alfa Laval Ord Shs	SEK	5316	2144474,40	0,5%
ALPHABET INC Cl A	USD	2000	2816709,16	0,65%
Applied Material Ord Shs	USD	1500	2450984,61	0,57%
Arch Capital Group Ord Shs	USD	1800	1347822,25	0,31%
Arista Networks Ord Shs	USD	700	1662088,27	0,39%
Aryzta Ord Shs	CHF	56892	1058003,50	0,25%
Assurant Ord Shs	USD	900	1528844,56	0,36%
Atlas Copco Ord Shs Class A	SEK	14052	2438724,60	0,57%
Automatic Data Processing Ord Shs	USD	1400	3288324,96	0,76%
Beneteau Ord Shs	EUR	5593	776566,11	0,18%
BLUELAKE MINERAL AB TO 23/2024-04-26 NR 3	SEK	198285	49174,68	0,01%
BMW Ord Shs	EUR	2424	2717853,23	0,63%
Booking Holdings Ord Shs	USD	100	3576307,20	0,83%
Broadcom Ord Shs	USD	700	7877822,75	1,83%
Brown & Brown Ord Shs	USD	2100	1505555,14	0,35%
Capital One Financial Ord Shs	USD	1500	1982927,76	0,46%
Cardinal Health Ord Shs	USD	1500	1524398,40	0,35%
Caterpillar Ord Shs	USD	2300	6856173,36	1,59%
CHUBB LTD	USD	1900	4329210,80	1,01%
CirChem	SEK	2851837	7357739,46	1,71%
Clinical Laserthermia Systems AB Teckningsoptioner	SEK	185930	5763,83	0,0%
Commerzbank	EUR	24228	2900339,70	0,67%
Constellation Energy Ord Shs	USD	1300	1532030,47	0,36%
Costco Wholesale Ord Shs	USD	200	1330985,31	0,31%
Credit Agricole Ord Shs	EUR	15285	2185522,04	0,51%
CTS Eventim Ord Shs	EUR	1839	1280781,64	0,3%
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	7012	2653965,34	0,62%
Deutsche Bank AG	EUR	13604	1871305,31	0,43%
Deutsche Lufthansa Ord Shs	EUR	13948	1248874,90	0,29%
DOUBLE BOND PHAR INT AB SERIE B				
TECKNINGSOPTIONER	SEK	501722	124928,78	0,03%
E.ON N Ord Shs	EUR	19066	2577240,20	0,6%
Elekta Ord Shs Class B	SEK	26363	2170202,16	0,5%

Nowo Global Fund

Eli Lilly Ord Shs	USD	400	2350799,78	0,55%
Elis Ord Shs	EUR	6074	1276514,57	0,3%
Engie Ord Shs	EUR	7369	1305016,75	0,3%
Epiroc Ord Shs Class A	SEK	9419	1904521,80	0,44%
EQT Ord Shs	USD	3900	1520103,47	0,35%
Everest Group Ord Shs	USD	400	1425917,42	0,33%
Eyeonid Group	SEK	3005890	4929659,60	1,15%
Fielmann Ord Shs	EUR	4098	2217606,83	0,52%
First Hotels	SEK	1595000	2480225,00	0,58%
Gartner Ord Shs	USD	400	1819236,41	0,42%
General Electric Ord Shs	USD	8100	10422801,85	2,42%
Goodbye Kansas Group Paid Subscription Units	SEK	73003000	7081291,00	1,64%
Handelsbanken A	SEK	25628	2804984,60	0,65%
Hartford Financial Services Group Ord Shs	USD	2100	1701821,44	0,4%
HeidelbergCement Ord Shs	EUR	3869	3484022,57	0,81%
Holcim Ltd Ord Shs	CHF	1582	1251486,54	0,29%
Hubbell Ord Shs	USD	500	1658136,13	0,39%
Hugo Boss N Ord Shs	EUR	2972	2230561,35	0,52%
Imsys Ord Shs	SEK	2460113050	738033,92	0,17%
Inficon Holding Ord Shs	CHF	134	1936405,43	0,45%
Ingersoll Rand Ord Shs	USD	2300	1793406,32	0,42%
Intel Corporation Ord Shs	USD	4200	2127806,10	0,49%
INTRUM JUSTITIA	SEK	30409	2121940,02	0,49%
Intuit Ord Shs	USD	600	3780931,48	0,88%
Intuitive Surgical Ord Shs	USD	900	3061137,17	0,71%
Johnson & Johnson Ord Shs	USD	1700	2686429,56	0,62%
JonDeTech Sensors Ord Shs	SEK	28367959	1106350,40	0,26%
JonDeTech Sensors Subscription Option Line 2	SEK	27716284	27716,28	0,01%
JP Morgan Chase & Co.	USD	3932	6743176,32	1,57%
Jungheinrich Pref Shs	EUR	5569	2058239,35	0,48%
KLA Ord Shs	USD	300	1758199,98	0,41%
Krones Ord Shs	EUR	1143	1421697,06	0,33%
Lam Research Ord Shs	USD	200	1579365,46	0,37%
Landis+Gyr Group Ord Shs	CHF	1623	1478006,34	0,34%
Lifeclean International	SEK	1207729	9661832,00	2,24%
Live Nation Entertainment Ord Shs	USD	1800	1698615,36	0,39%
Marsh & McLennan Ord Shs	USD	2000	3820473,08	0,89%
Martin Marietta Materials Ord Shs	USD	300	1509003,19	0,35%
McDonald's Ord Shs	USD	1000	2989413,82	0,69%
META PLATFORMS INC	USD	2114	7544072,66	1,75%
Midsummer AB-BTA	SEK	3111373	3266941,65	0,76%
Midsummer Ord Shs	SEK	461232	528571,87	0,12%
Molson Coors Beverage Company Ord Shs Class B	USD	2600	1604509,97	0,37%
NASDAQ Ord Shs	USD	3000	1758502,44	0,41%
NeoDynamics TO3	SEK	1086075	2172,15	0,0%
Nibe Industrier Ord Shs Class B	SEK	17712	1254009,60	0,29%
NiSource Ord Shs	USD	6200	1659598,02	0,39%
Nordnet Ord Shs	SEK	7704	1317384,00	0,31%

Nowo Global Fund

Nosa Plugs AB publ	SEK	5181348	4108808,96	0,95%
Nrg Energy Ord Shs	USD	3400	1772213,96	0,41%
NVIDIA CORP	USD	1400	6989931,26	1,62%
Oneok Ord Shs	USD	2400	1699099,30	0,39%
Oracle Ord Shs	USD	1800	1913301,47	0,44%
PACCAR Ord Shs	USD	1700	1673662,41	0,39%
Pepsico Ord Shs	USD	3600	6164376,77	1,43%
Pioneer Natural Resource Ord Shs	USD	700	1587068,11	0,37%
Qorvo Ord Shs	USD	1700	1930067,83	0,45%
Recycotec Holding Ord Shs Class B	SEK	723000	388974,00	0,09%
Redcare Pharmacy NV	EUR	876	1282563,94	0,3%
Regeneron Pharmaceuticals Ord Shs	USD	180	1593885,56	0,37%
Renault Ord Shs	EUR	5036	2067711,59	0,48%
Roper Technologies Ord Shs	USD	300	1648921,18	0,38%
Royal Caribbean Group Ord Shs	USD	1600	2088829,09	0,49%
RWE Ord Shs	EUR	3472	1590688,31	0,37%
S&P Global Ord Shs	USD	400	1776529,06	0,41%
Salesforce.com INC	USD	1400	3714168,47	0,86%
Scandinavian Astor Group Ord Shs	SEK	363062	3721385,50	0,86%
Schlumberger Ord Shs	USD	5215	2736139,87	0,64%
Scor Ord Shs	EUR	8690	2558165,55	0,59%
SeaTwirl AB	SEK	65204	1212794,40	0,28%
SEB	SEK	19862	2756845,60	0,64%
SensoDetect Paid Subscription Units	SEK	3500000	4795000,00	1,11%
ServiceNow Ord Shs	USD	500	3561416,09	0,83%
Sherwin Williams Ord Shs	USD	600	1886745,48	0,44%
Simon Property Group REIT Ord Shs	USD	1300	1869525,42	0,43%
SKF Ord Shs Class B	SEK	8127	1635965,10	0,38%
SMA Solar Technology Ord Shs	EUR	3592	2419744,47	0,56%
Smoltek Nanotech Holding Ord Shs	SEK	624996	3174979,68	0,74%
Smoltek TO8	SEK	156249	371872,62	0,09%
Snap On Ord Shs	USD	600	1747250,93	0,41%
Sodexo Ord Shs	EUR	1017	1127162,47	0,26%
SSAB Ord Shs Class A	SEK	32936	2525532,48	0,59%
Suedzucker Ord Shs	EUR	8857	1398260,44	0,32%
Sulzer AG Ord Shs	CHF	1642	1690092,61	0,39%
SWEDBANK	SEK	12777	2597564,10	0,6%
Synchrony Financial Ord Shs	USD	5200	2002164,22	0,47%
Technip Energies Ord Shs	EUR	6470	1523137,02	0,35%
Thule Group Ord Shs	SEK	5848	1605276,00	0,37%
T-MOBILE US INC	USD	1600	2586315,30	0,6%
Tobii AB	SEK	125000	736250,00	0,17%
Trane Technologies Ord Shs	USD	700	1721299,86	0,4%
Walmart Inc.	USD	1200	1907312,76	0,44%
Ventas REIT Ord Shs	USD	3600	1808952,77	0,42%
Western Digital Ord Shs	USD	3400	1795180,76	0,42%
Westinghouse Air Brake Technologies Ord Shs	USD	1400	1791168,12	0,42%
Willis Towers Watson Ord Shs	USD	600	1459067,04	0,34%

Nowo Global Fund

VOLVO AB	SEK	8031	2101712,70	0,49%
Volvo Car AB ser. B	SEK	56200	1829872,00	0,43%
WR Berkley Ord Shs	USD	2300	1639897,79	0,38%
Zwipe Ord Shs	SEK	4232963	2209606,69	0,51%
Ellevio FRN 2027-06-11	SEK	4000000	4080562,22	0,95%
Länsförsäkringar Bank AB 23/28 FRN SEK C	SEK	4000000	4038716,44	0,94%
Double Bond Pharmaceutical 1.5 240627	SEK	3500000	3552500,00	0,83%
Sensodetect bond 1.5 240128	SEK	1250000	1288125,00	0,3%
iShares ESG Aware MSCI EM ETF	USD	36200	11700886,90	2,72%
iShares MSCI Japan ETF	USD	11606	7505129,92	1,74%
iShares MSCI United Kingdom ETF	USD	20000	6664202,00	1,55%
Storebrand FRN Företagsobligationsfond A	SEK	186037	22359323,28	5,19%
Swedbank Robur Räntefond Kort A	SEK	203586	21221836,35	4,93%
Summa överlåtbara värdepapper		328 002 203	76,20%	
Summa värdepapper		82 411 282	19,14%	
Övriga tillgångar		20 060 591	4,66%	
Fondförmögenhet		430 474 077	100,00%	

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Nowo Global Fund

Underskrifter

Stockholm den 26 april 2024

Einar Wanhainen
Styrelseordförande

Rutger Selin
Verkställande direktör

Jeanette Carlsson Hauff
Styrelseledamot

Sven Estwall
Styrelseledamot

Per-Anders Tammerlöv
Styrelseledamot

Amelie Söderberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024-04-26

Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:

26.04.2024 18:40

SENT BY OWNER:

Erik Bengtsson · 26.04.2024 07:59

DOCUMENT ID:

HJUpM6dWC

ENVELOPE ID:

rySafpOb0-HJUpM6dWC

DOCUMENT NAME:

Nowo Global Fund Årsberättelse 2023 inkl hållbarhetsrapport.pdf
21 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Jeanette Linda Marie Carlsson Hauff Jeanette.hauff@handels.gu.se	Signed Authenticated	26.04.2024 08:09 26.04.2024 08:09	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1965/09/20) IP: 90.231.56.101
PER-ANDERS BENJAMIN TAMMERLÖV Per-anders.tammerlov@mangold.se	Signed Authenticated	26.04.2024 08:40 26.04.2024 08:38	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1973/02/05) IP: 35.158.152.146
AMELIE SÖDERBERG amelie@nowo.se	Signed Authenticated	26.04.2024 09:02 26.04.2024 09:02	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1969/04/10) IP: 98.128.253.90
EINAR WANHAINEN einar@wanhainenadv.se	Signed Authenticated	26.04.2024 09:12 26.04.2024 09:10	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1953/10/08) IP: 83.187.165.81
Karl Johan Rutger Selin rutger.selin@qgm.se	Signed Authenticated	26.04.2024 14:33 26.04.2024 14:32	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1968/10/19) IP: 98.128.253.90
SVEN GÖRAN ESTWALL sven@nowo.se	Signed Authenticated	26.04.2024 18:35 26.04.2024 18:13	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1957/07/09) IP: 217.213.83.120
NILLA ROCKNÖ nilla.rockno@se.gt.com	Signed Authenticated	26.04.2024 18:40 26.04.2024 17:46	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

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