



Nordic Equities

INFORMATIONSBROSCHYR — NORDIC EQUITIES GLOBAL STARS

Publicerad: Stockholm 2024-01-20

Allmän information

Informationsbroschyren har upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:09).

Fond och fondbolag står under Finansinspektionens tillsyn.

Information om fondbolaget

Fondbolaget Nordic Equities Kapitalförvaltning AB, org.nr 556571-9126 grundades 1999 och har sitt säte och kontor i Stockholm. Bolagets aktiekapital är 1 500 000 SEK.

År 2000 erhöles tillstånd för förvaltning av fonden Nordic Equities Strategy och 2006 blev bolaget fondbolag och erhöles tillstånd att bedriva fondverksamhet. I maj 2015 erhöles tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder. Fondbolaget erbjuder idag fem fonder: Nordic Equities Our World, Nordic Equities Global Stars, Nordic Equities Strategy, Nordic Equities Sweden och Nordic Equities Select, samt bedriver diskretionär förvaltning.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

- Fredrik Boström, advokat, styrelseordförande
- Jonas Jakobson, styrelseledamot
- Brita Lagström, styrelseledamot
- Lars-Olov Olsson, styrelseledamot
- Mikaela Fredriksson, VD
- Lars Kinnunen, klagomålsansvarig
- Rune Evertsson, REVAC Redovisningsbyrå AB, riskkontrollansvarig
- Anders Tagde, KPMG, revisor

Uppdragsavtal

Fondbolaget har ingått följande uppdragsavtal:

- Skandinaviska Enskilda Banken (publ) AB som förvaringsinstitut för fonden.
- Harvest Advokatbyrå AB, som regelansvarig för fonden.
- REVAC Redovisningsbyrå AB för redovisning och ekonomiska rapporter.
- Lüscher & Co Revision AB som internrevisor.

Förvaringsinstitutet

Fondernas förvaringsinstitut är bankaktiebolaget Skandinaviska Enskilda Banken AB, org.nr 502032-9081, som har sitt säte och huvudkontor i Stockholm. Förvaringsinstitutets allmänna uppgifter är att förvara fondens tillgångar samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lag eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

- Försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt lag och fondbestämmelserna,
- Värdet av andelarna i fonden beräknas enligt lag och fondbestämmelserna,
- Ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- Fondens intäkter används enligt bestämmelser i lag och fondbestämmelserna.

Kontakt

Nordic Equities Kapitalförvaltning AB

Grev Turegatan 13b (Box 7238), 103 89 Stockholm

Telefon: 08-545 045 00

Fax 010-150 91 39

E-post: mail@nordeq.se

Hemsida: www.nordeq.se



Nordic Equities

Fondinformation

NE Global Stars, ISIN SE0010100990 (andelsklass A), ISIN SE0019913658 (andelsklass B) startades 2018-04-23 och är en värdepappersfond (UCITS) enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder och förvaltas av Nordic Equities Kapitalförvaltning AB (fondbolaget), org.nr 556571-9126. Fonden förvaltas av Nordic Equities portföljteam. Fondbolaget för andelsägarregister.

Målgrupp

De målgrupper fonden riktar sig mot är institutioner (exempelvis pensionsfonder och stiftelser), företag och privatpersoner.

Andelsklasser

Fonden har andelsklasserna A, SEK utdelande och B, EUR inte utdelande. Andelsklass B handlas i Euro. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Utdelning

Fondens andelsklass A, SEK är utdelande. Andelsklass B, EUR är inte utdelande. Målet är att fonden skall vidareutdelna föregående års erhållna utdelning vad avser andelsklass A, SEK. Anser fondbolagets styrelse att det kan vara i andelsägarnas gemensamma intresse kan utdelningen komma att fastställas till ett högre eller lägre belopp.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande och på värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Fondens inriktning och strategi

NE Global Stars är en aktiefond med inriktning mot den internationella marknaden. Fonden eftersträvar inte en jämn geografisk eller branschmässig spridning.

Fondens medel kan vara placerade i överlåtbara värdepapper (t.ex. aktier), penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och konto hos kreditinstitut. I normalfallet är mer än 90% av fondens tillgångar placerade i aktier.

Med en empiristisk utgångspunkt, analyseras globala och historiska samband utifrån bolagets

investeringsfilosofi "Outside View". Investeringarna grundas på historiska data utifrån en global kontext där investeringstemat GURAI (Globalisering, Urbanisering, Artificiell Intelligens, Internet, Robotisering och Standardisering) spelar en viktig roll. Regelbundna resor och möten med portföljbolagen bidrar till investeringsbesluten.

Fondens strategi är att utifrån en bedömning av marknadernas värdering och tillväxtpotential placera i de finansiella instrument som av fondbolaget anses vara mest köpvärda. Utvärdering sker löpande varefter innehaven ökas, minskas eller ersätts. Vi ser på varje aktie individuellt, så kallad stockpicking, vilket innebär att vi ej är avhängiga av branschviktning.

Risk

Fonden har riskfaktor 4 av 7, vilket motsvarar en medel riskklass för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Fonden passar därmed den person som har en risktolerans som motsvarar 4 av 7.

Fondens riskprofil

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka hela det insatta beloppet.

För en fond förekommer olika typer av risker. Bland annat har följande riskgrupper identifierats:

- **Marknadsrisk:** Marknadsrisk kan indelas i tre delar. Allmän marknadsrisk, innehavsspecifik risk och valutakursrisk. Allmän marknadsrisk är samtliga investerare utsatta för och den innebär att värdet på aktieinnehav kan påverkas av exempelvis förändringar i konjunktur, ränteläge, inflation och geopolitiska händelser. Innehavsspecifik risk är den risk som är förknippad med ett specifikt företag, vilket innebär att företaget kan utvecklas annorlunda än marknaden. Valutakursrisk uppstår till följd av att valutakursförändringar påverkar värdet av ett innehav.
- **Kredit-/motpartsrisk:** Här avses risken för att fondens motpart ej kan infria sina förpliktelser.
- **Likviditetsrisk:** Risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris.
- **Externa risker:** Kan delas upp i affärsrisk, koncentrationsrisk, ryktesrisk och strategisk risk. Dessa risker berör främst fondbolaget.



Nordic Equities

- Operationell risk: Avser risken för förluster p.g.a. icke ändamålsenliga interna processer och rutiner, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser.
- Hållbarhetsrisk: Avser miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad omständighet eller händelse som skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Denna risk hanteras genom att hållbarhet integreras i investeringsbesluten, dels genom de exkluderingskriterier som Nordic Equities tillämpar.

Genom att fonden är en aktiefond med internationell profil så kommer alltid en fondplacering vara riskfylld. Genom diversifiering av placeringarna, både branschmässigt och geografiskt, så minskas risknivån. Riskprofileringen i faktabladet (PRIIP KID) beräknas på volatilitet och fondens riskklass bör ligga på 4. Fonden placerar främst i stora och medelstora välkända internationella företag upptagna till handel på reglerade marknader. Innehaven skall därmed vara relativt enkla att värdera och följa.

Handel med derivatinstrument samt lämnande av värdepapperslån får ske i syfte att effektivisera förvaltningen av fondens tillgångar samt för att skydda fondens tillgångar mot valutakursförluster eller andra risker. Handel/transaktioner med optioner och terminskontrakt har speciella egenskaper som kan medföra väsentligt högre risker än handel med aktier.

I de fall derivatinstrument används i fonden så skall sammanlagd exponering beräknas enligt åtagandemetoden.

Aktivitetsgrad i fondförvaltning

Fondens jämförelseindex är MSCI World Gross index local currencies. Fondbolagets bedömning är att indexet återspeglar en relevant marknadssammansättning utifrån fondens investeringsuniversum. Indexet anses vara väletablerat och är frekvent använt som jämförelseindex till globala aktiefonder. Fondens avkastning redovisas efter utdelningar och avgifter likt sitt jämförelseindex.

Nordic Equities Strategy är aktivt förvaltat och har en fokuserad förvaltningsstrategi som syftar till att ge en god långsiktig avkastning genom investeringar i ett begränsat antal kvalitativa företag. Vi genomlyser

tusentals företag utifrån vår modell "Outside view". Modellen är både horisontell och vertikal vilket innebär att vi har ett globalt samt ett historiskt och framåtblickande perspektiv. Portföljernas befintliga innehav bevakas och utvärderas med kontinuerliga uppföljningar. Vår modell är faktabaserad och inte indexbaserad vilket innebär att vi undviker många företag och branscher. Fondens avkastning bör således avvika från sitt jämförelseindex.

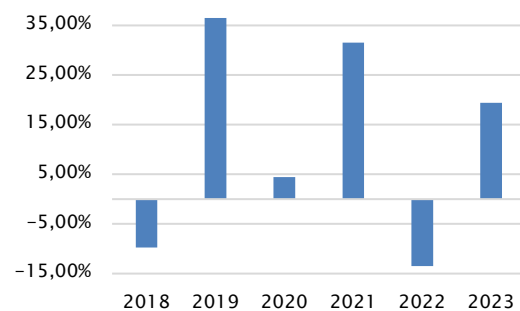
Aktivitetensmättet aktiv risk (Tracking Error) beräknas på 24 månaders historik och beror på hur fonden varierar med marknaden och hur fondens placeringar förhåller sig jämfört med sitt jämförelseindex. Aktier varierar i avkastning ofta mer än exempelvis räntebärande placeringar vilket betyder att aktivitetsmåtten ofta avviker i en aktivt förvaltat aktiefond än för exempelvis en indexfond eller en räntefond. Ju högre aktiv risk fonden har, desto mer avviker fondens avkastning från sitt jämförelseindex.

Aktiv risk: Tracking Error 24 månader

Fondens tracking error som visar hur fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex var 8,78% för år 2023. Den aktiva risken för året visar på att fonden har en högre koncentrationsnivå och färre innehav än sitt jämförelseindex.

2023	8,78
2022	7,38
2021	8,87
2020	8,28

Historisk årsavkastning



Avgifter

För förvaltning av fonden utgår en fast avgift.



Nordic Equities

Inga avgifter utgår vid köp eller inlösen av fondandelar annat än vid inlösen av fondandelar som förvärvats de senaste 12 månaderna.

Aktuell avgiftsnivå samt de, enligt fondbestämmelserna, maximalt möjliga avgiftsnivåerna är som följer:

- Fast avgift till fondbolaget för förvaltning, förvaring, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen är årligen 1,55% (maximalt 1,55%) för både andelsklass A och B.
- Avgift för inlösen av fondandelar, förvärvade under de senaste 12 månaderna, är 0% (maximalt 1,5%) för både andelsklass A och B.

Den fasta avgiften beräknas dagligen och tas ut en till två gånger per månad. Kostnader som belastat fonden framgår av årsberättelsen.

Utöver den förvaltningsavgift som Bolaget tar ur förvaltade portföljer i enlighet med fondbestämmelserna betalar fonderna courtage i samband med värdepappersaffärer. Dessutom förekommer i vissa fall bankavgifter. Som ett resultat av fondernas handel hos mäklare får Bolaget ta del av kursdatasystem och analyser från mäklare, vilket används i fondens förvaltning.

I enlighet med Finansinspektionens skrivelse (Dnr 14-6664) har bolaget valt att dela upp courtagekostnaden till lika delar i en analys- och en exekveringsdel. Exekveringsdelen tillfaller mäklaren vid handel som ersättning för transaktionen, medan analysdelen ackumuleras hos mäklaren för att vid tillfälle, i givna intervaller eller då saldot uppgår till ett tillräckligt högt belopp fördelas ut av Bolaget. Analyskostnaden som belastar fonden direkt i form av courtage skall fördelas så som bolaget finner lämpligt med hänsyn till hur analystjänster och tekniska hjälpmedel finns tillgängliga för, eller brukas av, förvaltningen.

Mer om avgifterna finns att läsa i fondbestämmelserna och utökad information kan även erhållas från Bolaget.

Regler om bästa möjliga resultat vid placering av order

Bolaget har fastställt interna regler för att uppnå bästa möjliga resultat vid placering av order. Bland annat fastslås att transaktionen ska genomföras rättvist och marknadsmässigt samt att mäklaren ska vara väl etablerad. Bolaget utvärderar motparter och prestation vid orderläggning löpande. Bolaget använder sig i dagsläget inte av någon primärmäklare.

Köp och inlösen av andelar

Ny kund: En ny kund hos fondbolaget måste fylla i en kundanmälan. Kundenmälan signeras med hjälp av BankID av behöriga, alternativt skall vidimerad kopia på legitimation bifogas till kundanmälan. För juridisk person skall även aktuell dokumentation om firmateckning bifogas.

Handla fondandelar: Ifylld köp-/inlösenanmälan skickas till fondbolaget och, vid köp, inbetalas likvid till fondens konto. Fondandelarna kan ej kurslimiteras. Anmälan om köp eller inlösen av fondandelar, samt köplikvid, skall vara fondbolaget tillhanda senast två bankdagar före affärsdagen.

Minsta insättning: Minsta insättning i fonden, vid köp via fondbolaget, är vid första tillfället 50 000 SEK (5 000 EUR), därefter 10 000 SEK (1 000 EUR).

Minsta inlösenbelopp: Minsta inlösenbelopp är 10 000 SEK (1 000 EUR).

Fondbolaget äger rätt att besluta att inhibera eller framflytta affärsdagen för en andelstransaktion om fondbolaget bedömer att tillräckligt underlag inte presenterats i tid.

Fondens värdering och öppethållande

Fondandelsvärde fastställs varje dag då samtliga de marknader fondens innehav handlas på är helt öppna. Fondbolaget har dock rätt att även hålla fonden öppen för handel och värdering en dag då en eller flera av de marknader fondens innehav handlas på är helt eller delvis stängda. Information om dag för handel kan alltid erhållas från fondbolaget.

Fondandelsvärdet beräknas av fondbolaget tidigast kl. 16:00 (CET). Värderingen av fondens finansiella instrument sker i enlighet med fondbestämmelserna § 8.

Kursinformation

Fondandelsvärdet beräknas varje dag när fonden är öppen för handel. Fondandelsvärdet publiceras på fondbolagets hemsida.

Öppning och stängning av fonden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde 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.



Nordic Equities

Marknadsföring i andra länder

Nordic Equities Global Stars har tillstånd att marknadsföras i följande länder utöver Sverige; Frankrike, Norge och Finland.

Skatteregler

Fr.o.m. 1 januari 2012 är värdepappersfonder ej skattskyldiga. I stället skall fysiska personer bosatta i Sverige ta upp en schabloniserad kapitalinkomst på 0,4% av fondandelarnas värde vid årets ingång. Även obegränsat skattskyldiga juridiska personer som äger andelar i värdepappersfonder skall ta upp en sådan schablonintäkt, men i inkomstslaget näringsverksamhet.

Exempel: Om värdet av dina fondandelar är 100 000 SEK vid ingången av 2023 uppgår schablonintäkten till 400 SEK. Dessa 400 SEK skickas som kontrolluppgift till deklarationen för 2023 (taxeringsår 2024). Om du inte har övriga avdrag eller inkomster av kapital uppgår skatten till 120 SEK, dvs. den faktiska skatten blir 0,12 % ($0,4 * 30\%$) av värdet.

För utdelning till fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige är fonden skyldig att innehålla preliminärskatt. För andelsägare bosatta i utlandet innehålls kupongskatt.

För fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige är skatten på kapitalvinst för närvarande 30%. Kapitalförlust är i olika grad avdragsgill. Kapitalvinst/-förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

En fondandelsägares skatt kan påverkas av individuella omständigheter och investerare som är osäkra bör söka experthjälp.

Upphörande och överlåtelse av fondverksamheten

Om fondbolaget vill upphöra med förvaltning av fonden, förlorar Finansinspektionens tillstånd att bedriva tillståndspliktig rörelse, träder i likvidation eller försätts i konkurs skall förvaltningen av fonden tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet skall efter Finansinspektionens medgivande snarast överlåta förvaltningen till annat fondbolag. I annat fall skall fonden upplösas och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Efter medgivande av Finansinspektionen får fondbolaget överlåta förvaltningen av fonden till annat fondbolag.

Kungörelse härom skall införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos

förvaringsinstitutet samt hos fondbolaget snarast möjligt.

Skadestånd

Av 2 kap 21 § lagen om värdepappersfonder framgår att:

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelserna, skall institutet ersätta skadan.

Mer information finns i fondbestämmelserna §16.

Ersättningspolicy

I syfte att inte uppmuntra till överdrivet risktagande har fondbolaget antagit en ersättningspolicy. Ersättning till anställda utgår med fast månadslön, pensionsavsättning och sjukförsäkring. Avtal om rörliga ersättningar eller liknande finns inte.

Av 3 kap. 22 § samt 9 kap. 3 § i Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) och 8a kap 3 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) framgår att Bolaget skall ha en ersättningspolicy. Vidare följer av artikel 1 i jämförelse med artikel 27 Kommissionens delegerade förordning 2017/565 av den 25 april 2016, att Bolaget avseende den diskretionära förvaltningen ska fastställa och genomföra en ersättningspolitik och ersättningspraxis enligt ändamålsenliga interna förfaranden som tar hänsyn till alla Bolagets kunder, i syfte att se till att kunderna behandlas rättvist och att deras intressen inte påverkas negativt av den ersättningspolitik som Bolaget vidtagit på kort, medellång eller lång sikt. Av Europaparlamentet och Rådet förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("Disclosureförordningen") följer därtill att Bolaget i sin ersättningspolicy ska lämna information om hur policyn är förenlig med Bolagets integrering av hållbarhetsrisker.

Bolaget har beslutat att integrera hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess och har därför upprättat en särskild policy för integrering av hållbarhetsrisker. Därmed har de anställda vars



Nordic Equities

arbetsuppgifter är relaterade till investeringsbeslutsprocessen att särskilt efterleva Bolagets policy för integrering av hållbarhetsrisker och att i beslut som tas för fondernas räkning också analysera och integrera eventuella hållbarhetsrisker. Att hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbeslutsprocessen är mot den bakgrunden en bedömningsgrund vid beslut om rörlig ersättning till sådan personal.

Enligt föreskrifterna skall Bolaget ha en ersättningspolicy som dels är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering, dels motverkar ett överdrivet risktagande.

Ersättningspolicyn skall utformas och tillämpas på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till företagets storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Ersättningspolicyn skall även överensstämma med affärsstrategi, mål, värderingar, långsiktiga intressen för förvaltaren och de förvaltrade alternativa investeringsfonderna eller investerarna i de alternativa investeringsfonderna, samt innehålla en förteckning över åtgärder som skall vidtas för att undvika intressekonflikter.

Bolaget har identifierat att en felaktig utformning av ersättningssystem och betalningar av rörliga ersättningar skulle kunna påverka Bolagets likviditet negativt och få till följd att Bolaget inte uppfyller kraven i regelverket avseende bl.a. kapitaltäckning samt skapa konflikter med andelsägarnas intressen. Risktagare skulle potentiellt med ett dåligt utformat ersättningssystem kunna ta överdriven risk eller bryta mot fondbestämmelserna och Bolagets interna regler i syfte att kortsiktigt öka sin egen ersättningsnivå. Vidare skulle tillgångarna i Fonden potentiellt kunna värderas till ett högre belopp än marknadspris i syfte att öka Bolagets avgiftsuttag.

Mot denna bakgrund är det av största vikt att Bolaget försäkras sig om att dess ersättningspolicy och ersättningssystem är förenliga med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ett led i detta arbete är att identifiera och redovisa vilka åtgärder som ska vidtas. Ersättningsmodeller som kan förekomma i Bolaget skall ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. Garanterade rörliga ersättningar får ej förekomma.

De fasta delarna ska stå för en tillräckligt stor del av den anställdes totala ersättning för att det skall vara

möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. Bolaget skall i sin ersättningspolicy ange hur stora de rörliga delarna högst kan bli i förhållande till de fasta delarna för samtliga kategorier av anställda som kan få rörlig ersättning.

Samtliga anställda kan vara berättigade till rörlig ersättning. Rörlig ersättning till de anställda får inte i något fall sättas till ett högre belopp än motsvarande 24 månadslöner.

Rörlig ersättning skall beslutas av styrelsen på förslag av styrelsens ordförande. Den rörliga ersättningen beräknas inte utifrån någon förutbestämd formel utan är till sin karaktär diskretionär. Bolaget grundar möjligheten till rörlig ersättning på bland annat följande kriterier för respektive personalkategori.

Investeringspersonal:

- Bolagets resultat
- Den anställdes bidrag till bolagets intjäningsförmåga
- Senioritet
- Kundvård/ Investerarnöjdhet
- Managementuppgifter
- Utbildningsinsatser
- Efterlevnad av interna/externa regler/riskhanteringspolicy/policy för integrering av hållbarhetsrisker

Distribution:

- Kundvård/ Investerarnöjdhet
- Strategiska mål
- Strukturfrågor
- Nya andelsägare
- Efterlevnad interna/externa regler

Icke investeringspersonal:

- Revisionsresultat
- Strategiska mål
- Strukturfrågor
- Anpassning till nya regelverk
- Efterlevnad interna/externa regler, riskhanteringspolicy/policy för integrering av hållbarhetsrisker
- Lagarbete/motivation
- Ledarskap

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid säkerställa att dess totala ersättningar inte begränsar



Nordic Equities

Bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen. Detta innebär att Bolaget bl.a. skall beakta:

- Storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- Storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- Möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiserar

För särskilt reglerad personal skall minst 60% av den rörliga ersättningen skjutas upp under tre år, innan den betalas ut eller äganderätten till andelar går över på den anställde. Beträffande övriga gäller också att minst 60% av den rörliga ersättningen skjuts upp under tre år, innan den betalas ut.

Rörlig ersättning som skjuts upp betalas endast ut eller övergår till den anställde till den del det är försvarbart med hänsyn till Bolagets finansiella situation och motiverat enligt Bolagets och den anställdes resultat. Den uppskjutna delen av ersättningen kan även falla bort helt, av samma skäl.

En information om fondbolagets ersättningar offentliggörs i fondernas årsberättelse samt på fondbolagets hemsida. Information om ersättningspolicyn kan också skickas brevledes kostnadsfritt på begäran. Uppföljning av efterlevnaden av ersättningspolicyn utförs årligen av funktionen för regelefterlevnad.

Bolagets ersättningspolicy har efterlevts och inte genomgått några väsentliga förändringar utöver vad som krävts enligt lag. Informationen ovan finns även tillgänglig på bolagets webbplats www.nordeg.se och kan fås kostnadsfritt på begäran.

Hållbarhetsinformation

Information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper återfinns nedan, i bilagan, till detta dokument.

Ändring i fondbestämmelser

Fondbolaget kan, efter godkännande av Finansinspektionen, ändra fondbestämmelserna för fonden. Ändringar kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Fondbestämmelser

§ 1 Värdepappersfondens rättsliga ställning

Fondens beteckning är Nordic Equities Global Stars (fonden). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna samt enligt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning. Fonden kan inte förvärva egna rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Fonden är däremot ett självständigt skattesubjekt. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fonden består av andelsklasser med följande villkor:

A. SEK, utdelande

B. EUR, ackumulerande (inte utdelande)

§ 2 Fondförvaltare

Nordic Equities Kapitalförvaltning AB (fondbolaget), org.nr. 556571-9126, förvaltar fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB, org.nr. 502032-9081. Förvaringsinstitutets uppgifter är att ta emot och förvara fondens egendom samt att tillse att tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda. Vidare skall förvaringsinstitutet tillse att värdering, inlösen och försäljning av fondandelar samt förvaltning av fonden sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet skall agera oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

§ 4 Värdepappersfondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning mot den globala marknaden.

Fondens strategi är att utifrån en bedömning av marknadernas värdering och tillväxtpotential placera i de finansiella instrument som av fondbolaget anses vara mest köpvärda.

Fondens mål är att långsiktigt uppnå värdetillväxt.



Nordic Equities

§ 5 Värdepappersfondens placeringsinriktning

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

Av fondförmögenheten får högst 10 procent vara placerat på konto i kreditinstitut, med undantag i samband med andelsägares försäljning och inlösen av fondandelar.

Fonden eftersträvar inte en jämn geografisk eller branschmässig spridning av placeringarna. Inriktningen är diversifierad och således ej specialiserad till någon särskild bransch.

I fonden får upp till 10 procent av fondens värde vara placerat i andra värdepappersfonder eller i utländska fondföretag.

§ 6 Värdepappersfondens placeringsområde

Fondens medel kan placeras på reglerade marknader inom EES eller utom EES som är reglerade och öppna för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får ej placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder i annat fall än som medges enligt 5 kap. 3§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fondens medel får ej heller placeras i OTC-derivat.

Handel med derivatinstrument samt lämnande av värdepapperslån får ske i syfte att effektivisera förvaltningen av fondens tillgångar samt för att skydda fondens tillgångar mot valutakursförluster eller andra risker.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna (finansiella instrument och likvida medel inklusive upplupen avkastning) dra av de skulder som belastar fonden (upplupna kostnader, skatter och övriga skulder). Värdet av en fondandel är fondens värde delat med totala antalet fondandelar.

Fondandelsvärdet beräknas dagligen när fonden är öppen för handel. Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärde. Härmed avses betalkurs eller, om sådan saknas, köpkurs. Om sådana kurser saknas eller om kursen enligt fondbolagets bedömning är missvisande får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Tidpunkt för

marknadsvärdering framgår av informationsbroschyren.

Den kursinformation fondbolaget lämnar till massmedia eller liknande är alltid preliminär, kan komma att ändras och är därför ej bindande för fondbolaget. Senast beräknade fondandelsvärde kan erhållas hos fondbolaget.

Beräkning av fondandelar och fondandelsvärdet sker med minst fyra decimaler.

Värdet av varje fondandel beräknas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Fondandelar säljs (andelsägares köp) och inlöses (andelsägares försäljning) hos fondbolaget. Försäljning och inlösen sker i den valuta som anges §1 för respektive andelsklass. Fonden är öppen för försäljning och inlösen varje bankdag (nedan benämnt affärsdag). Fonden är dock ej öppen sådana dagar en eller flera av de marknader fondens innehav handlas på är helt eller delvis stängda (t.ex. s.k. "halvdagar"). Fondbolaget har dock rätt att även ha öppet sådan dag.

Försäljnings- och inlösenpriset (fondandelsvärdet) är okänt vid tidpunkten för anmälan om köp och inlösen. Uppgift om fondandelsvärdet erhålles hos fondbolaget senast tredje bankdagen efter affärsdagen.

Anmälan om köp av fondandelar skall ske på av fondbolaget föreskriven blankett. Komplet anmälan samt betalning skall vara fondens konto tillhanda senast två bankdagar före affärsdagen. När betalning kommit fondens konto tillhanda kan köpet ej återkallas av köparen. Köp av andelar kan ej kurslimiteras. Lägsta belopp för fondbolagets förstagångsförsäljning (andelsägares köp) är 50 000 SEK. Därefter är minsta insättning i fonden 10 000 SEK per tillfälle.

Anmälan om inlösen av fondandelar skall ske på föreskriven blankett. Komplet anmälan skall vara fondbolaget tillhanda senast två bankdagar före affärsdagen. Minsta inlösenbelopp är 10 000 SEK, eller för det fall värdet av andelsägares totala andelsinnehav understiger detta belopp, andelsägares totala innehav. Inlösenanmälan kan



Nordic Equities

endast återkallas om fondbolaget så medger. Inlösen av andelar kan ej kurslimiteras.

Fondbolaget äger rätt att besluta att inhibera eller framflytta affärsdagen för en andelstransaktion om fondbolaget till exempel bedömer att tillräckligt underlag för kundkännedom inte presenterats i tid.

§ 10 Värdepappersfondens öppethållande

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde 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.

§ 11 Avgifter och ersättning

Aktuella avgifter presenteras i fondens informationsbroschyr eller därtill hörande bilaga.

Priset vid inlösen av en fondandel, förvärvade under de senaste 12 månaderna, uppgår till fondandelens värde på affärsdagen med avdrag för en avgift på maximalt 1,5 procent av fondandelens värde.

Inga avgifter tas ut i samband med köp av andelar.

Ur fondens medel får ersättning utges till fondbolaget. Den fasta ersättningen till fondbolaget för förvaltning av fonden, förvaring av fondens tillgångar, tillsyn, revisorer samt kostnader för att tillvarata fondens intressen såsom juristarvoden beräknas dagligen och får årligen högst uppgå till 1,55 procent av fondens värde både för andelsklass A, SEK och andelsklass B, EUR. Ersättningen tas ur fonden varje månad.

Courtage, bankavgifter och andra transaktionskostnader, erläggs av fonden och utgår utöver vad som anges ovan.

På samtliga avgifter och ersättningar tillkommer även i förekommande fall vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar utdelning till andelsägarna under september – november månad efter räkenskapsårets utgång. Grunden för utdelningen är fondens erhållna utdelning. I fondens informationsbroschyr anges hur beräkningen görs. Fondbolagets styrelse kan i andelsägarnas intresse fastställa utdelningen till ett högre eller till ett lägre belopp än fondens erhållna utdelning. Utdelning får ökas med upplupen utdelning

som har inbetalts vid andelsköp och minskas med upplupen utdelning som utbetalats vid andelsinlösen.

Utdelningen tillkommer andelsägare som vid ingången av fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För på fondandelen belöpande utdelning skall, efter avdrag av preliminär skatt, nya fondandelar tilldelas andelsägaren.

Andelsägare i andelsklass A, SEK, som istället önskar utdelningen kontant skall senast den 31 juli året efter räkenskapsårets utgång, på av fondbolaget tillhandahållen blankett, anmäla detta till fondbolaget. Erhåller fondbolaget anmälan om kontantutdelning senare än ovan nämnt datum äger fondbolaget ändå rätt att godkänna kontant utdelning.

Andelsklass B är inte utdelande.

Utdelningen påverkar relationen mellan värdet på andelar som är ackumulerande och på värdet på andelar som är utdelande genom att värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek. Ytterligare information om målsättning avseende utdelningens storlek anges i fondens informationsbroschyr.

§ 13 Värdepappersfondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta halvårsredogörelse och årsberättelse för fonden inom två respektive fyra månader efter halvårsskiftet respektive räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelse respektive årsberättelse skall hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillsändas de andelsägare som begärt detta.

Beslutar fondbolaget om ändring av fondbestämmelserna skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall offentliggöras genom att hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på så sätt Finansinspektionen bestämmer.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning av fondandelar får ej ske. Överlåtelse av fondandelar kräver att fondbolaget medger överlåtelsen. Sådant medgivande lämnas av fondbolaget om överlåtelsen sker för att genomföra bodelning, arv eller avser en överlåtelse mellan olika



Nordic Equities

juridiska personer inom samma koncern. Övriga överlåtelsefall kan medges undantagsvis. Vid överlåtelse av fondandelar övertar förvärvaren överlåtarens anskaffningsvärde på fondandel. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som en överlåtelse, förvaltarregistrering samt omregistrering medför.

§ 16 Annan nödvändig och skäligen information

Varken fondbolaget eller förvaringsinstitutet är ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout, avbrott i data och telekommunikation eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada. Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som förorsakats av marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller anvisats av fondbolaget. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet svarar ej heller för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Fondbolaget ansvarar inte för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Andelsägare ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständigheter som anges i första stycket denna paragraf får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet skall inte erlagga dröjsmålsränta i händelse av uppskjuten betalning.

För vidare information gällande fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsskyldighet hänvisas till 2 kap. 21§ och 3 kap 15§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondbestämmelserna har godkänts av Finansinspektionen 2022-03-01 att gälla från och med 2023-01-01.



Nordic Equities