

Halvårsredogörelse 2025

för värdepappersfonden

FondNavigator 0-100 Balanserad

Fondbolag

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, ("Bolaget"), som är ett aktiebolag, bildat år 2014, med säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Förvaltarbolag

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen. Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Strandberg Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556797-5080, ("Portföljförvaltaren"). Portföljförvaltaren är grundades i Lund och är sedan 2015 ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn.

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Det finns således inga garantier för att en investering i en fond inte kan leda till förlust eller ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

Förvaltningsberättelse

FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en allokeringssom investerar i aktier, räntor samt fonder med absolutavkastande mål. Allokeringen till de olika tillgångsslagen kan variera över tid, och ska under normala marknadsförhållanden vara 100 procentexponerad mot tillgångsslaget aktier. Fondens målsättning är att skapa en långsiktig avkastning som är lämplig i förhållande till den risk som fonden har.

Exponeringen mot de olika tillgångsslagen kan ske främst genom investeringar i andra fonder, och fonden kan därmed ha karaktären av en s.k. fondandelsfond. Fonden kan även ta exponering mot de olika tillgångsslagen genom att göra direktinvesteringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument. Fonden har dock möjlighet att byta ut hela eller delar av tillgångsslaget aktier mot tillgångsslagen räntor och fonder med absolutavkastande mål

i syfte att sänka fondens risk när synen på marknaden är negativ eller det råder osäkerhet eller turbulens.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Fonden investerar majoriteten av fondförmögenheten på den svenska marknaden. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar i annan valuta än svenska kronor vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fonden totala risk.

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

FONDENS UTVECKLING

Halvårsöversikt

Fonden avkastade -12,06% och jmf index 6,90%.

Första halvåret 2025 inleddes med en stark utveckling på världens börser, drivet av positiva bolagsresultat och en ökad riskapitet. Marknaden fick dock en tydlig sänkning under våren efter att USA:s president Trump infört omfattande handelstullar mot flera av landets största handelspartners. Beskedet skapade osäkerhet och bidrog till kraftiga kursfall globalt.

När tullarna senare pausades återvände optimismen, och flera ledande index nådde nya rekordnivåer vid halvårsskiftet. Samtidigt har händelserna skapat större försiktighet bland investerare och bidragit till ökad volatilitet på råvaru- och valutamarknaderna. Den amerikanska dollarn har försvagats mot den svenska kronan under perioden, vilket har haft en negativ effekt på portföljens avkastning då cirka 45 % av innehaven varit dollarbaserade.

Portföljutveckling

De största positiva bidragen under halvåret kom från Camarus, Volvo och NVIDIA. Camarus har fortsatt visa stark tillväxt inom läkemedel för behandling av beroendesjukdomar, Volvo har gynnats av hög orderingång och framsteg inom elektrifierade fordon, och NVIDIA har haft fortsatt mycket stark efterfrågan på sina produkter inom AI och avancerad halvledarteknik.

De innehav som utvecklats svagast har varit Novo Nordisk, Apollo Asset Management och Embracer. Novo Nordisk, som länge varit en av portföljens främsta bidragsgivare, tappade i värde efter vinsthemtagningar och ökad konkurrens inom sitt huvudsegment. Apollo Asset Management pressades av marknadsoro och nedjusterade intäktsprognoser, medan Embracer haft en utmanande period med förseningar, omstruktureringar och svagare försäljning.

Exponering och risk

Under det andra kvartalet har den amerikanska exponeringen minskats från tidigare nivåer till cirka 25 % av portföljen, medan 75 % är placerat i Europa, med tyngdpunkt på den svenska marknaden. Antalet innehav har också ökat jämfört med första

kvartalet, i syfte att sprida risken och skapa en mer balanserad portfölj.

Riskenivåer:

- **Marknadsrisk:** Den huvudsakliga risken, då portföljen är aktieorienterad. Risken sprids genom investeringar i flera bolag och branscher.
- **Valutarisk:** Omkring 25 % av portföljen är noterad i USD. Den svaga dollarn under perioden har haft en negativ inverkan på avkastningen.
- **Likviditetsrisk:** Bedöms som låg då innehaven är i större bolag med god omsättning.

Framtidsutsikter

Inför andra halvåret ser vi fortsatt möjligheter, men också risker kopplade till politiska beslut och makroekonomiska faktorer. Vi förväntar oss att inflationen gradvis fortsätter att avta, vilket kan ge utrymme för fler räntesänkningar i Europa och Sverige. Den svenska marknaden bedöms ha en god potential, särskilt inom industri och exportsektorn, om kronan fortsätter att stärkas mot dollarn.

På det geopolitiska planet kvarstår osäkerheter, men historiskt har marknaderna ofta återhämtat sig relativt snabbt efter politiskt eller ekonomiskt oroliga perioder. Vi kommer därför fortsatt att fokusera på kvalitetsbolag med starka balansräkningar och goda framtidsutsikter, samtidigt som vi bibehåller en diversifierad exponering för att hantera risk.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är MSCI Sweden Net Return. Indexet är ett återinvesterande aktieindex som återspeglar utvecklingen för stora och medelstora bolag på den svenska marknaden.

Fonden är en allokationsfond som investerar i tillgångsslagen aktier, räntor samt fonder och ska under normala marknadsförhållande vara 100 procent exponerad mot aktier. Fonden har ett globalt placeringsmandat men investerar majoriteten av

fondförmögenheten på den svenska marknaden. Bolaget bedömer att indexet överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag och marknad. Fonden är aktivt förvaltd och avkastningen kommer därför sannolikt att över tid avvika från indexet. Indexet används endast jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat.

DERIVATINSTRUMENT

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, dock inte s.k. OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Vid placering i derivatinstrument ska

underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Inga derivatinstrument har använts under 2025.

TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING OCH TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

Utlåning av värdepapper

Enligt fondlagstiftningen har värdepappersfonder möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån) med upp till 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte heller av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

Totalavkastningsswappar

Fonden har möjlighet att använda totalavkastningsswappar men avser inte att handla sådana instrument.

VÄSENTLIGA RISKER I FONDEN

Fonden är en allokationsfond som investerar i tillgångsslagen aktier, räntor samt fonder med absolutavkastande mål. Då fonden i normalläget ska vara 100 procentexponerad mot tillgångsslaget aktier ska risken förväntas motsvara den i en aktiefond, men med möjligheten att ta placeringar med en lägre risk i tider då det råder turbulens på marknaden. Över tid förväntas fonden ha en något lägre risk än traditionella aktiefonder.

Fonden ska i normalläget vara 100 procentexponerad mot tillgångsslaget aktier och fondens huvudsakliga risk är därmed hänförlig till svängningarna på aktiemarknaden. Detta innebär högre risk än investeringar på räntemarknaden, men också en möjlighet till högre avkastning. Den primära risk som är förenad med att placera i aktier är marknadsrisk i form av aktiekursrisk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde.

Den primära risk som är förenad med att placera i ränterelaterade finansiella instrument är främst förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden har investerat i. Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av instrumentens duration, där en längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget.

Fonden strävar efter att ha en lämplig mix av innehav för att på detta sätt kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt. Vid stressade marknadsförhållanden kan likviditeten och efterfrågan på marknaden dock försämrats så att fonden kan få svårigheter att sälja innehav till önskat pris, vilket kan innebära att du som andelsägare inte får din likvid inom skälig tid.

AVGIFTER

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften samt den resultatbaserade avgiften för respektive andelsklass. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift, uttryckt på årsbasis, som faktiskt tas ut.

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag kommer belasta fonden och dessa avgifter räknas in i fondens årliga avgift. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder och fondföretag får inte överstiga 2,5 procent i årlig fast förvaltningsavgift och 20 procent i resultatbaserad avgift. I de fall Bolaget får

returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

Andelsklass	Gällande fasta avgift	Högsta fasta avgift	Resultatbaserad avgift
A	2,30%	2,30%	Ingen

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En låg risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än sitt index.

Förklaring till aktivitetsmåttet

Fonden är en aktivt förvaltda allokeringfond som under normala marknadsförhållande ska vara 100 procent exponerad mot aktier. Fonden har ett globalt placeringsmandat men investerar

majoriteten av fondförmögenheten på den svenska marknaden. Fondens uppnådda aktivitetsmått innebär att fonden avviker från sitt jämförelseindex, dvs. att fondens avkastning inte har samvarierat med jämförelseindexet. Detta förklaras av att fonden är aktivt förvaltda och att fondens förvaltare inte använder något index som utgångspunkt för investeringsbeslut. Variationerna i fondens aktivitetsgrad beror således på förvaltarens analys och bedömning från tid till annan, den eller de marknader fonden placerar på samt likviditeten i tillgångarna som fonden placerar i.

Aktivitetsmåttet varierar över tid på grund av allokering mot olika tillgångsslag, samt utifrån investeringar i olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet har fonden varit underviktat mot svenska innehav. Fondens volatilitet har minskat under året och ligger i linje med volatiliteten på index.

HÅLLBARHETSINFORMATION

FCG Fonder rapporterar fonden som artikel 8 enligt EU:s Disclosureförordning. Det innebär att fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper. Mer information om fondens hållbarhetsarbete finns i informationsbroschyren samt årsberättelsen.

Fondfakta

NYCKELTAL

Fondens utveckling	2025-06-30	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	948 348	1 095 725	859 113	781 512	1 039 565	754 222
Antal utelöpande fondandelar	5 041 793	5 122 553	4 688 206	4 866 292	4 729 122	4 218 190
Andelsvärde, kr	188,10	213,90	183,25	160,60	219,82	178,80
Fondens totalavkastning, %	-12,06	16,73	14,11	-26,94	22,94	24,60
Aktiv risk, %	8,97	6,82	14,78	16,63	14,34	13,86
Jämförelseindex						
MSCI Sweden Net Return SEK	6,90%	5,57%	19,80%	-17,61%	34,34%	8,66%

Fondens utveckling	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Fondförmögenhet, tkr	464 612	358 209	351 914	237 467
Antal utelöpande fondandelar	3 237 732	3 185 487	2 982 397	2 112 600
Andelsvärde, kr	143,50	112,45	118,00	112,54
Fondens totalavkastning, %	27,61	-4,87	4,85	12,54
Aktiv risk, %	10,23	5,87	-	-
Jämförelseindex				
MSCI Sweden Net Return SEK	43,16%	-6,53%	8,64%	-

BALANSRÄKNING

Balansräkning		
	2025-06-30	2024-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	945 675 299	1 092 792 762
Summa placeringar med positivt MV	945 675 299	1 092 792 762
Bankmedel och övriga likvida medel	4 677 223	7 743 422
Övriga tillgångar (Not 4)	38 782	115 504
Summa tillgångar	950 391 305	1 100 651 688
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 5)	- 1 856 287	- 2 248 991
Övriga skulder (Not 6)	- 187 196	- 2 677 793
Summa skulder	- 2 043 483	- 4 926 785
Fondförmögenhet	948 347 822	1 095 724 903

Poster inom linjen		
	2025-06-30	2024-12-31
Ställda säkerheter		
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Summa ställda säkerheter	0	0

Förändring av fondförmögenhet		
	2025-06-30	2024-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 095 724 903	859 112 917
Andelsutgivning	47 933 533	168 709 901
Andelsinlösen	-63 423 067	-82 452 141
Resultat enligt resultaträkning	-131 887 547	150 354 226
Fondförmögenhet vid årets slut	948 347 822	1 095 724 903

Not 1. Övriga tillgångar		
	2025-06-30	2024-12-31
Fondlikvidfördran	38 782	115 504
Summa Övriga tillgångar	38 782	115 504

Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
	2025-06-30	2024-12-31
Förvaltningsarvode	- 1 856 287	- 2 248 991
Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	- 1 856 287	- 2 248 991

Not 3. Övriga skulder		
	2025-06-30	2024-12-31
Fondlikvidskuld	- 187 196	- 2 677 793
Summa Övriga skulder	- 187 196	- 2 677 793

FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2025-06-30

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknadsvärde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
Kategori 1					
AAK AB	11242	248,2	SEK	2 790 264	0,3%
Axfood AB	13301	279,6	SEK	3 718 960	0,4%
Procter & Gamble Co/The	1160	1506,51	USD	1 747 556	0,2%
Essity AB B	57899	262	SEK	15 169 538	1,6%
Wal-Mart Stores Inc	7552	924,6	USD	6 982 563	0,7%
Coca-Cola Co/The	7940	669	USD	5 311 899	0,6%
Costco Wholesale Corp	214	9360,77	USD	2 003 206	0,2%
Dagligvaror				37 723 986	4,0%
Investor AB (B)	110592	279,75	SEK	30 938 112	3,3%
Svenska Handelsbanken AB	181550	126,45	SEK	22 956 998	2,4%
Danske Bank	44119	385,8	DKK	17 020 973	1,8%
Visa Inc	2513	3357,32	USD	8 436 938	0,9%
MasterCard Inc (A)	1621	5313,65	USD	8 613 424	0,9%
Berkshire Hathaway Inc	680	4593,39	USD	3 123 507	0,3%
JPMorgan Chase & Co	1298	2741,36	USD	3 558 285	0,4%
Industrivärden (C)	41369	341,7	SEK	14 135 787	1,5%
Bank of America Corp	3089	447,45	USD	1 382 183	0,1%
Nordea Bank	148319	140,8	SEK	20 883 315	2,2%
Skandinaviska Enskilda Banken A	175073	165,1	SEK	28 904 552	3,0%
Sampo Oyj	26595	101,74	EUR	2 705 828	0,3%
Wells Fargo & Co	1583	757,61	USD	1 199 291	0,1%
Swedbank (A)	159728	250,5	SEK	40 011 864	4,2%
Goldman Sachs Group Inc/The	403	6692,41	USD	2 697 043	0,3%
Fiserv Inc	1399	1630,29	USD	2 280 778	0,2%
Finans				208 848 878	22,0%
AstraZeneca	7532	1328,5	SEK	10 006 262	1,1%
NOVO Nordisk B	5546	656,59	DKK	3 641 429	0,4%
Johnson & Johnson	3131	1444,39	USD	4 522 381	0,5%
United Health Group	627	2949,96	USD	1 849 623	0,2%
Ambea AB	26635	112,7	SEK	3 001 765	0,3%
Abbott Laboratories	2275	1286,1	USD	2 925 871	0,3%
Medicover AB	55225	252	SEK	13 916 700	1,5%
Bone Support AB	100353	280	SEK	28 098 840	3,0%
Camurus AB	37521	606,5	SEK	22 756 487	2,4%
AddLife AB	31866	188,7	SEK	6 013 114	0,6%
BioArctic AB	28580	178,7	SEK	5 107 246	0,5%
McKesson Corp	348	6929,09	USD	2 411 325	0,3%
AbbVie Inc	906	1755,2	USD	1 590 215	0,2%
Eli Lilly & Co	1104	7371,16	USD	8 137 758	0,9%
Sedana Medical AB	303146	11,06	SEK	3 352 795	0,4%
OssDsign AB	203581	14,44	SEK	2 939 710	0,3%
Surgical Science SE AB	91285	153,1	SEK	13 975 734	1,5%
Vimian Group AB	448975	40	SEK	17 959 000	1,9%
Asker Healthcare Group AB	52394	109	SEK	5 710 946	0,6%
Hälsovård				157 917 199	16,7%
Trelleborg AB (B)	43027	352,1	SEK	15 149 807	1,6%
SKF B	119481	217,1	SEK	25 939 325	2,7%
AFRY AB B	26948	158	SEK	4 257 784	0,4%
Nibe Industrier AB	54408	40,34	SEK	2 194 819	0,2%
ABB Ltd	3316	566	SEK	1 876 856	0,2%
Atlas Copco AB A	74324	152,85	SEK	11 360 423	1,2%
Beijer Ref AB	31738	149,35	SEK	4 740 070	0,5%

Nolato AB	46121	57,9	SEK	2 670 406	0,3%
Sweco AB B	22985	164	SEK	3 769 540	0,4%
Assa Abloy AB	7757	295,2	SEK	2 289 866	0,2%
Sandvik AB	32432	216,9	SEK	7 034 501	0,7%
Securitas AB (B)	135200	141,5	SEK	19 130 800	2,0%
3M Co	2268	1439,57	USD	3 264 936	0,3%
Bravida Holding AB	33928	95,15	SEK	3 228 249	0,3%
Alimak Group AB	123481	145,6	SEK	17 978 834	1,9%
Epiroc (A)	23302	205,4	SEK	4 786 231	0,5%
Traton SE	92617	307,6	SEK	28 488 989	3,0%
Iveco Group NV	42092	186,1	EUR	7 833 312	0,8%
Volvo AB (B)	221176	265,4	SEK	58 700 110	6,2%
Industri				224 694 859	23,7%
Apple Inc	12918	1940,07	USD	25 061 786	2,6%
Lagercrantz Group AB	10644	227,6	SEK	2 422 574	0,3%
Hexagon AB	214200	95,16	SEK	20 383 272	2,1%
Microsoft	5833	4703,46	USD	27 435 278	2,9%
Oracle Corp	663	2067,34	USD	1 370 649	0,1%
Mycronic AB	11472	201,8	SEK	2 315 050	0,2%
NVIDIA Corp	18671	1493,94	USD	27 893 310	2,9%
salesforce.com Inc	1416	2578,53	USD	3 651 198	0,4%
Broadcom Inc	1837	2606,52	USD	4 788 175	0,5%
ServiceNow Inc	369	9721,42	USD	3 587 205	0,4%
Sleep Cycle AB	138112	30,4	SEK	4 198 605	0,4%
International Business Machine	1741	2787,41	USD	4 852 881	0,5%
Palantir Technologies Inc	953	1289,03	USD	1 228 444	0,1%
Informationsteknik				129 188 425	13,6%
Boliden AB	29224	295,1	SEK	8 624 002	0,9%
Alleima AB	31091	74,75	SEK	2 324 052	0,2%
Material				10 948 055	1,2%
Home Depot Inc/The	479	3466,91	USD	1 660 650	0,2%
Scandic Hotels Group AB	62927	82,35	SEK	5 182 038	0,5%
Autoliv SDB	8875	1060	SEK	9 407 500	1,0%
Thule Group AB	10079	272	SEK	2 741 488	0,3%
AcadeMedia AB	51725	83,3	SEK	4 308 693	0,5%
MIPS AB	14400	443,2	SEK	6 382 080	0,7%
Amazon.com Inc	10448	2074,53	USD	21 674 688	2,3%
McDonald's Corp	967	2762,73	USD	2 671 560	0,3%
SkiStar AB	14119	154,7	SEK	2 184 209	0,2%
DoorDash Inc	1474	2330,97	USD	3 435 856	0,4%
Rusta AB	120841	74,1	SEK	8 954 318	0,9%
Asmodee Group AB	292156	125	SEK	36 519 500	3,9%
Sällanköpsvaror				105 122 581	11,1%
Alphabet Inc (C)	8382	1677,38	USD	14 059 817	1,5%
Embracer Group AB B	224734	107,96	SEK	24 262 283	2,6%
Alphabet Inc (A)	2688	1666,41	USD	4 479 319	0,5%
Netflix Inc	870	12662,68	USD	11 016 531	1,2%
Meta Platforms Inc	2495	6979,31	USD	17 413 367	1,8%
Telekomoperatörer				71 231 316	7,5%
Summa Kategori 1				945 675 299	99,7%
Summa överlåtbara värdepapper				945 675 299	99,7%
Summa värdepapper				945 675 299	99,7%
Bankmedel					
Netto kassa/övriga tillgångar/skulder				2 672 523	0,3%

Summa bankmedel	2 672 523	0,3%
Fondförmögenhet	948 347 822	100,0%

Fondens innehav av värdepapper har fördelats 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

Om FCG Fonder AB

1.1 BOLAGSFAKTA

FCG Fonder AB (Bolaget), organisationsnummer 556939-1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 12 juni 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Hemsida: www.fcgfonder.se

Adress: Östermalmstorg 1, 5 tr., SE-114 42 Stockholm Sverige

E-mail: fondadmin@fcgfonder.se

Telefon: +46 8 41 07 59 10 (växel)

Klagomålsansvarig: Johan Schagerström (VD)

Styrelseledamöter

- Tove Bångstad (Styrelseordförande)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjomøe (Ledamot)
- Rikard Edvardsson (Ledamot)

Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, verkställande direktör
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Tom Michels, vice verkställande direktör & ansvarig för Förvaltningsfunktionen
- Erica Laestander, ansvarig för Riskhanteringsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen

Revisor

Bolagets revisor är Peter Nilsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

1.2 ERSÄTTNINGSPOLICY

Bolaget lämnar som regel inte rörlig ersättning. Bolaget har dock antagit en Ersättningspolicy som reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställdes prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen men kan för vissa kategorier anställda beslutas av verkställande direktör. En anställdes ersättning ska vara baserad på en balanserad avvägning mellan den anställdes fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bl.a. vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

Portföljförvaltare erhåller av Bolaget en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av resultatbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som Bolaget ska bedriva har Bolaget bedömt risken för att Bolagets ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i Bolaget negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på webbsidan www.fcgfonder.se under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

1.3 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller liknande värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Halvårsredogörelsen har upprättats enligt ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), samt följer Fondbolagets Föreningsrekommendationer.

1.4 BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

När du öppnar ett fondkonto och köper andelar i fonder hos Bolaget eller ett ombud till Bolaget så kommer dina personuppgifter att behandlas i samband med detta. Behandlingen avser förberedelse och administration av den berörda tjänsten, och därtill kan uppgifterna utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för att skicka information till dig som andelsinnehavare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdragstagare och andra företag inom FCG-koncernen där dessa samarbetar kring tjänster. All behandling sker i enlighet med sekretess- och skyddsbestämmelser i lagar och regler. Om du vill veta mer om Bolagets behandling, och dina rättigheter att bland annat få ändra, radera eller begära ut dina personuppgifter, så hittar du Bolagets Dataskyddspolicy på Bolagets hemsida www.fcgfonder.se under "om oss/legal information".

1.5 PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

AIF-förvaltarens principer för aktieägarengagemang finns publicerade på Bolagets hemsida <https://fcgfonder.se/om-oss/legal-information/>. Avsnitt 7.2 i Policyn anger hur Årlig redovisning av rösningar sker.

