

Årsberättelse 2025

Värdepappersfond

WR Multi-Asset Core Feeder (SEK)

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

Genom förvaltningsavtal mellan Bolaget och Wilton Row Capital AB, sköts förvaltningen av Wilton Row Capital AB.

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 matarfond som handlas i svenska kronor (SEK) och som placerar minst 85 procent av fondens medel i fondföretaget WR Multi-Asset Core Fund ("mottagarfonden"). Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till Sverige. Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden vilket kvantifieras som att över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år. Mottagarfonden är en fondandelalockeringsfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Fondens informationsbroschyr innehåller ytterligare information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning och riskprofil samt eventuella skillnader i fondens och mottagarfondens resultat. Eftersom fonden till minst 85 procent placerar i mottagarfonden, är fondens risker förknippade med mottagarfondens risker och fondens riskprofil styrs av mottagarfondens riskprofil. Teckning och inlösen av andelar kan normalt ske varje bankdag. Fondens avkastning bestäms av hur de underliggande tillgångar som fonden placerar i ökar eller minskar i värde under innehavsperioden. Mottagarfondens årsberättelse finns på www.fcgfonder.se hemsida.

Fondens utveckling

Året inleddes turbulent, präglad av tullkriget. I samband med 'Liberation Day' noterades breda nedgångar. Sen dess har samtliga regioner återhämtat sig, och året som helhet har visat på breda börsuppgångar. Kombinationen av inflationstryck, ränteläge och geopolitisk osäkerhet i nuvarande makroläge skapar en orolig marknad med förhöjd volatilitet. Globala aktier (MSCI World Index) genererade +20.6% under perioden (avkastning i lokal valuta), sett till de större regionerna levererade Emerging markets bäst avkastning (+30.6%). Globala obligationer (Bloomberg Global Aggregate Index) levererade positiv avkastning +4.9% (lokal valuta) drivet främst av fallande räntor. Under året har det varit stora valutaförändringar där USD försvagats mot samtliga stora valutor. USD försvagades -16.8% mot SEK, och -11.9% mot EUR. Det har varit en bra period för blandfonder likt WR Multi-asset givet stigande aktiemarknad. Fonden är väldiversifierad och den positiva avkastningen kan härledas till flera delar av portföljen vilket är målsättningen med förvaltningen, det är med andra ord inga specifika innehav, regioner, industrier eller faktorer som enskilt drivit den positiva avkastningen. De tre innehaven som bidragit mest till avkastningen är: iShares MSCI USA Screened UCITS ETF, iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF och iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF. De tre innehav som bidragit minst till avkastningen är: Lynx UCITS Fund, Aspect Diversified Trends Programme, och Winton Trend Fund UCITS.

I slutet av augusti genomfördes en förändring i fondens förvaltning, varvid exekveringsansvaret övergick från BlackRock till Wilton Row.

Marknadsrisk, eller svängningar på kapitalmarknaden är den största risken för fonden. Marknadsrisken mitigeras främst genom bred diversifiering mot olika tillgångsslag, regioner, valutor och bolag.

Jämförelseindex

Fonden är en matarfond till WR Multi-Asset Core Fund. Mottagarfondens jämförelseindex består av 25% MSCI All Country World with Developed Markets (100% Hedgead till EUR Index när indexets exponering till utvecklade marknader är 100% hedgead till EUR), 25% MSCI All Country World Index, och 50% Bloomberg Global Aggregate Index (100 procent hedgead till EUR i riskhanterings-syfte, för att säkerställa att mottagarfondens aktivitetsgrad, dvs. avvikelser från indexet, förblir lämplig.)

Det sammansatta indexet är relevant då det speglar mottagarfondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag (såsom aktier och räntor), marknad (såsom geografisk eller bransch) och med avseende på avkastnings- och riskprofil generellt. Mottagarfonden är aktivt förvalttad och förvaltaren är inte bunden av indexets komponenter eller viktning vid valet av investeringar.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker.

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.

Säkerheter och intäkter/kostnader

Fonden använder inte säkerheter.

Inlåning av värdepapper

Fonden använder inte inlåning.

Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar

Väsentliga risker i fonden

Fonden kommer att, med undantag från placeringar upp till 10 procent i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, vara fullinvesterad i mottagarfonden.

Fondens risker är förknippade med mottagarfondens risker och den eftersträlvade risknivån i fonden motsvarar den risknivå som förvaltaren för mottagarfonden eftersträvar.

Eftersom mottagarfonden har möjlighet att placera utan geografiska begränsningar kommer fonden att naturligt ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor.

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. Fonden belastas med en avgift för fondens placeringar i mottagar-fonden. Den högsta avgiften som kan tas ut i mottagarfonden är 0,55 procent. Därutöver belastas fonden av sedvanliga transaktionskostnader som uppstår på grund av köp och försäljning av finansiella instrument i mottagarfonden.

Fondförmögenheten i mottagarfonden kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall mottagarfonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som mottagarfonden placerar i uppgår till 1 procent.

Årlig avgift som tagits ut i mottagarfonden framgår av mottagarfondens faktablad.

Andelsklass	Gällande fasta avgift %	Resultatbaserad avgift %
A	1,25	-
B	0,55	-
C	0,75	-
D	0,65	-
E	0,25	-

Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetmättet varierar över tid på grund av allokering mot olika tillgångsslag, samt utifrån investeringar i olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med det sammansatta indexet, med 25 % globala aktier och 75 % räntebärande exponering, har fonden haft mindre avvikelser i fördelningen mellan aktier och räntor samt i regional exponering inom aktiedelen. Den aktiva risken indikerar begränsade avsteg från den strategiska allokeringen.

Hållbarhetsinformation

Fonden har för året rapporterats som en artikel 6-fond. Hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbesluten, utan att fonden har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller hade hållbara investeringar som mål.

Fonden är en matarfond som avser att vara fullinvesterad i mottagarfonden. De hållbarhetsrisker som fonden under året 2024 har exponerats mot är således kopplade till de risker som återfinns i mottagarfonden och dess hantering av hållbarhetsrisker. Mottagarfondens kvantitativa riskanalysavdelning har löpande under året genomfört analyser över fondportföljens exponering mot hållbarhetsrisker som hanterats utifrån de resultat som kommit av sådan analys.

Hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integrerades i mottagarfondens investeringsanalys och process men var inte bindande för investeringsbesluten under året. Identifierade hållbarhetsrisker i fonden var bland annat omställningsrisker och klimatrisker. Omställningsrisker

utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen. Klimatrisker är kopplade till risker som uppkommer genom ökade växthusgasutsläpp och global uppvärmning. I mottagarfonden har även identifierats risker kring bolagsstyrning, exempelvis ägarstruktur, kontroll och uppföljning, samt skatteafterlevnad.

Förvaltaren bedömer att masterfondens exkluderingar och påverkansarbete har reducerat hållbarhetsriskernas negativa inverkan på avkastningen under året.

EU-taxomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktade inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter under året.

Fondfakta

Belopp i kronor		
Resultaträkning		
	2025-12-31	2024-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	69 688 089	0
Värdeförändring på fondandelar	196 251 725	143 136 538
Ränteintäkter	985 235	240 354
Valutakursvinster och -förluster netto	-20 255 234	147
Summa intäkter och värdeförändring	246 669 816	143 377 040
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-10 953 584	-4 397 235
Övriga kostnader	-3	-3
Summa kostnader	-10 953 587	-4 397 238
Årets resultat	235 716 229	138 979 802
Balansräkning		
	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	4 538 918 093	1 791 575 958
OTC-derivatinstrument med positivt MV	69 688 089	0
Summa placeringar med positivt MV	4 608 606 182	1 791 575 958
Bankmedel och övriga likvida medel	141 404 316	137 823 834
Övriga tillgångar	0	103 167
Summa tillgångar	4 750 010 498	1 929 502 959
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-2 053 722	-430 057
Övriga skulder	-81 635	-135 603 167
Summa skulder	-2 135 357	-136 033 224
Fondförmögenhet	4 747 875 141	1 793 469 735
Poster inom linjen		
	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter		
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	74 876 914	0

Förändring av fondförmögenhet	2025-12-31	2024-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 793 469 735	1 489 443 519
Andelsutgivning	2 770 759 650	412 367 000
WR Multi-Asset Core Feeder (SEK) C	160 650	0
WR Multi-Asset Core Feeder (SEK) B	2 745 899 000	262 762 000
WR Multi-Asset Core Feeder (SEK) D	0	143 605 000
WR Multi-Asset Core Feeder (SEK) E	24 700 000	6 000 000
Andelsinlösen	-52 070 473	-247 320 586
WR Multi-Asset Core Feeder (SEK) C	-8 415	-21 703 096
WR Multi-Asset Core Feeder (SEK) B	-52 062 058	-28 799 126
WR Multi-Asset Core Feeder (SEK) D	0	-88 767
WR Multi-Asset Core Feeder (SEK) E	0	-196 729 597
Resultat enligt resultaträkning	235 716 229	138 979 802
Fondförmögenhet vid årets slut	4 747 875 141	1 793 469 735

Fondens innehav per 31 12 2025			
Innehav	Antal	Marknadsvärde SEK	Andel av fonden
Kategori 4			
WR Multi-Asset Core Fund	46491078.605327	4 538 918 091	95,6%
Fond		4 538 918 091	95,6%
Summa Kategori 4		4 538 918 091	95,6%
Kategori 7			
FX FWD #12052 2026-01-30 SEK +1.3b	1380524288.91	1 378 509 322	29,0%
FX FWD #12052 2026-01-30 EUR - 125m	-125397000	-1 354 278 916	-28,5%
FX FWD #12054 2026-01-30 SEK +1.4b	1475944167.51	1 473 789 929	31,0%
FX FWD #12054 2026-01-30 USD - 155m	-155756000	-1 431 285 131	-30,1%
FX FWD #12056 2026-01-30 SEK +30m	30631340.38	30 586 632	0,6%
FX FWD #12056 2026-01-30 CAD - 4.5m	-4536000	-30 425 694	-0,6%
FX FWD #12058 2026-01-30 SEK +54m	54831381.27	54 751 351	1,2%
FX FWD #12058 2026-01-30 JPY - 899m	-899090000	-52 837 576	-1,1%
FX FWD #12060 2026-01-30 SEK +17m	17455487.38	17 430 010	0,4%
FX FWD #12060 2026-01-30 AUD - 2.8m	-2831000	-17 346 410	-0,4%
FX FWD #12062 2026-01-30 SEK	21565833.49	21 534 357	0,5%

+21m			
FX FWD #12062 2026-01-30 CHF - 1.8m	-1821000	-21 162 624	-0,4%
FX FWD #12064 2026-01-30 SEK +32m	32452855.33	32 405 488	0,7%
FX FWD #12064 2026-01-30 GBP - 2.5m	-2599000	-32 148 163	-0,7%
FX FWD #12767 2026-01-30 SEK +1.4m	1472331.04	1 470 182	0,0%
FX FWD #12767 2026-01-30 CHF - 126k	-126000	-1 464 300	-0,0%
FX FWD #12768 2026-01-30 SEK +99m	99740956.23	99 595 378	2,1%
FX FWD #12768 2026-01-30 EUR - 9.2m	-9201000	-99 370 163	-2,1%
FX FWD #12769 2026-01-30 SEK +1.2m	1204371	1 202 613	0,0%
FX FWD #12769 2026-01-30 AUD - 196k	-196000	-1 200 952	-0,0%
FX FWD #12770 2026-01-30 SEK +126m	126433743.21	126 249 205	2,7%
FX FWD #12770 2026-01-30 USD - 13m	-13748000	-126 334 189	-2,7%
FX FWD #12771 2026-01-30 SEK +2.2m	2295291.49	2 291 941	0,0%
FX FWD #12771 2026-01-30 GBP - 185k	-185000	-2 288 346	-0,0%
FX FWD #12772 2026-01-30 SEK +4.7m	4776676.6	4 769 705	0,1%
FX FWD #12772 2026-01-30 JPY - 80m	-80857000	-4 751 791	-0,1%
FX FWD #12773 2026-01-30 SEK +1.9m	1964424.95	1 961 558	0,0%
FX FWD #12773 2026-01-30 CAD - 293k	-293000	-1 965 328	-0,0%
Utländsk valuta		69 688 089	1,5%
Summa Kategori 7		69 688 089	1,5%
Summa fondandelar		4 538 918 091	95,6%
Summa övriga-derivatinstrument		69 688 089	1,5%
Summa värdepapper		4 608 606 180	97,1%
Bankmedel			
Netto kassa/övriga tillgångar/skulder		139 268 961	2,9%
Summa bankmedel		139 268 961	2,9%
Fondförmögenhet		4 747 875 141	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

Nyckeltal	2025	2024	2023	2022	2021
Fondens utveckling					
Fondförmögenhet, tkr	4 747 875	1 793 470	1 489 444	1 535 744	2 180 932
Andelsklass B:	3 746 901	885 116	593 160	510 728	260 300
Andelsklass C:	46 113	42 991	59 318	109 467	1 014 276
Andelsklass D:	157 371	147 092		257 774	319 006
Andelsklass E:	797 491	718 271	836 965	657 776	587 350
Antal utelöpande fondandelar, tst	38 955	15 245	13 787	15 728	19 748
Andelsklass B:	31 478	7 963	5 877	5 629	2 592
Andelsklass C:	351	350	531	1 087	9 078
Andelsklass D:	1 197	1 197		2 545	2 847
Andelsklass E:	5 929	5 734	7 379	6 467	5 231
Andelsvärde, kr					
Andelsklass B:	119,03	111,15	100,93	90,73	100,42
Andelsklass C:	131,28	122,82	111,75	100,72	111,73
Andelsklass D:	131,48	122,90		101,27	112,03
Andelsklass E:	134,50	125,26	113,42	101,71	112,28
Fondens totalavkastning, %					
Andelsklass B:	7,09	10,12	11,24	-9,65	0,42
Andelsklass C:	6,88	9,91	10,95	-9,85	11,04
Andelsklass D:	6,99	5,41		-9,61	11,32
Andelsklass E:	7,38	10,43	11,52	-9,41	11,54
Aktiv risk, %	2,07	2,40			
Jämförelseindex					
Jmf avkastning, %	5,68	12,94	11,52		
Risk- och avkastningsmått					
Totalrisk för fonden, %					
Andelsklass B:	6,19				
Andelsklass C:	6,19				
Andelsklass E:	6,19				
Totalrisk jmf index, %	5,59				
Fondens genomsnittliga årsavkastning					
2 år,%					
Andelsklass B:	8,61				
Andelsklass C:	8,39				
Andelsklass D:	6,20				
Andelsklass E:	8,91				
Fondens genomsnittliga årsavkastning					
5 år,%					
Andelsklass B:	3,85				
Andelsklass C:	5,79				
Andelsklass D:	2,82				
Andelsklass E:	6,29				
Kostnader					
Förvaltningsavgift, %					
Andelsklass B:	0,55				
Andelsklass C:	0,75				
Andelsklass D:	0,65				

Andelsklass E:	0,25
Transaktionskostnader, tkr	0,00
Förvaltningsavgifter och andra administrations eller driftskostnader, %	
Andelsklass B:	0,82
Andelsklass C:	1,02
Andelsklass D:	0,92
Andelsklass E:	0,52
Engångsinsättning 10 000 kr	
Andelsklass B:	57,10
Andelsklass C:	77,86
Andelsklass D:	67,48
Andelsklass E:	25,95
Löpande sparande 100 kr/mån	
Andelsklass B:	3,79
Andelsklass C:	5,16
Andelsklass D:	4,48
Andelsklass E:	1,72
Transaktionskostnader, % av oms.	0,00
Insättningsavgift	
Andelsklass B:	-
Andelsklass C:	-
Andelsklass D:	-
Andelsklass E:	-
Uttagsavgift	
Andelsklass B:	-
Andelsklass C:	-
Andelsklass D:	-
Andelsklass E:	-
Omsättningshastighet	1,19
Övriga derivatinstrument	
Min exponering	-
Av. exponering	-
Max exponering	-

Nyckeltal	2020
Fondens utveckling	
Fondförmögenhet, tkr	831 942
Andelsklass C:	80 280
Andelsklass D:	66 239
Andelsklass E:	685 423
Antal utelöpande fondandelar, tst	8 266
Andelsklass C:	798
Andelsklass D:	658
Andelsklass E:	6 810
Andelsvärde, kr	
Andelsklass C:	100,62
Andelsklass D:	100,64
Andelsklass E:	100,66
Fondens totalavkastning, %	
Andelsklass C:	0,62
Andelsklass D:	0,64
Andelsklass E:	0,66

Om FCG Fonder AB

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, 114 42 Stockholm

E-mail: fondadmin@fcgfonder.se

Telefon: +46 (0)8 19 18 13

Klagomålsansvarig: Johan Schagerström (VD)

Styrelseledamöter

- Tove Bångstad (Styrelseordförande)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Rikard Elmrin (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.

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 anställds 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 anställds 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 Ersättningspolicyen finns på webbsidan www.fcgfonder.se under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyen kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

INFORMATION OM ERSÄTTNINGAR

FCG Fonder AB har under 20250101-20251231 utbetalat 21 439 686 kronor till företagets styrelseledamöter, 28 tillsvidareanställda och 6 timanställda. Ersättning inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 272 325 kronor.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning	Kommentar
Särskilt reglerad Personal, 14st	13 652 451	0	Ingen dubbelräkning
Verkställande Ledning	8 929 910	0	Personer ingår i flera kategorier
Strategiska befattningar*	0	0	Ingen dubbelräkning
Kontroll	1 988 352	0	Ingen dubbelräkning
Risktagare	2 734 198	0	Personer ingår i flera kategorier

FCG Fonders styrelse har antagit en Ersättningspolicy och ansvarar för att den tillämpas och är uppdaterad. Styrelsen har även utsett en särskild ledamot i styrelsen att göra en bedömning av Bolagets ersättningssystem, att besluta vilka eventuella åtgärder som ska vidtas för att följa upp tillämpningen av policyen, samt att bereda styrelsebeslut om ersättningar. Styrelsen ska även tillse att funktionen för regelefterlevnad, minst årligen eller vid behov, granskar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med denna policy. Bolaget har under 2025 inte betalat ut några rörliga ersättningar. Funktionen för regelefterlevnad har genomfört anvisade granskning. Kontrollen visade tillfredsställande resultat och föranledde inte att några rekommendationer lämnades.

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. Årsberättelsen har upprättats enligt ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), samt följer Fondbolagets Förenings rekommendationer.

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 Advisense-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".

PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

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.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....
Tove Bångstad (ordf.)

.....
Jimmi Brink

.....
Mari Thjømøe

.....
Rikard Elmrin

.....
Johan Schagerström (VD)

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

.....
Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

.....
Victoria Moberg,
Auktoriserad revisor

