

Årsberättelse 2025

Värdepappersfond

WR Short Duration Bond Fund

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 räntefond som placerar i ränterelaterade instrument som är denominerade i svenska kronor. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 % vara investerad i ränterelaterade finansiella instrument. Fondens genomsnittliga duration kommer från tid till annan att variera beroende på förvaltarens syn på marknaden. Fondens duration får dock som högst uppgå till ett år. Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger OMRX Treasury Bill Index. Fonden har inga geografiska begränsningar avseende emittenter, men får enbart investera i instrument som är denominerade i svenska kronor. Fonden kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år. Fondens avkastning bestäms av hur de tillgångar som fonden placerar i ökar eller minskar under innehavsperioden. Köp och försäljning av fondandelar kan normalt ske varje bankdag.

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.

Trots volatila marknadsräntor levererade fonden en stabil avkastning med låg volatilitet drivet av låg portföljduration samt hög kreditvärdighet. Fonden är väldiversifierad och den positiva avkastningen kan härledas till flera bolag inom portföljen vilket är målsättningen med förvaltningen, det är med andra ord inga specifika innehav, regioner, industrier eller faktorer som enskilt drivit den positiva avkastningen.

Marknadsrisk, eller svängningar på kapitalmarknaden är den största risken för fonden. Marknadsrisken mitigeras främst genom bred diversifiering mot olika sektorer, bolag och låg duration.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är OMRX Treasury Bill Index.

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning. Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger jämförelseindexet. Indexet bedöms vara relevant eftersom det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Eftersom fonden är aktivt förvaltat kommer fondens avkastning sannolikt att över tid avvika från indexet. Jämförelseindexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Detta innebär att placeringar i derivatinstrument görs i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen.

Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Placeringar i derivatinstrument väntas ske i mycket begränsad utsträckning.

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 är en räntefond som placerar i ränterelaterade finansiella instrument. Fokus i placeringarna ligger på instrument som är denominerade i svenska kronor. Fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond.

Den primära risk som är förenad med att placera i ränterelaterade finansiella instrument är 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.

Fondens känslighet till förändringar i kreditvärdigheten hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper innebär att en

försämrad kreditvärdighet hos en emittent generellt innebär en lägre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepappers som emittenten givit ut. En förbättrad kreditvärdighet hos en emittent innebär generellt en högre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepapper som emittenten givit ut. Fonden kan drabbas av förlust i det fall att en emittent inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot obligationsinnehavare. I syfte att minimera denna kreditrisk finns givna ramar för exponering mot enskild emittent.

Likviditetsrisk kan uppkomma vid extrema marknadsförhållanden eller stora utflöden och kan innebära att du som kund 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. Fonden kan placera en betydande del av fondens medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag kommer att belasta fonden. Dessa avgifter räknas in i fondens årliga avgift. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder och fondföretag får inte överstiga 1,5 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. Enbart andelsklass E är aktiv.

Andelsklass		Gällande fasta avgift %	Resultatbaserad avgift %
A		0,75	-
B		0,65	-
C		0,55	-
D		0,4	-
E		0,25	-

Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsmättet varierar över tid på grund av allokering mot olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet, som speglar utvecklingen för svenska statsskuldväxlar med mycket kort löptid, har fonden haft i princip samma räntexponering och duration. Den aktiva risken om 0,16 % indikerar en mycket låg grad av aktiv avvikelse och en portfölj som nära följer indexets korta och likvida ränteprofil.

Hållbarhetsinformation

Fonden har under 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 räntefond som placerar i ränterelaterade instrument som är denominerade i svenska kronor. De hållbarhetsrisker som fonden under året har exponerats mot är således kopplade till respektive

underliggande tillgång. Hållbarhetsrisker beaktades i fondens investeringsprocess men begränsade inte förvaltarens investeringsunivers.

Hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integrerades i förvaltarens investeringsanalys och process men var inte bindande för investeringsbesluten. 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.

Hållbarhetsrisker har under året beaktats och följts upp i syfte att mäta nivå och variation över tid.

EU-taxonomi 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 överlåtbara värdepapper	245 395	-2 101 199
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	53 183 269	21 136 255
Ränteintäkter	43 233 368	50 481 896
Övriga intäkter	1 658	0
Summa intäkter och värdeförändring	96 663 691	69 516 952
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-8 903 438	-4 353 091
Övriga kostnader	-8	-23
Summa kostnader	-8 903 446	-4 353 114
Årets resultat	87 760 244	65 163 838
Balansräkning		
	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	922 384 332	1 899 349 950
Penningmarknadsinstrument	1 693 636 190	1 125 933 991
Summa placeringar med positivt MV	2 616 020 522	3 025 283 941
Bankmedel och övriga likvida medel	52 382 036	67 508 019
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 685 520	8 881 506
Övriga tillgångar	0	7 671
Summa tillgångar	2 671 088 079	3 101 681 137
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-661 315	-669 934
Övriga skulder	-16 077 277	-7 351
Summa skulder	-16 738 592	-677 285

Fondförmögenhet	2 654 349 487	3 101 003 852
Poster inom linjen		
	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter		
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Summa ställda säkerheter	0	0
Förändring av fondförmögenhet	2025-12-31	2024-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	3 101 003 852	900 473 168
Andelsutgivning	4 727 760 577	3 900 831 289
WR Short Duration Bond Fund E	4 727 760 577	3 880 831 289
WR Short Duration Bond Fund D	0	20 000 000
Andelsinlösen	-5 262 175 187	-1 765 464 442
WR Short Duration Bond Fund E	-5 252 174 064	-1 765 464 442
WR Short Duration Bond Fund D	-10 001 123	0
Resultat enligt resultaträkning	87 760 244	65 163 838
Fondförmögenhet vid årets slut	2 654 349 487	3 101 003 852

Fondens innehav per 31 12 2025			
<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Marknadsvärde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
Kategori 1			
SBAB Bank AB FRN 2026-09-21	63000000	63 136 093	2,4%
Lantmännen Ekonomisk Förening FRN 2026-04-27	16000000	16 023 646	0,6%
STORA ENSO OYJ/2028-11-08/0% C	5000000	5 089 854	0,2%
Skanska Financials Services AB FRN 2026-11-24	18000000	18 114 073	0,7%
Arla Foods Amba FRN 2026-07-17	17000000	17 021 468	0,6%
Skandiabanken AB FRN 2026-09-07	26000000	26 148 556	1,0%
Volvo Treasury AB FRN 2027-01-11	23000000	23 098 833	0,9%
Saab AB FRN 2026-05-11	4000000	4 024 012	0,2%
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 2026-09-01	40000000	40 194 604	1,5%
Telia Company AB FRN 2026-03-20	5000000	5 004 234	0,2%
ICA Gruppen AB FRN 2026-09-18	12000000	12 078 121	0,5%
PEAB Finans AB FRN 2027-06-24	15000000	15 284 170	0,6%
Tele2 AB FRN 2027-11-03	21000000	21 227 472	0,8%
Electrolux AB FRN 2027-02-24	20000000	19 975 370	0,8%
Nordea Bank Abp FRN 2026-06-02	28000000	28 101 111	1,1%
AFRY AB FRN 2026-12-01	4000000	4 037 622	0,2%
Länsförsäkringar Bank AB FRN 2026-10-05	32000000	32 079 280	1,2%
Volvo Treasury AB FRN 2026-11-03	6000000	6 022 680	0,2%
Boliden AB FRN	12000000	12 451 342	0,5%

2028-03-01 Skandiabanken AB FRN 2026-03-16	24000000	24 036 530	0,9%
Electrolux Professional AB FRN 2026-09-03	17500000	17 532 588	0,7%
TRAGR Float 09/11/26	24000000	24 025 015	0,9%
Länsförsäkringar Bank AB FRN 2026-02-26	32000000	32 032 026	1,2%
BMW International Investment B.V. FRN 2026-09-23	46000000	46 036 800	1,7%
Nordea Bank Abp FRN 2026-08-25	54000000	54 252 920	2,0%
Länsförsäkringar Bank AB FRN 2026-11-18	20000000	20 225 420	0,8%
TRATON Finance Luxembourg S.A. FRN 2026-09-29	26000000	26 111 865	1,0%
Nykredit Realkredit A/S FRN 2026-10-19	70000000	70 481 026	2,7%
Swedish Orphan Biovitrum AB FRN 2026-11-19	63750000	63 952 725	2,4%
Hexagon AB FRN 2027-11-26	28000000	28 097 247	1,1%
Epiroc Aktiebolag FRN 2026-05-18	60000000	60 051 192	2,3%
Sveaskog AB FRN 2026-03-03	28000000	28 011 760	1,1%
Swedavia AB FRN 2026-05-18	12000000	12 013 148	0,5%
Medicover AB FC 2026-01-05	100000000	99 953 588	3,8%
Arla Foods Finance A/S FC 2026-01-09	60000000	59 960 027	2,3%
Swedish Orphan Biovitrum AB FC 2026-01-26	20000000	19 960 882	0,8%
Getinge AB FRN 2028-09-04	18000000	18 025 101	0,7%
Assa Abloy AB FRN 2027-03-15	20000000	20 094 456	0,8%
AFRY AB FC 2026-01-15	50000000	49 942 334	1,9%
HEXPOL AB FC 2026-01-15	50000000	49 942 334	1,9%
Munters Group AB FC 2026-01-15	40000000	39 950 054	1,5%
Sveaskog AB FC 2026-01-19	45000000	44 944 144	1,7%
Epiroc Aktiebolag FC 2026-01-19	45000000	44 943 521	1,7%
Hexagon AB FC 2026-01-26	75000000	74 851 289	2,8%
Sveaskog AB FC 2026-01-26	50000000	49 915 804	1,9%
HEXPOL AB FC 2026-01-26	40000000	39 923 556	1,5%
Arla Foods Finance A/S FC 2026-01-14	100000000	99 908 792	3,8%
HEXPOL AB FC 2026-03-03	50000000	49 782 897	1,9%
Medicover AB FC 2026-01-09	60000000	59 960 476	2,3%
Munters Group AB FC 2026-01-28	100000000	99 794 363	3,8%
Beijer Ref AB FC 2026-02-19	25000000	24 910 294	0,9%
Trelleborg Treasury AB FC 2026-02-27	50000000	49 822 160	1,9%
Lantmännen	100000000	99 789 085	3,8%

Ekonomisk Förening			
FC 2026-02-03			
Trelleborg Treasury	50000000	49 837 430	1,9%
AB FC 2026-02-24			
Holmen AB FC 2026-01-26	100000000	99 851 122	3,8%
Hexagon AB FC 2026-02-27	50000000	49 813 781	1,9%
SWECO AB FC 2026-02-27	50000000	49 813 781	1,9%
Cloetta AB FC 2026-02-27	38000000	37 851 119	1,4%
Sveaskog AB FC 2026-03-10	25000000	24 898 332	0,9%
SWECO AB FC 2026-03-03	75000000	74 702 851	2,8%
Billerud Aktiebolag FC 2026-03-30	50000000	49 724 032	1,9%
Boliden AB FC 2026-03-10	70000000	69 701 561	2,6%
Arjo AB FC 2026-03-11	60000000	59 741 143	2,3%
Volkswagen Finans Sverige AB FC 2026-01-23	28000000	27 961 413	1,1%
Husqvarna AB FC 2026-03-17	50000000	49 775 997	1,9%
Räntebärande instrument		2 616 020 522	98,6%
Summa Kategori 1		2 616 020 522	98,6%
Summa överlåtbara värdepapper		2 616 020 522	98,6%
Summa värdepapper		2 616 020 522	98,6%
Bankmedel			
Netto kassa/övriga tillgångar/skulder		38 328 964	1,4%
Summa bankmedel		38 328 964	1,4%
Fondförmögenhet		2 654 349 487	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
Fondens utveckling			
Fondförmögenhet, tkr	2 654 349	3 101 004	900 473
Andelsklass D:	10 984	20 661	
Andelsklass E:	2 643 366	3 080 343	900 473
Antal utelöpande fondandelar, tst	24 112	28 699	8 734
Andelsklass D:	104	200	
Andelsklass E:	24 008	28 699	8 734
Andelsvärde, kr			
Andelsklass D:	105,81	103,31	
Andelsklass E:	110,10	107,33	103,10
Fondens totalavkastning, %			
Andelsklass D:	2,43	3,31	3,10
Andelsklass E:	2,58	4,11	
Aktiv risk, %	0,16		
Duration	0,12		
Spreadexponering	0,16		
Jämförelseindex			
Jmf avkastning, %	2,15	3,71	2,72
Risk- och avkastningsmått			
Totalrisk för fonden, %			
Andelsklass D:	0,29		
Andelsklass E:	0,29		
Totalrisk jmf index, %	0,23		
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%			
Andelsklass D:	2,87		
Andelsklass E:	3,34		
Kostnader			
Förvaltningsavgift, %			
Andelsklass D:	0,40		
Andelsklass E:	0,25		
Transaktionskostnader, tkr	0,00		
Förvaltningsavgifter och andra administrations eller driftskostnader, %			
Andelsklass D:	0,40		
Andelsklass E:	0,25		
Engångsinsättning 10 000 kr			
Andelsklass D:	40,57		
Andelsklass E:	25,35		
Löpande sparande 100 kr/mån			
Andelsklass D:	2,64		
Andelsklass E:	1,65		
Transaktionskostnader, % av oms.	0,00		
Insättningsavgift			
Andelsklass D:	-		
Andelsklass E:	-		
Uttagsavgift			
Andelsklass D:	-		
Andelsklass E:	-		
Omsättningshastighet	3,06		
Övriga derivatinstrument			
Min exponering	-		
Av. exponering	-		
Max exponering	-		

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 Ersättningspolicyn finns på webbsidan www.fcgfonder.se under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn 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
Rishtagare	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 policyn, 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 Thjøemøe

.....
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

