Halvårsredogörelse 2026

Specialfond

Mercurius Credit 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 OQAM AB, sköts förvaltningen av OQAM 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 aktivt förvaltad räntefond som huvudsakligen investerar i nordiska företagsobligationer. Fondens målsättning är att med god riskspridning över tid uppnå en avkastning som överstiger den svenska korträntemarknaden med tre procentenheter (3) procentenheter (STIBOR 3M + 3 procentenheter). Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens placeringsstrategi är att placera i företagsobligationer med hög kreditvärdighet (investment grade), låg kreditvärdighet (high yield) eller i överlåtbara värdepapper som saknar kreditrating. I det senare fallet gör förvaltaren en egen bedömning av kreditvärdigheten. Förvaltaren avgör fördelningen mellan investment grade, high yield samt överlåtbara värdepapper utan kreditrating utifrån rådande marknadsläge. Fonden är en specialfond vilket bland annat innebär att fonden får koncentrera innehaven till ett mindre antal innehav än vad en värdepappersfond får göra. Fondens avkastning bestäms av hur de tillgångar som fonden placerar i ökar eller minskar under innehavsperioden. Teckning och inlösen av andelar kan normalt ske den sista bankdagen i varje månad. Begäran om inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast den sista bankdagen i månaden som infaller tre (3) månader innan månaden som inlösen ska ske.

Fondens utveckling

Mercurius Credit Fund var upp 2,59 % under det första halvåret 2026. Fonden lanserades i juli 2023 och kan i samband med den här halvårsrapporten summera tre riktigt bra första år. Samtliga delar av förvaltningsstrategin har bidragit positivt till avkastningen. Fondens fokus på krediter i bra bolag med bevisade affärsmodeller och flera finansieringskällor i kombination med en aktiv handel har även inneburit att avkastningen varit stabil. 33 av 36 månader sedan fondens start har genererat positiv avkastning.
Det första halvåret 2026 präglades av en stark inledning, en kort period av oro under våren och därefter en snabb återhämtning. Året inleddes med historiskt låga kreditspreadar och mycket hög emissionsaktivitet, inte minst inom fastighetssektorn. Efterfrågan på nordiska företagsobligationer var fortsatt stark under hela halvåret, understödd av stabila inflöden till företagsobligationsfonder, och den emitterade volymen nådde rekordnivåer sett över perioden som helhet.
Mars blev halvårets mest volatila månad, då kriget i Iran och stigande oljepriser drev upp inflationsförväntningarna och pressade upp räntorna. Förväntningarna på centralbankerna skiftade snabbt från möjliga sänkningar till inprisade höjningar under 2026, och de svenska ränteswapparna steg 50–80 bps – en förändring av den magnituden såg vi senast 2022. De breda kreditindexen gick isär tydligt, medan de nordiska företagsobligationerna höll emot betydligt bättre. Under april reverserades merparten av rörelsen lika snabbt, drivet av ett begränsat nyemissionsutbud och stora kassapositioner hos kreditfonderna, och kreditspreadarna handlade tillbaka till nivåerna före ränteuppgången. Ett av halvårets mest utmärkande drag var samtidigt den långt gångna spreadkompressionen, där skillnaden i kreditspread mellan subordinerade och seniora obligationer, liksom mellan lägre och högre ratade krediter, är historiskt liten.
Fondens avkastning drevs framför allt av innehavens löpande kupongavkastning i kombination med den aktiva handeln. Även kreditspreadarna bidrog positivt till avkastningen, medan ränteuppgången i mars belastade innehav med fasta kuponger trots fondens korta ränteduration. Fondens huvudfokus på emittenter med investment grade-rating och stabila bolag med flera finansieringskällor begränsar exponeringen mot försämrad kreditvärdighet, i en marknad där betalningsinställelser och villkorsförändringar ökat framför allt bland icke-nordiska och sponsorbackade high yield-emittenter. Möjligheten att vara aktiv i andrahandsmarknaden, utan att oroa sig för utflöden, bidrog särskilt positivt under mars och april: vi köpte i svagheten under mars och tog hem vinster i april, och den aktiva allokeringen stod för det enskilt största bidraget till avkastningen under den perioden. Det understryker återigen värdet av en på riktigt aktiv förvaltning i en fondstruktur anpassad för hur den nordiska kreditmarknaden faktiskt fungerar.
De emittenter vars obligationer bidragit mest positivt till fondens utveckling är Nortura, Swedavia och Bewi. Nortura, den norska livsmedelsproducenten och ett av fondens största innehav, levererade flera starka rapporter som bekräftade vår tes att bolaget varit felprissatt, och bedöms kunna återfå investment grade-rating under 2026 från nuvarande BB+. Swedavias hybridobligationer utvecklades starkt sedan andra statligt delägda bolag emitterat nya hybrider till tighta nivåer. Bewi, den norska tillverkaren av isolerings- och förpackningsmaterial, bidrog starkt när förbättrade marginaler och lägre skuldsättning fick genomslag i obligationspriset.
De innehav som bidragit minst är Jyske Bank, DNB och Balder, samtliga med endast ytterst marginellt negativa bidrag. För Jyske Bank vägde den löpande kupongavkastningen i det närmaste upp en svagare prisutveckling sedan bankernas T2-obligationer gått isär i mars, medan DNB och Balder hade en försumbar påverkan. Vi utnyttjade T2-svagheten under mars för att öka exponeringen och tog hem vinster under våren. Inget av fondens innehav har haft någon materiell negativ resultatpåverkan under det första halvåret.
Investeringar i företagsobligationer innebär risker, särskilt relaterade till förändringar i marknadsräntor och kreditspreadar. Längre löptider (högre duration) medför ökad risk då marknadsvärdet i större utsträckning påverkas av ränteförändringar, och detsamma gäller kreditspreadar. Fonden har under det första halvåret haft en relativt låg ränteduration och framför allt varit exponerad mot kreditspreadar, vilket förblir fondens huvudriktning även framgent. Vid halvårsskiftet uppgick räntedurationen till 1,26 och kreditdurationen till 3,90.

Jämförelseindex

Fonden förvaltas inte i förhållande till något jämförelseindex. För beräkning av aktiv risk och resultatscenarier har fonden använt sig av Solactive SEK FRN IG Corporate Index. Indexet är enligt Bolagets bedömning relevant då det bäst speglar fondens långsiktiga (strategiska) placeringsinriktning) med avseende på tillgångar, branscher och avkastnings- och riskprofil.

Fonden är aktivt förvaltad och fondens avkastning och risknivå kommer därför att över tid avvika från indexet.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Placeringar i derivatinstrument kan sänka och höja risken i fonden och innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar. Vid placering i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fonden har möjlighet att ha upp till 20 procent av fondens värde i motpartsrisk mot en och samma motpart med anledning av OTC-derivat, under förutsättning att motparten är ett svenskt eller utländskt kreditinstitut med säte inom EES samt hos andra kreditinstitut ifall dessa omfattas av tillsynsregler som motsvarar dem som fastställs i gemenskapslagstiftningen. I andra fall får exponeringen uppgå till 10 procent.

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 aktivt förvaltad räntefond som huvudsakligen investerar i nordiska företagsobligationer. Fokus i placeringarna ligger på instrument som är denominerade i svenska kronor. Fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är i linje med en traditionell räntefond.

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 exponering mot.

Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av durationen i innehaven. 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 kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden innehar följer av att en försämrad kreditvärdighet hos en emittent generellt innebär en lägre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepappret som emittenten givit ut. Samtidigt medför en förbättrad kreditvärdighet hos en emittent generellt en högre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepappret som emittenten givit ut.

Fonden kommer att placera i tillgångar med exponering mot flera olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har möjlighet att använda valutaderivat i syfte att hantera valutarisk. Fonden har dock inte för avsikt att vid varje tidpunkt helt eller delvis valutasäkra fondens innehav.

Fonden utsätts för likviditetsrisk vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden kan komma att placera i tillgångar där likviditeten i instrumentet är mindre god. Fonden kan ha upp till 20 procents exponering mot enskild emittent, eller enskilda emittenter inom en och samma företagsgrupp, vilket innebär en ökad likviditetsrisk. Detta ställer högre krav på likviditetshantering samt att fonden vid var tid har en lämplig mix av tillgångar för att kunna hantera likviditetsrisken effektivt. Vid stressade marknadsförhållanden kan likviditeten och efterfrågan på marknaden dock försämras 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.

Fonden kan placera i derivatinstrument, som kan sänka och höja risken i fonden och innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

Avgifter

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

Andelsklass		Gällande fasta avgift %	Resultatbaserad avgift %
A		0,8	None
B		0,8	None

Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsmåttet varierar över tid på grund av allokering mot olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet, som speglar marknadsviktade svenska investment grade-företagsobligationer med rörlig ränta, har fonden haft begränsade avvikelser i kreditexponering och löptidsprofil. Den aktiva risken indikerar små och kontrollerade över- och undervikter relativt indexets breda kreditmarknad.

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 aktivt förvaltad räntefond som huvudsakligen investerar i nordiska företagsobligationer. 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-taxonomin 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

Balansräkning		
	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 291 443 431	1 359 932 568
OTC-derivatinstrument med positivt MV	0	11 540 864
Summa placeringar med positivt MV	**1 291 443 431**	**1 371 473 432**
Bankmedel och övriga likvida medel	86 254 697	241 673 009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Not 2)	8 757 181	13 630 908
Övriga tillgångar (Not 3)	5 182 051	58 712
Summa tillgångar	**1 391 637 360**	**1 626 836 061**
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt MV	-9 436 520	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 4)	-891 834	-985 775
Övriga skulder (Not 5)	-14 304 105	-182 316 435
Summa skulder	**-24 632 459**	**-183 302 211**
Fondförmögenhet	**1 367 004 901**	**1 443 533 850**
Ställda säkerheter for OTC Derivatinstrument	10 530 000	14 220 000

Förändring av fondförmögenhet	**2 026**	**2 025**
Fondförmögenhet vid årets början	**1 443 533 850**	**1 145 561 556**
Andelsutgivning	93 015 000	644 608 560
Mercurius Credit Fund A	23 215 000	541 500 000
Mercurius Credit Fund B	69 800 000	103 108 560
Andelsinlösen	-197 048 120	-389 085 756
Mercurius Credit Fund A	-144 823 082	-224 158 252
Mercurius Credit Fund B	-52 225 039	-164 927 505
Utdelning från fonden	-7 836 549	-16 556 213
Resultat enligt resultaträkning	35 340 721	59 005 704
Fondförmögenhet vid årets slut	**1 367 004 901**	**1 443 533 850**

Not 2. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 757 181	13 630 908
Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**8 757 181**	**13 630 908**

Not 3. Övriga tillgångar	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Fondlikvidfordran	5 182 051	58 712
Summa Övriga tillgångar	**5 182 051**	**58 712**

Not 4. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Förvaltningsarvode	-891 834	-985 775
Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**-891 834**	**-985 775**

Not 5. Övriga skulder	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Fondlikvidskuld	-14 304 105	-182 316 435
Summa Övriga skulder	**-14 304 105**	**-182 316 435**

Innehav	***Antal***	***Marknadsvärde SEK***	***Andel av fonden***
Kategori 1			
Coor Service Management Holding AB FRN 2029-02-21	20000000	20 287 450	1,5%
AFRY AB FRN 2029-02-27	6000000	6 143 553	0,5%
Swedavia AB FRN PERP a	10000000	10 481 667	0,8%
Haldor Topsoe AS 0 2034-05-23	5000000	55 630 481	4,2%
TDCDC 5.618 02/06/30	1200000	14 040 462	1,1%
MANTAF 4 1/2 12/04/39	3000000	33 580 798	2,5%
NORTUR Float 01/16/30	46000000	46 793 649	3,5%
Hoist Finance AB FRN 2029-09-24	7500000	7 750 274	0,6%
DLR KREDIT A/S Float 2035-02-20	28000000	29 141 000	2,2%
NCC Treasury AB 5.143 2029-04-05	54000000	56 639 947	4,2%
Intea Fastigheter AB FRN 2029-06-11	36000000	36 741 071	2,7%
Hoist Finance AB FRN 2030-02-26	30000000	30 704 601	2,3%
Vitec Software Group AB FRN 2029-02-19	25000000	24 962 125	1,9%
Sydbank A/S FRN 2034-04-25	40000000	40 918 815	3,1%
Nortura SA FRN 2029-01-08	20000000	20 742 388	1,6%
TDCDC 5 08/09/32	2000000	22 973 980	1,7%
Vimian Group AB FRN 2028-05-22	1800000	20 055 642	1,5%
Green Landscaping Group AB FRN 2028-12-02	35000000	34 898 112	2,6%
Arjo AB FRN 2030-06-05	23750000	24 223 900	1,8%
Munters Group AB FRN 2030-06-12	37500000	38 203 361	2,9%
LINKNO Float 06/17/30	5000000	55 979 652	4,2%
Nordea Bank Abp FRN PERP 25	14000000	13 959 012	1,0%
BEWI ASA FRN 2029-09-12	4500000	51 053 178	3,8%
Munters Group AB FRN 2029-09-17	15000000	15 110 997	1,1%

Swedavia AB 25/PERP FRN STEP	8750000	8 876 350	0,7%
Swedavia AB 25/PERP FRN	46250000	47 226 338	3,5%
TOKMAN 4 3/4 02/27/31	3000000	32 850 203	2,5%
Vitec Software Group AB FRN 2030-02-18	33750000	33 821 780	2,5%
Beijer Ref AB FRN 2030-03-13	50000000	50 239 530	3,8%
AFRY AB FRN 2030-03-19	36000000	36 146 765	2,7%
STERV 5 7/8 PERP	4200000	47 564 321	3,6%
NIBE Industrier AB FRN 2031-04-21	30000000	30 194 172	2,3%
NIBE Industrier AB 3.865 2030-06-05	12000000	12 221 518	0,9%
Wihlborgs Fastigheter AB FRN 2030-04-29	44000000	44 116 239	3,3%
Nykredit Realkredit A/S 4.00 2035-04-24	2000000	22 308 976	1,7%
Swedish Orphan Biovitrum AB FRN 2031-05-12	26250000	26 364 156	2,0%
Thule Group AB FRN 2029-05-15	17500000	17 564 692	1,3%
EQTSS 0 7/8 05/14/31	4600000	44 818 262	3,4%
TIEVFH 4 3/8 05/28/31	4000000	44 552 138	3,3%
DLRKRE Float 07/01/30	24000000	24 016 440	1,8%
NDAFH 3 7/8 06/16/36	2000000	22 339 334	1,7%
Bonava AB FRN 2029-12-23	20000000	20 099 996	1,5%
Intea Fastigheter AB FRN 2030-03-04	10000000	10 027 181	0,8%
Swedavia AB 4.815 PERP	5000000	5 078 925	0,4%
Räntebärande instrument		**1 291 443 431**	**96,6%**
Summa Kategori 1		**1 291 443 431**	**96,6%**
Kategori 7			
FX FWD #328623 2026-07-15 SEK +146m	146487900	146 378 069	10,8%
FX FWD #328623 2026-07-15 NOK -150m	-150000000	-146 706 155	-10,8%
FX FWD #328633 2026-07-15 SEK +424m	424300227	423 982 102	31,2%
FX FWD #328633 2026-07-15 EUR -39m	-39000000	-431 725 774	-31,8%
FX FWD #26 2026-07-15 SEK +5.4m	5416121.5	5 412 061	0,4%
FX FWD #26 2026-07-15 EUR -500k	-500000	-5 534 946	-0,4%
FX FWD #328831 2026-07-15 NOK +21m	21560298	21 086 856	1,6%
FX FWD #328831 2026-07-15 EUR -2m	-2000000	-22 139 783	-1,6%
FX FWD #328922 2026-07-15 NOK +25m	25000000	24 451 026	1,8%
FX FWD #328922 2026-07-15 SEK -24m	-24661475	-24 642 985	-1,8%
FX FWD #328948 2026-07-15 SEK +492k	492398	492 029	0,0%
FX FWD #328948 2026-07-15 NOK -500k	-500000	-489 021	-0,0%
Utländsk valuta		**-9 436 520**	**-0,7%**
Summa Kategori 7		**-9 436 520**	**-0,7%**
Summa överlåtbara värdepapper		**1 291 443 431**	**96,6%**
Summa övriga-derivatinstrument		**-9 436 520**	**-0,7%**
Summa värdepapper		**1 282 006 910**	**95,9%**
Bankmedel			
Netto kassa/övriga tillgångar/skulder		84 997 991	4,1%
Summa bankmedel		**84 997 991**	**4,1%**
Fondförmögenhet		**1 367 004 901**	**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	2026	2025	2024	2023
Fondens utveckling				
Fondförmögenhet, tkr	1 367 005	1 443 534	1 145 562	535 756
Andelsklass A:	635 999	717 609	377 442	110 099
Andelsklass B:	731 005	725 924	768 120	425 657
Antal utelöpande fondandelar, tst				
Andelsklass A:	5 164	5 978	3 289	1 047
Andelsklass B:	6 630	6 687	7 109	4 130
Andelsvärde, kr				
Andelsklass A:	123,14	120,03	114,76	105,15
Andelsklass B:	123,14	120,03	114,76	105,15
Fondens totalavkastning, %				
Andelsklass A:	2,59	4,60	9,14	5,15
Andelsklass B:	2,59	4,60	9,14	5,15
Aktiv risk, %	0,89	0,85		
Duration	1,26	0,85		
Utdelning, andelsklass B	2,19	4,38	4,31	2,06
Spreadexponering	11,28	10,26		
Jämförelseindex				
Jmf avkastning, %	1,68	3,48	5,18	3,03

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)
- André Jäger (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Alva DeVoy (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

AIF-förvaltarens 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 er-sättning 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 ersätt-ning 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.

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 (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") samt följer Fondbolagens 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.