



---

## INFORMATIONSBROSCHYR

för värdepappersfonden

# FR Short Duration Bond Fund

och specialfonden

# FR Compounder Core Dynamic

och matarfonderna

# FR Compounder Feeder (SEK)

# FR Compounder Feeder (EUR)

# FR Compounder Feeder (USD)

Juli 2024

### I denna informationsbroschyr ingår följande delar

FR Short Duration Bond Fund.....	2
FR Compounder Core Dynamic.....	8
FR Compounder Feeder (SEK).....	15
FR Compounder Feeder (EUR).....	22
FR Compounder Feeder (USD).....	29
Allmän information.....	36

Informationsbroschyren för ovan fonder ("fonderna") är upprättad i enlighet lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna informationsbroschyr och fondbestämmelserna för respektive fond utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren. Respektive fonds faktablad, fondbestämmelser, årsberättelse och halvårsredogörelse finns på Bolagets hemsida: [Våra fonder - FCG Fonder](#)

Inför en investering i någon av fonderna rekommenderas du att ta del av denna informationsbroschyr och faktabladet för fonden. Informationen häri ska dock inte ses som en rekommendation att teckna andelar i någon av fonderna Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av vissa investerare. Det åligger envar som är intresserad av att investera medel i fonderna att tillse att sådan investering sker i enlighet med gällande lagar eller andra regleringar.

### FONDERNAS FÖRVALTNING

Ansvarigt fondbolag för fonderna i denna informationsbroschyr är FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, ("Bolaget") som är ett aktiebolag, bildat år 2014, med säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen. Bolaget ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav.

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Wilton Row Capital AB, organisationsnummer 559061-1967, ("Portföljförvaltaren"). Portföljförvaltaren är ett värdepappersbolag och står under tillsyn av Finansinspektionen.

# FR Short Duration Bond Fund

**Fondtyp:** Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

**Målgrupp:** Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en låg risk för sin investering.

**Fondförvaltare:** Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

**Startår:** Fonden startades år 2023.

**Andelsklasser:**

FR Short Duration Bond Fund A, ISIN SE0020848372  
FR Short Duration Bond Fund B, ISIN SE0020848380  
FR Short Duration Bond Fund C, ISIN SE0020848398  
FR Short Duration Bond Fund D, ISIN SE0020848406  
FR Short Duration Bond Fund E, ISIN SE0012791226

---

## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en räntefond. Fonden kan investera globalt avseende emittenter, men får enbart investera i instrument som är denominerade i svenska kronor. Fokus kommer att ligga på den svenska marknaden.

Fonden ska vid var tidpunkt till minst 90 procent av fondvärdet vara investerad i ränterelaterade finansiella instrument. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden har möjlighet att placera hela fondvärdet i andra fonder. Fonden har även möjlighet att investera i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden får obegränsat investera i obligationer och andra skuldförbindelser som är utgivna eller garanterade av svenska staten, svenska kommuner eller svenska statliga eller svenska kommunala myndigheter. Detta gäller dock under förutsättning att obligationerna och skuldförbindelserna kommer från minst sex olika emissioner och att de som kommer från en och samma emission inte överstiger 30 procent av fondens värde.

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.

### 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.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen LVF,
- finansiella index
- räntesatser,
- växelkurser, och
- utländska valutor.

Placeringar i derivatinstrument väntas ske i mycket begränsad utsträckning.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetshandling i samband med handel i dessa instrument finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar.

### Transaktioner för värdepappersfinansiering

Enligt fondlagstiftningen har fonden 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.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering samt säkerhetshandling förknippad med transaktionerna finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

---

## RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippad med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### Fondens riskprofil

Fonden är en räntefond. Då fonden inriktad mot ränterelaterade instrument beror risken i fonden till stor del på vilken löptid (duration) fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Om den allmänna räntenivån går upp minskar värdet på fondens räntebärande instrument vilket påverkar fondens värde negativt. Om den allmänna räntenivån går ner ökar däremot värdet. Placeringar i räntebärande instrument med lång löptid ökar ränterisken i fonden, eftersom fonden då blir mer känslig för förändringar i ränteläget. Fondens ränteduration får som högst uppgå till ett år, vilket generellt innebär att fonden har en låg känslighet för förändringar i ränteläget.

Exponering mot ränterelaterade instrument medför att fonden är exponerad mot kreditrisk. Detta kan innebära att värdet på

fondens placeringar kan minska om marknaden uppfattning om kreditvärdigheten hos instrumentets emittent försämrar. T.ex. kan försämrad kreditvärdighet hos en emittent, som givit ut en obligation eller räntebärande värdepapper, medföra en lägre värdering av den obligationen eller det räntebärande värdepappret. Samtidigt kan en förbättrad kreditvärdighet hos emittenten medföra en högre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepappret. Fonden kan vidare 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.

Fonden utsätts för likviditetsrisk vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden inriktar sig mot räntemarknaden och placerar tillgångar på företagsobligationsmarknaden, som har lägre transparens och likviditet än t.ex. aktiemarknaden, vilket särskilt gäller vid marknadsoro och eventuella kredithändelser. Vid stressade marknadsförhållanden kan fonden därför få svårigheter att

sälja sina innehav till önskat pris, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta större inlösenorder inom skälig tid. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens geografiska placeringsbegränsning innebär att fondens portfölj är koncentrerad mot en och samma marknad, vilket gör att marknadsrisken är högre än i en fond som i större utsträckning placerar på flera geografiska marknader. I fonden kan denna risk minskas genom att fonden exponerar sig mot flera olika emittenter och sektorer.

Fonden har möjlighet att placera i derivatinstrument för att hantera riskerna i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr. Omfattningen av handeln i derivatinstrument i fonden är begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

#### Hållbarhetsrisker

Fonden främjar inte miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper och har inte hållbar investering som mål. Fondens ska integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut, men det faktum att det finns en hållbarhetsrisk innebär inte att fonden är förhindrad att investera i den underliggande tillgången om förvaltaren av andra skäl finner att det är lämpligt för fonden. Det är således inte bindande för investeringsbesluten och begränsar inte heller fondens investeringsuniversum att en sådan risk har identifierats.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: låg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i svenska ränteinstrument. Bolag som ger ut obligationer kan utsättas för hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker specifikt för Sverige kan vara klimatförändringar, cybersäkerhet, att kunna upprätthålla höga etiska standarder.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

#### **Riskbedömningsmetod**

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

---

## **HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION**

### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker**

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

### **Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling**

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

### **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

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

---

## **UTDELNING**

Fonden lämnar ingen utdelning utan återinvesterar vinster i fonderna.

---

## **MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER**

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

---

## **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 förvaltd 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.

## 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 hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning. Eftersom

fonden är aktivt förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Fonden startade 2023 och det finns därför ännu ingen uppmätt aktiv risk. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

## AVGIFTER OCH KOSTNADER

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	0,75 %	0,75 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
B	0,65 %	0,65 %	Ingen	Ingen	Ingen
C	0,55 %	0,55 %	Ingen	Ingen	Ingen
D	0,40 %	0,40 %	Ingen	Ingen	Ingen
E	0,25 %	0,25 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för fonden. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur fonden. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### Avgifter i underliggande fonder

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.

### Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För fonden tillämpas för närvarande inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift. Fonden har dock möjlighet att ta ut en avgift om högst 5 procent i sälj- och köpavgift.

### Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Fonden är dock inte öppen de dagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade i en fond som är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och komma Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 om Handelsdagen är en hel

bankdag eller 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen.

Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 om Handelsdagen är en halvdag eller kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I Tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Ytterligare information om hur teckning och inlösen sker finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
A	50 000 SEK	Ingen begränsning
B	10 000 000 SEK	Ingen begränsning
C	25 000 000 SEK	Ingen begränsning
D	50 000 000 SEK	Ingen begränsning
E	100 000 000 SEK	Ingen begränsning

## HISTORISK UTVECKLING

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Tabellen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Andelsklass	2023	2022	2021	2020	2019
E	3,09 %	-	-	-	-
Jämförelseindex	3,29 %	-	-	-	-

Andelsklass E startade i januari 2023. Andelsklass D startade i februari 2024 och det finns därför ännu inga uppgifter om tidigare resultat. När andelsklassen varit verksam i ett år kommer tidigare resultat att redovisas i stapeldiagram. Fondens utveckling jämförs mot OMRX Treasury Bill Index, vilket visas i diagrammet. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte. Andelsklasserna A, B och C är inte startade.

## FONDBESTÄMMELSER

Gäller från och med den 4 september 2023

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är FR Short Duration Bond Fund ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med de begränsningar som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för FCG Fonder AB, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ("FFFS 2013:9") och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av fem andelsklasser, "A", "B", "C", "D" och "E". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för lägsta första teckningsbelopp och avgift. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB ("fondbolaget"), med organisationsnummer 556939-1617.

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,

– ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och

– fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade instrument som är denominerade i svenska kronor.

Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger OMRX Treasury Bill Index.

Fondens duration får som högst uppgå till ett år.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 procent vara investerad i ränterelaterade finansiella instrument.

Fondens genomsnittliga duration kommer från tid till annan att variera beroende på fondbolagets syn på marknaden. Fondens duration får dock som högst uppgå till ett år.

Fonden har inga geografiska begränsningar avseende emittenter, men får enbart investera i instrument som är denominerade i svenska kronor.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 1 § andra stycket LVF.

### § 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar kan ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

### § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat), för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker.

Fonden har tillstånd enligt 5 kap. 8 § LVF. Obligationer och andra skuldförbindelser som fonden placerar i med stöd av 5 kap. 8 § LVF ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av fondens värde. Tillståndet gäller endast obligationer och andra skuldförbindelser som är utgivna eller garanterade av svenska staten, svenska kommuner eller svenska statliga eller svenska kommunala myndigheter.

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fondandelar.

### § 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. Om, enligt fondbolagets bedömning 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 eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvid för sålda finansiella instrument, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förknippade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

### § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Det

gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska teckning och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Tecknings- och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos fondbolaget bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet beräknats. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000.

Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp SEK 10 000 000.

Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp SEK 25 000 000.

Andelsklass D: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000 000.

Andelsklass E: Minsta första teckningsbelopp SEK 100 000 000.

Fonden har inte några begränsningar avseende inlösen eller efterföljande teckningar.

### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklass A: 0,75 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass B: 0,65 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass C: 0,55 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass D: 0,40 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass E: 0,25 procent av fondförmögenheten per år.

Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, belastar fonden.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter om högst 5 procent av fondens värde i andelsklass A. Eventuella köpavgifter

tillfaller fondbolaget, eventuella säljavgifter tillfaller fonden. Fondbolaget har möjlighet att begränsa eventuella tecknings- och inlösenavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

På ersättningsarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

## § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelserna och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

En andelsägare kan pantsätta sina fondandelar om fondbolaget så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget därom och då fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att en anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utän att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada

är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för fondbolaget att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt som framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget.

Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation. Förvaringsinstitutet eller bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

## § 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

# FR Compounder Core Dynamic

**Fondtyp:** Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltning av alternativa investeringsfonder ("LAIF")

**Målgrupp:** Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en medelrisk för sin investering.

**Fondförvaltare:** Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

**Startår:** Fonden startades år 2022.

**Andelsklasser:**

Andelsklass A, ISIN SE0019018987

Andelsklass B, ISIN SE0019018995

Andelsklass C, ISIN SE0019019001

Andelsklass D, ISIN SE0020849511

---

## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en allokeringssfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid. Fonden har inga geografiska begränsningar, utan ska betraktas som en global fond.

Fonden är en specialfond och har därmed friare placeringsregler och möjlighet till större risktagande än en värdepappersfond. Fonden har beviljats undantag från vissa bestämmelser i LVF. Undantagen framgår i större detalj av § 5.2 i fondbestämmelserna.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden har möjlighet att placera hela fondens värde i fondandelar, inklusive ETF:er.

Fondens exponering mot en och samma fond får högst uppgå till 50 procent av fondens värde. Villkoret för en sådan exponering är att underliggande fond utgörs av en värdepappersfond eller ett fondföretag. För det fall att underliggande fond utgörs av fondföretaget FR Multi-Asset Fund får fonden placera upp till 75 procent av fondens värde i denna fond.

Fonden får äga upp till 50 procent av andelarna i fondföretaget FR Multi-Asset Fund.

### Finansiell hävstång

Fonden har inte möjlighet att via derivatinstrument uppnå finansiell hävstång. Finansiell hävstång kommer inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. Fondens högsta tillåtna nivå för finansiell hävstång är således 100 procent beräknat enligt åtagandemetoden, och 200 procent beräknat enligt bruttometoden, vilket betyder att finansiell hävstång inte kan skapas.

---

## RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### Fondens riskprofil

Fonden allokerar mellan tillgångsslag med exponering mot aktiemarknaden respektive räntemarknaden eller fonder med absolut avkastande mål. På övergripande nivå beror risken i fonden på fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen aktier och räntor eller fonder med absolutavkastande mål.

Den primära risk som är förenad med exponering mot ränterelaterade finansiella instrument är främst förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de

### Derivatinstrument

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

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till:

- tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket LVF (dock ej fondandelar), inklusive finansiella derivatinstrument som har en eller flera av de tillgångarnas särdrag,
- räntesatser och kreditspreadar,
- växelkurser, och
- finansiella index, som volatilitet och inflation.

Fonden får även, i enlighet med 12 kap. 13 § andra stycket LAIF, använda sig av derivatinstrument som har annan underliggande tillgång, t.ex. råvaror, under förutsättning att derivatinstrumenten är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medför en skyldighet att leverera den underliggande tillgången.

En generell beskrivning av derivatinstrument och hur dessa inverkar på en fonds riskprofil finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### Totalavkastningssvappar

Fonden använder inte totalavkastningssvappar.

### Transaktioner för värdepappersfinansiering

Enligt fondlagstiftningen har fonden 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.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering samt säkerhetshanteringen förknippad med transaktionerna finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

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.

Vidare kan värdet på fondens placeringar minska om marknadens uppfattning om kreditvärdigheten hos ett instruments emittent försämras. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna



av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden.

Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förknippade med hög risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom fonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i fonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa.

Den risk som är förenad med placering i övriga tillgångsslag, t.ex. fonder med absolutavkastande mål, är lägre än vad som gäller för exponering mot aktiemarknaden. Dessa placeringar sker med avsikten att sänka fondens totala risk.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden och kan därmed placera fritt. Detta ger möjlighet att sprida riskerna, men det kan också innebära att fonden placerar koncentrerat i en viss bransch eller region vilket i så fall normalt ökar riskerna. Majoriteten av fondens innehav kommer dock till stor del att ha exponering mot de utvecklade marknaderna som är såväl mogna som väl genomlysta.

Eftersom fonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har innehav i annan valuta.

Fonden har möjlighet att placera i derivatinstrument för att hantera riskerna i fonden. Genom användning av derivatinstrument kan marknadsrisken sänkas och rörligheten i fondandelsvärdet därmed minskas. När fonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till fonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet. Motpartsrisken hanteras genom fastställda processer för hantering och kontroll av säkerheter, vilka framgår i närmare detalj längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr. Omfattningen av handeln i derivatinstrument i fonden är begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fonden inriktar sig mot de globala aktie- och räntemarknaderna och instrument i de underliggande fonder som fonden investerar i utgörs till största del av likvida aktier och obligationer. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock likviditeten i innehaven försämrats, vilket kan innebära att fonden, vid order om

inlösen, inte har möjlighet att frigöra likvida medel för att kunna möta inlösen inom skäligen tid. Likviditetsrisken i fonden kan hanteras genom att fonden håller kassa för att kunna möta utflöden samt en lämplig mix av innehav för att kunna möta större andelsflöden. Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av likviditetsrisken i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad eller de marknader som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

#### Hållbarhetsrisker

Fonden främjar inte miljörelaterade eller sociala hållbarhetsegenskaper och har inte hållbar investering som mål. Fonden ska integrera hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut, men det faktum att det finns en hållbarhetsrisk innebär inte att fonden är förhindrad att investera i den underliggande tillgången om förvaltaren av andra skäl finner att det är lämpligt för fonden. Det är således inte bindande för investeringsbesluten och begränsar inte heller fondens investeringsuniversum att en sådan risk har identifierats.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: medellåg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker för globala bolag kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

Bolaget har en fastställd process för löpande hantering och bevakning av hållbarhetsrisker i fonden, vilken beskrivs närmare under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

#### **Eftersträvd risknivå**

Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, förväntas vara inom intervallet 5-15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvide genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

#### **Riskbedömningsmetod**

Bolaget mäter den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

---

## HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker**

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

### **Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling**

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

### **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

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

---

## UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning utan återinvesterar vinster i fonderna.

---

## MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

## JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens är en allokeringssfond som fritt kan allokera mellan aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Fondens förvaltning jämförs mot ett sammansatt index bestående av 25 % MSCI All Country World Developed Markets Index, 25 % MSCI All Country World Index och 50 % Bloomberg Global Aggregate Index.

Det sammansatta indexet är relevant för fonden eftersom det, i ett normalt marknadsläge, överensstämmer med fondens

placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag, marknad och med avseende på risk och avkastningsprofil. Fonden är aktivt förvaltd och fondens avkastning kommer därför sannolikt att över tid avvika från indexet. Indexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentation av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet.

## AKTIVITETSGRAD

En fonds 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 hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik. Fonden startade i december 2022 och aktivitetsgrad kommer att kunna redovisas när fonden har varit verksam i 24 månader. Eftersom fonden är aktivt förvaltd förväntas avkastningen att över tid avvika från fondens jämförelseindex och den aktiva risken kommer att vara olika från år till år.

## AVGIFTER OCH KOSTNADER

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	0,65 %	0,65 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
B	0,55 %	0,55 %	ingen	5,0 %	5,0 %
C	0,45 %	0,45 %	Ingen	5,0 %	5,0 %
D	0,15 %	0,15 %	Ingen	5,0 %	5,0 %

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för fonden. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur fonden. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### Avgifter i underliggande fonder

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 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.

### Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För fonden tillämpas för närvarande inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift. Fonden har dock möjlighet att ta ut en avgift om högst 5 procent i sälj- och köpavgift.

### Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Fonden är dock inte öppen de dagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade i en fond som är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och kommit Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 två (2) dagar före handelsdagen (kl.

10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen.

Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 två (2) dagar före Handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag). I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Ytterligare information om hur teckning och inlösen sker finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
A	10 000 000 SEK	Ingen begränsning
B	25 000 000 SEK	Ingen begränsning
C	50 000 000 SEK	Ingen begränsning
D	100 000 000 SEK	Ingen begränsning

## HISTORISK UTVECKLING

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Tabellen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga

år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Fonden startade i december 2022. Fondens utveckling jämförs mot fondens sammansatta index, vilket visas i diagrammet. Avsikten är inte att fonden ska följa indexet, utan indexet används endast i jämförande syfte. Andelsklass D är inte startad.

Andelsklass	2023	2022	2021	2020	2019
A	8,7 %	-	-	-	-
B	8,8 %	-	-	-	-
C	9,0 %	-	-	-	-
Jämförelseindex	11,5 %	-	-	-	-

## FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 9 oktober 2023.

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är FR Compounder Core Dynamic ("fonden"). Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF").

Fonden riktar sig till investerare som kan investera minst 10 000 000 SEK, med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Den AIF-förvaltare som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för AIF-förvaltaren, LAIF, lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om

förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av fyra andelsklasser, A, B, C och D. Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för förvaltningsavgift och minsta första teckningsbelopp. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, med organisationsnummer 556939-1617 ("AIF-förvaltaren").

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa AIF-förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av AIF-förvaltaren och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

#### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en allokeringsslag som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid. Fondens placeringar kommer främst att ske i fondandelar.

Fonden har som övergripande 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 procent - 6 procent per år.

#### § 5 Fondens placeringsinriktning

##### § 5.1 Allmänt

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. I fonden får även ingå de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fondens exponering mot aktier, räntor och alternativa tillgångsslag kommer att variera över tid.

Fonden har inga geografiska begränsningar, utan ska betraktas som en global fond. Som ett resultat kommer fonden att naturligt ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar som anges i 5 kap. 12 § 1 st. första och andra punkten LVF.

Fonden har möjlighet att placera hela fondens värde i fondandelar, inklusive ETF:er.

##### § 5.2 Undantag från LVF

Fonden är en specialfond och har möjlighet till friare placeringslimiter än en värdepappersfond. Fonden får avvika från LVF enligt följande:

Fonden får placera upp till 100 procent av fondens värde i fonder eller fondföretag som, enligt sina fondbestämmelser eller sin bolagsordning, får placera mer än 10 procent av sina medel i andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 15 § andra stycket LVF.

Fondens exponering mot en och samma fond får högst uppgå till 50 procent av fondens värde. Villkoret för en sådan exponering är

att underliggande fond utgörs av en värdepappersfond eller ett fondföretag. För det fall att underliggande fond utgörs av fondföretaget FR Multi-Asset Fund får fonden placera upp till 75 procent av fondens värde i denna fond. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 16 § första stycket LVF.

Fonden får äga upp till 50 procent av andelarna i fondföretaget FR Multi-Asset Fund. Fonden har därmed erhållit undantag från 5 kap. 19 § 4 LVF.

Investeringar i derivatinstrument får mot bakgrund av 12 kap. 13 § 2 st. LAIF göras även då underliggande tillgångar inte utgörs av eller hänföra sig till de tillgångar som är tillåtna för värdepappersfonder enligt 5 kap. 12 § LVF, med andra ord tillgångar enligt 5 kap. 1 § andra stycket LVF, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor. Detta kan handla exempelvis om råvaruderivat. Undantaget förutsätter dock att sådana derivatinstrument är föremål för handel på någon finansiell marknad och inte medför en skyldighet att leverera den underliggande tillgången. Fonden har i detta hänseende erhållit undantag från 5 kap. § 12 LVF samt 24 kap. 9 § 2 st. FFFS 2013:9.

##### § 5.3 Risknivå

Fondens risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande period om 12 månader, förväntas vara inom intervallet 10 procent och 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

#### § 6 Marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Handel med fondandelar kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

#### § 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker.

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fondandelar.

#### § 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. Om, enligt AIF-förvaltarens bedömning, 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 eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. För fondandelar används fondens eller fondföretagets senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs i första hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av AIF-förvaltaren. AIF-förvaltaren beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

### § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av AIF-förvaltaren. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om AIF-förvaltaren skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. AIF-förvaltaren får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. AIF-förvaltaren ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. AIF-förvaltaren ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara den fondandelskurs som AIF-förvaltaren beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs publiceras normalt på AIF-förvaltarens hemsida nästkommande bankdag efter den dag som fondandelskursen fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Andelsklasserna har följande begränsningar avseende teckning:

Andelsklass A: Minsta första teckningsbelopp SEK 10 000 000.

Andelsklass B: Minsta första teckningsbelopp SEK 25 000 000.

Andelsklass C: Minsta första teckningsbelopp SEK 50 000 000.

Andelsklass D: Minsta första teckningsbelopp SEK 100 000 000.

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende insättningar därefter.

### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till AIF-förvaltaren i form av en fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring och administration samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklass A: 0,65 procent av fondförmögenheten per år

Andelsklass B: 0,55 procent av fondförmögenheten per år

Andelsklass C: 0,45 procent av fondförmögenheten per år

Andelsklass D: 0,15 procent av fondförmögenheten per år

Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, belastar fonden.

AIF-förvaltaren har möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter om högst 5 procent. Eventuella köpavgifter ska tillfalla AIF-förvaltaren och eventuella säljavgifter ska tillfalla fonden.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

### § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

### § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

AIF-förvaltaren ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av AIF-förvaltarens styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos AIF-förvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### § 15 Pantsättning och överlåtelse

Om AIF-förvaltaren så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till AIF-förvaltaren. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att AIF-förvaltaren gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat AIF-förvaltaren därom och då AIF-förvaltaren tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

AIF-förvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan AIF-förvaltaren ta ut en avgift om högst 500 SEK.

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utän att frångå vad som anges i 8 kap. 28-31 §§ och 9 kap. 22 § LAIF gäller nedanstående beträffande AIF-förvaltaren respektive förvaringsinstitutets ansvar.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för AIF-förvaltaren att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt som framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och AIF-förvaltaren.

AIF-förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför AIF-förvaltaren respektive förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte skyldig/skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits. AIF-

förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt/ansvarigt för indirekt skada.

AIF-förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandinskränkning som kan komma att tillämpas mot AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för AIF-förvaltaren och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

## § 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till investerare som kan investera minst 10 000 000 SEK, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fondens riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller AIF-förvaltaren blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller AIF-förvaltaren annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. AIF-förvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. AIF-förvaltaren får lösa in andelsägares andelar i fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att AIF-förvaltaren på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller AIF-förvaltaren som fonden eller AIF-förvaltaren inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

# FR Compounder Feeder (SEK)

**Fondtyp:** Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

**Målgrupp:** Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och som eftersträvar en medellåg risk för sin investering.

**Startår:** Fonden startade år 2020.

**Fondförvaltare:** Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

**Andelsklasser:**

Andelsklass A, ISIN SE0014956322

Andelsklass B, ISIN SE0014956728

Andelsklass C, ISIN SE0014956736

Andelsklass D, ISIN SE0014956744

Andelsklass E, ISIN SE0014956751

---

## OM MASTER-FEEDER-STRUKTUREN

Fonden utgör en matarfond till mottagarfonden FR Multi-Asset Fund (hädanefter "mottagarfonden"), vilket innebär att den vid var tidpunkt minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden.

Mottagarfonden är auktoriserad i enlighet med UCITS-direktivet av Central Bank of Ireland och en del av paraplyfonden BlackRock UCITS Funds. Förvaltningsbolaget är BlackRock Asset Management Ireland Limited och portföljförvaltare är BlackRock Advisors (UK) Limited.

Förvaltningsbolaget är ett irländskt aktiebolag etablerat den 19 januari 1995 och står under tillsyn av Central Bank of Ireland. Förvaltningsbolaget är ett dotterföretag till BlackRock Inc, ett bolag

etablerat i Delaware, USA. Förvaltningsbolagets kärnverksamhet är fondförvaltning och administrativa tjänster.

### Samordning och informationsutbyte

För att säkerställa samordning mellan mottagarfonden och fonden har Bolaget upprättat ett avtal om informationsutbyte i enlighet med kommissionens direktiv 2010/44/EU. Särskilda rutiner för kommunikation mellan fonderna vid eventuella handelsavbrott eller vid felvärdering av fonderna har fastställts. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonderna att behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden.

Avtalet finns tillgängligt hos Bolaget på förfrågan.

---

## MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en matarfond som handlas i svenska kronor och placerar mins 85 procent av fondens medel i mottagarfonden FR Multi-Asset Fund.

Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte direkt korrelerar med aktiemarknaden vilket kvantifieras som över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år, vilket motsvarar det mål som förvaltaren eftersträvar i mottagarfonden.

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till Sverige, i syfte att öka exponeringen mot den svenska marknaden. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i Sverige eller upptagna till eller föremål för handel i Sverige. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i svenska kronor. Fonden får även ha medel på konto i kreditinstitut.

Skillnaderna i placeringsinriktning mellan fonden och mottagarfonden innebär att resultaten i de båda fonderna kan komma att skilja sig åt. Avkastningsmålet är dock desamma för de båda fonderna.

### Derivatinstrument

Fonden har inte möjlighet att använda derivatinstrument. Mottagarfonden har möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

### Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden använder inte några typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

### Mål och placeringsinriktning i mottagarfonden

Mottagarfonden är en fondandelsfond som tar exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid.

Mottagarfonden förvaltas aktivt. Fördelningen av exponering mot de olika tillgångsslagen baseras på förvaltarens analys avseende avkastningsmöjligheter inom de olika geografiska områdena och tidshorisont för potentiell avkastning. Mottagarfonden kan investera mer än 20 procent av fondvärdet på tillväxtmarknader globalt. De överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som mottagarfonden investerar i kan vara utgivna av emittenter med såväl bättre som sämre kreditkvalitet. Mottagarfonden kan investera upp till 30 procent av fondvärdet i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter med ett kreditbetyg under "investment grade".

Mer information om mottagarfonden framgår av dess faktablad och prospekt som finns tillgängligt på [BlackRock](#).

## RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### Fondens riskprofil

Fonden kommer att, med undantag från placeringar upp till 10 procent av fondvärdet i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, vara fullinvesterad i mottagarfonden. Fondens risker är således förknippade med mottagarfondens risker och den eftersträfvade risknivån i fonden motsvarar den risknivå som förvaltaren för mottagarfonden eftersträvar.

### Hållbarhetsrisker

Fonden är en matarfond som avser att vara fullinvesterad i mottagarfonden. Fondens hållbarhetsrisker kommer därför att huvudsakligen utgöras av de hållbarhetsrisker som återfinns i mottagarfonden och integreras i fondens placeringsinriktning genom de investeringsbeslut som fattas i mottagarfonden. Mottagarfonden genomför löpande analyser över fondportföljens exponering mot hållbarhetsrisker som hanteras utifrån resultaten av sådan analys.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: medellåg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker för globala bolag kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

### Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

### Mottagarfondens riskprofil

Mottagarfonden allokera mellan tillgångsslag med exponering mot aktiemarknaden respektive räntemarknaden eller fonder med absolutavkastande mål. På övergripande nivå beror risken i Mottagarfonden på fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag.

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 mottagarfonden har investerat i. Mottagarfondens 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.

Vidare kan värdet på mottagarfondens placeringar minska om marknadens uppfattning om kreditvärdigheten hos ett instruments emittent försämras. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden.

Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förenade med hög risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom mottagarfonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i mottagarfonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa.

Den risk som är förenad med placering i övriga tillgångsslag, t.ex. fonder med absolutavkastande mål, förväntas generellt vara lägre än vad som gäller för exponering mot aktiemarknaden.

Mottagarfonden har vidare möjlighet att placera fondmedel i tillväxtmarknader. Dessa marknader är generellt inte lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerarens rättigheter och dessa innehav kan därför öka risken i fonden.

Mottagarfonden har även möjlighet att placera i derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrument har en s.k. hävstångseffekt vilket innebär att fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas. När mottagarfonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till mottagarfonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet.

Eftersom mottagarfonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av mottagarfondens totala risk. Valutakursförändringar påverkar mottagarfondens nettoförmögenhet uttryckt i mottagarfondens basvaluta, om mottagarfonden har innehav i annan valuta.

Mottagarfonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock i mottagarfondens innehav försämrats, vilket kan innebära att mottagarfonden, vid order om inlösen, inte har möjlighet att frigöra likvida medel för att kunna möta inlösen inom skäligen tid.

## HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

### Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

### Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

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



**UTDELNING**

Fonden lämnar ingen utdelning.

**MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER**

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

**JÄMFÖRELSEINDEX**

Fonden är en matarfond till FR Multi-Asset 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 tillgångslag (såsom aktier och räntor), marknad (såsom geografisk eller bransch) och med avseende på avkastnings- och riskprofil generellt. Mottagarfonden är aktivt förvaltd och förvaltaren är inte bunden av indexets komponenter eller viktning vid valet av investeringar.

Fonden bytte mottagarfond den 1 december 2022. Dessförinnan hade fonden inte något jämförelseindex.

**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 hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår ovan i avsnittet om jämförelseindex.

Fonden är en matarfond till FR Multi-Asset Fund. Mottagarfonden är en allokeringfond som helt fritt kan välja mellan olika tillgångslag och fördelningen mellan dem. Eftersom fonden är en

matarfond, och mottagarfonden i sin tur är aktiv förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden dock att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första två år. Fonden bytte mottagarfond 1 december 2022. Dessförinnan hade fonden inte något jämförelseindex. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har förvaltats i förhållande till ett jämförelseindex i två år.

**AVGIFTER OCH KOSTNADER**

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	1,15 %	1,15 %	5 %	5 %
B	0,45 %	0,45 %	Ingen	Ingen
C	0,65 %	0,65 %	Ingen	Ingen
D	0,55 %	0,55 %	Ingen	Ingen
E	0,15 %	0,15 %	Ingen	ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

**AVGIFTER I MOTTAGARFONDEN**

Fonden belastas med en avgift för fondens placeringar i mottagarfonden. 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.

Avgift tas inte ut för fondens försäljning och inlösen i mottagarfonden.

**Avgift för teckning och inlösen av fondandelar**

I andelsklasserna B-E utgår inga försäljnings- och inlösenavgifter.

I andelsklassen A har Förvaltaren möjlighet att ta ut köp- eller säljavgift om högst 5 procent.

Inlösenavgiften tillfaller fonden medan teckningsavgiften tillfaller Bolaget.

Bolaget har möjlighet att begränsa eventuella köpavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar.

**Övriga kostnader**

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

**HISTORISK UTVECKLING**

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Diagrammen visar avkastning (resultat) för respektive andelsklass efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för

samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Andelsklass A har inte startats. Andelsklass D är från och med den 11 april 2023 inte längre aktiv och det finns inga uppgifter om tidigare resultat för år 2023 eftersom fonden inte har varit verksam under hela året. Fondens sedan 1 december 2022 ett jämförelseindex, vilket är samma som mottagarfondens jämförelseindex.

Andelsklass	2023	2022	2021	2020	2019
B	11,1 %	-9,3 %	-	-	-
C	11,0 %	-9,5 %	10,7 %	-	-
D	-	-9,2 %	10,9 %	-	-
E	11,5 %	-9,0 %	11,2 %	-	-
Jämförelseindex	11,5 %	-	-	-	-

**TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN**

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Teckning och inlösen i fonden är dock inte möjlig de dagar som mottagarfondens är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och komma Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 två (2) dagar före handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska

verkställa orden på handelsdagen. Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 två (2) dagar före Handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Information om hur teckning och inlösen i sker finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
A	50 000 SEK	Ingen begränsning
B	50 000 000 SEK	Ingen begränsning
C	10 000 000 SEK	Ingen begränsning
D	25 000 000 SEK	Ingen begränsning
E	100 000 000 SEK	Ingen begränsning

**FONDBESTÄMMELSER**

Gällande från och med den 1 oktober 2023

**§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning**

Fondens namn är FR Compounder Feeder (SEK) ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av § 17.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en

fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för det bolag som anges § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av fem andelsklasser, A, B, C, D och E. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp och avgifter. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, med organisationsnummer 556939-1617 ("fondbolaget").

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en matarfond som handlas i svenska kronor (SEK) och som placerar minst 85 procent av fondens medel i fondföretaget FR Multi-Asset 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, i syfte att öka fondens exponering mot den svenska marknaden.

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.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar minst 85 procent av fondens värde i mottagarfonden FR Multi-Asset Fund. Utöver investeringar i mottagarfonden får upp till 10 procent av fondens förmögenhet placeras i överlåtbara värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument med anknytning till Sverige. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i Sverige eller upptagna till eller föremål för handel i Sverige. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i svenska kronor. Fonden kan också placera medel på konto i kreditinstitut.

FR Multi-Asset Fund är en allokeringssfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor

och alternativa tillgångsslag. Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning, eventuella skillnader i fondens och mottagarfondens resultat, hur de fondbolag som eventuellt inte placeras i mottagarfonden placeras samt en sammanfattning av mottagarfondens mål, placeringsinriktning och riskprofil.

Eftersom fonden till minst 85 procent placerar i mottagarfonden, är fondens risker förknippade med mottagarfondens risker och fondens riskprofil styrs av mottagarfondens riskprofil.

## § 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens handel med fondandelar kan ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond.

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument, och därmed ej heller s.k. OTC-derivat.

## § 8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. Om, enligt fondbolagets bedömning, sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas 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 eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förknippade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Fondens värde anges i SEK, som är fondens basvaluta.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

## § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av mottagarfondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive

inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Senareläggning av teckning och inlösen får också ske under sådana förutsättningar som anges i 5 a kap. 29 § LVF. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos fondbolaget bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet beräknats. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklass A Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 50 000.

Andelsklass B Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 50 000 000.

Andelsklass C Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 10 000 000.

Andelsklass D Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 25 000 000.

Andelsklass E Teckning och inlösen sker i SEK. Minsta första teckningsbelopp är SEK 100 000 000.

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende efterföljande teckningar.

#### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens eller mottagarfondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

#### § 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklass A: 1,15 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass B: 0,45 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass C: 0,65 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass D: 0,55 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass E: 0,15 procent av fondförmögenheten per år.

Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, belastar fonden.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren. Se även fondens informationsbroschyr för uppgift om samtliga kostnader som är hänförliga till placeringen av fondens medel

i mottagarfonden, samt samtliga avgifter som debiteras av fondbolaget.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut avgift för teckning respektive inlösen om högst 5 procent i andelsklass A. Fondbolaget har möjlighet att begränsa eventuella tecknings- och inlösenavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

Mottagarfondens fondföretag tar inte ut några avgifter för fondens teckning eller inlösen av andelar i mottagarfonden.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

#### § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

#### § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

#### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång och en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

#### § 15 Pantsättning och överlåtelse

En andelsägare kan pantsätta sina fondandelar om fondbolaget så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom och fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registrerings-tillfället.

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

#### § 16 Ansvarsbegränsning

Utän att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet

kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för fondbolaget att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt som framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget.

Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation. Förvaringsinstitutet eller bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen under-tecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

#### **§ 17 Tillåtna investerare**

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

# FR Compounder Feeder (EUR)

**Fondtyp:** Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

**Målgrupp:** Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och som eftersträvar en medellåg risk för sin investering.

**Startår:** Fonden startade år 2020.

**Fondförvaltare:** Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

**Andelsklasser:**

Andelsklass A, ISIN SE0014956314

Andelsklass B, ISIN SE0019072232

Andelsklass C, ISIN SE0020975571

---

## OM MASTER-FEEDER-STRUKTUREN

Fonden är en matarfond till mottagarfonden FR Multi-Asset Fund. Mottagarfonden är auktoriserad i enlighet med UCITS-direktivet av Central Bank of Ireland och en del av paraplyfonden BlackRock UCITS Funds. Förvaltningsbolaget är BlackRock Asset Management Ireland Limited och portföljförvaltare är BlackRock Advisors (UK) Limited.

Förvaltningsbolaget är ett irländskt aktiebolag etablerat den 19 januari 1995 och står under tillsyn av Central Bank of Ireland. Förvaltningsbolaget är ett dotterföretag till BlackRock Inc, ett bolag etablerat i Delaware, USA. Förvaltningsbolagets kärnverksamhet är fondförvaltning och administrativa tjänster.

Matarfonden placerar vid var tidpunkt minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden.

### Samordning och informationsutbyte

För att säkerställa samordning mellan mottagarfonden och fonden har Bolaget upprättat ett avtal om informationsutbyte i enlighet med kommissionens direktiv 2010/44/EU. Särskilda rutiner för kommunikation mellan fonderna vid eventuella handelsavbrott eller vid felvärdering av fonderna har fastställts. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonderna att behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden.

Avtalet finns tillgängligt hos Bolaget på förfrågan.

---

## MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en så kallad matarfond som handlas i euro och placerar minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden FR Multi-Asset Fund.

Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte direkt korrelerar med aktiemarknaden vilket kvantifieras som över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år, vilket motsvarar det mål som förvaltaren eftersträvar i mottagarfonden.

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till Europa, i syfte att öka exponeringen mot den europeiska marknaden. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i Europa eller upptagna till eller föremål för handel i Europa. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i euro. Fonden får även ha medel på konto i kreditinstitut.

Skilnaderna i placeringsinriktning mellan fonden och mottagarfonden innebär att resultaten i de båda fonderna kan komma att skilja sig åt. Avkastningsmålet är dock desamma för de båda fonderna.

### Derivatinstrument

Fonden har inte möjlighet att använda derivatinstrument. Mottagarfonden har möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

### Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden använder inte några typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

### Mål och placeringsinriktning i mottagarfonden

Mottagarfonden är en fondandelsfond som tar exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid.

Mottagarfonden förvaltas aktivt. Fördelningen av exponering mot de olika tillgångsslagen baseras på förvaltarens analys avseende avkastningsmöjligheter inom de olika geografiska områdena och tidshorisont för potentiell avkastning. Mottagarfonden kan investera mer än 20 procent av fondvärdet på tillväxtmarknader globalt. De överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som mottagarfonden investerar i kan vara utgivna av emittenter med såväl bättre som sämre kreditkvalitet. Mottagarfonden kan investera upp till 30 procent av fondvärdet i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter med ett kreditbetyg under "investment grade".

Mer information om mottagarfonden framgår av dess faktablad och prospekt som finns tillgängligt på [BlackRock](#).

## RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### Fondens riskprofil

Fonden kommer att, med undantag från placeringar upp till 10 procent av fondvärdet i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, vara fullinvesterad i mottagarfonden. Fondens risker är således förknippade med mottagarfondens risker och den eftersträvade risknivån i fonden motsvarar den risknivå som förvaltaren för mottagarfonden eftersträvar.

### Hållbarhetsrisker

Fonden är en matarfond som avser att vara fullinvesterad i mottagarfonden. Fondens hållbarhetsrisker kommer därför att huvudsakligen utgöras av de hållbarhetsrisker som återfinns i mottagarfonden och integreras i fondens placeringsinriktning genom de investeringsbeslut som fattas i mottagarfonden. Mottagarfonden genomför löpande analyser över fondportföljens exponering mot hållbarhetsrisker som hanteras utifrån resultaten av sådan analys.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: medellåg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker för globala bolag kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

### Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

### Mottagarfondens riskprofil

Mottagarfonden allokera mellan tillgångsslag med exponering mot aktiemarknaden respektive räntemarknaden eller fonder med absolutavkastande mål. På övergripande nivå beror risken i Mottagarfonden på fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag.

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 mottagarfonden har investerat i. Mottagarfondens 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.

Vidare kan värdet på mottagarfondens placeringar minska om marknadsuppfattning om kreditvärdigheten hos ett instruments emittent försämras. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden.

Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förenade med hög risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom mottagarfonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i mottagarfonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa.

Den risk som är förenad med placering i övriga tillgångsslag, t.ex. fonder med absolutavkastande mål, förväntas generellt vara lägre än vad som gäller för exponering mot aktiemarknaden.

Mottagarfonden har vidare möjlighet att placera fondmedel i tillväxtmarknader. Dessa marknader är generellt inte lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerarens rättigheter och dessa innehav kan därför öka risken i fonden.

Mottagarfonden har även möjlighet att placera i derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrument har en s.k. hävstångseffekt vilket innebär att fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas. När mottagarfonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till mottagarfonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet.

Eftersom mottagarfonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av mottagarfondens totala risk. Valutakursförändringar påverkar mottagarfondens nettoförmögenhet uttryckt i mottagarfondens basvaluta, om mottagarfonden har innehav i annan valuta.

Mottagarfonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock i mottagarfondens innehav försämrats, vilket kan innebära att mottagarfonden, vid order om inlösen, inte har möjlighet att frigöra likvida medel för att kunna möta inlösen inom skäligen tid.

## HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

### Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

### Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

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

**UTDELNING**

Fonden lämnar ingen utdelning.

**MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER**

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

**JÄMFÖRELSEINDEX**

Fonden är en matarfond till FR Multi-Asset 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).

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 förvaltd och förvaltaren är inte bunden av indexets komponenter eller viktning vid valet av investeringar.

Fonden bytte mottagarfond den 1 december 2022. Dessförinnan hade fonden inte något jämförelseindex.

**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 hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår ovan i avsnittet om jämförelseindex.

Fonden är en matarfond till FR Multi-Asset Fund. Mottagarfonden är en allokeringfond som helt fritt kan välja mellan olika tillgångsslag och fördelningen mellan dem. Eftersom fonden är

en matarfond, och mottagarfonden i sin tur är aktiv förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar själv-ständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden dock att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varför måttet inte redovisas för fondens första två år. Fonden bytte mottagarfond 1 december 2022. Dessförinnan hade fonden inte något jämförelseindex. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har förvaltats i förhållande till ett jämförelseindex i två år.

**AVGIFTER OCH KOSTNADER**

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	0,65 %	0,65 %	5 %	5 %
B	0,55 %	0,55 %	Ingen	Ingen
C	0,45 %	0,45 %	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för fonden. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur fonden. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

**Avgifter i mottagarfonden**

Fonden belastas med en avgift för fondens placeringar i mottagarfonden. 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 specialfonden fonden placerar i uppgår till 1 procent.

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

Avgift tas inte ut för fondens försäljning och inlösen i mottagarfonden.

**Avgift för teckning och inlösen av fondandelar**

I andelsklasserna B och C utgår inga försäljnings- och inlösenavgifter.

I andelsklassen A har Förvaltaren möjlighet att ta ut köp- eller säljavgift om högst 5 procent.

Inlösenavgiften tillfaller fonden medan teckningsavgiften tillfaller Bolaget.



Bolaget har möjlighet att begränsa eventuella köpvgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar.

### Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## HISTORISK UTVECKLING

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och

uttagsavgifter, skatt eller inflation. Värdet för samtliga år är beräknat i euro. Andelsklass B startade 2020. Andelsklasserna A och C har ännu inte startade.

Andelsklass	2023	2022	2021	2020	2019
B	11,1 %	-11,5 %	10,8 %		
Jämförelseindex	11,7 %				

## TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Teckning och inlösen i fonden är dock inte möjlig de dagar som mottagarfonden är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och kommit Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 två (2) dagar före handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen.

Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 två (2) dagar före Handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Information om hur teckning och inlösen sker i fonden finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
A	EUR 5 000	Ingen begränsning
B	EUR 5 000 000	Ingen begränsning
C	EUR 10 000 000	Ingen begränsning

## FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 1 oktober 2023

### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är FR Compounder Feeder (EUR) ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av § 17.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för det bolag som anges § 2, LVF,

Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av tre andelsklasser, A, B och C. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp och avgifter. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, med organisationsnummer 556939-1617 ("fondbolaget").

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

#### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en matarfond som handlas i euro (EUR) och som placerar minst 85 procent av fondens medel i fondföretaget FR Multi-Asset Fund ("mottagarfonden").

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till Europa, i syfte att öka fondens exponering mot den europeiska marknaden.

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.

#### § 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar minst 85 procent av fondens värde i mottagarfonden FR Multi-Asset Fund. Utöver investeringar i mottagarfonden får upp till 10 procent av fondens förmögenhet placeras i överlåtbara värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument med anknytning till Europa. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i Europa eller upptagna till eller föremål för handel i Europa. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i euro. Fonden kan också placera medel på konto i kreditinstitut.

FR Multi-Asset Fund är en allokeringssfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning, eventuella skillnader i fondens och mottagarfondens resultat, hur de fondmedel som eventuellt inte placeras i mottagarfonden placeras samt en sammanfattning av mottagarfondens mål, placeringsinriktning och riskprofil.

Eftersom fonden till minst 85 procent placerar i mottagarfonden, är fondens risker förknippade med mottagarfondens risker och fondens riskprofil styrs av mottagarfondens riskprofil.

#### § 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens handel med fondandelar kan ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

#### § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond.

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument, och därmed ej heller s.k. OTC-derivat.

#### § 8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. Om, enligt fondbolagets bedömning, sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas 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 eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förknippade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Fondens värde anges i EUR, som är fondens basvaluta.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

#### § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av mottagarfondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Senareläggning av teckning och inlösen får också ske under sådana förutsättningar som anges i 5 a kap. 29 § LVF. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos fondbolaget bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet beräknats. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd

för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklass A Teckning och inlösen sker i EUR. Minsta första teckningsbelopp är EUR 5 000.

Andelsklass B Teckning och inlösen sker i EUR. Minsta första teckningsbelopp är EUR 5 000 000.

Andelsklass C Teckning och inlösen sker i EUR. Minsta första teckningsbelopp är EUR 10 000 000

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende efterföljande teckningar.

### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens eller mottagarfondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklass A: 0,65 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass B: 0,55 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass C: 0,45 procent av fondförmögenheten per år.

Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, belastar fonden.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren. Se även fondens informationsbroschyr för uppgift om samtliga kostnader som är hänförliga till placeringen av fondens medel i mottagarfonden, samt samtliga avgifter som debiteras av fondbolaget.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut avgift för teckning respektive inlösen om högst 5 procent i andelsklass A. Fondbolaget har möjlighet att begränsa eventuella tecknings- och inlösenavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

Mottagarfondens fondföretag tar inte ut några avgifter för fondens teckning eller inlösen av andelar i mottagarfonden.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

### § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

### § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårsårets utgång och en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### § 15 Pantsättning och överlåtelse

En andelsägare kan pantsätta sina fondandelar om fondbolaget så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom och fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registrerings-tillfället.

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

### § 16 Ansvarsbegränsning

Utän att frågå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för fondbolaget att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt som framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget.

Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svenskt eller utländskt – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation. Förvaringsinstitutet eller bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag

eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen under-tecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

#### **§ 17 Tillåtna investerare**

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i

svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

# FR Compounder Feeder (USD)

**Fondtyp:** Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

**Målgrupp:** Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på minst tre år och som eftersträvar en medellåg risk för sin investering.

**Startår:** Fonden har ännu inte startat.

**Fondförvaltare:** Björn Bohm hos Portföljförvaltaren.

**Andelsklasser:**

Andelsklass A, ISIN SE0014956330

Andelsklass B, ISIN SE0019172768

Andelsklass C, ISIN SE0020975589

---

## OM MASTER-FEEDER-STRUKTUREN

Fonden är en matarfond till mottagarfonden FR Multi-Asset Fund. Mottagarfonden är auktoriserad i enlighet med UCITS-direktivet av Central Bank of Ireland och en del av paraplyfonden BlackRock UCITS Funds. Förvaltningsbolaget är BlackRock Asset Management Ireland Limited och portföljförvaltare är BlackRock Advisors (UK) Limited.

Förvaltningsbolaget är ett irländskt aktiebolag etablerat den 19 januari 1995 och står under tillsyn av Central Bank of Ireland. Förvaltningsbolaget är ett dotterföretag till BlackRock Inc, ett bolag etablerat i Delaware, USA. Förvaltningsbolagets kärnverksamhet är fondförvaltning och administrativa tjänster.

Matarfonden placerar vid var tidpunkt minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden.

### Samordning och informationsutbyte

För att säkerställa samordning mellan mottagarfonden och fonden har Bolaget upprättat ett avtal om informationsutbyte i enlighet med kommissionens direktiv 2010/44/EU. Särskilda rutiner för kommunikation mellan fonderna vid eventuella handelsavbrott eller vid felvärdering av fonderna har fastställts. Skulle det ske en felvärdering kommer matarfonderna att behandlas som övriga andelsägare i mottagarfonden.

Avtalet finns tillgängligt hos Bolaget på förfrågan.

---

## MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en så kallad matarfond som handlas i USD och placerar minst 85 procent av fondens medel i mottagarfonden FR Multi-Asset Fund.

Fonden har som målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte direkt korrelerar med aktiemarknaden vilket kvantifieras som över tid generera en genomsnittlig avkastning om 4–6 procent per år, vilket motsvarar det mål som förvaltaren eftersträvar i mottagarfonden.

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till USA, i syfte att öka exponeringen mot den amerikanska marknaden. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i USA eller upptagna till eller föremål för handel i USA. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i USD. Fonden får även ha medel på konto i kreditinstitut.

Skillnaderna i placeringsinriktning mellan fonden och mottagarfonden innebär att resultatet i de båda fonderna kan komma att skilja sig åt. Avkastningsmålet är dock desamma för de båda fonderna.

### Derivatinstrument

Fonden har inte möjlighet att använda derivatinstrument. Mottagarfonden har möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen.

### Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden använder inte några typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

### Mål och placeringsinriktning i mottagarfonden

Mottagarfonden är en fondandelsfond som tar exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med målsättning att skapa en positiv avkastning oavsett utveckling på aktiemarknaden. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid.

Mottagarfonden förvaltas aktivt. Fördelningen av exponering mot de olika tillgångsslagen baseras på förvaltarens analys avseende avkastningsmöjligheter inom de olika geografiska områdena och tidshorisont för potentiell avkastning. Mottagarfonden kan investera mer än 20 procent av fondvärdet på tillväxtmarknader globalt. De överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som mottagarfonden investerar i kan vara utgivna av emittenter med såväl bättre som sämre kreditkvalitet. Mottagarfonden kan investera upp till 30 procent av fondvärdet i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter med ett kreditbetyg under "investment grade".

Mer information om mottagarfonden framgår av dess faktablad och prospekt som finns tillgängligt på [BlackRock](#).

## RISKRELATERAD INFORMATION

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

### Fondens riskprofil

Fonden kommer att, med undantag från placeringar upp till 10 procent av fondvärdet i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, vara fullinvesterad i mottagarfonden. Fondens risker är således förknippade med mottagarfondens risker och den eftersträfvade risknivån i fonden motsvarar den risknivå som förvaltaren för mottagarfonden eftersträvar.

### Hållbarhetsrisker

Fonden är en matarfond som avser att vara fullinvesterad i mottagarfonden. Fondens hållbarhetsrisker kommer därför att huvudsakligen utgöras av de hållbarhetsrisker som återfinns i mottagarfonden och integreras i fondens placeringsinriktning genom de investeringsbeslut som fattas i mottagarfonden. Mottagarfonden genomför löpande analyser över fondportföljens exponering mot hållbarhetsrisker som hanteras utifrån resultaten av sådan analys.

Fonden är utsatt för hållbarhetsrisker som inverkar på fondens avkastning. De olika typerna av hållbarhetsrisker förväntas ligga på följande nivåer i fonden: E: medellåg risk, S: låg risk och G: medellåg risk. Bedömningen baseras på att fonden främst investerar i globala bolag inom olika storlekssegment. Bolag inom olika storlekssegment kan ha olika hållbarhetsrisker baserat på storlek, bransch och operativa egenskaper. Exempel på hållbarhetsrisker för globala bolag kan vara klimatförändringar, resursbrist och geopolitisk spänning.

### Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden.

### Mottagarfondens riskprofil

Mottagarfonden allokerar mellan tillgångsslag med exponering mot aktiemarknaden respektive räntemarknaden eller fonder med absolutavkastande mål. På övergripande nivå beror risken i Mottagarfonden på fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag.

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 mottagarfonden har investerat i. Mottagarfondens 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.

Vidare kan värdet på mottagarfondens placeringar minska om marknadens uppfattning om kreditvärdigheten hos ett instruments emittent försämras. Räntebärande instrument utgivna av emittenter med ett lägre kreditbetyg ger en högre ränta och därmed högre förväntad avkastning, men även en högre risk att emittenten inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden varmed delar eller hela värdet av instrumentet går förlorat. Placeringar i räntebärande instrument utgivna av företag med låg kreditvärdighet bidrar därför till en mycket hög kreditrisk i fonden.

Placeringar med exponering mot aktiemarknaden är generellt förenade med hög risk, då aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom mottagarfonden även kan ta exponering mot ränterelaterade placeringar, som är förknippade med lägre kurssvängningar, kan den totala risken reduceras i mottagarfonden. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre och vice versa.

Den risk som är förenad med placering i övriga tillgångsslag, t.ex. fonder med absolutavkastande mål, förväntas generellt vara lägre än vad som gäller för exponering mot aktiemarknaden.

Mottagarfonden har vidare möjlighet att placera fondmedel i tillväxtmarknader. Dessa marknader är generellt inte lika utvecklade när det gäller lagstiftning som skyddar investerarens rättigheter och dessa innehav kan därför öka risken i fonden.

Mottagarfonden har även möjlighet att placera i derivatinstrument såsom ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrument har en s.k. hävstångseffekt vilket innebär att fondens känslighet mot marknadsförändringar ökas eller minskas. När mottagarfonden använder sig av derivatinstrument uppstår motpartsrisk, dvs. risken att motparten inte kommer uppfylla de skyldigheter till mottagarfonden som följer av avtalet förknippat med derivatinstrumentet.

Eftersom mottagarfonden har ett globalt placeringsmandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot olika valutor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av mottagarfondens totala risk. Valutakursförändringar påverkar mottagarfondens nettoförmögenhet uttryckt i mottagarfondens basvaluta, om mottagarfonden har innehav i annan valuta.

Mottagarfonden utsätts för likviditetsrisk, vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock i mottagarfondens innehav försämras, vilket kan innebära att mottagarfonden, vid order om inlösen, inte har möjlighet att frigöra likvida medel för att kunna möta inlösen inom skäligheten.

## HÅLLBARHETSRELATERAD INFORMATION

### Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker

Integrering av hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten beskrivs i avsnittet "Riskrelaterad information" ovan.

### Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

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

**UTDELNING**

Fonden lämnar ingen utdelning.

**MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER**

Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

**JÄMFÖRELSEINDEX**

Fonden är en matarfond till FR Multi-Asset 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 hedgad till EUR).

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 förvaltd och förvaltaren är inte bunden av indexets komponenter eller viktning vid valet av investeringar.

Fonden bytte mottagarfond den 1 december 2022. Dessförinnan hade fonden inte något jämförelseindex.

**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 hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår ovan i avsnittet om jämförelseindex.

Fonden är en matarfond till FR Multi-Asset Fund. Mottagarfonden är en allokeringssfond som helt fritt kan välja mellan olika

tillgångsslag och fördelningen mellan dem. Eftersom fonden är en matarfond, och mottagarfonden i sin tur är aktiv förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar själv-ständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden dock att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad.

Fonden har ej lanserats ännu. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

**AVGIFTER OCH KOSTNADER**

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	0,65 %	0,65 %	5 %	5 %
B	0,55 %	0,55 %	Ingen	Ingen
C	0,45 %	0,45 %	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för fonden. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur fonden. Avgifter och kostnader beskrivs närmare längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

**Avgifter i mottagarfonden**

Fonden belastas med en avgift för fondens placeringar i mottagarfonden. 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 specialfonden fonden placerar i uppgår till 1 procent.

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

Avgift tas inte ut för fondens försäljning och inlösen i mottagarfonden.

**Avgift för teckning och inlösen av fondandelar**

I andelsklasserna B och C utgår inga försäljnings- och inlösenavgifter.

I andelsklassen A har Förvaltaren möjlighet att ta ut köp- eller säljavgift om högst 5 procent.

Inlösenavgiften tillfaller fonden medan teckningsavgiften tillfaller Bolaget. Bolaget har möjlighet att begränsa eventuella köpavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar.

**Övriga kostnader**

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

## HISTORISK UTVECKLING

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta

kapitalet. Fonden har ej startats och det finns därför ännu inga uppgifter om tidigare resultat. När fonden varit verksam i ett år kommer tidigare resultat att visas i under detta avsnitt.

## TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). Teckning och inlösen i fonden är dock inte möjlig de dagar som mottagarfonden är stängd.

Begäran om teckning och inlösen ska vara skriftlig och kommit Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 två (2) dagar före handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag) för att Bolaget ska verkställa orden på handelsdagen.

Bryttiden för likvida medel är kl. 14.00 två (2) dagar före Handelsdagen (kl. 10.00 om Handelsdagen är en halvdag).

I tabellen nedan framgår lägsta teckningsbelopp i respektive andelsklass. Information om hur teckning och inlösen sker i fonden finns längre ned under avsnitt "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp
A	5 000 USD	Ingen begränsning
B	5 000 000 USD	Ingen begränsning
C	10 000 000 USD	Ingen begränsning

## FONDBESTÄMMELSER

Gällande från och med den 1 oktober 2023

### § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är FR Compounder Feeder (USD) ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten, med den begränsning som följer av § 17.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för det bolag som anges § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av tre andelsklasser, A, B och C. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp och avgifter. Värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, med organisationsnummer 556939-1617 ("fondbolaget").

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet för fondens tillgångar är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081 ("förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden samt verkställa fondbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en matarfond som handlas i amerikanska dollar (USD) och som placerar minst 85 procent av fondens medel i fondföretaget FR Multi-Asset Fund ("mottagarfonden").

Fonden har även möjlighet att placera upp till 10 procent av fondens medel i överlåtbara värdepapper,



penningmarknadsinstrument och fondandelar med anknytning till USA, i syfte att öka fondens exponering mot den amerikanska marknaden.

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.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar minst 85 procent av fondens värde i mottagarfonden FR Multi-Asset Fund. Utöver investeringar i mottagarfonden får upp till 10 procent av fondens förmögenhet placeras i överlåtbara värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument med anknytning till USA. För överlåtbara värdepapper innebär detta att instrumenten ska vara utgivna av företag i USA eller upptagna till eller föremål för handel i USA. Penningmarknadsinstrumenten ska vara utgivna i USD. Fonden kan också placera medel på konto i kreditinstitut.

FR Multi-Asset Fund är en allokeringfond som placerar i finansiella instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångsslag. Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information om fondens och mottagarfondens placeringsinriktning, eventuella skillnader i fondens och mottagarfondens resultat, hur de fondmedel som eventuellt inte placeras i mottagarfonden placeras samt en sammanfattning av mottagarfondens mål, placeringsinriktning och riskprofil.

Eftersom fonden till minst 85 procent placerar i mottagarfonden, är fondens risker förknippade med mottagarfondens risker och fondens riskprofil styrs av mottagarfondens riskprofil.

### § 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten. Fondens handel med fondandelar kan ske direkt från respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag, AIF-förvaltare eller distributör.

### § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond.

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument, och därmed ej heller s.k. OTC-derivat.

### § 8 Värdering

Fondens värde utgörs av fondens tillgångar efter avdrag för skulder.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs. Om, enligt fondbolagets bedömning, sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas 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 eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

För fondandelar används senaste redovisade andelsvärde.

Likvida medel och kortfristiga fordringar, i form av placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda finansiella instrument, upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en

andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Fondens värde anges i USD, som är fondens basvaluta.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

### § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av mottagarfondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Senareläggning av teckning och inlösen får också ske under sådana förutsättningar som anges i 5 a kap. 29 § LVF. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara det fondandelsvärde som fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos fondbolaget bankdagen efter den dag som fondandelsvärdet beräknats. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Andelsklass A Teckning och inlösen sker i USD. Minsta första teckningsbelopp är USD 5 000.

Andelsklass B Teckning och inlösen sker i USD. Minsta första teckningsbelopp är USD 5 000 000.

Andelsklass C Teckning och inlösen sker i USD. Minsta första teckningsbelopp är USD 10 000 000.

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende efterföljande teckningar.

### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens eller mottagarfondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättning

Ur fondens medel betalas ersättning till fondbolaget i form av fast förvaltningsavgift. I denna avgift ingår ersättning för förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondens värde.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklass A 0,65 procent av fondförmögenheten per år.  
Andelsklass B 0,55 procent av fondförmögenheten per år.  
Andelsklass C 0,45 procent av fondförmögenheten per år.

Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, belastar fonden.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren. Se även fondens informationsbroschyr för uppgift om samtliga kostnader som är hänförliga till placeringen av fondens medel i mottagarfonden, samt samtliga avgifter som debiteras av fondbolaget.

Fondbolaget har möjlighet att ta ut avgift för teckning respektive inlösen om högst 5 procent i andelsklass A. Fondbolaget har möjlighet att begränsa eventuella tecknings- och inlösenavgifter så att de inte är tillämpliga på befintliga investerarens eventuella tilläggsinvesteringar. För övriga andelsklasser tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

Mottagarfondens fondföretag tar inte ut några avgifter för fondens teckning eller inlösen av andelar i specialmottagarfonden.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

## § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

## § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

## § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska för fonden lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång och en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Halvårsredogörelsen och årsberättelsen ska finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt skickas kostnadsfritt till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan Finansinspektionen godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt, i förekommande fall, tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## § 15 Pantsättning och överlåtelse

En andelsägare kan pantsätta sina fondandelar om fondbolaget så beslutar. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat fondbolaget härom och fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret. Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Överlåtelse av fondandelar kan endast ske efter medgivande av fondbolaget. Önskemål om överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Vid sådan överlåtelse kan fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utän att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående.

För det fall förvaringsinstitutet har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller dess depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller ett belopp motsvarande värdet till fonden. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten eller annan skada är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutet kontroll såsom för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlust av finansiella instrument som förvaras av depåbank eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster som förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat för förvar av finansiella instrument och med vilken förvaringsinstitutet har avtalat om överföring av ansvar med rätt för fondbolaget att framställa krav direkt mot depåbanken. Sådan överföring av ansvar från förvaringsinstitutet till depåbanken är en följd av att förvaringsinstitutet uppdragit åt depåbanken att förvara utländska finansiella instrument i en lokal marknad på sätt som framgår av gällande förvaringsinstitutsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget.

Fondbolaget ansvarar inte för skada orsakad av sådan yttrande händelse utanför fondbolagets kontroll. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet eller fondbolaget är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet eller fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvarare eller clearingorganisation. Förvaringsinstitutet eller bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om fondbolaget respektive förvaringsinstitutet varit normalt aktsamt och såvida annat inte följer av tillämplig tvingande lag. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

## § 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i

fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare

tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

# Allmän information

## UPPDRAGSAVTAL OM PORTFÖLJFÖRVALTNING

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har delegerats till extern aktör ("Portföljförvaltaren"), se mer information i den inledande informationen, s. 1, i denna informationsbroschyr.

Det kan förekomma intressekonflikter i relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och Portföljförvaltaren. Ett exempel på sådan intressekonflikt är att Portföljförvaltaren inte har det formella ansvaret för fonden gentemot andelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns en ökad risk för att konkurrerande tjänster minskar fokuset på förvaltningen. Bolaget hanterar denna intressekonflikt främst genom processen för uppföljning av utlagd verksamhet, samt på löpande basis genom uppföljning av den externa förvaltningen av den interna förvaltningsenheten, löpande limitkontroller samt oberoende granskningar av funktionen för riskhantering och regelefterlevnad.

Bolaget har en av styrelsen antagen Policy för hantering av intressekonflikter. Även hos Portföljförvaltaren finns riktlinjer framtagna gällande intressekonflikter och hur de ska förebyggas och behandlas. Mellan Bolaget och Portföljförvaltaren finns även skrivna avtal som reglerar parternas ansvar och åtaganden. Mer information om delegering och eventuella intressekonflikter kan på begäran erhållas från Bolaget.

## FONDERNAS FÖRVARINGSINSTITUT

Fondernas tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, en svensk bank som huvudsakligen bedriver bank- och värdepappersrörelse och har sitt säte i Stockholm.

### Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonden och Bolaget. Institutet bedriver verksamhet för såväl egen räkning som kunders räkning och därmed kan intressekonflikter uppstå. För att detta inte ska påverka förvaringsverksamheten är övrig verksamhet skild från denna verksamhet både funktionellt och organisatoriskt, och ett system för att identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter finns på plats. Intressekonflikter som kan uppstå mellan förvaringsinstitutet och Bolaget är när institutet även är motpart i andra affärer, såsom handel med finansiella instrument. Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från Bolaget på begäran.

### Delegering av förvaringsinstitutets uppgifter

Förvaringsinstitutet kan delegera delar av verksamheten till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker som utses av institutet från tid till annan. De uppgifter som får delegeras, enligt UCITS-direktivet och tillämplig svensk reglering, är förvaring och förteckning. Förvaringsinstitutet ska handla med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg vid sitt val, fortsatta engagerande och övervakning av den part till vilken förvaringsinstitutsfunktioner har delegerats. En lista över uppdragstagare och uppdragstagare till vilka vidaredelegering skett och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från Bolaget.

## EN FONDS RÄTTSLIGA KARAKTÄR

En fond är inte en juridisk person och kan därmed inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond kan inte heller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Det är Bolaget som företräder andelsägarna i alla frågor som rör en fond, beslutar om fondens egendom samt utövar de rättigheter tillkommer fonden.

Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond, vilket innebär att en andelsägare inte kan förlora mer än vad den har investerat i Tillgångarna i en fond förvaras av fondens förvaringsinstitut. Genom detta säkerställs att en andelsägare inte påverkas negativt om Bolaget skulle hamna i ekonomiska svårigheter.

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar i en fond får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fonds tillgångar ägs på så vis gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden. Andelarna i en fond utan andelsklasser är lika stora och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

De villkor som gäller för andelsägare i en fond regleras i fondens fondbestämmelser, vilka finnes i anslutning till varje fonds fondspecifika avsnitt i denna informationsbroschyr. Bolaget ska alltid agera i andelsägarnas bästa intresse och tillse att samma villkor, som framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare.

## ANDELSÄGARREGISTER

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i en fond och därmed följande rättigheter. Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklaraionsuppgifter ingår. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att banken eller värdepappersbolaget tas upp i andelsägarens ställe i andelsägarregistret, och att andelsägaren därmed är anonym för Bolaget. I dessa fall är det den som tecknat andelar i andelsägarens ställe som är ansvarig gentemot andelsägaren för registrering av innehavet samt förmedling av information om investeringen från Bolaget.

## ALLMÄNT OM TECKNING OCH INLÖSEN

I detta avsnitt beskrivs hur teckning och inlösen kan göras i en fond. Uppgift om hur en viss fond är öppen för handel, bryttiderna för teckning och inlösen mm. framgår i det fondspecifika avsnittet för varje fond i denna informationsbroschyr. Villkor för teckning och inlösen framgår också av § 9 i fondbestämmelserna för respektive fond.

Vid investering i en fond tecknas fondandelar i fonden som motsvarar värdet på det investerade beloppet. Den som har tecknat fondandelar i en fond blir andelsägare i fonden.

### Teckning

Begäran om teckning i en fond görs genom att blivande andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att teckning ska ske och med vilket belopp. För att Bolaget ska kunna verkställa sådan teckningsbegäran ska dels teckningsbegäran ha kommit Bolaget tillhanda, dels teckningsbeloppet finnas Bolaget tillhanda på fondens bankkonto. Teckningsbeloppet behöver vara Bolaget tillhanda, dvs. på fondens bankkonto senast den dag och det klockslag som är bryttiden för teckning, för att teckning ska kunna ske per den närmast kommande handelsdagen. För vissa fonder finns olika bryttider för teckningsanmälan och insättning av teckningsbelopp. Bryttiden för teckning anges i varje fonds fondspecifika avsnitt. Skulle begäran om teckning komma efter bryttiden, eller om teckningsbeloppet inte finns Bolaget tillhanda på fondens bankkonto innan bryttiden, sker teckning normalt vid nästkommande handelsdag.

En investerare ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har

bifogats. Begäran om teckning kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

### Stängning för nyteckning

För vissa fonder kan Bolagets styrelse besluta om stängning av fonden för nyteckning av fondandelar (även kallat "försäljningsstopp"). Där detta är tillämpligt finns mer information förutsättningarna för försäljningsstopp i det fondspecifika avsnittet.

### Utfärdande av fondandelar innan betalning tillförts fonden

För vissa fonder kan Bolaget medge att fondandelar utfärdas innan likvid tillförts fonden. Detta är dock under förutsättning att särskild överenskommelse träffas med Bolaget. En fondandel får utfärdas bara om det är säkerställt att betalning tillförs fonden inom rimlig tid. För ytterligare information kontakta Bolagets avdelning för administration.

### Inlösen

Begäran om inlösen i en fond görs genom att andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att inlösen ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, att korrekt bankkontonummer har angetts och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har bifogats. Anmälan om inlösen kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

Anmälan om inlösen i en fond behöver vara Bolaget tillhanda senast den dag och det klockslag som är bryttiden för inlösen i fonden, för att inlösen ska kunna ske per den närmaste handelsdagen. Bryttiden för inlösen för varje fond anges i fondens fondspecifika avsnitt. Skulle begäran om inlösen komma efter angiven bryttid, sker inlösen normalt vid nästkommande handelsdag.

Vid inlösen i en fond ska Bolaget omedelbart lösa in fondandelar om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Bolaget har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp teckning eller inlösen.

## TILLÄTNA INVESTERARE

Förhållandet att en fond riktar sig till allmänheten innebär inte att fonden riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel, eller deltagande i övrigt, står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Andelar i en fond erbjuds vidare inte heller till investerare vars teckning eller innehav av andelar enligt Bolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för att:

- Bolaget blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd, eller annan åtgärd, som Bolaget annars inte skulle vara skyldigt att vidta, eller
- Bolaget eller en fond åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken Bolaget eller någon av Bolagets förvaltade fonder är eller avses bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940, US Investment Adviser Act 1940, eller motsvarande lagstiftning i Nordamerika, Asien, Australien eller annat land utanför EU/EES.

Den som vill förvärva andelar i någon av Bolagets fonder ska till Bolaget uppge nationell hemvist och på Bolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att meddela Bolaget eventuella

förändringar av nationell hemvist. Om Bolaget bedömer att hinder föreligger att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan får Bolaget dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i fonderna, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av fondandelar för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

### VÄRDERING OCH TECKNINGS- OCH INLÖSENPRIS

En fonds värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Alla kostnader och avgifter i en fond, förutom eventuella tecknings eller inlösensavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden.

Utifrån en fonds värde beräknas fondandelsvärdet (NAV, Net Asset Value per unit), genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Fondandelsvärdet är det pris till vilket teckning och inlösen av fondandelar sker.

Begäran om teckning och inlösen av andelar i en fond görs alltid till ett okänt pris. Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat dagen som begäran om teckning och inlösen verkställs. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren först när andelarnas värde fastställts.

Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensering vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Bolaget har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset om en värdering av fondens tillgångar som säkerställer andelsägarnas lika rätt inte är möjlig.

Mer information om värderingsprinciper och fastställande av fondvärde finns i § 8 i fondbestämmelserna för varje fond.

Senast beräknade fondandelsvärdet för av Bolaget förvaltade fonder offentliggörs på Bolagets hemsida, [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se), och kan även offentliggöras via andra medium.

### SENARELÄGGNING AV TECKNING OCH INLÖSEN

Bolaget kan senarelägga handeln i en fond, dvs. stänga en fond för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares sälj) av fondandelar, när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Detta avser t.ex. tillfällen när en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen. Exempel på detta är när handeln i ett finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och Bolaget av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad. Vid sådana tillfällen får Bolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, senarelägga sin försäljning och inlösen av fondandelar till dess att korrekt värdering kan göras.

Begäran om teckning och inlösen kan normalt tas emot av Bolaget under tiden handeln i en fond är senarelagt. De order som ges in till Bolaget under denna tid ska, när beslutet om senareläggning hävts, verkställas i den ordning de kom in.

### ALLMÄNT OM AVGIFTER OCH KOSTNADER

Följande är en generell beskrivning av de avgifter och kostnader som en fond kan belastas av, eller som fondsparande annars kan förknippas med. De specifika avgifter som gäller för respektive fond redovisas i det fondbeskrivande avsnittet. För uppgift om storleken på de avgifter en fond erlagt under föregående år hänvisas till fondens årsberättelse.

#### Fast förvaltningsavgift

Ur en fonds medel betalas en fast förvaltningsavgift till Bolaget. Den fasta förvaltningsavgiften utgör ersättning för de kostnader som Bolaget har för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Normalt beräknas den fasta förvaltningsavgiften löpande med en 365-del per dag (366-del vid skottår). För vissa fonder kan detta avvika. Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år. Den högsta möjliga fasta förvaltningsavgiften som får tas ut regleras i fondbestämmelserna för fonden. Uppgift om gällande respektive högsta fasta förvaltningsavgiften finns i varje fonds fondbeskrivande avsnitt. Uppgift om storleken på den fasta förvaltningsavgiften som betalats av fonden för föregående år framgår av varje fonds årsberättelse.

#### Resultatbaserad förvaltningsavgift

Ur vissa fonder har Bolaget möjlighet att ta ut en resultatbaserad avgift. En fonds resultatbaserade avgift är en rörlig avgift som är knuten till fondens avkastning, och kan endast tas ut om fonden överavkastat. Resultatbaserad avgift får endast tas ut om det är tillåtet enligt en fonds fondbestämmelser (§ 11). För de fonder där resultatbaserad avgift kan tas ut framgår information om beräkningsgrunder m.m. i det fondbeskrivande avsnittet.

#### Övriga avgifter och kostnader

Courtage och andra kostnader hänförliga till en fonds köp och försäljning av finansiella instrument samt skatt betalas direkt ur fonden och tillkommer utöver avgifterna ovan. Dessa kostnader belastar fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg. Dessa kostnader innefattar även i förekommande fall avgifter i underliggande fonder eller fondföretag, t.ex. förvaltningsavgifter och eventuella avgifter för teckning och inlösen i de underliggande fonderna. För fonder som till en betydande del placeras i fondandelar i andra fonder eller fondföretag anges de maximala avgifterna som får tas ut i de underliggande fonderna i det fondbeskrivande avsnittet.

En fond får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, för analyskostnader och de redovisas separat i den takt de uppstår. En utvärdering av analystjänsterna görs kontinuerligt för att säkerställa att fonden endast betalar för analys som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondens årsberättelse.

Det är möjligt att avgift för teckning och inlösen i en fond kan tas ut, dock endast i den mån det är tillåtet enligt fondbestämmelserna. Det framgår även i det fondbeskrivande avsnittet om dessa avgifter förekommer för fonden.

### ALLMÄNT OM RISKER

Följande är en generell beskrivning av de risker som kan uppstå i en fond. Riskerna som är kopplade specifikt till respektive fond beskrivs i avsnittet "Riskprofil" i varje fonds fondbeskrivande avsnitt.

Värdet av en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placeringsssammanhang avses osäker avkastning. Placeringar i

fonder kan bland annat inbegripa risker kopplade till aktie-, ränte-, och valutamarknaderna, exempelvis i form av förändringar i priser, räntor m.m. En fondandelsfond påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

#### Olika typer av risker

Bolaget tillämpar fastställda processer och rutiner för att mäta, analysera och korrigera risk i varje fond. Nedan följer en icke uttömmande uppräkningslista av risker som kan förekomma i en fond.

**Marknadsrisk:** Risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på exempelvis aktiemarknaden eller obligationsmarknaden. Marknadsrisken har stor påverkan på investeringars värde. Marknadsriskerna kan vara exempelvis:

- **Aktiekursrisk:** Med aktiekursrisk avses risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på aktiemarknaden.
- **Ränterisk:** Med ränterisk avses risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på räntemarknaden som inverkar på fondens ränteplaceringarnas värde och därmed också på fondens värde.
- **Kreditrisk:** Risken för minskat fondandelsvärde till följd av förändrad kreditvärdighet hos emittenter av instrument som fonden har investerat i. Försämrade kreditvärdigheter kan påverka ränteplaceringarnas emittenters, garanters eller andra parter betalningsförmåga avseende lånet.
- **Valutarisk:** Risken för minskat fondandelsvärde till följd av förändringar i de valutakurser som fonderna är exponerade mot.
- **Koncentrationsrisk:** Med koncentrationsrisk avses risken för förlust till följd av stora enskilda exponeringar eller hög koncentration av fondens placeringar mot enskilda marknader, länder eller branscher. Koncentrationsriskerna återfinns i sådana fonder som enligt sin placeringsinriktning ska investera i särskilda länder, regioner eller branscher men kan också uppstå i övriga fonder som en konsekvens av breda placeringsmandat eller tematiska placeringsstrategier.

**Likviditetsrisk:** Risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden.

**Operativ risk:** Fonden kan komma att göra förluster beroende på externa händelser, kriminell verksamhet, systemhaveri och fel som begåtts av parter som agerar för fonden, förvaringsinstitutet samt andra externa parter.

**Hållbarhetsrisk:** En miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller förhållande som, om den skulle förverkligas, skulle kunna ha en negativ betydande inverkan på investeringens värde.

**Motpartsrisk:** Risken för minskat fondandelsvärde till följd av att fondernas motparter i form av transaktionsmotparter, motparter i derivatkontrakt eller motparter vid placering på konto hos kreditinstitut inte kan fullfölja sina åtaganden.

#### Riskklassificering av fonderna

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och andelsägaren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning. Varje fond är klassificerad enligt EU-standarden i en risk/och avkastningsindikator med en sjugradig skala. Beräkningen av riskindikatorn (SRI) är standardiserad enligt PRIIP-förordningen 1286/2014/EU. Bolagets samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Kategori 1 innebär dock inte riskfri. En fonds riskklass kan med tiden komma att förändras, eftersom klassificeringen görs baserat på historiska data som inte är en garanti för framtida risk och avkastning. Uppgift om respektive fonds klassificering lämnas i fondens faktablad.

#### LIKVIDITETSRIKSHANtering

Bolaget har fastställda processer och rutiner för att mäta och analysera likviditetsrisken i varje fond, som möjliggör kontroll av att varje fond har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar och är inom de limiter och riskmått som gäller för fonden.

På ett generellt plan syftar kontrollerna till att tillförsäkra investerarskydd, finansiell stabilitet och välfungerande marknader. Mer specifikt rör det sig om att säkerställa att fondens innehav har en likviditet som möjliggör att fonden kan möta in- och utflöden på ett sätt som är i enlighet med fondens handelscykel och fondens placeringsinriktning, och som tryggar att fonden och därmed fondandelsägarna inte blir lidande.

För att säkerställa att en fond har en lämplig sammansättning ur likviditetsrisksynpunkt finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga genomförs regelbundna tester. Bolaget bedömer härvid bland annat samstämmigheten i fondens likviditetsprofil överensstämmer med dess likviditetsbehov. Hänsyn tas i samband med detta även till fondens underliggande skyldighet vad gäller inlösen villkor, dvs effekten som inlösen i fonden kan ha på fondens tillgångar. Testerna utförs i olika scenarier, för att kontrollera att fondens likviditetsprofil även under förutsättningar som avviker från normala förhållanden överensstämmer med fondens underliggande skyldigheter. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter, eller att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil, påbörjas ett arbete med en översyn och ev. framtagande av en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Bolagets hantering av likviditetsrisker styrs av Bolagets policy för hantering av likviditetsrisker i fonder, som grundar sig i ESMAs riktlinjer på området, samt de av Bolaget upprättade fondspecifika likviditetsriskramverken.

#### HÅLLBARHETSRIKSHANtering

Bolaget integrerar hållbarhetsrisker i fondernas investeringsbeslut och beaktar dessa i Bolagets styrdokument, rutiner och interna kontroller. Detta innebär att hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integreras i förvaltarens investeringsanalys och följs upp på regelbunden basis. Genom att ta hänsyn till hållbarhetsrisken i investeringarna har Bolaget möjlighet att begränsa den potentiella negativa avkastningen som en händelse/incident kan medföra. Nivån på de olika hållbarhetsriskerna beror på fondens placeringsinriktning, t.ex. vilken sektor eller bolagstyper som fonden placerar i och i vilket land placeringarna sker.

Riskerna delas upp på E (environment/miljö), S (social/samhälle) och G (governance/bolagsstyrning). Dessa grupperas sedan i bolagsspecifika och landspecifika hållbarhetsrisker.

- E: Inom kategorin miljö och klimat påverkas betyget bland annat, men inte uteslutande, av koldioxidavtryck, avfall och energianvändning.
- S: Inom kategorin sociala faktorer påverkas betyget bland annat, men inte uteslutande, av jämställdhet och arbetsrättsliga frågor.
- G: Inom kategorin Bolagsstyrning påverkas betyget bland annat, men inte uteslutande, av bekämpning av korruption och mutor, styrelsesammansättning, kulturrepresentation och styrdokument.

För att säkerställa att fonden inte tar alltför höga hållbarhetsrisker identifierar Bolaget för samtliga fonder de väsentliga hållbarhetsriskerna och övervakar hållbarhetsriskernas omfattning. Om fondens risknivåer till väsentlig grad avviker från vad som är förväntat kan Bolaget genom uppföljningen styra tillbaka fonden mot önskad nivå.

Vid utvärdering av fondens investeringar utifrån ESG-kriterier (bolagsspecifika och landspecifika) är Bolaget beroende av information och data som ibland kan vara ofullständig, felaktig eller otillgänglig. Som ett resultat finns det en risk att Bolaget kan göra en felaktig bedömning av en investering och dess hållbarhetsrisker. Det finns också en risk att Bolaget inte tillämpar alla relevanta ESG-kriterier korrekt eller att fonden kan ha indirekt exponering mot bolag som inte uppfyller de relevanta ESG-kriterier som används av fonden.

Du kan läsa mer om Fondspecifika risker under Fondens riskprofil.

### INFORMATION OM RISK OCH LIKVIDITESHANtering

Information om aktuell riskprofil för en fond, samt de riskhanteringsystem som tillämpas för fonden samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar i fonden, lämnas i respektive fonds årsberättelse och halvårsredogörelse. Förändringar av väsentlig betydelse i en fonds likviditetsriskhantering kan lämnas på Bolagets hemsida, [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se).

### ALLMÄNT OM DERIVATINSTRUMENT

Följande är en generell beskrivning av derivatinstrument och dess inverkan på en fonds riskprofil. Uppgift om en fond användande av derivatinstrument framgår i varje fonds fondspecifika avsnitt.

Derivatinstrument är en form av kontrakt mellan två parter som är knutet till en underliggande tillgång eller ett underliggande värde. Kontraktets värdeförändring bestäms i huvudsak av värdeförändringen i den underliggande tillgången. Underliggande tillgångar kan exempelvis avse enskilda aktier eller finansiella index. Vanligt förekommande derivatinstrument är terminer, optioner och swapavtal.

Syftet med användandet av derivatinstrument i en fond kan vara att skydda fonden mot viss risk, t.ex. valutarisker. Derivatinstrument kan också användas för att skapa hävstångseffekter i fondens marknadsexponering, för att på så sätt dra nytta av förvaltarens aktuella tro på marknaden, eller för att mer effektivt exponera fonden för de direkta marknadsriskerna som fonden vid varje tillfälle önskar ha. Genom derivatinstrument ges möjlighet att få hela värdeförändringen i det underliggande instrumentet, utan att betala dess fulla pris.

När en fond använder derivatinstrument som en del av förvaltningsstrategin kan fondens risknivå förändras på ett omfattande sätt genom att fonden får en ökad känslighet för marknadsförändringar. Risker vid exempelvis optionsaffärer är att marknadspriset faller under det avtalade priset, vilket medför att avtalet blir utan värde eller resulterar i en skuld.

När en fond gör transaktioner med OTC-derivat (som avser derivat handlade direkt med enskild motpart) uppkommer motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för säkerhetshanteringsprocesserna på Bolaget, vilken beskrivs närmare nedan under avsnittet "Säkerhetshantering".

### FINANSIELL HÄVSTÅNG

Med finansiell hävstång avses en metod genom vilken en fonds exponeringen ökar genom att t.ex. använda derivatinstrument eller in- eller utlåning av kontanter/värdepapper. Följande är en generell beskrivning av finansiell hävstång. Uppgift om en fonds användande av finansiell hävstång framgår i det fondspecifika avsnittet för varje specialfond.

Hävstång i en fond innebär att fondens värdeutveckling förstärks jämfört med den underliggande marknadens utveckling. Hävstången i en specialfond beräknas enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 och anges som förhållandet mellan fondens exponering och fondens nettotillgångsvärde. Det innebär att fonden från tid till annan kan komma att ha en högre

exponering än de faktiska tillgångarna i fonden. Om en specialfonds exponering inte överstiger 100 procent har inte någon finansiell hävstång skapats.

I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för en fond som använder finansiell hävstång lämnas information om det totala beloppet för den finansiella hävstång som fonden använt, om eventuell förändring i den högsta nivån av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning, samt om eventuell rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång.

Eventuell förfoganderätt över lämnade säkerheter och garantier inom ramen för arrangemangen för finansiell hävstång regleras genom avtal med motparten.

### ALLMÄNT OM TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPERSFINANSIERING

En fond får använda transaktioner för värdepappersfinansiering. Följande är en generell beskrivning av de transaktioner för värdepappersfinansiering som kan förekomma i fonder som förvaltas av Bolaget. Uppgift om varje fonds användande av transaktioner för värdepappersfinansiering framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond. För uppgift om varje fonds faktiska användning av transaktioner för värdepappersfinansiering hänvisas till årsberättelsen och halvårsredogörelsen för respektive fond.

#### Utlåning av värdepapper

Värdepappersfonder och specialfonder har enligt fondlagstiftningen möjlighet att under vissa förutsättningar låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån) till upp till 20 procent av fondvärdet. Specialfonder kan få undantag från fondlagstiftningen och på så vis utöka detta utrymme.

Utlåning av värdepapper ger fonden möjlighet till extra avkastning utan att fonden tar någon extra marknadsrisk. Fonden tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden. Eftersom intäktsdelningsavtalet inte ökar kostnaderna för fonden tas ersättningen till värdepapperslåneagenten inte upp i årlig avgift.

Utlåning av värdepapper exponerar fonden mot motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet "Säkerhetshantering" nedan. Mottagna säkerheter förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Aktierna som lånas ut förs över till motparten.

Det kan vidare uppstå risker vad avser tolkningen av värdepapperslånavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras eftersom rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden. Därutöver kan värdepapperslån ge upphov till viss likviditetsrisk då en fonds möjligheter att förfoga över utlånade värdepapper under lånets löptid är begränsade.

#### Inlåning av värdepapper (blankning)

En försäljning av värdepapper som en fond inte äger men som fonden förfogar över, s.k. blankning, kan ske efter inlåning av värdepapper. Avsikten är att senare köpa tillbaka aktierna till ett lägre pris och lämna tillbaka aktierna till långivaren. Detta skapar möjligheter för fonder att skapa avkastning även vid fallande aktiekurser på aktiemarknaden. Inlånade aktier förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Avkastningen på de inlånade aktierna tillfaller fonden, den ränta som utgår vid värdepapperslån belastar fonden.

De risker som finns med inlåning av överlåtbara värdepapper är marknadsrisk, som är en del av fondens strategi, och motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet "Säkerhetshantering" nedan.



### Penninglån

En specialfond kan uppta penninglån för att göra investeringar i finansiella instrument. Användningen av penninglån medför att fondens placeringsutrymme utökas och att det skapas hävstång i fonden. Typiskt sett används penninglån för att öka fondens marknadsrisk, men det utökade placeringsutrymmet kan även användas till att minska marknadsrisken i fonden. Utöver att användningen av lån påverkar fondens marknadsrisk kan det uppkomma viss motpartsrisk om långgivaren kräver säkerhet för lånet. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet "Säkerhetshantering" nedan.

### ALLMÄNT OM TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

En fond får använda totalavkastningsswappar. Följande är en generell beskrivning av totalavkastningsswappar och hur dessa inverkar på en fonds riskprofil. Uppgift om varje fonds användande av totalavkastningsswappar framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

En totalavkastningsswap är ett avtal mellan två parter om att utbyta den totala avkastningen i en tillgång mot en ränteesättning. Totalavkastningsswappar kan användas i förvaltningen som ett kapitaleffektivt sätt att uppnå önskade exponeringar mot valda aktier och index. Detta kan till exempel ske genom att förvaltaren av en fond väljer att skapa en exponering mot en bransch, region eller enskild aktie på ett sätt som binder mindre kapital än en investering via en aktie eller ett index. Dessa instrument kan även användas för att hantera flöden i fonden.

Avkastningen som uppkommer vid användning av totalavkastningsswappar tillfaller fonden, efter avdrag för administrativa kostnader för säkerhetshantering och övriga kostnader samt den ränta som utgår vid totalavkastningsswappar. Fondens depåbank förvarar de tillgångar förknippade med fondens totalavkastningsswappar och ev. mottagna säkerheter

Totalavkastningsswappar innebär en förhöjd motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras inom ramen för Bolagets process för säkerhetshantering, se avsnittet "Säkerhetshantering" nedan.

### SÄKERHETSHANTERING

När en fond gör transaktioner innefattandes OTC-derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering uppstår motpartsrisk. Denna motpartsrisk hanteras genom att lämna eller motta säkerheter och regleras genom säkerhetshantering som styrs av standardiserade säkerhetsavtal (ISDA/CSA/GMSLA-avtal).

Utlåning av värdepapper exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats, dvs. motpartsrisk. Vid utlåning av värdepapper kräver Bolaget således att motparten ställer säkerheter till Bolaget, varvid Bolaget tar emot finansiella instrument eller likvida medel från motparten. Vid inlåning av aktier är förhållandet det omvända och Bolaget ställer här säkerheter till motparten. Vid derivatavtal ställs säkerheter till den part som har en fordran på motparten under derivatavtalets löptid.

Värdering av utestående lån respektive derivatinstrument och mottagna säkerheter för dessa sker dagligen. Om värderingarna visar på ett högre exponeringsbelopp för fonden än värdet av de mottagna säkerheterna ska fonden kalla motpart på ytterligare säkerheter. Om fonden ställt säkerheter till motparten till ett högre belopp än motpartens exponering mot fonden, ska fonden kalla hem säkerheter.

De operativa riskerna förknippade med den löpande hanteringen av säkerheter övervakas och hanteras för att säkerställa att fondens motpartsrisken hanteras i den ordning som avses.

Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i Bolagets Instruktioner om godtagbara säkerheter som är upp-

rättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937). De allmänna kraven på säkerheter är att utgivaren ska ha hög kreditvärdighet. Endast motparter godkända av Bolagets Motparts-kommitté godtas. Tillgångarna ska vara likvida och värderas dagligen, eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan måste också vara diversifierad.

Vidare har Bolaget en fastställd process för val av motparter som innefattar ett säkerställande av att motparterna uppfyller Bolagets uppställda krav. Det är Bolagets Motparts-kommitté som utser godkända motparter. Vid val av motpart görs en genomlysning av företaget, inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget. Detta för att försäkra sig om att allmän marknadspraxis iaktas. Motparten ska vara en bank inom EES. Alla godtagbara motparter genomgår även en utvärdering varje år, senast ett år efter att motparten har godtagits och verksamheten har påbörjats.

### PRIMÄRMÄKLARE

En s.k. primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåtjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Om fonden använder sig av primärmäklare anges det i den fondspecifika delen för fonden.

### SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande är en generell beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för en fond och dess andelsägare och vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Informationen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer när fonddinnehav är knutna till exempelvis investeringsspar-konto, fondförsäkring, IPS eller premiepension. Innehavare av andelar rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de specifika skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

### Beskattning av fonder

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för tillgångar som ingår i fonden. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

### Skatteregler för fysiska personer samt dödsbon

De regler som beskrivs nedan gäller om när svenska fysiska personer sparar direkt i fonder. För juridiska personer och utländska andelsägare gäller andra regler. Även för investeringssparkonto och kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska andelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Underlaget för schablonskatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fonddinnehav vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 procent (0,4 x 30 procent) av värdet på fondandelarna vid ingången av kalenderåret. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket men inget avdrag för preliminärskatt görs. En avyttring av fondandelar (normalt genom inlösen) utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten på fondandelar

beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 procent. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster som uppstår vid avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag.

Om en fond lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår av § 12 i fondbestämmelserna om en fond lämnar utdelning.

### ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE

Bolaget upprättar för varje fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns även tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på Bolagets hemsida: [Våra fonder - FCG Fonder](#)

### ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Ändring av en fonds fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Bolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängligt hos Bolaget och berörd fonds förvaringsinstitut, samt tillkännages på det sätt som Finansinspektionen anvisar.

### UPPHÖRANDE AV EN FOND ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDBESTÄMMELSER

Om Bolaget beslutar att en fond ska upphöra eller att förvaltningen av en fond, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annat fondbolag eller annan AIF-förvaltare, kommer samtliga andelsägare i fonden att informeras om detta genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar. Information kommer också att finnas hos Bolaget och den berörda fondens förvaringsinstitut. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse i Post- och Inrikes tidningar om det finns särskilda skäl och andelsägarna kan därvid komma att underrättas på annat sätt. En överlåtelse av förvaltningen av en fond får genomföras tidigast tre månader efter kungörelse, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd att förvalta fonder, eller om Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs, ska förvaltningen av de fonder som står under Bolagets förvaltning omedelbart tas över av respektive fonds förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall så snart som möjligt överlåta förvaltningen till annat fondbolag eller annan AIF-förvaltare om Finansinspektionen tillåter det. I annat fall ska berörd fond upplösas genom att tillgångarna i fonden säljs och nettobehållningen av fonden skiftas ut till andelsägarna. Under tiden fondens förvaringsinstitut förvaltar fonden är teckning och inlösen inte möjlig.

Bolaget kan slå samman eller dela fonder, om Finansinspektionen gett tillstånd till detta. Information om detta kommer att ges till andelsägarna på det sätt som Finansinspektionen anvisar. En sammanslagning eller delning får normalt genomföras tidigast tre månader efter Finansinspektionens beslut.

### FÖRVARINGSINSTITUTETS UPPGIFTER

Förvaringsinstitutet ska verkställa Bolagets instruktioner som avser fonderna om de inte strider mot bestämmelserna i lag eller andra bestämmelser eller mot fondbestämmelserna/bolagsordning samt för respektive fond se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt lag och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt lag och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna.

Utöver ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden, depåförvara finansiella instrument i fonden och föra förteckning över dessa.

### ANSVARSBEGRÄNSNINGAR OCH SKADESTÅND

Bolaget har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som Bolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28–31 §§ lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för de specialfonder Bolaget förvaltar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 3 kap. 14–16 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder respektive 9 kap. 22 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Av dessa bestämmelser följer att om en andelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt aktuell lag eller fondbestämmelserna, ska Bolaget ersätta skadan. Därtill följer att om en andelsägare eller Bolaget tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt samma lag eller fondbestämmelserna, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Utan att frånga vad som stadgas i dessa bestämmelser ansvarar Bolaget eller förvaringsinstitutet inte för skada som beror på omständigheter utanför Bolagets eller förvaringsinstitutets kontroll, t.ex. extraordinära händelser såsom strejk eller krigshändelse. Indirekt skada som uppkommer i andra fall ska endast ersättas om grov vårdslöshet förelegat eller för andra skador om inte Bolaget eller förvaringsinstitutet har varit normalt aktsamt.

Bolagets respektive förvaringsinstitutets ansvarsbegränsning finns mer utförligt beskriven i respektive fonds fondbestämmelser i § 16.

Bolaget har en ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder för att täcka eventuella skadeståndsanspråk.

# Om FCG Fonder AB

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](http://www.fcgfonder.se)

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

**E-mail:** [fondadmin@fcgfonder.se](mailto:fondadmin@fcgfonder.se)

**Telefon:** +46 8 19 18 13 (växel)

**Klagomålsansvarig:** Johan Schagerström (VD)

## Styrelseledamöter

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

## Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, verkställande direktör
- Tom Michels, vice verkställande direktör och ansvarig för Förvaltningsfunktionen
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Erica Laestander, ansvarig för Riskhanteringsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, t.f. 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 Bolagets hemsida [Ersättningar - FCG Fonder](#), och en papperskopia av policyen kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

## ÖVRIGA UPPDRAGSAVTAL

Bolaget har delegerat följande delar av verksamheten som inte är direkt relaterade till fondförvaltningen till annan part: I det fall Bolaget har delegerat uppgift direkt relaterade till fondförvaltningen framgår det under avsnittet "Allmän information" i denna informationsbroschyr.

- Internrevision: BDO Mälardalen AB (556291-8473)
- IT-drift: Dustin Sverige AB (556666-1012)
- Ekonomi: Advisense Group AB (559138-6684)

Eftersom Advisense Group AB är moderbolag till Bolaget uppstår den potentiella intressekonflikten att Bolaget inte köper tjänster till marknadsmässiga priser från moderbolaget, dvs. ineffektiv upphandlingsprocess i samband med upphandling av konsulttjänster, vilket kan påverka andelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess interna regler för utläggning av verksamhet. I övrigt har inga intressekonflikter identifierats.

## 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 andelsägare 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 [Dataskyddspolicy - FCG Fonder](#)

## PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på Bolagets hemsida [Legal information - FCG Fonder](#)

## HÅLLBARHETSINFORMATION

### Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Bolaget beaktar inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på enhetsnivå. Bakgrunden till detta ställningstagande är att Bolaget har ett fondutbud som sträcker sig över flera olika investeringsstrategier där hållbarhetsarbetet skiljer sig åt. Det är respektive portföljförvaltares uppgift att integrera hållbarhet på ett sätt som är relevant och värdeskapande för den fond som förvaltas. I takt med att hållbarhetsregelverket utvecklas kan bolaget komma att ompröva detta ställningstagande.

## FÖRVALTADE FONDER

Nedan följer en uppräknig av de fonder som Bolaget förvaltar vid tidpunkten för informationsbroschyrens publicering. Aktuell lista hittar du på Bolagets hemsida: [Våra fonder - FCG Fonder](#)

### Värdepappersfonder

- Aktiv Portföljförvaltning Balansera
- Aktiv Portföljförvaltning Bygga
- Catella Fastighetsfond Systematisk
- Dynamisk Allokering Ränta
- Dynamisk Allokering Sverige
- FE Småbolag Sverige
- FondNavigator 0-100 Balanserad
- FR Compounder Feeder (SEK)
- FR Compounder Feeder (EUR)
- FR Compounder Feeder (USD)
- FR Short Duration Bond Fund
- Havsfonden
- Investtech Invest
- NorQuant Multi Asset
- Pensum Global Energy
- Pensum Norge
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk
- Placerum Optimera
- Placerum Polar
- PLUS Allabolag Sverige Index
- PLUS Fastigheter Sverige Index
- PLUS Hälsovård Sverige Index
- PLUS Mikrobolag Sverige Index
- PLUS Småbolag Sverige Index
- PLUS Teknologi Sverige Index

### Specialfonder

- Catella Fastighetsfond Systematisk Select
- Chelonia Select
- Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar
- Dynamisk Allokering Global
- FE Select
- FondNavigator 0-100 Defensiv
- FondNavigator 0-100 Offensiv
- FR Compounder Core Dynamic
- Mercurius Credit Fund
- Pappers
- Pensum Global Opportunities
- Pensum Nordic Banking Sector Fund
- Systematic Trading

### Alternativa investeringsfonder:

- Uequity One AB
- Zenith Venture Capital I AB (publ)

---