Halvårsredogörelse 2026

Värdepappersfond

Fundamental Select

Fondbolag

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

Förvaltarbolag

Genom förvaltningsavtal mellan Bolaget och None, sköts förvaltningen av None.

Riskinformation

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

Förvaltningsberättelse

Fondens placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltad allokeringsfond vars investeringar syftar till att uppnå en hög riskjusterad avkastning. Fondens förvaltning utgår ifrån fundamental analys för att identifiera alfa-avkastning i europeiska aktier. Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är ett sammanställt index bestående av 70 procent STOXX Europe 600 Net Return Index (SXXR) och 30 procent OMRX T-Bill Index. Minst 50 procent av fondens kapital ska vid varje tidpunkt placeras i finansiella instrument med exponering mot aktier. Minst 90 procent av fondens kapital kommer placeras inom Europa. Teckning och inlösen av andelar kan normalt ske varje bankdag. Fondens avkastning bestäms av hur de underliggande tillgångar som fonden placerar i ökar eller minskar i värde under innehavsperioden.

Fondens utveckling

De globala finansmarknaderna under det första halvåret 2026 präglades av fortsatt geopolitisk osäkerhet och betydande skillnader mellan olika delar av aktiemarknaden. Den eskalerade konflikten mellan Iran, Israel och USA bidrog under våren till kraftiga rörelser i olje- och gaspriser, vilket tidvis skapade ökad volatilitet på såväl aktie- som räntemarknader. I takt med att oron kring energiförsörjningen gradvis minskade stabiliserades marknadssentimentet, samtidigt som investerarnas fokus åter riktades mot bolagens fundamentala utveckling. Fonden avkastade 6,15% under första halvåret.

Artificiell intelligens fortsatte att vara ett dominerande tema. Marknadsutvecklingen präglades emellertid i högre grad av en fokusering på de bolag och segment som bedömdes ha störst förutsättningar att omsätta den tekniska utvecklingen i lönsam tillväxt, särskilt inom halvledare, infrastruktur och relaterad teknik. Samtidigt var utvecklingen under halvåret ojämn, där starka indexnivåer i flera regioner i stor utsträckning drevs av ett begränsat antal större bolag medan många mindre och medelstora bolag utvecklades svagare.

Fundamental Select kännetecknas av en bred sammansättning av aktieinnehav spridda över sektorer och geografier, kompletterat med korta räntepapper och likvida medel. Fondens investeringsprocess bygger på fundamental bolagsanalys med fokus på att identifiera attraktiva investeringsmöjligheter på de europeiska aktiemarknaderna. Under det första halvåret präglades marknaderna av stora skillnader mellan sektorer, bolagsstorlekar och investeringsstilar, vilket skapade en varierad utveckling mellan fondens underliggande innehav.

De tre största positiva bidragsgivarna under perioden var positioner i laserteknikföretaget LPKF Laser Electronics SE, energitjänstbolaget Saipem SpA samt kabel- och energiinfrastrukturbolaget Prysmian SpA. LPKF utvecklades starkt till följd av ett ökat intresse för bolagets teknik inom avancerad halvledarproduktion och nästa generations komponentförpackning, samtidigt som marknaden successivt fick större förtroende för bolagets långsiktiga tillväxtmöjligheter. Saipem gynnades av fortsatt hög investeringsaktivitet inom global energi- och offshoreinfrastruktur samt av en stark orderbok och förbättrad lönsamhet. Prysmian utvecklades väl mot bakgrund av den långsiktiga utbyggnaden av elnät, energiinfrastruktur och datacenter, områden där bolaget har en stark marknadsposition och god efterfrågan på sina produkter.

Bland de största negativa bidragsgivarna återfanns LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Aumovio SE och Atoss Software SE. LVMH utvecklades svagt under perioden till följd av fortsatt osäkerhet inom den globala lyxvarusektorn. Marknaden fokuserade bland annat på effekterna av geopolitiska händelser, valutamotvind samt en svagare utveckling inom vissa av koncernens viktigaste produktkategorier. Aumovio, som knoppades av från Continental under 2025, påverkades av en fortsatt svag marknad för europeiska fordonsunderleverantörer samt osäkerhet kring bolagets lönsamhetsutveckling i en fortsatt utmanande europeisk fordonsmarknad. Atoss Software utvecklades svagt under perioden trots fortsatt stabil operativ utveckling och god underliggande tillväxt. Efter flera år av stark kursutveckling präglades aktiens utveckling av ett mer försiktigt marknadssentiment gentemot högvärderade mjukvarubolag.

Riskerna i portföljen utvärderas löpande och hanteras genom fondens breda diversifiering och strukturerade investeringsprocess. Vid halvårsskiftet bedömdes de väsentliga riskerna huvudsakligen vara kopplade till bolagsexponering inom sektorer som påverkas av konjunktur-, energi- och geopolitiska utvecklingsfaktorer. Fondens placeringsinriktning och arbetsmetodik är utformade för att begränsa dessa risker genom en spridning av innehav över sektorer, geografier och bolagsstorlekar. Genom att undvika koncentrerade positioner och tillämpa ett tydligt och konsekvent ramverk för bolagsurval strävar fonden efter att upprätthålla en balanserad riskprofil och erbjuda en stabil riskjusterad avkastning över tid.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är ett sammanställt index bestående av 70 procent STOXX Europe 600 Net Return Index (SXXR) och 30 procent OMRX T-Bill Index. Jämförelseindexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning. Eftersom fonden är aktivt förvaltad kommer fondens avkastning sannolikt att över tid avvika från indexet. Jämförelseindexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Placeringar i derivatinstrument kan sänka och höja risken i fonden och innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar. Derivatinstrument kan användas i fonden för att skydda fondens medel mot inflation, deflation och konkursrisk. Fonden kan även använda derivat i syfte att förändra risknivån i fonden och att uppnå en negativ korrelation med aktiemarknaden. Valutaderivat kan också användas för att valutasäkra fondens innehav från tid till annan.

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 LVF.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Utlåning av värdepapper

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

Säkerheter och intäkter/kostnader

Fonden använder inte säkerheter.

Inlåning av värdepapper

Fonden använder inte inlåning.

Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar.

Väsentliga risker i fonden

Fonden är en allokeringsfond vars investeringar syftar till att uppnå en hög riskjusterad avkastning. Fondens förvaltning utgår ifrån fundamental analys för att identifiera alpha avkastning i europeiska aktier. Placeringar i aktier är alltid förenat med marknadsrisk i form av aktiekursrisk. Aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde.

Fonden består av olika andelsklasser vilket medför att förändringar i valutakurser gör att valutarisken kan skilja sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i.

Den primära risk som är förenad med att placera i ränterelaterade finansiella instrument är främst förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden har investerat i.

Eftersom fonden har ett europeiskt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot flera 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 använda valutaderivat i syfte att hantera valutarisk. Fonden har dock inte för avsikt att vid varje tidpunkt helt eller delvis valutasäkra fondens innehav.

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. Omfattningen av handeln i derivatinstrument i fonden är begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Avgifter

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

Utöver den fasta förvaltningsavgiften kan det för samtliga andelsklasser utgå en resultatbaserad rörlig avgift. För andelsklasserna A och C kan den resultatbaserade avgiften uppgå till högst 15 procent av den del av avkastningen som överstiger ett tröskelvärde. För andelsklasserna B och D kan den resultatbaserade avgiften uppgå till högst 20 procent av den del av avkastningen som överstiger ett tröskelvärde.

Tröskelvärdet för andelsklasserna A och B är 70 procent STOXX Europe 600 Net Return Index (EUR), omräknat till SEK och 30 procent OMRX T-Bill Index (SEK).

Tröskelvärdet för andelsklass C och D är 70 procent STOXX Europe 600 Net Return Index (EUR), och 30 procent OMRX T-Bill Index (SEK), omräknat till EUR.

Om värdeutvecklingen för andelsklassen är negativ, men ändå överstiger tröskelvärdet kan resultatbaserad avgift tas ut. Vid beräkningen av den resultatbaserade avgiften tillämpas den s.k. high watermark-principen, som innebär att resultatbaserad avgift endast får tas ut en gång på samma överavkastning i förhållande till tröskelvärdet. Om andelsklassen en dag uppnår en värdeutveckling som understiger tröskelvärdet och om andelsklassen under en senare dag uppnår en värdeutveckling som överstiger tröskelvärdet, tas ingen resultatbaserad avgift ut förrän tidigare perioders underavkastning kompenserats. Avgiften beräknas kollektivt för respektive andelsklass, vilket innebär att alla andelsägare i en andelsklass behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad avgift förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd resultatbaserad avgift.

Eftersom fonden har möjlighet att placera en del av fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonderna. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 procent i fast förvaltningsavgift och 20 procent i resultatbaserad avgift. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgräns och framgår av den underliggande fondens faktablad och årsberättelse. I de fall fondbolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfalller dessa i sin helhet fonden.

Andelsklass		Gällande fasta avgift %	Resultatbaserad avgift %
A		1	15
B		1	20
C		1	15
D		1	20

Fondens aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur

aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än sitt index. Fonden tillämpar 70 procent STOXX Europe 600 Net Return Index (SXXR) och 30 procent OMRX T-Bill Index som index för att beräkna aktiv risk. Måttet är relevant i förhållande till aktiv risk då fonden i normalläget främst investerar i korta räntepapper.

Hållbarhetsinformation

Fonden har för året rapporterats som en artikel 6-fond. Hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbesluten, utan att fonden har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller hade hållbara investeringar som mål.
Fonden är en aktivt förvaltad allokeringsfond vars investeringar syftar till att uppnå en hög riskjusterad avkastning. Fondens förvaltning utgår ifrån fundamental analys för att identifiera alfa-avkastning i europeiska aktier.
De hållbarhetsrisker som fonden under året 2024 har exponerats mot är således kopplade till enskilda portföljbolags hantering av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker beaktades i fondens investeringsprocess men begränsade inte förvaltarens investeringsunivers. Hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integrerades i förvaltarens investeringsanalys och process men var inte bindande för investeringsbesluten. Identifierade hållbarhetsrisker i fonden var bland annat omställningsrisker och klimatrisker. Omställningsrisker utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen. Klimatrisker är kopplade till risker som uppkommer genom ökade växthusgasutsläpp och global uppvärmning.
Hållbarhetsrisker har under året beaktats och följts upp i syfte att mäta nivå och variation över tid.
EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktade inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter under året.

Fondfakta

Belopp i kronor

Balansräkning

	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	152 502 584	136 706 652
Fondandelar	7 084 360	8 810 798
Penningmarknadsinstrument	34 772 140	34 678 638
Summa placeringar med positivt MV	**194 359 084**	**180 196 088**
Bankmedel och övriga likvida medel	36 229 857	17 640 895
Övriga tillgångar (Not 3)	4 952 598	1 435 927
Summa tillgångar	**235 541 539**	**199 272 910**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 4)	-207 182	-169 129
Övriga skulder (Not 5)	-3 883 956	-5 374 323
Summa skulder	**-4 091 139**	**-5 543 452**
Fondförmögenhet	**231 450 400**	**193 729 459**

Förändring av fondförmögenhet	**2 026**	**2 025**
Fondförmögenhet vid årets början	**193 729 459**	**20 682 323**
Andelsutgivning	31 610 767	158 715 492
Fundamental Select A	21 700 000	108 115 000
Fundamental Select B	9 910 767	50 600 492
Andelsinlösen	-6 386 822	-1 075 083
Fundamental Select A	-6 169 120	0
Fundamental Select B	-217 702	-1 075 083
Resultat enligt resultaträkning	12 496 997	15 406 727
Fondförmögenhet vid årets slut	**231 450 400**	**193 729 459**

Not 3. Övriga tillgångar	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Fondlikvidfordran	4 952 598	1 435 927
Summa Övriga tillgångar	**4 952 598**	**1 435 927**

Not 4. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Förvaltningsarvode	-207 182	-169 129
Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**-207 182**	**-169 129**

Not 5. Övriga skulder	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Fondlikvidskuld	-3 883 956	-5 374 323
Summa Övriga skulder	**-3 883 956**	**-5 374 323**

Innehav	***Antal***	***Marknadsvärde SEK***	***Andel av fonden***
Kategori 1			
Pernod Ricard SA	3922	2 775 010	1,2%
Apotea Sverige AB	16191	1 201 372	0,5%
Dagligvaror		**3 976 382**	**1,7%**
Friedrich Vorwerk Group SE	4109	3 068 485	1,3%
Viridien	2722	2 527 319	1,1%
Alerion Cleanpower SpA	10180	2 430 654	1,1%
Energi		**8 026 458**	**3,5%**
Castellum AB	14504	1 846 359	0,8%
Dios Fastigheter AB	15821	1 014 917	0,4%
LEG Immobilien SE	4669	2 858 144	1,2%
Unibail-Rodamco-Westfield	2649	3 006 920	1,3%
PATRIZIA SE	29746	2 541 037	1,1%
Fastighet		**11 267 378**	**4,9%**
Investor AB (B)	4447	1 790 140	0,8%
Svenska Handelsbanken AB	11614	1 656 156	0,7%
Hoist Finance AB	5920	1 057 904	0,5%
Ratos AB B	30188	1 003 449	0,4%
Hannover Rueck SE	1057	2 838 805	1,2%
Nexi SpA	82938	3 254 844	1,4%
Enity Holding AB	14497	1 003 192	0,4%
SCOR SE	9310	3 274 045	1,4%
Eurazeo SE	6238	2 764 607	1,2%
Finans		**18 643 142**	**8,1%**
Attendo AB	15821	1 941 237	0,8%
Getinge AB (B)	7653	1 516 059	0,7%
Ambea AB	6919	1 034 390	0,4%
Eurofins Scientific	3913	2 972 410	1,3%
Recordati Industria Chimica e	5059	2 875 478	1,2%
DiaSorin SpA	4261	3 198 990	1,4%
Emeis SA	18092	2 816 378	1,2%

Hälsovård		**16 354 942**	**7,1%**
Atlas Copco AB A	9963	1 954 242	0,8%
Sandvik AB	6919	2 766 908	1,2%
Thales SA	1147	2 856 852	1,2%
Bilfinger SE	2707	2 409 917	1,0%
Wartsila OYJ Abp	7957	2 942 820	1,3%
Knorr-Bremse AG	2464	2 773 719	1,2%
Cie de L'Odet SE	138	2 229 280	1,0%
Norma Group SE	14002	2 721 120	1,2%
Aquafil SpA	91787	1 391 218	0,6%
Framery Group Oyj	14447	1 043 646	0,5%
CTT-Correios de Portugal SA	43351	2 778 628	1,2%
Technotrans SE	4099	1 464 656	0,6%
Tonies SE	23657	3 313 102	1,4%
Gabler Group AG	4248	1 741 463	0,8%
Industri		**32 387 572**	**14,0%**
Nokia Oyj	26397	3 379 501	1,5%
Hanza Holding AB	6938	999 072	0,4%
Freenet AG	9445	2 358 761	1,0%
Sidetrade	952	1 839 549	0,8%
2CRSI SACA	11291	3 838 095	1,7%
Neurones	4678	1 790 755	0,8%
Basler AG	5295	1 657 343	0,7%
Reply SpA	2943	2 981 961	1,3%
Enento Group Oyj	9110	1 437 330	0,6%
flatexDEGIRO SE	7523	3 125 722	1,4%
ATS Austria Technologie Sys	1267	2 962 014	1,3%
Informationsteknik		**26 370 103**	**11,4%**
EDP - Energias de Portugal SA	62617	3 178 195	1,4%
Kraftförsörjning		**3 178 195**	**1,4%**
HeidelbergCement AG	1243	2 298 558	1,0%
SOL SpA	7505	4 839 513	2,1%
Material		**7 138 071**	**3,1%**
Kingdom of Sweden FC 2026-09-16	35000000	34 864 030	15,1%
Räntebärande instrument		**34 864 030**	**15,1%**
Scandic Hotels Group AB	12192	1 100 328	0,5%
Adidas AG	1873	3 722 959	1,6%
Zalando SE	10666	2 998 127	1,3%
Puma SE	15613	4 598 004	2,0%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitt	470	2 520 931	1,1%
Synsam AB	18849	1 017 846	0,4%
Asmodee Group AB	7492	1 063 115	0,5%
Westwing Group SE	9431	1 734 578	0,7%
Sällanköpsvaror		**18 755 887**	**8,1%**
Bollore SE	53328	2 396 521	1,0%
Telia Company AB	42958	2 028 047	0,9%
Cairo Communication SpA	68849	1 887 995	0,8%
Telekomoperatörer		**6 312 563**	**2,7%**
Summa Kategori 1		**187 274 724**	**80,9%**
Kategori 4			
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	10000	7 084 360	3,1%
Fond		**7 084 360**	**3,1%**
Summa Kategori 4		**7 084 360**	**3,1%**
Summa överlåtbara värdepapper		**187 274 724**	**80,9%**
Summa fondandelar		**7 084 360**	**3,1%**
Summa värdepapper		**194 359 084**	**84,0%**
Bankmedel			
Netto kassa/övriga tillgångar/skulder		37 091 316	16,0%
Summa bankmedel		**37 091 316**	**16,0%**

Fondförmögenhet	**231 450 400**	**100,0%**

Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:
1 Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
7. Övriga finansiella instrument

Nyckeltal	2026	2025	2024
Fondens utveckling			
Fondförmögenhet, tkr	231 450	193 729	20 682
Andelsklass A:	162 801	138 379	18 347
Andelsklass B:	68 649	55 351	2 336
Antal utelöpande fondandelar, tst			
Andelsklass A:	1 351	1 219	184
Andelsklass B:	570 395	488	23
Andelsvärde, kr			
Andelsklass A:	120,49	113,51	99,67
Andelsklass B:	120,35	113,38	99,87
Fondens totalavkastning, %			
Andelsklass A:	6,15	13,88	-0,33
Andelsklass B:	6,15	13,52	-0,13
Jämförelseindex			
Jmf avkastning, %	9,38	9,82	-0,48

Om FCG Fonder AB

BOLAGSFAKTA

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

Hemsida: www.fcgfonder.se

Adress: Östermalmstorg 1, 114 42 Stockholm

E-mail: fondadmin@fcgfonder.se

Telefon: +46 (0)8 19 18 13

Klagomålsansvarig: Johan Schagerström (VD)

Styrelseledamöter

- Tove Bångstad (Styrelseordförande)
- André Jäger (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Alva DeVoy (Ledamot)

Ledande befattningshavare

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

Revisor

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 er-sättning ska vara baserad på en balanserad avvägning mellan den anställdes fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bl.a. vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

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

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

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

.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

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

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

PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

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