

# Halvårsredogörelse 2025

för specialfonden

## Pensum Nordic Banking Sector Fund

---

### Fondbolag

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

### Portföljförvaltaren

Fondens portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Pensum Asset Management AS, norskt registreringsnummer 920685714, ("Portföljförvaltaren"). Portföljförvaltaren, som bildades 2018, har säte i Oslo, Norge, och står under tillsyn av norska Finanstilsynet.

### 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 aktivt förvaltd och tar, via investeringar i aktie- och ränterelaterade överlåtbara värdepapper, exponering mot banksektorn i Norden, med fokus på norska sparbanker.

Fondens målsättning är att med en varierande exponering mot aktie- och räntemarknaden varje 36 månaders rullande tidsperiod generera en positiv avkastning som är högre än den internränta som används mellan norska banker. Fondens referensvärde är därför NOWA (Norwegian Overnight Weighted Average) eller lägst 0 + 2,0 procent. Det lägsta möjliga referensvärdet är därför 2,0 procent.

Placeringar kan ske huvudsakligen i aktie- och ränterelaterade överlåtbara värdepapper och derivatinstrument. Fondens investeringsprocess baseras på kvalitativ och kvantitativ analys av nordiska banker. Fonden ska till minst 90 procent av fondvärdet vara exponerad mot nordiska banksektorn, varav 50 procent mot norska sparbanker. Exponeringen ska uppnås genom placeringar i finansiella instrument utgivna av sådana institut eller genom placering på konto. Fonden har härvid möjlighet att placera i obligat-ioner och andra ränterelaterade instrument inklusive hybridkapital, även kallat AT1-instrument eller CoCos (contingent

convertible bonds). Kännetecknande för CoCos är att de är räntebärande överlåtbara efterställda värdepapper utan slutdatum, men med den egenskapen att de under vissa förutbestämda omständigheter kan omvandlas till aktier eller skrivas ner. CoCos erbjuder högre ränta, och därmed större chans till god avkastning, men samtidigt högre risker än vanliga obligationer. Placeringar i företagsobligationer och penningmarknadsinstrument görs vid till-fällen när det bedöms att detta är mer fördelaktigt ur avkastnings- eller risksynpunkt än vad en placering i aktier eller aktierelaterade värdepapper i samma bank skulle vara. Fonden ska vid varje tidpunkt bestå av placeringar i minst 10 olika företag eller företagsgrupper.

Fonden använder sig av hedgingstrategier för att sänka risken i placeringarna och kan således bestå av såväl långa som korta positioner. Fondens utveckling förväntas ha en låg korrelation med utvecklingen på aktie- och räntemarknaden.

Fondens fördelning mellan aktierelaterade överlåtbara värdepapper och ränterelaterade överlåtbara värdepapper kommer att variera över tid och är beroende på förvaltarens bedömning av marknadsläget.

## FONDENS UTVECKLING

Fonden avkastade 8,24% (andelsklass A) och jmf index 2,25%.

Fonden lanserades den 29 januari 2025. Vid halvårsskiftet hade fonden stigit med 9,7 % (klass D), medan referensindexet, NOWA + 2 %, hade stigit med 2,4 %.

Aktiemarknaderna globalt har haft ett bra halvår, dock med ett kortvarigt fall i april. President Trump har med sina uttalanden och åtgärder påverkat de geopolitiska förhållandena och även de finansiella marknaderna.

Banksektorn har utvecklats starkt, särskilt i Europa. Det europeiska bankindexet har stigit med 23 % sedan den 29 januari. Nordiska banker har delvis följt med i uppgången.

Bankernas intjänning, mätt som avkastning på eget kapital (ROE), har varit mycket god. Samtidigt har värderingen av nordiska banker i allmänhet och norska sparbanker i synnerhet stigit till nya höjder, mätt både i pris/bok och P/E-tal.

Vid fondens start var exponeringen mot aktier (egenkapitalinstrument) 81 %. Eftersom dessa instrument har stigit betydligt i värde har vi valt att minska risken i portföljen genom att reducera andelen aktier till 50 %. De återstående 50 % är

huvudsakligen placerade i seniora bankobligationer samt till viss del bankinlåning.

Fondens största exponeringar i enskilda instrument vid halvårsskiftet är aktier i DNB, Nordea och SpareBank 1 Sør-Norge med respektive 8,8 %, 8,6 % och 6,7 % av portföljen. Dessa instrument har också varit de största bidragsgivarna till den positiva avkastningen. Portföljen består totalt av 11 olika aktieinstrument och 17 olika obligationer.

Vi har valt att valutasäkra investeringar i andra valutor än NOK mot NOK. Detta kommer vi att fortsätta med.

Framöver kommer vi att fokusera på att hålla en begränsad risk i portföljen med målet att fortsatt leverera en tillfredsställande absolut avkastning.

## JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex / referensvärde består av NOWA (Norwegian Overnight Weighted Average) eller lägst 0 + 2,0 procent. Det lägsta möjliga referensvärdet är därför 2,0 procent. NOWA är en transaktionsbaserad referensränta som beräknas utifrån transaktioner som genomförs på penningmarknaden från en bankdag till nästa. Referensvärdet är relevant eftersom fondens målsättning är att med en varierande aktiemarknadsexponering varje 36 månaders rullande tidsperiod generera en positiv avkastning som är högre än den internränta

som använts mellan norska banker. Referensvärdet används som avkastningströskel vid uttag av den resultatbaserade avgiften, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Indexet administreras av Norges Bank. Eftersom centralbanken redan uppfyller principer, standarder och förfaranden som säker-ställer att de utövar sin verksamhet med integritet och på ett oberoende sätt, krävs inte ESMA:s godkännande av Norges Bank som administratör av index utan banken är själva ansvariga för att indexet är rättvisande och inte har utsatts för otillbörlig påverkan, samt att de är tillförlitliga och oberoende.

---

## 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.

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,
- finansiella index,
- räntesatser,
- växelkurser, och

- utländska valutor.

Fonden kan skapa finansiell hävstång genom derivatinstrument, värdepapperslån och penninglån. Användande av finansiell hävstång kan öka fondens känslighet mot marknadsförändringar.

Den finansiella hävstången får uppgå till högst 200 procent beräknad enligt såväl bruttometoden som åtagandemetoden.

---

## TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING OCH TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

### Utlåning av värdepapper

Fonden får låna ut värdepapper motsvarande högst 20 procent av fondförmögenheten mot betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden. Mottagna säkerheter återinvesteras inte av fonden.

### Penninglån

Fonden får uppta penninglån förutsatt att sådana lån inte överstiger 30 procent av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån. Upptagna lån på för marknaden sedvanliga villkor kan innebära att äganderätten till finansiella instrument som erhålls respektive levereras som säkerhet av eller till fonden övergår från respektive till den som utgör fondens motpart.

### Inlåning av värdepapper

Fonden har möjlighet att låna in aktier från en tredje part för att sedan sälja aktierna på aktiemarknaden (s.k. blankning). Inlåning av värdepapper kan göras i en omfattning som motsvarar 35 procent av fondens värde.

### Totalavkastningsswappar

Fonden kan använda totalavkastningsswappar i förvaltningen. Användningen av totalavkastningsswappar kan uppgå till 100 procent av fondens värde. Tillgången i det här fallet är en aktie, en korg av aktier eller ett index och totalavkastningen baseras på prisförändringen i tillgången inklusive eventuella utdelningar och övriga kapitalinkomster som ägt rum under innehavsperioden. Fonden handlar totalavkastningsswappar med motparten Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

---

## VÄSENTLIGA RISKER I FONDEN

Fonden tar exponering mot banksektorn i Norden, med fokus på norska sparbanker via investeringar i aktie- och ränterelaterade överlåtbara värdepapper. Placeringar sker således huvudsakligen i aktie- och ränterelaterade överlåtbara värdepapper och derivatinstrument. Fondens fördelning mellan aktierelaterade omsättbara värdepapper och ränterelaterade överlåtbara värdepapper kan variera. Den risk som är förknippad med att investera i fonden påverkas främst av fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen med låg och hög risk. Nedan följer en beskrivning av riskerna i de olika tillgångsslagen.

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. 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 försämrats. 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.

Fondens investeringar i AT1-obligationer (en form av hybridkapital som ingår i bankernas kapitaltäckning) är förknippade med särskild risk. AT1-obligationer är som utgångspunkt eviga, men marknadspraxis är att emittenten (banken) löser in obligationen (dvs. betalar tillbaka lånet) efter fem år. Investerare i AT1-obligationer kan gå miste om räntebetalningar, eftersom tillsynsmyndigheter kan förelägga emittenten att stoppa räntebetalningar vid brott mot kapitalkraven. I händelse av väsentliga överträdelse av kapitalkraven kan investerare riskera att AT1-obligationen skrivs ned och/eller konverteras till eget kapital. Den risk som är förknippad med AT1-obligationer är därför förknippad med högre risk än vanliga obligationer utgivna av samma bank. För att minska risken i fonden är investeringar i den här typen av instrument begränsade till maximalt 20 procent av fondens värde.

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 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.

## AVGIFTER

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 i underliggande fonder

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 fondens faktablad och Halvårsredogörelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden

### Om resultatbaserad förvaltningsavgift

Utöver den fasta förvaltningsavgiften kan det för samtliga andelsklasser utgå en resultatbaserad avgift. Den resultatbaserade avgiften utgår på den del av avkastningen för en andelsklass som överstiger ett tröskelvärde. Tröskelvärdet för fonden utgörs av NOWA (Norwegian Overnight Weighted Average) eller lägst 0 + 2,0 procent.

Vid beräkningen av den resultatbaserade avgiften tillämpas den s.k. high watermark-principen, som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. 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 kompenseras.

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. Den resultatbaserade avgiften beräknas efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Avgiften beräknas vid beräkning av tecknings- och inlösenkurs (dvs. efter varannan onsdag) och dras i efterskott den sista bankdagen i månaden.

Andelsklass	Gällande fasta avgift	Högsta fasta avgift	Resultatbaserad avgift
A	0,5%	0,50%	20%
B	0,5%	0,50%	20%
C	1,25%	1,25%	20%
D	0,75%	0,75%	20%
E	0,75%	0,75%	20%
F	0,75%	0,75%	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. Information om fondens jämförelseindex framgår ovan i avsnittet om jämförelseindex.

Fonden är aktivt förvaltd och tar, via investeringar i aktie- och ränterelaterade överlåtbara värdepapper, exponering mot bank-sektorn i Norden, med fokus på norska sparbanker.

Fonden startade under 2025 och det finns därför ännu ingen upp-mätt aktiv risk. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

---

## HÅLLBARHETSINFORMATION

FCG Fonder rapporterar fonden som artikel 6 enligt EU:s Disclosureförordning. Hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbesluten, utan att fonden har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller hade hållbara investeringar som mål.

# Fondfakta

---

## NYCKELTAL (BELOPP I NOK)

<b>Fondens utveckling</b>	<b>2025-06-30</b>
Fondförmögenhet, tkr	323 595
Andelsklass A	53 613
Andelsklass D	269 982
Antal utelöpande fondandelar	2 957 447
Andelsklass A	495 326
Andelsklass D	2 462 122
Andelsvärde, kr	
Andelsklass A	108,24
Andelsklass D	109,65
Fondens totalavkastning <sup>1</sup> , %	
Andelsklass A	8,24
Andelsklass D	9,65
Aktiv risk %	-
<b>Jämförelseindex</b>	<b>2,25%</b>
Norwegian Overnight Weighted Average	
<i>Fonden startade den 29 Januari 2025</i>	

**BALANSRÄKNING (BELOPP I NOK)**

<b>Balansräkning</b>		2025-06-30
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper		308 559 320
OTC-derivatinstrument med positivt MV		53 825 795
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>		<b>362 385 114</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		14 702 395
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Not 1)		904 773
<b>Summa tillgångar</b>		<b>377 992 283</b>
<b>Skulder</b>		
<b>OTC-derivatinstrument med negativt MV</b>		<b>-54 204 400</b>
<b>Summa finansiella instrument med negativt MV</b>		<b>-54 204 400</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 2)		-192 825
<b>Summa skulder</b>		<b>-54 397 225</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>323 595 058</b>

<b>Förändring av fondförmögenhet</b>		2025-06-30
<b>Fondförmögenhet vid årets början</b>		<b>0</b>
Andelsutgivning		303 705 581
Pensum Nordic Banking Sector Fund D		249 893 216
Pensum Nordic Banking Sector Fund A		53 812 365
Andelsinlösen		-4 493 447
Pensum Nordic Banking Sector Fund D		-2 448 596
Pensum Nordic Banking Sector Fund A		-2 044 851
Resultat enligt resultaträkning		24 382 924
<b>Fondförmögenhet vid årets slut</b>		<b>323 595 058</b>

<b>Not 1. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2025-06-30</b>
Upplupna ränteintäkter	904773
<b>Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>904773</b>
<b>Not 2. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2025-06-30</b>
Förvaltningsarvode	-192825
<b>Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-192825</b>

**FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2025-06-30**

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknadsvärde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
<b>Kategori 1</b>					
Danske Bank	38000	411,17	DKK	15 624 301	4,8%
DnB ASA	102581	278,6	NOK	28 579 067	8,8%
Nordea Bank (FI)	187000	149,75	EUR	28 002 789	8,7%
Swedbank (A)	43530	266,97	SEK	11 621 299	3,6%
SpareBank 1 Nord Norge	43314	147,08	NOK	6 370 623	2,0%
SpareBank 1 SOR-Norge ASA	117641	185,4	NOK	21 810 641	6,7%
SpareBank 1 SMN	100913	193,94	NOK	19 571 067	6,0%
Sparebank 1 Oestlandet	14140	194,64	NOK	2 752 210	0,9%
Sparebanken Norge	110067	160,1	NOK	17 621 727	5,4%
SpareBank 1 Helgeland	15033	174,76	NOK	2 627 167	0,8%
Sparebanken Ost	29883	76,75	NOK	2 293 520	0,7%
Enity Holding AB	1500	74,18	SEK	111 265	0,0%
<b>Finans</b>				<b>156 985 676</b>	<b>48,5%</b>
Rogaland Sparebank FRN 2026-09-18	13000000	101,18	NOK	13 153 550	4,1%
Skagerrak Sparebank FRN 2026-12-14	5000000	100,59	NOK	5 029 642	1,6%
Sogn Sparebank FRN 2026-09-11	5000000	100,9	NOK	5 044 906	1,6%
Spareskillingsbanken FRN 2026-09-01	5000000	100,94	NOK	5 047 247	1,6%
Orkla Sparebank FRN 2026-09-22	9000000	101,1	NOK	9 098 628	2,8%
Skue Sparebank FRN 2027-01-26	5000000	100,63	NOK	5 031 300	1,6%
SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 2026-04-13	6000000	100,44	NOK	6 026 653	1,9%
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 2026-09-16	8000000	100,97	NOK	8 077 956	2,5%
Sparebank 1 Sogn og Fjordane FRN 2027-02-22	8000000	100,98	NOK	8 078 315	2,5%
Skagerrak Sparebank FRN 2026-06-08	3000000	100,4	NOK	3 012 109	0,9%
SpareBank 1 Østfold Akershus 1.36 2026-10-13	15000000	96,53	NOK	14 479 104	4,5%
Sparebanken Møre FRN 2027-02-17	5000000	100,91	NOK	5 045 405	1,6%
Romerike Sparebank FRN 2026-12-07	10000000	101,37	NOK	10 136 909	3,1%
SpareBank 1 SMN FRN PERP	4000000	100,4	NOK	4 015 991	1,2%
SpareBank 1 Østlandet FRN 2027-02-17	5000000	100,29	NOK	5 014 561	1,5%
Sparebanken Norge FRN 2027-02-05	20000000	100,63	NOK	20 125 014	6,2%
SpareBank 1 Sør-Norge ASA FRN 2026-08-25	15000000	100,44	NOK	15 065 963	4,7%
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 2029-04-10	10000000	100,9	NOK	10 090 393	3,1%
<b>Räntebärande instrument</b>				<b>151 573 644</b>	<b>46,8%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>308 559 320</b>	<b>95,4%</b>
<b>Kategori 7</b>					
FX FWD #196109 2025-12-12 NOK +12m	12737676	0,98	NOK	12 483 172	3,9%
FX FWD #196109 2025-12-12 DKK -7.9m	-7982000	0,99	DKK	- 12 586 178	-3,9%
FX FWD #196111 2025-12-12 NOK +27m	27679665	0,98	NOK	27 126 614	8,4%
FX FWD #196111 2025-12-12 EUR -2.3m	-2327000	0,99	EUR	- 27 378 722	-8,5%
FX FWD #196113 2025-12-12 NOK +11m	11612195	0,98	NOK	11 380 179	3,5%
FX FWD #196113 2025-12-12 SEK -10m	-10791000	0,99	SEK	- 11 385 454	-3,5%
FX FWD #196155 2025-12-12 NOK +2.8m	2893647	0,98	NOK	2 835 831	0,9%
FX FWD #196155 2025-12-12 DKK -1.8m	-1810000	0,99	DKK	- 2 854 044	-0,9%
<b>Utländsk valuta</b>				<b>- 378 605</b>	<b>-0,1%</b>
<b>Summa Kategori 7</b>				<b>- 378 605</b>	<b>-0,1%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>308 559 320</b>	<b>95,4%</b>
<b>Summa övriga-derivatinstrument</b>				<b>- 378 605</b>	<b>-0,1%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>308 180 715</b>	<b>95,2%</b>

<b>Bankmedel</b>		
Netto kassa/övriga tillgångar/skulder	15 414 343	4,8%
<b>Summa bankmedel</b>	<b>15 414 343</b>	<b>4,8%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>323 595 058</b>	<b>100,0%</b>

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

# Om FCG Fonder AB

## 1.1 BOLAGSFAKTA

FCG Fonder AB (Bolaget), organisationsnummer 556939-1617, är ett aktieföretag 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 41 07 59 10 (växel)

Klagomålsansvarig: Johan Schagerström (VD)

## Styrelseledamöter

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

## Ledande befattningshavare

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

## Revisor

AIF-förvaltarens revisor är Peter Nilsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

## 1.2 ERSÄTTNINGSPOLICY

Bolaget lämnar som regel inte rörlig ersättning. Bolaget har dock antagit en Ersättningspolicy som reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen men kan för vissa kategorier anställda beslutas av verkställande direktör. En anställds ersättning ska vara baserad på en balanserad avvägning mellan den anställdes fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bl.a. vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

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

## 1.3 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, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller liknande värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Halvårsredogörelsen har upprättats enligt ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"), samt följer Fondbolagets Föreningsrekommendationer.

## 1.4 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 FCG-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](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

## 1.5 PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

AIF-förvaltarens 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.

