

# Halvårsredogörelse 2024

för värdepappersfonden

## Dynamisk Allokering Ränta

---

### 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

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Peak AM Securities AB, organisationsnummer 556863-2367, ("Portföljförvaltaren"). Portföljförvaltaren är ett värdepappers-bolag och står under tillsyn av Finansinspektionen.

### Riskinformation

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

# Förvaltningsberättelse

## FONDENS PLACERINGSINRIKTNING.

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

De överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden investerar i kan vara utgivna av emittenter med såväl bättre som sämre kreditkvalité, inklusive sådana med en kreditrating lägre än motsvarande "investment grade" eller sådana som helt saknar kreditrating. Fonden ska vid varje tidpunkt till minst 90 procent vara investerad i ränterelaterade finansiella instrument.

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 har möjlighet att placera hela

fondens värde i fondandelar, och är därmed att betrakta som en fondandelsfond. Fonden får därtill placera i noterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med den begränsning som följer av LVF.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot andra valutor än svenska kronor, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har dock möjlighet att helt eller delvis hedga bort valutarisk via användande av derivatinstrument.

## FONDENS UTVECKLING

Inflationstrycket sjönk världen över under årets första sex månader. De under 2023 genomförda räntehöjningarna har haft önskad effekt och minskat efterfrågan i ekonomin. Hushållens minskade konsumtion av framför allt varor har även haft en dämpande effekt på den allmänna prisutvecklingen.

I USA har inflationen kommit ned till 3,80 procent och i Eurozonen till 2,80 procent. Att den amerikanska inflationen har svårare att komma ner beror på en betydligt starkare underliggande ekonomisk utveckling. Arbetsmarknaden i USA var fortsatt urstark under första halvåret och därmed har löneökningarna fortsatt. I Europa har räntehöjningarna haft betydligt större effekt och tillväxten är här betydligt lägre. I Sverige är inflationen nu nere i drygt 2 procent vilket är nära Riksbankens långsiktiga mål.

Företagsobligationsmarknaden har påverkats positivt av den sjunkande inflationen och förväntningar på lägre styrräntor. I år är det omvänd situation för flera av fastighetsbolagen och de har i år bidragit till den positiva utvecklingen i fonden. Bland dessa märks innehaven i Castellum och CIBUS samt Stenhus Fastigheter. De bolag som bidragit negativt var Intrum (avyttrat), North Investment Group samt Go North Group.

Fonden Dynamisk Allokering Ränta noterade under första halvåret en uppgång på plus 3,14 procent.

Centralbanker världen över i har markerat att nästa ränteändring är nedåt. ECB var tydliga vid sitt möte i mars att de siktar på en räntesänkning i juni om inflationen sjunker som förväntat. Mest tveksamma signaler har kommit från USA kopplat till ekonomins starka utveckling. USA var först ut med att höja styrräntorna och de flesta bedömarna trodde att de också skulle vara först av de stora centralbankerna att sänka, men nu ser det ut som att Riksbanken och ECB ligger före i cykeln.

Riksbanken har under första halvåret varit tydliga med att räntesänkningar kommer. Redan vid mötet i januari sade direktionen att en räntesänkning under första halvåret var möjlig. Under perioden kom också den första sänkningen av styrräntan i

Sverige. Riksbanken redovisade också en uppdaterad räntebana med tre sänkningar till under 2024.

Vi ser därmed en fortsatt splittrad bild av den ekonomiska utveckling där USA går starkt, medan Europa går i ett långsammare tempo. USA har hittills haft en mer generös finanspolitik för att skydda både hushåll och företag från den höga inflationen. Motsvarande budgetutrymme eller politisk vilja har inte funnits i Europa. Sverige har ett budgetutrymme, men regeringen valde att inte stimulera för att inte spä på inflationen när dom presenterade sin vårbudget.

När inflationsbilden ljusnar och räntesänkningar väntar börjar framåtblickande faktorer röra sig uppåt. Vägledande för ekonomin under fortsättningen av 2024 blir balansgången mellan inflationens utveckling, centralbankernas reaktion på den i form av sänkta styrräntor samt hur den underliggande konjunkturen utvecklas. Skulle vi se fler signaler på att inflationen är på väg att mattas av, så underlättar det för centralbankerna att gå snabbare fram med räntesänkningar. Den 10-åriga amerikanska ränta har under perioden fortsatt att falla till närmare tre procent.

Fonden placerar i ränterelaterade instrument och är därför främst utsatt för företagsspecifik risk, kredit/motpartsrisk och marknadsrisk. Indikatorn speglar upp- och nedgångar i de värdepapper som fonden placerat i. Fonden kan investera i värdepapper noterade i utländska valutor och de investeringarna är därmed exponerade även för valutarisk.

## JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är Solactive Euro HY Corporate Index (EUR, omräknat till SEK).

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning. Fondens målsätt-

ning 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. T.o.m. den 1 september 2023 var fondens jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50 procent

Bloomberg Barclays Global High Yield Index (SEK) och 50 procent OMRX T-Bond (SEK). I tabellen som visar fondens historiska utveckling utgörs jämförelseindex för 2022 av fondens tidigare

index. Även beräkningen av fondens aktivitetsgrad är baserad på detta index.

---

## DERIVATINSTRUMENT

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat, såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

---

## 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.

### Totalavkastningsswappar

Fonden har möjlighet att använda totalavkastningsswappar men avser inte att handla sådana instrument.

---

## VÄSENTLIGA RISKER I FONDEN

Fonden är en räntefond som placerar i ränterelaterade finansiella instrument med en global placeringsinriktning. Fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond.

Den risk som är förenad med exponering mot ränterelaterade tillgångar påverkas av vilken duration fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Längre löptider (längre duration) medför en högre risk, då marknadsvärdet på överlåtbara värdepapper påverkas mer av ränteförändringar. Med sjunkande räntor ökar värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara

värdepapper. Med stigande räntor minskar däremot värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper. Räntefonder är också exponerade mot kreditrisk relaterad till de emittenter som utgivit de finansiella instrument som ingår i fonden.

Fonden utsätts för likviditetsrisk vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Likviditetsrisk kan uppkomma vid extrema marknadsförhållanden eller stora utflöden och kan innebära att du som kund inte får din likvid inom skäligen tid.

---

## AVGIFTER

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

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag kommer belasta fonden och dessa avgifter räknas in i fondens årliga avgift. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder och fondföretag får inte överstiga 2 procent i årlig fast förvaltningsavgift och 30 procent i resultatbaserad avgift. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

Andelsklass	Gällande fasta avgift	Högsta fasta avgift	Resultatbaserad avgift
A	1,00%	1,00%	Ingen

---

## 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 låg risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. 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.

### Förklaring till aktivitetsmåttet

Aktivitetsmåttet varierar över tid på grund av allokering mot olika tillgångsslag, samt utifrån investeringar i olika geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Jämfört med indexet har fonden varit överviktad mot nordiska, och framför allt svenska, innehav under året. I september 2023 ändrades fondens jämförelseindex. På grund av den ökande räntan har volatiliteten på fondens jämförelseindex ökat under året, samtidigt som fondens volatilitet har minskat något. Fondens volatilitet är lägre än volatiliteten på indexet.

---

## HÅLLBARHETSINFORMATION

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

# Fondfakta

## NYCKELTAL

Fondens utveckling	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	101 159	122 671	132 524	151 959	120 427
Antal utelöpande fondandelar	927 472	1 160 007	1 313 999	1 432 617	1 161 554
Andelsvärde, kr	109,07	105,75	100,86	106,07	103,68
Fondens totalavkastning, %	3,14	4,85	-4,92	2,31	3,68
Aktiv risk, %	7,41	6,86	4,94	2,70	1,70
Spreadexponering, %	14,13	18,65	13,60	8,50	9,68
Duration	0,22	0,25	0,25	0,29	0,40
<b>Utveckling jämförelseindex*</b>					
Total	5,42%	11,80%	-7,47%	0,70%	4,05%
<i>Fonden startade 2 april 2020</i>					
<i>Solactive Euro HY Corporate Index</i>					

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning	2024-06-30	2023-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	95 727 599	108 579 153
Fondandelar	0	6 939 589
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>	<b>95 727 599</b>	<b>115 518 742</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	2 347 916	7 702 137
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 182 664	1 556 151
Övriga tillgångar	4 478 871	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>103 737 051</b>	<b>124 777 030</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-77 674	-105 038
Övriga skulder	-2 500 000	-2 000 837
<b>Summa skulder</b>	<b>-2 577 674</b>	<b>-2 105 875</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>101 159 377</b>	<b>122 671 155</b>

Förändring av fondförmögenhet	2024	2023
<b>Fondförmögenheten vid årets början</b>	<b>122 671 155</b>	<b>132 523 706</b>
Andelsutgivning	8 534 872	28 251 512
Andelsinlösen	-33 542 286	-44 344 842
Resultat enligt resultaträkning	3 495 637	6 240 778
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>101 159 377</b>	<b>122 671 155</b>

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>		
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2024-06-30

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
<b>Kategori 1</b>					
FansBet Group AB 21/25 3.00% SEK STEP	3 275 032	-	SEK	-	0,0%
G3 Exploration Limited 0.00 PERP	2 000 000	10,60	USD	212 018	0,2%
G3 Exploration Limited 0.00 PERP	100 000	10,60	USD	10 601	0,0%
G3 Exploration Limited 0.00 PERP	100 000	10,60	USD	10 601	0,0%
G3 Exploration Limited 0.00 PERP	100 000	10,60	USD	10 601	0,0%
Go North Group AB 0.00 PERP	144 651	100,00	SEK	144 651	0,1%
Investment AB Latour 4.078 2026-03-18	4 000 000	101,03	SEK	4 041 200	4,0%
ALM Equity AB FRN 2026-06-17	3 750 000	94,73	SEK	3 552 225	3,5%
Acroud AB FRN 2025-07-05	2 500 000	93,25	SEK	2 331 250	2,3%
Addvise Group AB FRN 2026-05-26	2 500 000	103,40	SEK	2 585 000	2,6%
Azerion Group NV FRN 2026-10-02	250 000	1 160,96	EUR	2 902 392	2,9%
Castellum AB FRN 2024-10-02	5 000 000	100,27	SEK	5 013 500	5,0%
Castellum AB FRN 2026-05-28	2 000 000	100,24	SEK	2 004 780	2,0%
Cibus Nordic Real Estate AB FRN 2027-10-02	5 000 000	101,00	SEK	5 050 000	5,0%
Corem Property Group AB FRN 2024-10-21	3 750 000	100,03	SEK	3 751 050	3,7%
Fastighets AB Balder FRN 2024-12-06	4 000 000	100,14	SEK	4 005 480	4,0%
First Camp Group AB FRN 2026-06-14	3 750 000	104,21	SEK	3 907 838	3,9%
☑ GOLDCP Float 07/11/28	2 500 000	100,50	SEK	2 512 500	2,5%
Gaming Innovation Group Plc. 23/26 Sr Sec C	3 500 000	104,50	SEK	3 657 500	3,6%
Genova Property Group AB FRN 2026-11-16	3 750 000	103,08	SEK	3 865 350	3,8%
Go North Group AB FRN 2026-02-09	3 750 000	57,50	SEK	2 156 250	2,1%
HEXAG Float 09/17/25	6 000 000	100,87	SEK	6 052 140	6,0%
Hoist Finance AB 2026-10-05	3 750 000	105,33	SEK	3 949 763	3,9%
Kungsleden AB FRN 2025-08-27	4 000 000	101,08	SEK	4 043 080	4,0%
Magnolia Bostad AB FRN 2024-12-02	1 877 192	94,00	SEK	1 764 560	1,7%
Magnolia Bostad AB FRN 2025-03-18	1 250 000	72,00	SEK	900 013	0,9%
Nordiska kreditmarknadsaktiebolaget FRN PERP	2 500 000	96,75	SEK	2 418 750	2,4%
North Investment Group AB FRN 2025-12-31	2 500 000	84,50	SEK	2 112 500	2,1%
Rebellion Operations AB FRN 2025-05-20	2 500 000	98,75	SEK	2 468 750	2,4%
SIBS AB FRN 2024-04-19	3 124 998	100,25	SEK	3 132 811	3,1%
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN PERP	4 000 000	30,35	SEK	1 214 160	1,2%
Sirius International Group, Ltd. FRN 2047-09-22	4 000 000	91,75	SEK	3 670 000	3,6%
☑ Slättö Value Add I AB FRN 2025-02-17	-	100,50	SEK	-	0,0%
Stenhus Fastigheter i Norden AB FRN 2026-10-13	3 750 000	104,59	SEK	3 922 163	3,9%
Stillfront Group AB FRN 2028-09-27	3 750 000	100,99	SEK	3 787 050	3,7%
Swedish Electromagnet Invest AB FRN 2026-06-30	1 193 080	94,80	SEK	1 131 040	1,1%
ViaCon Group AB FRN 2025-11-04	300 000	1 145,34	EUR	3 436 035	3,4%
<b>Fixed Income</b>				<b>95 727 599</b>	<b>94,6%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>95 727 599</b>	<b>94,6%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>95 727 599</b>	<b>94,6%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>95 727 599</b>	<b>94,6%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				2 126 455	2,1%
Likvida medel EUR				221 462	0,2%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>2 347 916</b>	<b>2,3%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>3 083 862</b>	<b>3,1%</b>

**Fondförmögenhet**

**101 159 377**

**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

# 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)
- Patrik Edvardsson (Ledamot)

## Ledande befattningshavare

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

## Revisor

Bolagets 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 Ersättningspolicyn finns på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn 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, 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. Negativ ränta på inlåningsmedel redovisas under räntekostnader. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Halvårsredogörelse har upprättats enligt ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), 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.



