

# Årsberättelse 2023

för värdepappersfonden

## Placerum Balanserad

---

### 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

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Placerum Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556707-4306 (Portföljförvaltaren). Portföljförvaltaren är ett värdepappersbolag med verksamhet inom kapitalförvaltning och försäkringsmedling.

### 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 förvaltd fondandelsfond som eftersträvar en exponering mot aktiemarknaden uppgående till 50 procent av fondvärdet, och mot räntemarknaden uppgående till 50 procent av fondvärdet. Fondens medel placeras globalt.

Fondens målsättning är att uppnå en avkastning som på lång sikt överstiger avkastningen för fondens jämförelseindex. Fondens jämförelseindex framgår i avsnitt "Jämförelseindex" nedan.

Fonden får avvika från den eftersträvande exponeringen. Fondens placeringar behöver dock hållas inom följande placeringsintervall:

- Fonden kan placera mellan 25 procent och 75 procent av sina tillgångar i aktier och aktiefonder. Detta innefattar även sådana aktier som fonden erhållit genom att företagsobligationer och

andra efterställda obligationer konverterats till eller byts ut mot aktier.

- Fonden kan placera mellan 25 procent och 75 procent av sina tillgångar i räntefonder, samt i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. De räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som fonden placerar i ska vara utgivna av stat eller av företag och får ha både lägre och högre kreditbetyg eller sakna kreditbetyg.

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

---

## FONDENS UTVECKLING

År 2023 blev ett starkt börsår där Stockholmsbörsens breda index steg 15,5% och Världindex (SEK) 17,6%. Bakom kulisserna var det emellertid turbulent när marknaderna slets mellan å ena sidan en starkare ekonomisk utveckling än väntat, och å andra sidan fortsatt stigande räntor som en direkt konsekvens av detta. Inflationen fortsatte att skena under inledningen av året och först under det andra halvåret började vi se tydliga tecken på en lägre ekonomisk aktivitet och tydligt fallande inflation, med fallande marknadsräntor som följd.

Fonden inledde året med en mindre undervikt av aktieexponering och en huvudsaklig geografisk inriktning mot USA och Europa, vilket utgjorde ca 60% av aktiedelen. Under den svaga börsperioden i oktober viktades fonden om och året avslutades med 20% övervikt i aktieexponering, samtidigt som andelen utländska aktiefonder reducerades till 45%. En mycket stark avslutning på börsåret gjorde att aktiedelen blev den starkast bidragande faktorn till fondens utveckling under 2023.

Under våren ökades räntedurationen i fonden genom köp av statsobligationer. När räntorna fortsatte att stiga minskade fondens avkastningspotential, men investeringen betalade sig i slutet av året när långräntorna föll kraftigt. Samtidigt som vi ökat ränterisken i fonden så fortsätter vi att hålla en lägre kreditrisk än normalt i väntan på en bättre konjunkturutveckling.

De tre största avkastningsbidragen har kommit från Handelsbanken Sverige Index Criteria, Robur Access Europa och Cliens Småbolag. Årets börsutveckling har varit bred och de största bidragen till avkastningen kommer därför från fondens största positioner. Cliens Småbolag avslutade året mycket starkt, och här har även ett vältajmat tilläggsköp i oktober gjort att fonden bidragit positivt till årets avkastning.

De tre minsta avkastningsbidragen stod Robur Räntefond Kort, Handelsbanken Kortränta, och Kassa för. Under året har samtliga fondens innehav bidragit positivt till avkastningen. De som bidragit minst är de med lägst risk, dvs. kassa och kortränta.

Fonden investerar uteslutande i underliggande fonder som har en god riskspridning och är likvida. Dessa är därför primärt exponerade mot övergripande rörelser på aktie- och räntemarknaderna.

En av de stora överraskningarna under 2023 har varit den motståndskraftiga ekonomin som hållit emot betydligt bättre än

väntat, trots kraftigt stigande räntekostnader hos både hushåll och företag. I slutet av året blev det emellertid tydligt att ekonomin mattades av rejält, något som väntas accelerera under det första halvåret 2024. Vi förväntar oss därför ett utmanande år för både svensk och europeisk ekonomi, med nedreviderade bolagsvinster som följd.

Mot detta ska man ställa utsikterna för lägre räntor, något som historiskt varit en stark drivkraft för risktillgångar. Börsåret 2023 avslutades mycket starkt baserat på just förväntningar om lägre räntor framöver, och vår uppfattning är att marknaden kanske är lite för optimistisk avseende hur snabba och stora räntesänkningar vi kommer att få se under 2024.

Drömscenariot är en mjuklandning i ekonomin kombinerat med tydligt lägre räntor. I praktiken är det här något som brukar vara svårt att åstadkomma och även om vi är optimistiska inför börsåret 2024 så förväntar vi oss en och annan fallgrop längs vägen.

På räntesidan så kommer fortsatt fallande långräntor att gynna statsobligationer, men den stora räntenedgången inträffade redan under hösten 2023 och vi förväntar oss att ränteduration succesivt kommer att bli mindre attraktivt det kommande året. Tecken på att konjunkturen bottnar skulle samtidigt kunna göra kreditrisk mer attraktivt under 2024.

---

## JÄMFÖRELSEINDEX

Sedan den 17 juli 2023 är fondens jämförelseindex ett sammansatt index bestående av 50% Solactive SEK FRN IG Credit Index, 30% MSCI World All Cap Index (omräknat till SEK) och 20% SIX Portfolio Return Index.

Solactive Solactive SEK FRN IG Credit Index speglar utvecklingen i företags- och kommunobligationer emitterade i SEK och som har getts ett högt, så kallad "investment grade", och officiellt kreditbetyg.

MSCI World All Cap Net Index speglar utvecklingen på den globala aktiemarknaden och innehåller samtliga marknadssegment (stora, medelstora-, små-, och mikrobolag) på över drygt 20 utvecklade

marknader. Indexet innehåller knappt 12 000 bolag och täcker cirka 99 procent av alla bolag i respektive marknad.

SIX Portfolio Return Index visar genomsnittlig utveckling inklusive utdelningar på Stockholmsbörsen justerat för de placeringsbegränsningar som gäller för aktiefonder. Fondens jämförelseindex bedöms som relevant då det speglar fondens placeringsunivers 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.

---

## 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.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF. Inga derivatinstrument har använts under 2023.

---

## TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING OCH TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

### Utlåning av värdepapper

Fonden har enligt fondlagstiftningen möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

### Totalavkastningsswappar

Fonden använder inte totalavkastningsswappar i förvaltningen.

---

## VÄSENTLIGA RISKER I FONDEN

Fonden är en fondandelsfond och placeringar sker huvudsakligen i aktie-, ränte-, och alternativa fonder, samt i stats- och företagsobligationer. Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå.

Placering i fonder med exponering mot aktier är generellt förenat med en hög risk. Den primära risk som är förenad med en exponering mot aktier är i första hand marknadsrisk i form av aktiekursrisk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Eftersom fonden även har exponering mot ränterelaterade finansiella instrument, som är förknippade med lägre kurssvängningar, reduceras dock risken. När andelen aktier i portföljen ökar blir marknadsrisken högre.

Den risk som är förenad med att placera i fonder som placerar i obligationer och andra räntebärande värdepapper är normalt sett lägre än den avseende aktierelaterade tillgångar. Risken förknippad med placeringar i räntefonder påverkas främst av förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden har exponering mot.

Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av durationen i de underliggande fondernas innehav. En längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget.

Känsligheten till förändringar i kreditvärdighet hos emittenter som givit ut obligationer och räntebärande värdepapper följer av att

en försämrad kreditvärdighet hos en emittent generellt innebär en lägre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepappret som emittenten givit ut. Samtidigt medför en förbättrad kreditvärdighet hos en emittent generellt en högre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepappret som emittenten utgivit.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden och kan därmed placera fritt, vilket ger möjlighet att sprida riskerna men kan också innebära att fonden placerar koncentrerat i en viss bransch eller region vilket i så fall normalt ökar riskerna.

Fondens placeringar får ske i svensk eller utländsk valuta. Till följd av att fonden har möjlighet att placera utanför Sverige kommer fonden att naturligt ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor.

När ett innehav i fonden inte kan omsättas vid önskad tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Fondens investeringsmodell innefattar att likviditeten i de innehav som ingår i fonden ska vara god. Fonden strävar efter att ha en lämplig mix av innehav för att på detta sätt kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt, även under försämrade marknadsförutsättningar. Vid stressade marknadsförhållanden kan dock de underliggande fonderna få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket kan innebära att fonden, vid order om inlösen, inte får likvid inom skäligen tid, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta inlösen inom skäligen tid.

---

## 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

Fondens medel kan till en betydande del placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag. Avgifter för förvaltningen av underliggande fonder och fondföretag tillkommer och räknas in i fondens årliga avgift. Placeringar får endast ske i fonder och fondföretag som har högst 1 procent i fast förvaltningsavgift, netto eller efter eventuell rabatt, och högst 20 procent i eventuell resultatbaserad avgift.

Andelsklass	Gällande fasta avgift	Högsta fasta avgift	Resultatbaserad avgift
A	0,95%	0,95%	0%
B	1,50%	1,50%	0%

---

## FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tid. 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. Från och med den 17 juli 2023 har fonden ett jämförelseindex. Information om fondens jämförelseindex framgår ovan i avsnittet om jämförelseindex.

---

## HÅLLBARHETSINFORMATION

Fonden har för år 2023 klassificerats som en artikel 8-fond. Hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. För mer information om fondens hållbarhetsarbete under året, se bilaga 1, som återfinns innan signaturerna i årsberättelsen.

# Fondfakta

## NYCKELTAL

<b>Fondens utveckling</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Fondförmögenhet, tkr	649 855	524 967	518 802	394 961
Antal utelöpande fondandelar	3 697 454	3 326 447	2 910 175	2 605 513
Andelsklass A	194 586	178 971	245 484	250 113
Andelsklass B	3 502 868	3 147 477	2 664 691	2 355 399
Andelsvärde, kr				
Andelsklass A	187,17	167,18	187,41	158,12
Andelsklass B	175,12	157,28	177,43	150,89
Fondens totalavkastning, %				
Andelsklass A	11,96	-10,79	18,52	12,83
Andelsklass B	11,34	-11,36	17,59	12,33
<b>Jämförelseindex</b>				
Solactive SEK FRN IG Credit Index, 50%	3,03%			
MSCI World All Cap Index (omräknat till SEK), 30%	16,34%			
SIX Portfolio Return Index, 20%	19,19%			
Total	10,25%			

<b>Risk- och avkastningsmätt</b>				
Totalrisk för fonden, %				
Andelsklass A	8,55	8,68	-	-
Andelsklass B	8,56	8,67	-	-
Totalrisk jmf index, %	8,03	-	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%				
Andelsklass A	0,58	3,86	-	-
Andelsklass B	-0,01	3,12	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%				
Andelsklass A	-	-	-	-
Andelsklass B	-	-	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start				
Andelsklass A	8,13	6,85	33,73	12,83
Andelsklass B	7,48	6,19	32,09	12,33
Aktiv risk %				-

<b>Kostnader</b>				
Förvaltningsavgift, %				
Andelsklass A	0,95	0,95	0,95	0,95
Andelsklass B	1,50	1,50	1,75	1,75
Performance-avgift, %				
Andelsklass A	0,00	0,00	0,00	0,00
Andelsklass B	0,00	0,00	0,00	0,00

Transaktionskostnader, tkr	0,0	0,0	0,0	0,0
- varav analyskostnader, tkr	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, % av oms.	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, %				
Andelsklass A	1,16	1,07	1,18	0,96
Andelsklass B	1,71	1,77	1,98	1,76
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)				
Andelsklass A	0,00	0,00	0,00	0,00
Andelsklass B	0,00	0,00	0,00	0,00
Utagsavgift (tillfaller fonden)				
Andelsklass A	0,00	0,00	0,00	0,00
Andelsklass B	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad 1 år, kr				
-Engångsinsättning 10 000 kr				
Andelsklass A	99,94	85,77	103,83	-
Andelsklass B	156,48	5,94	6,50	-
-Löpande sparande 100 kr/mån				
Andelsklass A	6,27	140,42	188,69	-
Andelsklass B	9,83	9,74	11,82	-

## Omsättning

Fondens omsättningshastighet, ggr/år	0,25	0,47	0,45	-
--------------------------------------	------	------	------	---

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Resultaträkning		
	2023	2022
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändringar på fondandelar	70 056 789	-53 537 024
Ränteintäkter	1 202 055	529 744
Valutakursvinster och -förluster netto	-14 471	6 504
Övriga intäkter	1 023 394	596 943
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>72 267 767</b>	<b>-52 403 833</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-8 786 938	-7 662 596
<b>Summa kostnader</b>	<b>-8 786 938</b>	<b>-7 662 596</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>63 480 829</b>	<b>-60 066 429</b>

Balansräkning		
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Fondandelar	634 372 924	445 275 113
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>	<b>634 372 924</b>	<b>445 275 113</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	13 824 845	78 541 137
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Not 1)	224 946	198 373
Övriga tillgångar (Not 2)	2 242 220	1 627 212
<b>Summa tillgångar</b>	<b>650 664 936</b>	<b>525 641 836</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 3)	-797 900	-650 012
Övriga skulder (Not 4)	-11 903	-24 853
<b>Summa skulder</b>	<b>-809 803</b>	<b>-674 865</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>649 855 133</b>	<b>524 966 971</b>

Poster inom linjen		
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>		
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Förändring av fondförmögenhet		
	2023	2022
<b>Fondförmögenheten vid årets början</b>	<b>524 966 971</b>	<b>518 801 839</b>
Andelsutgivning	138 468 711	113 268 022
- Andelsklass A	6 206 078	3 264 902
- Andelsklass B	132 262 633	110 003 120
Andelsinlösen	-77 061 378	-47 036 462
- Andelsklass A	-3 454 213	-14 496 111
- Andelsklass B	-73 607 164	-32 540 351
Resultat enligt resultaträkning	63 480 829	-60 066 429
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>649 855 133</b>	<b>524 966 971</b>

<b>Not 1. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Upplupen kupongränta	224 946	198 373
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>224 946</b>	<b>198 373</b>
<b>Not 2. Övriga tillgångar</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Fondlikvidfordran	2 242 220	1 627 212
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>2 242 220</b>	<b>1 627 212</b>
<b>Not 3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Förvaltningsarvode	-797 900	-650 012
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-797 900</b>	<b>-650 012</b>
<b>Not 4. Övriga skulder</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Fondlikvidskuld	-11 903	-24 853
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-11 903</b>	<b>-24 853</b>

**FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2023-12-31**

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
<b>Kategori 4</b>					
SWEDBANK ROBUR RANTEFOND KOR	415 688	104,24	SEK	43 331 362	6,7%
SEB SVERIGE SMABOLAG CHANS/R	73 779	593,37	SEK	43 778 228	6,7%
HANDBK-EUROPA IDX CRITR-A1S	135 920	183,53	SEK	24 945 896	3,8%
HB SVERIGE IND CRIT- A1 SEK	127 996	446,41	SEK	57 138 742	8,8%
LANNEBO SVERIGE PLUS	629 905	84,01	SEK	52 918 327	8,1%
HANDBK-USA IDX CRITERIA-A1S	52 630	756,61	SEK	39 820 681	6,1%
SWEDBANK ROBUR ACCESS EUROPA	308 085	211,15	SEK	65 052 170	10,0%
SWEDBANK ROBUR ACCESS SVERIGE	21	281,42	SEK	5 838	0,0%
SWEDBANK ROBUR ACCESS USA	91 057	571,33	SEK	52 023 428	8,0%
CLIENS SMABOLAG A	17 738	3 145,41	SEK	55 794 796	8,6%
NORRON SICAV-PRESERVE-RC SEK	438 209	129,24	SEK	56 634 136	8,7%
STOREBRAND OBLIGATION-A SEK	612 624	145,99	SEK	89 435 982	13,8%
STOREB FRN FORETAGSOBL-C SEK	486 199	110,02	SEK	53 493 338	8,2%
<b>Mutual funds</b>				<b>634 372 924</b>	<b>97,6%</b>
<b>Summa Kategori 4</b>				<b>634 372 924</b>	<b>97,6%</b>
<b>Summa fondandelar</b>				<b>634 372 924</b>	<b>97,6%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>634 372 924</b>	<b>97,6%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				13 601 797	2,1%
Likvida medel NOK				223 049	0,0%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>13 824 846</b>	<b>2,1%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>1 657 363</b>	<b>0,3%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>649 855 133</b>	<b>100,0%</b>
<p>Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</li> <li>2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</li> <li>3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</li> <li>4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</li> <li>5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES</li> <li>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</li> <li>7. Övriga finansiella instrument</li> </ol>					



**Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

**Produktnamn:** Placerum Balanserad **Identifieringskod för juridiska personer:** 254900Z5RFS7R49PNM11

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %**

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 22,5 % hållbara investeringar.

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Under året 2023 så har fondens förvaltare arbetat med pre-tradekontroller samt löpande kontroller av befintlig investeringsportfölj för att säkerställa fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper. Fokus under året har bland annat varit att mäta och följa upp fondens övergripande hållbarhetsrisker, samt genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer kopplade till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden främjade under året 2023 **miljörelaterade egenskaper** så som minskade växthusgaser och koldioxidavtryck genom att begränsa investeringar i företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen. Egenskaperna främjades genom att tillämpa exkluderingskriterier och således att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplat till utvinning och produktion av fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Med indirekta investeringar avses underliggande fonders direkta placeringar. Fondens förvaltare har under året säkerställt detta genom kontroll att underliggande fonder haft samma minimumkrav för exkluderingar i sin publicerade förköpsinformation. Förvaltarna har också kontrollerat fondens affärsengagemang genom data som hämtats från extern dataleverantör Datia.

De hållbara investeringar som fonden genomfört och som har haft ett miljömål har kommit att bidra till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

Fonden främjade även **sociala egenskaper** under året så som fredliga samhällen, god folkhälsa men också genom att undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Sociala egenskaper främjades genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplade till kontroversiella vapen, kärnvapen, kommersiell spelverksamhet, produktion av alkohol, tobak och pornografi samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Under nästa delfråga presenteras resultatet på de hållbarhetsindikatorer som fonden använt sig av för att mäta främjandet av miljömässiga och sociala egenskaper under 2023.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Baserat på den uppföljning som gjorts av underliggande fonder och Fondbolaget så är bedömningen att fonden levt upp till fastställda hållbarhetskriterier och därigenom visat tillfredsställande resultat för hållbarhetsindikatorer. Genom fondens placeringar i underliggande fonder har miljörelaterade och sociala egenskaper kunnat främjas.

Fonden genomförde under året minimalt med investeringar (0,0275%) i bolag som enligt beräkningar bedömdes ha kränkt någon av FN:s globala överenskommelser och/eller OECD:s riktlinjer för multinationella bolag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i produktion och distribution av kontroversiella vapen. Vidare hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter kopplad till alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet eller fossila bränslen.

I tabellen nedan presenteras årets resultat på de hållbarhetsfaktorer som fonden använt för att mäta främjandet:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2023 <sup>1</sup>
Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning.	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,35% exponering

Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2023 <sup>2</sup>
Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av	0% exponering

<sup>1, 2</sup> Beräkningar av fondens resultat baserades på data hämtad från Datia där ett viktat snitt beräknats fram för fonden under året baserat på fyra mätpunkter (kvartalsvis).

Fonden exkluderar utvinning och produktion av fossila bränslen. Siffran för exponeringen mot fossila bränslen kommer från Dataleverantören Datia. Datia inkluderar, förutom utvinning och produktionen, även leverantörer som tillhandahåller produkter och/eller tjänster specifikt för fossila bränslen i beräkningarna, vilket förklarar varför siffran är relativt hög då fonden exkluderar all utvinning och produktion av fossila bränslen.

	minor, klusterammuniton, kemiska och biologiska vapen) och kärnvapen	kontroversiella vapen	
Undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Investering i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i bolag som är inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,0275%
Folkhälsa	Exponering mot tobak, alkohol, spelverksamhet och pornografi	Andel av investeringar i bolag som är involverade i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan	<5% exponering

### ● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Under föregående period (2022) hade fonden minimalt med investeringar (0,0873%) i bolag som bedömdes ha kränkt någon av FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella bolag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i produktion och distribution av kontroversiella vapen. Vidare hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter kopplad till alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet eller fossila bränslen.

Resultaten är väldigt snarlika mellan perioderna, men en liten förbättring kan noteras gällande exponeringen mot fossila bränslen och vad gäller kontroverser kring FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer.

I tabellen nedan presenteras förra årets resultat på de hållbarhetsfaktorer som fonden användes för att mäta främjandet:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2022 <sup>3</sup>
Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning.	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,48% exponering*  *Avviker från vad som presenterades i 2022 års årsberättelse (1,17%) eftersom ny primär datakälla används.

Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2022 <sup>4</sup>
Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammuniton,	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0% exponering

<sup>3, 4</sup> Beräkningar av fondens resultat baserades på data hämtad från Datia där ett viktat snitt beräknats fram för fonden under året baserat på fyra mätpunkter (kvartalsvis).

Fonden exkluderar utvinning och produktion av fossila bränslen. Siffran för exponeringen mot fossila bränslen kommer från Dataleverantören Datia. Datia inkluderar, förutom utvinning och produktionen, även leverantörer som tillhandahåller produkter och/eller tjänster specifikt för fossila bränslen i beräkningarna, vilket förklarar varför siffran är relativt hög då fonden exkluderar all utvinning och produktion av fossila bränslen.

	kemiska och biologiska vapen) och kärnvapen		
Undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Investering i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i bolag som är inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,0873%
Folkhälsa	Exponering mot tobak, alkohol, spelverksamhet och pornografi	Andel av investeringar i bolag som är involverade i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan	<5% exponering

### ● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden avsåg att ha en minimiandel på 5 procent hållbara investeringar. Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrog till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: Begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

Fondens hållbara investeringar gjordes, indirekt genom investeringar i andra fonder, i bolag vars produkter eller tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till ett eller flera av de globala hållbarhetsmålen (SDG) i FN:s agenda 2030.

Målet var att minst 5% av investeringarna skulle vara hållbara. Vid kontroll 2023–12–14 var 22,5% hållbara investeringar baserat på underliggande fonders åtaganden vad gäller hållbarhet. Informationen har hämtats från underliggande fonders förköpsinformation. De underliggande investeringarna bidrog med begränsning och anpassning till klimatförändringar genom de investeringar som genomförts.

### ● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Hållbara investeringar som genomförs i syfte att bidra till uppfyllelse av ett eller flera FN:s globala hållbarhetsmål får samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja. Under året har fondens förvaltare säkerställt att underliggande fonders metoder har tagit hänsyn till principen om att inte orsaka betydande skador. Hållbara investeringar som är gjorda i fonden under året bedömdes inte orsakat någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål. De åtgärder som är vidtagna för att säkerställa detta är negativ screening (exkludering) av underliggande fonder och kontroll samt uppföljning av PAI för fonden som helhet.

#### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Fonden beaktar hållbarhetsfaktorer i de underliggande fonderna genom den utvärderingsprocess som ligger till grund för förvaltningen. För alla investeringar i fonden genomfördes, vid investeringstillfället och löpande under året, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag, direkt eller indirekt via placeringar i andra fonder, är involverade i verksamheter som fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling.

Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av kontroversiella vapen, kärnvapen och kommersiell spelverksamhet samt produktion av alkohol, tobak, pornografi och utvinning och produktion av fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser har hanterats genom exkludering från fondens placeringsunivers.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

--- Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Ja, fondens hållbara investeringar var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Fondens underliggande fond-i-fonder uppvisade nedan resultat:

Violations of UN Global Compact or OECD principles: 0,0275%<sup>5</sup>

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

*Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.*

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden har under året beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom de hållbarhetskriterier som satts upp för fonden. Det är genom fondens underliggande fonders placeringar som eventuella negativa konsekvenser skulle uppkomma. Fondens har under perioden i enlighet med hållbarhetskriterier tillämpligt exkluderingsstrategier för att undvika investeringar i oönskade innehav. PAI har kommit att beaktas för fonden som helhet och fondbolaget gör bedömningen att fonden därför kommit att beakta PAI. Fondbolaget har sedan tidigare konstaterat att det är svårt att beakta varje underliggande fonder PAI eftersom de skiljer sig åt, utan i stället valt att fokusera på ett fåtal som är obligatoriska för underliggande fonder att beakta.

I nedan tabell presenteras utfallet på PAI-indikatorer som förvaltningen av fonden har mätt och följt upp under året:

### Indikatorer som gäller för investeringar i underliggande fonder (PAI)

PAI-indikator	Mått	Konsekvenser 2023
Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,35%
Brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,0275%
Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition,	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i	0%

<sup>5</sup> 91,76% av fonden hade täckning för data. Information hämtades från PAI-rapport i Datia för 2023.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:  
2023 (snitt under året)

Största investeringarna	% tillgångar
Swedbank Robur Räntefond Kort	12,44
Storebrand Obligationsfond A	12,22
Swedbank Robur Access Europa	10,34
Norron SICAV – Preserve Fund	8,99
Storebrand FRN Företagsobligationsfond C	8,60
Swedbank Robur Access USA	8,22
SHB Sverige Index Criteria – A1	7,92
Cliens Småbolag A	6,69
Lannebo Sverige PLUS	6,20
SHB USA Index Criteria – A1 SEK	5,90
SHB Europa Index Criteria – A1 SEK	3,01
SHB Kortränta – A1 SEK	2,58



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Samtliga investeringar, exklusive kassa, i fonden främjade miljömässiga eller sociala egenskaper.

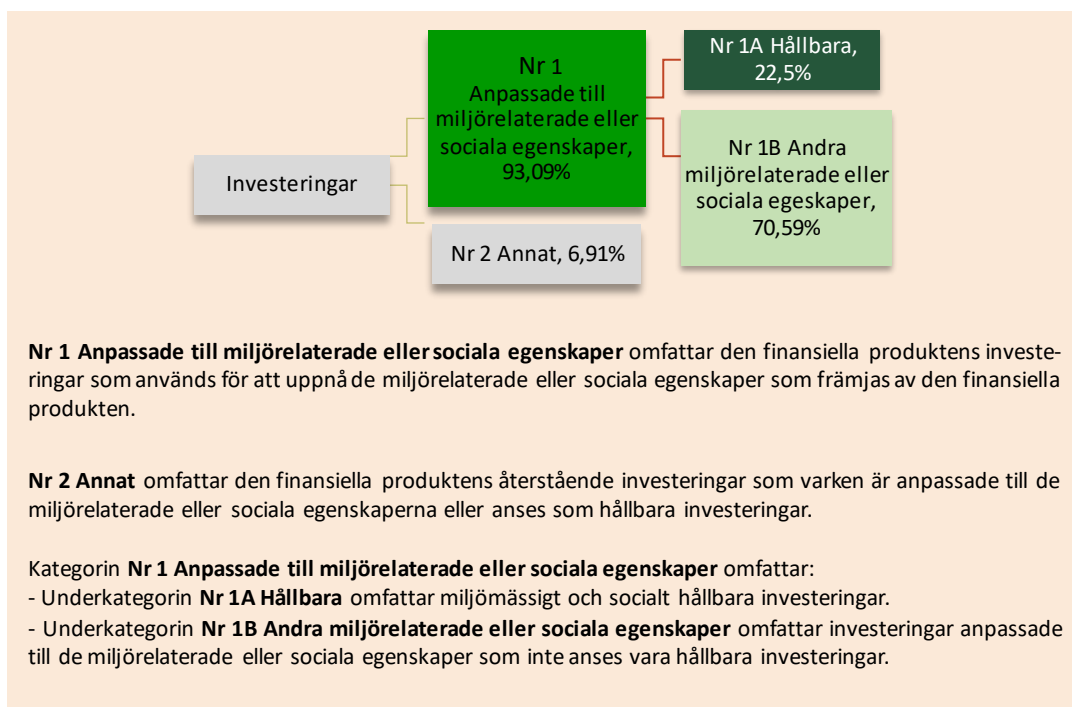
Andelen hållbarhetsrelaterade investeringar i Placerum Balanserad var per 2023-12-14, 22,5 procent enligt beräkningar av underliggande fonders utlovade andel hållbara investeringar som återfinns i de informationsbroschyrer som utfärdats.

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen för 2023 såg ut enligt figuren nedan och beräknades på ett snitt av portföljens tillgångsallokering under året med fyra mätpunkter (utgången av varje kvartal Q1-Q3 och första december 2023):

Nr 1. Samtliga investeringar, exklusive kassa, i fonden främjade fondens miljömässiga eller sociala egenskaper, totalt 93,09%.

Nr 2. Fondens höll en viss andel av förmögenhetsmassan som kassa för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Denna del användes inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper, totalt 6,91%.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Ej tillämpligt då fonden endast investerade i underliggande fonder.



**I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?**

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin och redovisar därför 0%.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>6</sup>**

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

<sup>6</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgasbegränsningar** av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

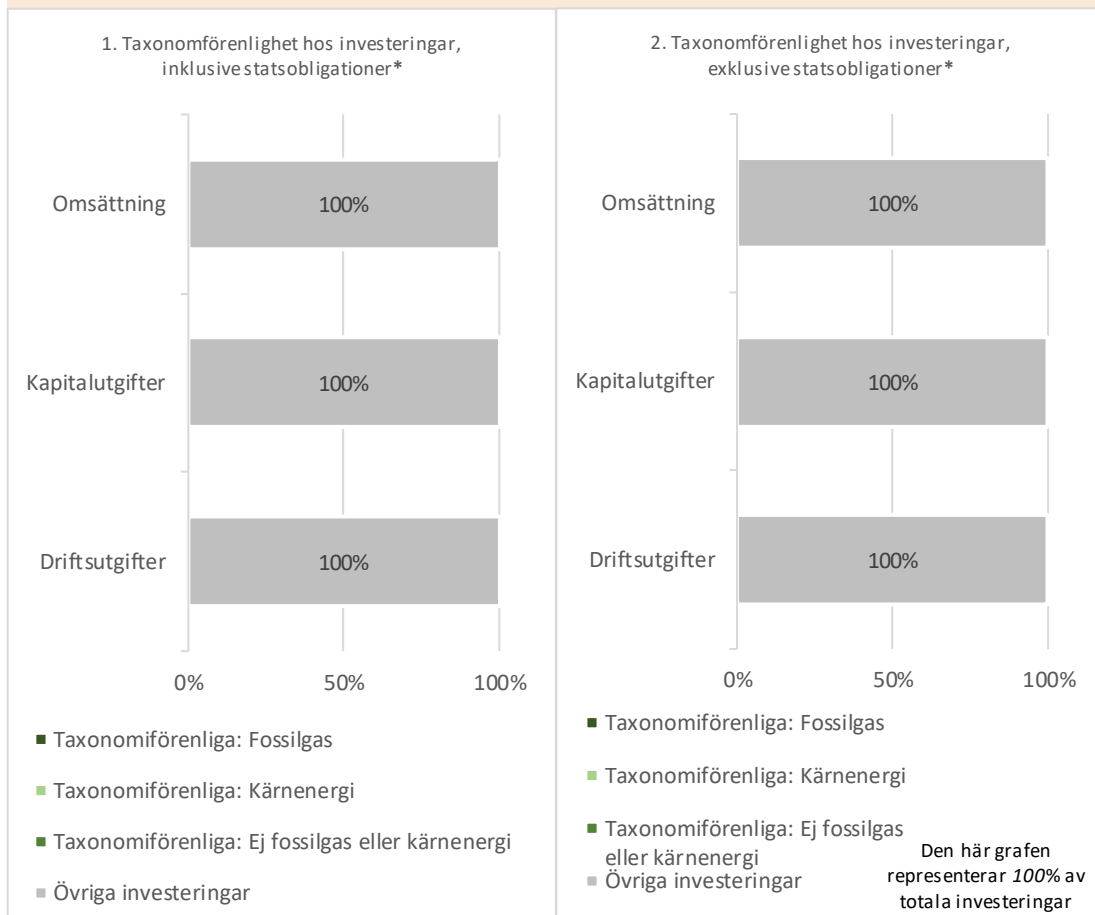
**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

**Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.**



**\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper**

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Ej tillämpligt eftersom fonden enbart investerade i underliggande fonder och inte haft något åtagande att i sig genomföra investeringar i omställningsverksamheter och/eller möjliggörande verksamheter.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Ej tillämpligt eftersom fonden enbart investerade i underliggande fonder och inte haft något åtagande att i sig genomföra investeringar som varit förenliga med EU-taxonomin varken detta år eller tidigare referensperioder.





är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



## Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Då det i dagsläget inte finns tillförlitliga uppgifter om i vilken utsträckning fondens investeringar är förenliga med EU-taxonomin kommer fondens hållbara investeringar att bedömas utifrån den definition som ställs upp i 2019/2088. Detta innebär att minimiandelen investeringar i fonden med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin uppgick till 22,5% för året 2023.



## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbarhetsrelaterade investeringar i Placerum Balanserad var per 2023-12-14, 22,5 procent enligt beräkningar av underliggande fonders utlovade andel hållbara investeringar som återfinns i de informationsbroschyrer som utfärdats. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.



## Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden höll en viss andel av förmögenhetsmassan som likvida medel för att löpande möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Dessa tillgångar hölls på bankkonto hos fondens depåbank, vars verksamhet lever upp till de legala krav som ställs på en sådan, varvid fondbolaget gör bedömningen att minimikrav på miljö och sociala minimiskyddsåtgärder efterlevdes för likvida medel.



## Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

- Löpande kontroll av underliggande fonder och pre-trade kontroller innan investering genomförts.
- Fonden har delvis gjort hållbara investeringar genom investeringar i underliggande fonder som haft som mål att till viss del genomföra hållbara investeringar.
- Fonden har exkluderat fonder i enlighet med fondens exkluderingsstrategi för att säkerställa främjande av miljömässiga och sociala egenskaper samt minimera huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer (PAI). Underliggande fonder har som minst haft samma exkluderingskrav under året.
- Då fonder har valts in i fonden har beaktat skett av miljörelaterade och sociala egenskaper, samt PAI.
- Löpande kontakt med förvaltarna av underliggande fond-i-fonder för att säkerställa att fondernas riktlinjer för hållbarhet efterlevs. Exempelvis så har fondens förvaltare inlett dialoger med förvaltarna för fond-i-fond för att stämma av information kring exkluderingskrav där information saknats i förköpsinformation för underliggande fonder.
- Insamling av ESG-data genom extern dataleverantör Datia som kunnat kvantifieras för att beräkna hållbarhetsindikatorer och säkerställa efterlevnad av fondens hållbarhetskrav.

# Om FCG Fonder AB

## 1.1 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](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 Thjømøe (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, 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 INFORMATION OM ERSÄTTNINGAR

FCG Fonder AB har under 20230101-20231231 utbetalat 20 721 434 kronor till företagets styrelseledamöter, 29 tillsvidareanställda och 5 timanställda. Ersättning inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 218 976 kronor.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning	Kommentar
Särskilt reglerad Personal, 15st	12 883 443	0	Ingen dubbelräkning
Verkställande Ledning	8 362 515	0	Personer ingår i flera kategorier
Strategiska befattningar*	0	0	Ingen dubbelräkning
Kontroll	2 471 682	0	Ingen dubbelräkning
Rishtagare	2 049 246	0	Personer ingår i flera kategorier

FCG Fonders styrelse har antagit en Ersättningspolicy och ansvarar för att den tillämpas och är uppdaterad. Styrelsen har även utsett en särskild ledamot i styrelsen att göra en bedömning av Bolagets ersättningssystem, att besluta vilka eventuella åtgärder som ska vidtas för att följa upp tillämpningen av policyn, samt att bereda styrelsebeslut om ersättningar. Styrelsen ska även tillse att funktionen för regelefterlevnad, minst årligen eller vid behov, granskar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med denna policy. Bolaget har under 2023 inte betalat ut några rörliga ersättningar. Funktionen för regelefterlevnad har genomfört ansedade granskning. Kontrollen visade tillfredsställande resultat och föranledde inte att några rekommendationer lämnades.

## 1.4 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. Årsberättelsen har upprättats enligt ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), samt följer Fondbolagets Föreningsrekommendationer.

## 1.5 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 Data-skyddspolicy på Bolagets hemsida [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

#### 1.6 PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

AlF-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 röstningar sker.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....  
Tove Bångstad (ordf.)

.....  
Jimmi Brink

.....  
Mari Thjømøe

.....  
Rikard Edvardsson

.....  
Johan Schagerström (VD)

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

.....  
Peter Nilsson  
Huvudansvarig/Auktoriserad revisor

.....  
Victoria Moberg,  
Auktoriserad revisor