

# Halvårsredogörelse 2024

för värdepappersfonden

## FondNavigator 0-100 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.

### Förvaltarbolag

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen. Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Strandberg Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556797-5080, ("Portföljförvaltaren"). Portföljförvaltaren är grundades i Lund och är sedan 2015 ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn.

### 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 allokeringssfond som investerar i aktier, räntor samt fonder med absolutavkastande mål. Allokeringen till de olika tillgångsslagen kan variera över tid, och ska under normala marknadsförhållanden vara 100 procentexponerad mot tillgångsslaget aktier. Fondens målsättning är att skapa en långsiktig avkastning som är lämplig i förhållande till den risk som fonden har.

Exponeringen mot de olika tillgångsslagen kan ske främst genom investeringar i andra fonder, och fonden kan därmed ha karaktären av en s.k. fondandelsfond. Fonden kan även ta exponering mot de olika tillgångsslagen genom att göra direktinvesteringar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument. Fonden har dock möjlighet att byta ut hela eller delar av tillgångsslaget aktier mot tillgångsslagen räntor och fonder med absolutavkastande mål

i syfte att sänka fondens risk när synen på marknaden är negativ eller det råder osäkerhet eller turbulens.

Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Fonden investerar majoriteten av fondförmögenheten på den svenska marknaden. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar i annan valuta än svenska kronor vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fonden totala risk.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fondens medel får även placeras i onoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

## FONDENS UTVECKLING

De första sex månaderna av året har visat en mycket stark utveckling för den globala aktiemarknaden, som har nått nya toppnivåer. Minskande inflation och ökad riskaptit har bidragit till en alltmer optimistisk marknad sedan årsskiftet. Förväntningar om räntesänkningar från centralbanker världen över har ökat, och i maj sänkte den svenska Riksbanken sin styrränta, vilket följdes av rekordnivåer på världens börser.

Under april upplevde marknaden dock en skakning efter signaler från den amerikanska centralbanken, Fed, om att den första räntesänkningen kunde dröja. Inflationens fall var mindre än förväntat och arbetslösheten ökade inte så mycket som tidigare bedömts.

Nyval i Frankrike, utlyst av presidenten, skapade ytterligare osäkerhet då Marine Le Pens parti förespråkar en expansiv finanspolitik. Detta påverkade de europeiska marknaderna negativt. Den svenska inflationen överträffade marknadens förväntningar, vilket resulterade i en stagnation på marknaden i juni.

I början av året var FondNavigator 0-100 Balanserad nästan fullt ut investerad i aktier (ca 100%) och denna exponering har hållits konstant. Fonden har fokuserat på svensk industri, vissa bankaktier samt cirka 16% i amerikanska IT-aktier. Vid halvårsskiftet var portföljen investerad i 40 aktier och en fond.

Risker och spridning

- Marknadsrisk: Huvud risken då portföljen främst består av aktier och fonder. Riskerna sprids genom investeringar i flera bolag och fonder.

- Valutarisk: Ca. 16% av portföljen utgjordes av tillgångar noterade i USD och 6% euro vilket har varit positivt då den svenska kronan försvagades mot både USD samt euron.

- Likviditetsrisk: Bedöms som låg då fonden endast investerar i större bolag med god likviditet.

- Kreditrisk: Vid halvårsskiftet utgjorde exponeringen på bankkonto cirka 2% av fondvärdet, vilket bedöms som en låg risk.

### Framtidsutsikter

De första sex månaderna har präglats av en betydande börsuppgång globalt. Inflationen har börjat falla och den svenska Riksbanken har sänkt styrräntan. Vi förväntar oss fortsatt fallande inflation och ytterligare räntesänkningar. Vi tror på en mjuklandning för marknaden som helhet och ser positivt på den svenska marknaden, särskilt svensk industri, de kommande åren. Vi förväntar oss att den svenska kronan kommer att stärkas mot både USD och euron när den svenska börsen tar revansch globalt.

## JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är MSCI Sweden Net Return. Indexet är ett återinvesterande aktieindex som återspeglar utvecklingen för stora och medelstora bolag på den svenska marknaden.

Fonden är en allokeringssfond som investerar i tillgångsslagen aktier, räntor samt fonder och ska under normala marknadsförhållanden vara 100 procent exponerad mot aktier. Fonden har ett globalt placeringsmandat men investerar majoriteten av

fondförmögenheten på den svenska marknaden. Bolaget bedömer att indexet överensstämmer med fondens placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag och marknad. Fonden är aktivt förvaltd och avkastningen kommer därför sannolikt att över tid avvika från indexet. Indexet används endast jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat.

---

## DERIVATINSTRUMENT

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, dock inte s.k. OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Vid placering i derivatinstrument ska

underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

---

## TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING OCH TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

### Utlåning av värdepapper

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

### Totalavkastningsswappar

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

---

## VÄSENTLIGA RISKER I FONDEN

Fonden är en allokeringsfond som investerar i tillgångsslagen aktier, räntor samt fonder med absolutavkastande mål. Då fonden i normalläget ska vara 100 procentexponerad mot tillgångsslaget aktier ska risken förväntas motsvara den i en aktiefond, men med möjligheten att ta placeringar med en lägre risk i tider då det råder turbulens på marknaden. Över tid förväntas fonden ha en något lägre risk än traditionella aktiefonder.

Fonden ska i normalläget vara 100 procentexponerad mot tillgångsslaget aktier och fondens huvudsakliga risk är därmed hänförlig till svängningarna på aktiemarknaden. Detta innebär högre risk än investeringar på räntemarknaden, men också en möjlighet till högre avkastning. Den primära risk som är förenad med att placera i aktier är marknadsrisk i form av aktiekursrisk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde.

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.

Fonden strävar efter att ha en lämplig mix av innehav för att på detta sätt kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt. Vid stressade marknadsförhållanden kan likviditeten och efterfrågan på marknaden dock försämrats så att fonden kan få svårigheter att sälja innehav till önskat pris, vilket kan innebära att du som andelsägare inte får din likvid inom skälig 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 2,5 procent i årlig fast förvaltningsavgift och 20 procent i resultatbaserad avgift. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

| Andelsklass | Gällande fasta avgift | Högsta fasta avgift | Resultatbaserad avgift |
|-------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| A           | 2,30%                 | 2,30%               | 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 avvikit 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 under 2024 varit något underviktat mot svenska innehav. Fondens volatilitet har minskat något under året och ligger på en lägre nivå än volatilitet på index.

---

## HÅLLBARHETSINFORMATION

FCG Fonder rapporterar fonden som artikel 8 enligt EU:s Disclosuresförordning. Det innebär att fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper. Mer information om fondens hållbarhetsarbete finns i informationsbroschyren samt årsberättelsen.

# Fondfakta

## NYCKELTAL

| Fondens utveckling           | 2024-06-30 | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr         | 1 056 113  | 859 113    | 781 512    | 1 039 565  | 754 222    |
| Antal utelöpande fondandelar | 4 993 563  | 4 688 206  | 4 866 292  | 4 729 122  | 4 218 190  |
| Andelsvärde, kr              | 211,49     | 183,25     | 160,60     | 219,82     | 178,80     |
| Fondens totalavkastning, %   | 15,41      | 14,11      | -26,94     | 22,94      | 24,60      |
| Aktiv risk, %                | 11,13      | 14,78      | 16,63      | 14,34      | 13,86      |
| <b>Jämförelseindex</b>       |            |            |            |            |            |
| MSCI Sweden Net Return SEK   | 8,58%      | 19,80%     | -17,61%    | 34,34%     | 8,66%      |

| Fondens utveckling           | 2019-12-31 | 2018-12-31 | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr         | 464 612    | 358 209    | 351 914    | 237 467    |
| Antal utelöpande fondandelar | 3 237 732  | 3 185 487  | 2 982 397  | 2 112 600  |
| Andelsvärde, kr              | 143,50     | 112,45     | 118,00     | 112,54     |
| Fondens totalavkastning, %   | 27,61      | -4,87      | 4,85       | 12,54      |
| Aktiv risk, %                | 10,23      | 5,87       | -          | -          |
| <b>Jämförelseindex</b>       |            |            |            |            |
| MSCI Sweden Net Return SEK   | 43,16%     | -6,53%     | 8,64%      | -          |

## BALANSRÄKNING

| Balansräkning                                | 2024-06-30           | 2023-12-31         |
|----------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Tillgångar</b>                            |                      |                    |
| Överlåtbara värdepapper                      | 1 031 867 078        | 855 582 356        |
| Fondandelar                                  | 2 309 631            | 1 650 660          |
| <b>Summa placeringar med positivt MV</b>     | <b>1 034 176 709</b> | <b>857 233 016</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel           | 23 754 366           | 4 540 566          |
| Övriga tillgångar                            | 45 771               | 36 868             |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>1 057 976 846</b> | <b>861 810 450</b> |
| <b>Skulder</b>                               |                      |                    |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -1 864 177           | -1 654 622         |
| Övriga skulder                               | 251                  | -1 042 910         |
| <b>Summa skulder</b>                         | <b>-1 863 926</b>    | <b>-2 697 532</b>  |
| <b>Fondförmögenhet</b>                       | <b>1 056 112 920</b> | <b>859 112 917</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>   |

| Förändring av fondförmögenhet             | 2024                 | 2023               |
|-------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Fondförmögenheten vid årets början</b> | <b>859 112 917</b>   | <b>781 512 205</b> |
| Andelsutgivning                           | 99 521 675           | 104 081 207        |
| Andelsinlösen                             | -40 548 665          | -132 938 305       |
| Resultat enligt resultaträkning           | 138 026 993          | 106 457 810        |
| <b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>   | <b>1 056 112 920</b> | <b>859 112 917</b> |

## FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2024-06-30

| Innehav                         | Antal   | Kurs     | Valuta | Marknads-<br>värde SEK | Andel av<br>fonden |
|---------------------------------|---------|----------|--------|------------------------|--------------------|
| <b>Kategori 1</b>               |         |          |        |                        |                    |
| Essity AB B                     | 61 818  | 271,40   | SEK    | 16 777 405             | 1,6%               |
| <b>Dagligvaror</b>              |         |          |        | <b>16 777 405</b>      | <b>1,6%</b>        |
| Berkshire Hathaway Inc          | 2 234   | 4 312,45 | USD    | 9 634 005              | 0,9%               |
| EQT AB                          | 55 494  | 313,20   | SEK    | 17 380 721             | 1,7%               |
| Investor AB (B)                 | 107 586 | 290,20   | SEK    | 31 221 457             | 3,0%               |
| Nordea Bank                     | 204 110 | 126,10   | SEK    | 25 738 271             | 2,4%               |
| Nordnet AB                      | 72 669  | 221,40   | SEK    | 16 088 917             | 1,5%               |
| Skandinaviska Enskilda Banken A | 184 198 | 156,50   | SEK    | 28 826 987             | 2,7%               |
| Svenska Handelsbanken AB        | 219 680 | 100,95   | SEK    | 22 176 696             | 2,1%               |
| Swedbank (A)                    | 129 438 | 218,10   | SEK    | 28 230 428             | 2,7%               |
| <b>Finans</b>                   |         |          |        | <b>179 297 481</b>     | <b>17,0%</b>       |
| Arjo AB                         | 370 095 | 41,02    | SEK    | 15 181 297             | 1,4%               |
| AstraZeneca                     | 10 237  | 1 661,00 | SEK    | 17 003 657             | 1,6%               |
| NOVO Nordisk B                  | 40 234  | 1 530,93 | DKK    | 61 595 254             | 5,8%               |
| <b>Hälsovård</b>                |         |          |        | <b>93 780 208</b>      | <b>8,9%</b>        |
| ABB Ltd                         | 84 748  | 588,00   | SEK    | 49 831 824             | 4,7%               |
| AddTech AB                      | 59 677  | 263,40   | SEK    | 15 718 922             | 1,5%               |
| Alfa Laval AB                   | 93 685  | 464,10   | SEK    | 43 479 209             | 4,1%               |
| Atlas Copco AB A                | 213 955 | 199,20   | SEK    | 42 619 836             | 4,0%               |
| Beijer Ref AB                   | 341 778 | 163,50   | SEK    | 55 880 703             | 5,3%               |
| Epiroc B                        | 54 012  | 193,80   | SEK    | 10 467 526             | 1,0%               |
| Hexatronic Group AB             | 53 636  | 50,90    | SEK    | 2 730 072              | 0,3%               |
| Indutrade AB                    | 63 851  | 271,60   | SEK    | 17 341 932             | 1,6%               |
| Lifco AB                        | 110 314 | 291,00   | SEK    | 32 101 374             | 3,0%               |
| Munters Group AB                | 148 070 | 199,80   | SEK    | 29 584 386             | 2,8%               |
| Nibe Industrier AB              | 551 397 | 44,94    | SEK    | 24 779 781             | 2,4%               |
| SKF B                           | 87 263  | 212,80   | SEK    | 18 569 566             | 1,8%               |
| Sandvik AB                      | 71 915  | 212,40   | SEK    | 15 274 746             | 1,5%               |
| Systemair AB                    | 65 858  | 78,60    | SEK    | 5 176 439              | 0,5%               |
| Trelleborg AB (B)               | 119 518 | 412,40   | SEK    | 49 289 223             | 4,7%               |
| Volvo AB (B)                    | 117 702 | 271,10   | SEK    | 31 909 012             | 3,0%               |
| <b>Industri</b>                 |         |          |        | <b>444 754 551</b>     | <b>42,1%</b>       |
| Apple Inc                       | 21 517  | 2 232,76 | USD    | 48 042 330             | 4,6%               |
| Hexagon AB                      | 256 835 | 119,65   | SEK    | 30 730 308             | 2,9%               |
| Lagercrantz Group AB            | 192 323 | 172,20   | SEK    | 33 118 021             | 3,1%               |
| Microsoft                       | 10 704  | 4 738,07 | USD    | 50 716 325             | 4,8%               |
| Solaredge Technologies Inc      | 3 199   | 267,78   | USD    | 856 624                | 0,1%               |
| TW Semiconductor Manufactu      | 10 178  | 1 842,54 | USD    | 18 753 397             | 1,8%               |
| Texas Instruments Inc           | 6 692   | 2 062,19 | USD    | 13 800 196             | 1,3%               |
| <b>Informationsteknik</b>       |         |          |        | <b>196 017 201</b>     | <b>18,6%</b>       |
| Hexpol (B)                      | 201 528 | 118,00   | SEK    | 23 780 304             | 2,3%               |
| <b>Material</b>                 |         |          |        | <b>23 780 304</b>      | <b>2,3%</b>        |
| Fastighets AB Balder            | 185 276 | 72,62    | SEK    | 13 454 743             | 1,3%               |
| Sagax AB B                      | 38 843  | 271,20   | SEK    | 10 534 222             | 1,0%               |
| <b>Fastighet</b>                |         |          |        | <b>23 988 965</b>      | <b>2,3%</b>        |
| Alphabet Inc Class C            | 21 912  | 1 944,42 | USD    | 42 606 067             | 4,0%               |
| Millicom International Cellula  | 42 112  | 258,00   | SEK    | 10 864 896             | 1,0%               |
| <b>Telekomoperatörer</b>        |         |          |        | <b>53 470 963</b>      | <b>5,1%</b>        |
| <b>Summa Kategori 1</b>         |         |          |        | <b>1 031 867 078</b>   | <b>97,7%</b>       |
| <b>Kategori 4</b>               |         |          |        |                        |                    |

|                                                                                                                                                                       |       |        |     |                      |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------|-----|----------------------|---------------|
| XACT Svenska Smabolag UCITS ETF                                                                                                                                       | 8 839 | 261,30 | SEK | 2 309 631            | 0,2%          |
| <b>Mutual funds</b>                                                                                                                                                   |       |        |     | <b>2 309 631</b>     | <b>0,2%</b>   |
| <b>Summa Kategori 4</b>                                                                                                                                               |       |        |     | <b>2 309 631</b>     | <b>0,2%</b>   |
| <b>Summa överlåtbara värdepapper</b>                                                                                                                                  |       |        |     | <b>1 031 867 078</b> | <b>97,7%</b>  |
| <b>Summa fondandelar</b>                                                                                                                                              |       |        |     | <b>2 309 631</b>     | <b>0,2%</b>   |
| <b>Summa värdepapper</b>                                                                                                                                              |       |        |     | <b>1 034 176 709</b> | <b>98,0%</b>  |
| <b>Bankmedel</b>                                                                                                                                                      |       |        |     |                      |               |
| Likvida medel SEK                                                                                                                                                     |       |        |     | 20 469 085           | 1,9%          |
| Likvida medel SEK - Klientmedel                                                                                                                                       |       |        |     | 1 064 355            | 0,1%          |
| Likvida medel EUR                                                                                                                                                     |       |        |     | 1 731 399            | 0,2%          |
| Likvida medel USD                                                                                                                                                     |       |        |     | 489 527              | 0,1%          |
| <b>Summa bankmedel</b>                                                                                                                                                |       |        |     | <b>23 754 366</b>    | <b>2,3%</b>   |
| <b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>                                                                                                                                |       |        |     | <b>-1 818 155</b>    | <b>-0,2%</b>  |
| <b>Fondförmögenhet</b>                                                                                                                                                |       |        |     | <b>1 056 112 920</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:</b>                                                                                            |       |        |     |                      |               |
| 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 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 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 Förenings rekommendationer.

## 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.



