Halvårsredogörelse 2026

Värdepappersfond

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

Genom förvaltningsavtal mellan Bolaget och Strandberg Kapitalförvaltning AB, sköts förvaltningen av Strandberg Kapitalförvaltning AB.

Riskinformation

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

Förvaltningsberättelse

Fondens placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltad värdepappersfond vars målsättning är att skapa en långsiktig avkastning som är lämplig i förhållande till den risk som fonden har. Eftersom fonden i normalläget ska vara 100 procent exponerad mot tillgångsslaget aktier ska risken förväntas motsvara den i en genomsnittlig aktiefond, men med möjlighet till en lägre risk i tider när det råder turbulens på marknaden. Över tid förväntas fonden ha en något lägre risk än traditionella aktiefonder. Allokeringen till de olika tillgångsslagen kan variera över tid, och ska under normala marknadsförhållanden vara 100 procent exponerad mot tillgångsslaget aktier. Fonden har inga placeringsbegränsningar avseende vissa branscher eller geografiska områden utan ska som helhet betraktas som en global fond. Fondens allokering till respektive tillgångsslag kan ske genom investeringar i andra fonder, inklusive ETF:er. Fonden har även möjlighet att placera i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens utveckling jämförs mot MSCI Sweden som jämförelseindex. Fondens avkastning bestäms av hur de underliggande tillgångar som fonden placerar i ökar eller minskar i värde under innehavsperioden. Teckning och inlösen i fonden kan normalt ske alla bankdagar.

Fondens utveckling

Det första halvåret har präglats av en fortsatt osäker omvärld där geopolitik, handelspolitik och centralbankernas agerande haft stor påverkan på de finansiella marknaderna. Trots en periodvis hög volatilitet har aktiemarknaderna utvecklats relativt starkt, framför allt inom teknik- och industrisektorn, samtidigt som räntemarknaderna fortsatt att påverkas av inflationsutvecklingen och förväntningar kring kommande räntesänkningar. Investerare har under perioden vägt utsikterna för en avtagande inflation mot en fortsatt motståndskraftig global ekonomi, vilket skapat återkommande svängningar i riskaptiten. Fonden avkastade 11,46% under första halvåret.
Den geopolitiska osäkerheten har varit fortsatt hög, med konflikter i både Europa och Mellanöstern samt en fortsatt osäker handelspolitisk relation mellan USA och Kina. Samtidigt har utvecklingen inom artificiell intelligens, digitalisering och halvledarsektorn fortsatt att vara en viktig drivkraft bakom marknadens utveckling. För fonden har detta inneburit att bolag med stark teknisk kompetens och exponering mot långsiktiga strukturella tillväxttrender utvecklats väl.
Fondens avkastning har under perioden påverkats både av sektorallokering och utvecklingen i enskilda innehav. Valutaförändringar har också haft en viss inverkan, där rörelser i framför allt den amerikanska dollarn påverkat värdet på fondens internationella investeringar. Fondens breda diversifiering mellan olika marknader och sektorer har dock bidragit till att balansera risken under en period med stora marknadsrörelser.
De tre innehav som bidrog mest positivt till fondens avkastning var Flex Ltd, STMicroelectronics NV och Nokia Oyj.
Flex Ltd utvecklades starkt tack vare fortsatt god efterfrågan på bolagets avancerade tillverkningstjänster inom bland annat datacenter, medicinteknik och industriell elektronik. Bolaget har framgångsrikt anpassat sin verksamhet mot segment med högre marginaler samtidigt som efterfrågan på avancerad elektronik fortsatt varit stark.
STMicroelectronics var ytterligare en betydande positiv bidragsgivare. Bolaget är en ledande europeisk tillverkare av halvledare och gynnas långsiktigt av den ökade elektrifieringen inom fordonsindustrin, industriell automation och energieffektivisering. Trots en periodvis svagare efterfrågan inom vissa konsumentsegment har marknaden fortsatt att värdera bolagets starka position inom strukturella tillväxtområden.
Även Nokia bidrog positivt under perioden. Bolaget fortsätter att stärka sin position inom telekominfrastruktur och nätverkslösningar, där investeringar i 5G-nät, privata nätverk och molnbaserade kommunikationslösningar skapar goda långsiktiga tillväxtmöjligheter. Effektiviseringar och förbättrad lönsamhet har också bidragit till den positiva kursutvecklingen.
De tre innehav som utvecklades svagast under perioden var SAP SE, Salesforce.com Inc. och Hexagon AB.
SAP utvecklades svagare efter en mycket stark utveckling under föregående period. Marknaden visade viss oro kring värderingen samtidigt som investerare tog hem vinster efter flera kvartal med god kursutveckling. Bolagets långsiktiga omställning mot molnbaserade affärssystem fortskrider dock enligt plan och de underliggande affärsförutsättningarna bedöms fortsatt vara goda.
Salesforce påverkades negativt av en mer försiktig syn på tillväxten inom företagsmjukvara. Även om bolaget fortsätter att vara världsledande inom CRM-lösningar och investerar kraftigt inom AI-baserade tjänster blev marknaden mer fokuserad på avtagande försäljningstillväxt och ökade förväntningar på framtida lönsamhet.
Hexagon utvecklades också svagare under halvåret. Bolaget, som levererar avancerade mät-, sensor- och mjukvarulösningar till industrin, påverkades av en svagare industrikonjunktur och en mer avvaktande investeringsvilja hos flera av bolagets kunder. Trots den kortsiktiga motvinden bedöms Hexagons långsiktiga marknadsposition och exponering mot digitalisering och automation fortsatt vara attraktiv.
Fonden har även fortsättningsvis en balanserad placeringsstrategi med fokus på kvalitetsbolag med starka marknadspositioner, stabila kassaflöden och goda långsiktiga tillväxtutsikter. Förvaltningen präglas av en aktiv bolagsanalys där målsättningen är att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning över tid genom en väl diversifierad portfölj.

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 allokeringsfond som investerar i tillgångsslagen aktier, räntor samt fonder och ska under normala marknadsförhållande vara 100 procent exponerad mot aktier. Fonden har ett globaltplaceringsmandat 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 förvaltad 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.

Säkerheter och intäkter/kostnader

Fonden använder inte säkerheter.

Inlåning av värdepapper

Fonden använder inte inlåning.

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 meden 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 fondenshuvudsakliga 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 instrumentensduration, 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 försämras 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 %	Resultatbaserad avgift %
A		**2,30**	**None**

Fondens aktivitetsgrad

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, som speglar den svenska aktiemarknadens stora och medelstora bolag, har fonden haft avvikelser i sektorallokering samt i vikterna i enskilda innehav relativt indexets koncentration mot industri- och finanssektorn. Den aktiva risken indikerar tydliga över- och undervikter samt en mer aktiv bolagsallokering än indexets kapitalviktade struktur.

Hållbarhetsinformation

Fonden har för året rapporterats 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 IV, som återfinns innan signaturerna i årsberättelsen.

Fondfakta

Belopp i kronor

Balansräkning

	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	970 187 418	923 124 056
Fondandelar	0	0
Summa placeringar med positivt MV	**970 187 418**	**923 124 056**
Bankmedel och övriga likvida medel	8 653 866	7 736 507
Övriga tillgångar (Not 4)	162 439	12 708
Summa tillgångar	**979 003 723**	**930 873 270**

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 5)	-1 939 827	-1 927 163
Övriga skulder (Not 6)	-310 000	-1 095 486
Summa skulder	**-2 249 827**	**-3 022 648**
Fondförmögenhet	**976 753 896**	**927 850 622**

Förändring av fondförmögenhet	**2 026**	**2 025**
Fondförmögenhet vid årets början	**927 850 622**	**1 095 724 903**
Andelsutgivning	51 993 506	108 512 618
Andelsinlösen	-105 620 922	-178 508 288
Resultat enligt resultaträkning	102 530 689	-97 878 611
Fondförmögenhet vid årets slut	**976 753 896**	**927 850 622**

Not 4. Övriga tillgångar	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Fondlikvidfordran	162 439	12 708
Summa Övriga tillgångar	**162 439**	**12 708**

Not 5. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Förvaltningsarvode	-1 939 827	-1 927 163
Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**-1 939 827**	**-1 927 163**

Not 6. Övriga skulder	**2026-06-30**	**2025-12-31**
Fondlikvidskuld	-310 000	-1 095 486
Summa Övriga skulder	**-310 000**	**-1 095 486**

Innehav	*Antal*	*Marknadsvärde SEK*	*Andel av fonden*
Kategori 1			
AAK AB	21635	4 954 415	0,5%
Koninklijke Ahold Delhaize NV	9186	3 584 626	0,4%
Essity AB B	78684	21 583 021	2,2%
Dagligvaror		**30 122 062**	**3,1%**
Investor AB (B)	169215	68 117 498	7,0%
Svenska Handelsbanken AB	148794	21 218 024	2,2%
Danske Bank	24766	12 855 199	1,3%
Visa Inc	1105	3 676 652	0,4%
MasterCard Inc (A)	332	1 653 656	0,2%
Industrivärden (C)	26520	14 108 640	1,4%
Nordea Bank	188508	34 619 494	3,5%
Skandinaviska Enskilda Banken A	214757	41 426 625	4,2%
ING Groep NV	14900	4 567 972	0,5%
Banco Santander SA	32999	4 418 140	0,5%
Citigroup Inc	5167	7 013 335	0,7%
HSBC Holdings PLC	27913	5 137 095	0,5%
American International Group I	6107	4 414 090	0,5%
Swedbank (A)	169359	61 307 958	6,3%
EQT AB	68395	18 740 230	1,9%
Equitable Holdings Inc 5.25% PREF	19517	3 641 668	0,4%
Adyen NV	93	845 350	0,1%
Finans		**307 761 628**	**31,5%**
AstraZeneca	15728	28 617 096	2,9%
NOVO Nordisk B	3038	1 416 620	0,1%
Thermo Fisher Scientific Inc	740	3 598 020	0,4%
Novartis AG	2362	3 588 172	0,4%
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	10553	5 738 372	0,6%
Revvity Inc	3478	3 752 760	0,4%
Hälsovård		**46 711 040**	**4,8%**
Trelleborg AB (B)	12379	4 996 164	0,5%
SKF B	91425	22 746 540	2,3%
AFRY AB B	6577	686 639	0,1%
Atlas Copco AB (B)	80494	13 820 820	1,4%
ABB Ltd	21098	22 121 253	2,3%
Atlas Copco AB A	123146	24 155 088	2,5%
Beijer Ref AB	12780	1 814 760	0,2%
Assa Abloy AB	43996	15 064 230	1,5%
Loomis AB	16118	7 659 274	0,8%
Sandvik AB	84861	33 935 914	3,5%
Securitas AB (B)	41700	6 638 640	0,7%
Waste Management Inc	3139	6 784 918	0,7%
Saab AB B	33627	16 907 656	1,7%
Alfa Laval AB	23000	13 271 000	1,4%
Traton SE	65361	23 791 404	2,4%
Rentokil Initial PLC	82373	4 519 994	0,5%
Iveco Group NV	20633	3 181 073	0,3%
Verisure PLC	9600	1 038 124	0,1%
Henry Schein Inc	4194	3 397 043	0,3%
AerCap Holdings NV	2539	3 589 573	0,4%
Huron Consulting Group Inc	3344	2 923 899	0,3%
Volvo AB (B)	178365	58 771 268	6,0%
Industri		**291 815 273**	**29,9%**
Nokia Oyj	9302	1 190 897	0,1%
Ericsson AB (B)	266458	28 817 433	3,0%
Apple Inc	2405	6 748 943	0,7%
SAP SE	1078	1 600 485	0,2%
Hexagon AB	251065	20 115 328	2,1%
Microsoft	3226	11 670 210	1,2%
Samsung Electronics Co Ltd	174	9 095 366	0,9%
Oracle Corp	1208	1 716 860	0,2%
Mycronic AB	5111	1 641 653	0,2%
TW Semiconductor Manufactu	2326	10 772 808	1,1%
ASML Holding NV	78	1 487 662	0,2%
HP Inc	4770	1 014 933	0,1%
NVIDIA Corp	8897	17 264 387	1,8%
Broadcom Inc	2004	7 341 493	0,8%
Check Point Software Technolog	629	801 729	0,1%
Sinch AB	100169	3 800 412	0,4%
ServiceNow Inc	1082	1 041 768	0,1%
QUALCOMM Inc	1843	3 302 828	0,3%
Nordic Semiconductor ASA	4936	881 173	0,1%
Dassault Systemes SE	4330	854 676	0,1%
STMicroelectronics NV	3917	2 800 115	0,3%
Sony Group Corp	5410	1 052 472	0,1%
Jabil Inc	1543	5 768 328	0,6%
Flex Ltd	2226	3 498 726	0,4%
Avnet Inc	5202	4 480 880	0,5%
TD SYNNEX Corp	1985	5 146 437	0,5%
Informationsteknik		**153 908 001**	**15,8%**
National Grid PLC	40938	6 571 634	0,7%
Kraftförsörjning		**6 571 634**	**0,7%**
Boliden AB	35213	19 254 468	2,0%
Svenska Cellulosa AB SCA B	27712	2 746 259	0,3%
Alleima AB	14726	1 306 196	0,1%
Linde PLC	684	3 442 353	0,4%
Material		**26 749 277**	**2,7%**
Home Depot Inc/The	1863	6 372 001	0,7%
Evolution AB	6969	4 635 779	0,5%
Autoliv SDB	11760	13 382 880	1,4%
Hennes & Mauritz AB (B)	60772	10 130 692	1,0%
Amazon.com Inc	5641	13 038 728	1,3%
eBay Inc	3718	4 029 388	0,4%
Atlassian Corp PLC	3975	2 998 769	0,3%
Booking Holdings Inc	2519	4 354 272	0,4%

Amadeus IT Group SA	5345	3 025 008	0,3%
Prosus NV	7217	3 037 764	0,3%
Sällanköpsvaror		**65 005 282**	**6,7%**
Tele2 AB (B)	30884	5 208 587	0,5%
Alphabet Inc (A)	4376	15 166 228	1,6%
Koninklijke KPN NV	71116	3 400 766	0,3%
Meta Platforms Inc	741	4 047 925	0,4%
Telia Company AB	181800	8 582 778	0,9%
Cargurus Inc	15538	5 136 938	0,5%
Telekomoperatörer		**41 543 221**	**4,3%**
Summa Kategori 1		**970 187 418**	**99,3%**
Summa överlåtbara värdepapper		**970 187 418**	**99,3%**
Summa värdepapper		**970 187 418**	**99,3%**
Bankmedel			
Netto kassa/övriga tillgångar/skulder		6 566 478	0,7%
Summa bankmedel		**6 566 478**	**0,7%**
Fondförmögenhet		**976 753 896**	**100,0%**

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

Nyckeltal	**2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**
Fondens utveckling					
Fondförmögenhet, tkr	976 754	927 851	1 095 725	859 113	781 512
Antal utelöpande fondandelar, tst	4 499	4 763	5 123	4 688	4 866
Andelsvärde, kr	217,12	194,80	213,90	183,25	160,60
Fondens totalavkastning, %	11,46	-8,93	16,73	14,11	-26,94
Aktiv risk, %	9,99	9,84	6,82	14,78	16,63
Jämförelseindex					
Jmf avkastning, %	7,62	13,72	5,57	19,80	-17,61

Nyckeltal	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**
Fondens utveckling					
Fondförmögenhet, tkr	1 039 565	754 222	465	358	352
Antal utelöpande fondandelar, tst	4 729	4 218	3 238	3 185	2 982
Andelsvärde, kr	219,82	178,80	143,50	112,45	118,00
Fondens totalavkastning, %	22,94	24,60			
Aktiv risk, %	14,34	13,86	10,23	5,87	-
Jämförelseindex					
Jmf avkastning, %	34,34	8,66	43,16	-6,53	8,64

Om FCG Fonder AB

BOLAGSFAKTA

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

Hemsida: www.fcgfonder.se

Adress: Östermalmstorg 1, 114 42 Stockholm

E-mail: fondadmin@fcgfonder.se

Telefon: +46 (0)8 19 18 13

Klagomålsansvarig: Johan Schagerström (VD)

Styrelseledamöter

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

Ledande befattningshavare

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

Revisor

Bolagets revisor är Peter Nilsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

ERSÄTTNINGSPOLICY

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

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

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

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

.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

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

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

PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

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