

# Årsberättelse 2023

för specialfonden

## FondNavigator 0-100 Offensiv

---

### 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 aktivt förvaltnad allokeringssfond. Fonden har inga placering begränsningar avseende branscher eller geografiska områden, utan ska som helhet betraktas som en globalfond. Fonden kan dock ha en större vikt mot den svenska marknaden jämfört med traditionella globalfonder eller globala aktieindex. Fonden är en specialfond och har därmed friare placeringsregler än de som gäller för UCITS/värdepappersfonder.

Riktvärdet för fondens placeringar är att ha en exponering mot aktier som är mellan 90 och 100 procent av fondens värde.

Fonden har möjlighet att byta ut hela eller delar av tillgångsslaget aktier mot tillgångsslaget räntor och/eller fonder med absolutavkastande mål i syfte att sänka fondens risk när synen på marknaden är negativ eller det råder osäkerhet eller turbulens. Fonden har därmed möjlighet att gå ner till en aktieexponering som är 0

procent av fondvärdet. Dessutom kan en betydande del av fondens medel, när förvaltaren bedömer marknadsläget som ogynnsamt, placeras på konto hos kreditinstitut.

Fonden kan ta exponering mot tillgångsslaget aktier respektive räntor genom placeringar i överlåtbara värdepapper i form av noterade aktier och obligationer, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument samt andelar i fonder och fondföretag (inklusive börshandlade fonder, s.k. ETF:er). Fonden har möjlighet att placera upp till 100 procent av fondens värde i fondandelar.

Fonden har möjlighet till större exponering mot enskilda emittenter och kan placera en större andel av fondmedlen i ett och samma kreditinstitut än vad som är tillåtet för en värdepappersfond.

## FONDENS UTVECKLING

Det gångna året har präglats av tvära kast på världens börser. Under inledningen av året fortsatte marknaden att fokusera på inflationssiffrorna som under 2022 bara tycktes fortsätta uppåt. Centralbankernas räntehöjningar, som även de fortsatte genom årsskiftet, började då få önskad verkan på inflationen som under 2023 har vänt kraftigt nedåt både globalt och i Sverige. De kraftiga räntehöjningarna orsakade dock en del bekymmer. Under våren stormade det kring ett antal regionalbanker i USA som gick omkull, och med det spred sig en större oro i den globala finanssektorn. Oron kom att te sig befogad då den krisande schweiziska banken Credit Suisse efter statliga påtryckningar slogs samman med konkurrenten UBS. Tack vare lyckad statlig intervention, både i USA och Europa, begränsades inverkan på den finansiella sektorn och farhågorna om en annalkande ny finanskris var som bortblåsta efter bara några veckor.

Under sommaren kom marknaderna trots en fallande inflation att fokusera på den amerikanska arbetsmarknaden som var starkare än väntat. Det spädde på en oro om en mer segdragen inflation än vad som tidigare förutspåts vilket i sin tur befarades leda till högre styrräntor under en längre period än vad som tidigare prisats in. Till följd av detta började marknadsröntorna åter att stiga och de svenska börskurserna dalade nedåt och snuddade vid årslägsta noteringar för att under årets två sista månader åter ta nya höjder när förväntningar om kommande räntesänkningar började få fäste.

Fonden har under 2023 varit fullt investerad mot aktiemarknaden, med fokus på svensk industri och svenska banker. Exponeringen mot amerikanska och övriga europeiska tillgångar har varit relativt begränsad, vilket gjort att fonden tappade en del jämfört med de globala indexen som red på styrkan i den amerikanska dollarn och Euron i förhållande till den svenska kronan. Fondens bäst presterande innehav har för året varit Sandvik-avknoppningen Alleima (+99,43%), som tidigare utgjorde Sandviks division Material Technology vars efterfrågan fortsatt att stärkas under året. Alleima är tätt följt av de amerikanska techbolagen Alphabet (+53,61%) och Microsoft (+51,65%) som båda utgjort draglok i den AI- och teknikuppgång som under året välsignat Nasdaq.

Årets största sänke har för portföljen varit det nu krisande fastighetsbolaget SBB (-79,69%) som i takt med stigande räntor fick det

allt kämpigare med bolagets finansiering. Marknadens bristande förtroende slutade med en uppsagd VD och en minst sagt tilltufsad aktiekurs. Näst sämst presterande fiberteknikbolaget Hexatronic (-77,72%) som under året såg en kraftigt minskad efterfrågan på sina produkter, framför allt i USA. Därefter kommer SolarEdge (-68,04%), verksamt inom styrelektronik för solenergi, som drabbats av kraftig lagerupbyggnad när efterfrågan på deras lösningar föll i takt med att räntehöjningarna ledde till allt kärvare kalkyler när konsumenter räknade på en investering i solenergi.

En väsentlig risk i fonden är marknadsrisk då portföljen i huvudsak består av aktier och fonder. En spridning av denna risk görs genom att fonden investerar i ett flertal bolag/fonder, och vid årsskiftet var portföljen investerad i 52 aktier och 1 fond. Det förekommer även en valutarisk då ca. 20 procent av portföljen, vid årsskiftet, utgjordes av tillgångar noterade i amerikanska dollar och Euro. Valutaexponeringen har varit positiv för fonden då den svenska kronan under året försvagats. Vidare kan det förekomma en likviditetsrisk i portföljen, d.v.s. möjligheten att omsätta portföljens innehav. Förvaltarna bedömer denna risk vara förhållandevis låg då fonden till största del investerar i större bolag med god likviditet.

---

## JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index bestående av 45 procent MSCI ACWI Net Index (omräknat till SEK), 45 procent MSCI Sweden Net Index och 10 procent OMRX T-Bill Index.

MSCI ACWI Net Index. Indexet är ett återinvesterande aktieindex som återspeglar utvecklingen för stora och medelstora bolag på 23 utvecklade marknader och 27 tillväxtmarknader. Indexet täcker ungefär 85% av de globala aktierna.

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

OMRX Treasury Bill Index, förkortat OMRX-TBILL, är ett index över de statsskuldväxlar som ges ut av Riksgälden.

Fonden är en global allokeringfond som har som riktvärde för placeringarna att ha en exponering mot aktier som är 50 procent

av fondvärdet och mot räntor som är 50 procent av fondvärdet. Fondens målsättning är att över tid generera en avkastning som överstiger ett sammansatt index bestående av 45 procent MSCI ACWI Net Index (omräknat till SEK), 45 procent MSCI Sweden Net Index och 10 procent OMRX T-Bill Index. Fonden har ett globalt-placeringsmandat och har inga placeringsbegränsningar avseende branscher. Bolaget bedömer att det sammansatta 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 som avkastningströskel vid beräkningen av den resultatbaserade avgiften samt i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk.

---

## 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. Inga derivatinstrument har använts under 2023.

---

## 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

En investering i fonden ska förväntas vara förenad med en risk som är lägre än den i en traditionell aktiefond, men högre än den i en traditionell räntefond, och en investerare bör ha en placeringshorisont på minst fem år.

Den risk som är förenad med att placera i blandfonder påverkas av fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen aktier och räntor. Placering i aktier är generellt förenat med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt. Den risk som är förenad med att placera i räntebärande värdepapper påverkas av vilken duration fondens innehav har samt det rådande läget på räntemarknaden. Längre löptider (längre duration) medför en högre risk, då marknadsvärdet på överlåtbara värdepapper påverkas mer av ränteförändringar. Med sjunkande räntor ökar värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper. Med stigande räntor minskar däremot värdet på fondens innehav av räntebärande överlåtbara värdepapper.

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 fondens totala risk. Fondens målsättning är att i alla situationer ha en välbalanserad risknivå. Fonden är inte inriktad mot viss bransch eller visst geografiskt område. Fonden kan däremot komma att ha stora positioner i ett mindre antal bolag, vilket kan innebära en högre riskexponering än vad som gäller för aktiemarknaden som helhet.

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. Utöver den fasta förvaltningsavgiften kan en resultatbaserad rörlig avgift utgå ur fonden. Avgift utgår ur fonden. Den resultatbaserade avgiften uppgår till högst 20 procent av den del av fondens avkastning som överstiger fondens avkastningströskel som är ett sammansatt index bestående av 45 procent MSCI ACWI Net Index (omräknat till SEK), 45 procent MSCI Sweden Net Index och 10 procent OMRX T-Bill Index.

Om värdeutvecklingen för fonden är negativ, men ändå överstiger tröskelvärdet kan resultatbaserad avgift tas ut. Vid beräkningen av den resultatbaserade avgiften tillämpas den så kallade high watermark-principen, som innebär att resultatbaserad avgift endast får tas ut en gång på samma överavkastning i förhållande till tröskelvärdet. Om fonden en dag uppnår en värdeutveckling som understiger tröskelvärdet och om fonden under en senare dag uppnår en värdeutveckling som överstiger tröskelvärdet, tas ingen resultatbaserad avgift ut förrän tidigare perioders underavkastning

komparerats. Avgiften beräknas kollektivt, vilket innebär att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt.

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	1,60%	1,60%	20,00%

---

## FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En låg risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index.

Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än sitt index.

Fonden startade den 23maj 2022 och det finns därför ännu ingen uppmätt aktiv risk. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

---

## 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>
Fondförmögenhet, tkr	65 782	12 758
Antal utelöpande fondandelar	645 537	136 980
Andelsvärde, kr	101,90	93,14
Fondens totalavkastning, %	9,41	-6,86
Aktiv risk, %	-	-
<b>Jämförelseindex</b>		
MSCI ACWI Net Index, 45%	17,78%	-0,65%
MSCI Sweden Net Index, 45%	19,80%	-1,45%
OMRX T-Bill Index, 10%	3,29%	0,02%
Total	17,24%	-2,08%

*Fonden startade den 7 juni 2022*

<b>Risk- och avkastningsmått</b>		
Totalrisk för fonden, %	-	-
Totalrisk jmf index, %	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start, %	1,28	-6,86

<b>Kostnader</b>		
Förvaltningsavgift, %	1,6	1,6
Transaktionskostnader, tkr	67,70	10,70
- varav analyskostnader, tkr	-	-
Transaktionskostnader, % av oms.	0,07%	0,07%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, %	1,61	1,62
Performance fee, %	-	0,31
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	0,00%	0,00%
Uttagsavgift (tillfaller fonden)	0,00%	0,00%
Förvaltningskostnad 1 år, kr		
-Engångsinsättning 10 000 kr	168,81	186,51
-Löpande sparande 100 kr/mån	10,82	-

<b>Omsättning</b>		
Fondens omsättningshastighet, ggr/år	0,4	0,21

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Resultaträkning		
	2023	2022
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 752 359	-443 838
Värdeförändringar på fondandelar	176 232	40 029
Ränteutgifter	37 283	20 341
Utdelningar (Not 1)	1 154 145	50 121
Valutakursvinster och -förluster netto	6 773	4 123
Övriga intäkter	12	105
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>5 126 803</b>	<b>-329 119</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-917 382	-90 328
Övriga kostnader (Not 2)	-67 701	-10 697
<b>Summa kostnader</b>	<b>-985 084</b>	<b>-101 025</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>4 141 719</b>	<b>-430 144</b>

Balansräkning		
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	64 172 384	11 040 486
Fondandelar	945 585	1 479 983
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>	<b>65 117 969</b>	<b>12 520 469</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	807 119	250 466
Övriga tillgångar (Not 3)	0	3 728
<b>Summa tillgångar</b>	<b>65 925 087</b>	<b>12 774 663</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 4)	-93 841	-16 465
Övriga skulder (Not 5)	-49 304	-504
<b>Summa skulder</b>	<b>-143 145</b>	<b>-16 969</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>65 781 943</b>	<b>12 757 694</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>

Fondförmögenheten vid årets början		
	2023	2022
	<b>12 757 694</b>	<b>0</b>
Andelsutgivning	<u>64 677 703</u>	<u>14 001 954</u>
Andelsinlösen	<u>-15 795 174</u>	<u>-814 116</u>
Resultat enligt resultaträkning	4 141 719	-430 144
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>65 781 943</b>	<b>12 757 694</b>

<b>Not 1. Utdelningar</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Utdelningar	1 198 919	51 885
Skatt på utdelningar	-52 277	-1 764
Skatt restitution	7 503	
<b>Summa utdelningar</b>	<b>1 154 145</b>	<b>50 121</b>
<b>Not 2. Övriga kostnader</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Transaktionskostnader	-67 701	-10 697
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>-67 701</b>	<b>-10 697</b>
<b>Not 3. Övriga tillgångar</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Fondlikvidfordran	0	3 728
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>0</b>	<b>3 728</b>
<b>Not 4. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Förvaltningsarvode	-93 841	-16 465
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-93 841</b>	<b>-16 465</b>
<b>Not 5. Övriga skulder</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
Fondlikvidskuld	-49 304	-504
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-49 304</b>	<b>-504</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 1</b>					
Axfood AB	3 798	273,00	SEK	1 036 854	1,6%
Essity AB B	4 350	250,00	SEK	1 087 500	1,7%
<b>Dagligvaror</b>				<b>2 124 354</b>	<b>3,2%</b>
First Solar Inc	459	1 737,43	USD	797 479	1,2%
<b>Energi</b>				<b>797 479</b>	<b>1,2%</b>
Avanza Bank Holding AB	5 996	233,50	SEK	1 400 066	2,1%
Berkshire Hathaway Inc	341	3 596,88	USD	1 226 536	1,9%
Creades AB	14 590	71,90	SEK	1 049 021	1,6%
EQT AB	4 889	285,00	SEK	1 393 365	2,1%
Ennogie Solar Group A/S	418	24,49	DKK	10 236	0,0%
Investor AB (B)	8 257	233,50	SEK	1 928 010	2,9%
Nordea Bank	2 202	124,72	SEK	274 633	0,4%
Nordnet AB	8 423	171,00	SEK	1 440 333	2,2%
Norion Bank AB	30 499	43,35	SEK	1 322 132	2,0%
Skandinaviska Enskilda Banken A	1 970	138,80	SEK	273 436	0,4%
Svenska Handelsbanken AB	2 328	109,45	SEK	254 800	0,4%
Swedbank (A)	1 423	203,30	SEK	289 296	0,4%
<b>Finans</b>				<b>10 861 864</b>	<b>16,5%</b>
Arjo AB	18 094	39,40	SEK	712 904	1,1%
AstraZeneca	825	1 353,50	SEK	1 116 638	1,7%
Getinge AB (B)	4 936	224,30	SEK	1 107 145	1,7%
NOVO Nordisk B	2 434	1 042,40	DKK	2 537 209	3,9%
Vitrolife AB	4 630	194,70	SEK	901 461	1,4%
<b>Hälsovård</b>				<b>6 375 356</b>	<b>9,7%</b>
ABB Ltd	3 603	445,30	SEK	1 604 416	2,4%
AddTech AB	3 742	221,40	SEK	828 479	1,3%
Alfa Laval AB	3 925	403,40	SEK	1 583 345	2,4%
Alleima AB	28 817	76,62	SEK	2 207 959	3,4%
Atlas Copco AB B	10 700	149,40	SEK	1 598 580	2,4%
Beijer Ref AB	16 334	134,90	SEK	2 203 457	3,4%
Epiroc B	6 473	176,40	SEK	1 141 837	1,7%
Hexatronic Group AB	10 392	27,32	SEK	283 909	0,4%
Husqvarna AB (B)	14 884	82,98	SEK	1 235 074	1,9%
Lifco AB	8 348	247,20	SEK	2 063 626	3,1%
Nibe Industrier AB	14 937	70,80	SEK	1 057 540	1,6%
Sandvik AB	5 594	218,10	SEK	1 220 051	1,9%
Schneider Electric SE	869	2 023,47	EUR	1 758 392	2,7%
SolTech Energy	70 648	7,35	SEK	519 263	0,8%
Systemair AB	20 928	78,70	SEK	1 647 034	2,5%
Trelleborg AB (B)	6 179	337,60	SEK	2 086 030	3,2%
Volvo AB (B)	8 102	261,70	SEK	2 120 293	3,2%
<b>Industri</b>				<b>25 159 284</b>	<b>38,3%</b>
Apple Inc	749	1 941,65	USD	1 454 293	2,2%
Hexagon AB	16 764	120,95	SEK	2 027 606	3,1%
Lagercrantz Group AB	14 855	135,10	SEK	2 006 911	3,1%
Microsoft	429	3 792,33	USD	1 626 908	2,5%
SMA Solar Technology AG	1 144	674,01	EUR	771 063	1,2%
Sinch AB	36 251	37,51	SEK	1 359 775	2,1%
Solaredge Technologies Inc	367	943,95	USD	346 428	0,5%
Texas Instruments Inc	857	1 719,07	USD	1 473 245	2,2%
<b>Informationsteknik</b>				<b>11 066 228</b>	<b>16,8%</b>
Hexpol (B)	14 562	122,00	SEK	1 776 564	2,7%
<b>Material</b>				<b>1 776 564</b>	<b>2,7%</b>

Castellum AB	8 464	143,30	SEK	1 212 891	1,8%
Fabege AB	12 675	108,20	SEK	1 371 435	2,1%
Fastighets AB Balder	11 901	71,52	SEK	851 160	1,3%
Sagax AB B	2 527	277,40	SEK	700 990	1,1%
<b>Fastighet</b>				<b>4 136 476</b>	<b>6,3%</b>
Alphabet Inc Class C	980	1 421,26	USD	1 392 840	2,1%
Embracer Group AB B	17 618	27,36	SEK	481 940	0,7%
<b>Telekomoperatörer</b>				<b>1 874 780</b>	<b>2,9%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>64 172 384</b>	<b>97,6%</b>
<b>Kategori 4</b>					
XACT Bull 2	607	1 557,80	SEK	945 585	1,4%
<b>Mutual funds</b>				<b>945 585</b>	<b>1,4%</b>
<b>Summa Kategori 4</b>				<b>945 585</b>	<b>1,4%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>64 172 384</b>	<b>97,6%</b>
<b>Summa fondandelar</b>				<b>945 585</b>	<b>1,4%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>65 117 969</b>	<b>99,0%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				739 816	1,1%
Likvida medel SEK - Klientmedel				49 304	0,1%
Likvida medel EUR				1 093	0,0%
Likvida medel USD				16 906	0,0%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>807 119</b>	<b>1,2%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>-143 145</b>	<b>-0,2%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>65 781 943</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					



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: FondNavigator 0-100 Offensiv      Identifieringskod för juridiska personer: 254900SZHYDKMOS10R36

## 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 - % 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. Fonden främjade även egenskaper som biologisk mångfald genom att begränsa investeringar i verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald. Främjandet har säkerställts genom att förvaltarna valde bort både direkta och indirekta investeringar i bolag med verksamhet kopplade till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor, samt minimerade andelen investeringar i investeringsobjekt med projekt belägna i områden med känslig biologisk mångfald. De investeringar som främjat miljörelaterade egenskaper har dessutom gjorts direkt eller indirekt i bolag som aktivt arbetar med särskilda miljösmål. Fondens investeringar har därför bidragit till FN:s globala hållbarhetsmål nr 7 - Hållbar energi för alla och mål nr 13 - Bekämpa klimatförändringarna.

Fonden främjade **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. Främjandet har säkerställts genom att fonden har valt bort investeringar, både direkta och indirekta investeringar i bolag med verksamhet kopplad till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet och pornografi. Även bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter har valts bort. De investeringar som främjat sociala egenskaper har dessutom gjorts direkt eller indirekt i bolag som aktivt arbetar med särskilda sociala hållbarhetsmål. Fondens investeringar har därför bidragit till FN:s globala hållbarhetsmål nr 16 – Fredliga och inkluderande samhällen.

Fonden beaktade också huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling kopplade till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption där förvaltarna löpande under året mätt och följt upp indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer (PAI).

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 förvaltare och Fondbolaget så är bedömningen att fonden levt upp till fastställda hållbarhetskriterier och därigenom visat på tillfredsställande resultat för hållbarhetsfaktorer.

Fonden har sedan november 2023 rapporterat enligt SFDR artikel 8. Sedan dess har fondens innehav utgjorts av innehav som uppvisat ett resultat för hållbarhetsindikatorer för främjandet miljörelaterade egenskaper enligt nedan<sup>1</sup>:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2023
Minskning av växthusgasutsläpp	Utsläpp av Scope 1- växthusgaser	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt	89,76 ton
Minskning av koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	Totala vägda genomsnittliga växthusgasutsläpp (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar	424,1 ton
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	10,18%

<sup>1</sup> Datan bakom beräkningen av fondens bidrag till SDG:er samt övriga hållbarhetsindikatorer har inhämtats från extern dataleverantör Datia och är beräknat på en snittportfölj under året 2023 sista kvartal (Q4). Att ett bolag bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål baseras på bolagens egen rapportering där ekonomisk aktivitet är knutet till särskilda sociala och miljömässiga hållbarhetsmål.

Biologisk mångfald	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	1,76%
FN:s globala mål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	SDG 7. Hållbar energi för alla SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna	Procentuell exponering mot de specifika målen	SDG 7: 89,80% SDG 13: 89,80%

Resultatet för hållbarhetsindikatorer som mått på fondens främjande av sociala egenskaper under året 2023 presenteras i tabellen nedan<sup>2</sup>:

Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått	Resultat 2023
Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0%
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%
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
FN:s globala mål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	SDG 16. Fredliga och inkluderande samhällen	Procentuell exponering mot de specifika målen	SDG 16: 90,60%

Fonden exkluderade under året investeringar i bolag som är verksamma inom ett antal kontroversiella branscher. Det innebär att inget av fondens innehav fick generera omsättning högre än en förutbestämd andel från verksamheter i dessa branscher:

- Förbjudna vapen (0%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har omsättning som härrör från förbjudna vapen.
- Kärnvapen (0%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har omsättning hänförlig till kärnvapen.
- Vapen och krigsmaterial (5%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har mer än 5% av dess omsättning hänförlig till vapen och krigsmaterial.

<sup>2</sup> Datan bakom beräkningen av fondens bidrag till SDG:er samt övriga hållbarhetsindikatorer har inhämtats från extern dataleverantör Datia och är beräknat på en snittportfölj under året 2023 sista kvartal (Q4). Att ett bolag bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål baseras på bolagens egen rapportering där ekonomisk aktivitet är knutet till särskilda sociala och miljömässiga hållbarhetsmål.

- Alkohol (5%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har mer än 5% av dess omsättning hänförlig till alkohol.
- Kommersiell spelverksamhet (5%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har mer än 5% av dess omsättning hänförlig till kommersiell spelverksamhet.
- Pornografi (5%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har mer än 5% av dess omsättning hänförlig till pornografi.
- Fossila bränsle (5%): Fonden har under året inte investerat, varken direkt eller indirekt, i något bolag som har mer än 5% av dess omsättning hänförlig till fossila bränslen.
- Fonden minimerar investeringar i bolag som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. För 2023 har andelen investeringar i fonden som inte uppfyller detta mål varit 0%.

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

Eftersom redovisningen i denna bilagan sker för första gången och gäller år 2023 finns ingen tidigare redovisning att jämföra med.

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

Fonden förbinder sig inte att göra några hållbara investeringar.

### ● **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?**

Fonden förbinder sig inte att göra några hållbara investeringar men i förvaltningsarbetet tas hänsyn till vissa potentiella negativa konsekvenser som investeringsbesluten kan få på de hållbarhetsindikatorer som fonden beaktar.

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

Eftersom fonden inte förbinder sig att göra några hållbara investeringar åtas det inte i förvaltningsarbetet att beakta indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

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

Fonden förbinder sig inte att göra några hållbara investeringar. Däremot tas hänsyn till FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag i de investeringsbeslut och den utvärdering som görs i fondens förvaltningsarbete och under året har 99,988% av fondens investeringar uppfyllt dessa principer och riktlinjer.

**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.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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 beaktade under året de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fonden har åtagit sig att beakta. Detta genom att sträva efter en begränsad exponering mot tillgångar som på något sätt kan påverka dessa faktorer negativt. Fonden beaktar tre olika huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplade till miljö och klimat.

För indikatorn *växthusgasutsläpp inom scope 1 (GHG Emissions)* beaktas i förvaltningsarbetet det viktade genomsnittliga direkta koldioxidutsläppet som fondens innehav ger upphov till. För indikatorn *koldioxidavtryck (Carbon footprint)* beaktas det totala viktade utsläppet av koldioxid i förhållande till värdet av fondens investeringar. Det utsläpp av växthusgaser som fondens investeringar ger upphov till följs upp löpande kvartalsvis och fluktuationer undersöks där målet över tid är att de utsläpp som fondens underliggande investeringar ger upphov till ska minska.

För indikatorn *verksamhet som negativt påverkar biologisk mångfald i ekologiskt känsliga områden* beaktas fondens andel i investeringar som har anläggningar eller produktion i miljömässigt känsliga områden. Denna indikator följs upp löpande kvartalsvis och målsättningen är att fondens exponering mot bolag som är verksamma i miljömässigt känsliga områden ska minimeras.

Eftersom fonden endast har rapporterat enligt SFDR artikel 8 sedan november 2023 har ingen löpande uppföljning av indikatorerna skett under det gångna året, mer än vissa justeringar av fondens investeringsunivers i samband med att fonden började rapportera enligt artikel 8.

I nedan tabell presenteras utfallet på PAI-indikatorer som förvaltningen av fonden beräknat fram för år 2023:

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

PAI-indikator	Mått	Konsekvenser 2023
Utsläpp av Scope 1-växthusgaser	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt	5,16 ton
Koldioxidavtryck	Totala vägda genomsnittliga växthusgasutsläpp (Scope 1, 2 och 3) dividerat med det totala värdet av alla investeringar	194,83 ton
Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning.	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	4,52%
Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	1,34%
Exponering mot kontroversiella vapen	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i	0%

(antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) och kärnvapen

tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen

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%



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novo Nordisk	Hälsovård	3,86	Danmark
Alleima AB	Industri	3,36	Sverige
Beijer Ref AB	Industri	3,35	Sverige
Volvo AB	Industri	3,22	Sverige
Trelleborg AB	Industri	3,17	Sverige
Lifco AB	Industri	3,14	Sverige
Hexagon AB	Industri	3,08	Sverige
Lagercrantz Group AB	Industri	3,05	Sverige
Investor AB	Finans	2,93	Sverige
Hexpol	Material	2,70	Sverige
Schneider Electric SE	Industri	2,67	Frankrike
Systemair AB	Industri	2,50	Sverige
Microsoft	IT	2,47	Sverige
ABB Ltd	Industri	2,44	Schweiz
Atlas Copco AB	Industri	2,43	Sverige

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Fondens samtliga investeringar, exklusive kassa, främjade miljömässiga eller sociala egenskaper.

Fonden hade inga mål att genomföra hållbara investeringar under 2023.

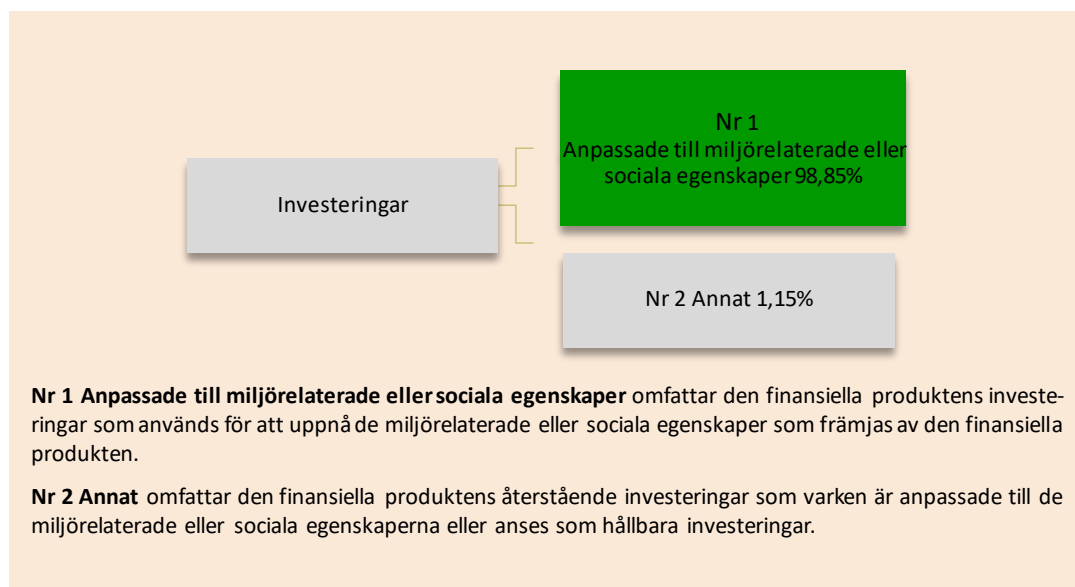
### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen för 2023 såg ut enligt figuren nedan och beräknades på ett snitt av portföljens tillgångsallokering under årets sista kvartal (Q4):

Nr 1. Samtliga investeringar, exklusive kassa, i fonden främjade fondens miljömässiga eller sociala egenskaper, totalt 98,85%.

Nr 2. Fonden 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 1,15%.

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



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

Fonden använder sig av Global Industry Classification Standard (GICS) för att dela in fondens investeringar i sektorer. Fondens investeringar gjordes i följande ekonomiska sektorer som presenteras i tabellen nedan:

Ekonomisk sektor	Fördelning
Industri	43,5%
Finans & fastighet	22,8%
Hälsovård	9,7%
Informationsteknik	8,9%
Energi	3,7%
Dagligvaror	3,2%
Material	3,2%
Sällanköpsvaror	2,6%
Andra aktiefonder	1,4%
Likvida medel	1,0%



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

Fonden har inte haft som mål att genomföra hållbara investeringar. 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 görs bedömningen att det 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>3</sup>**

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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.

---

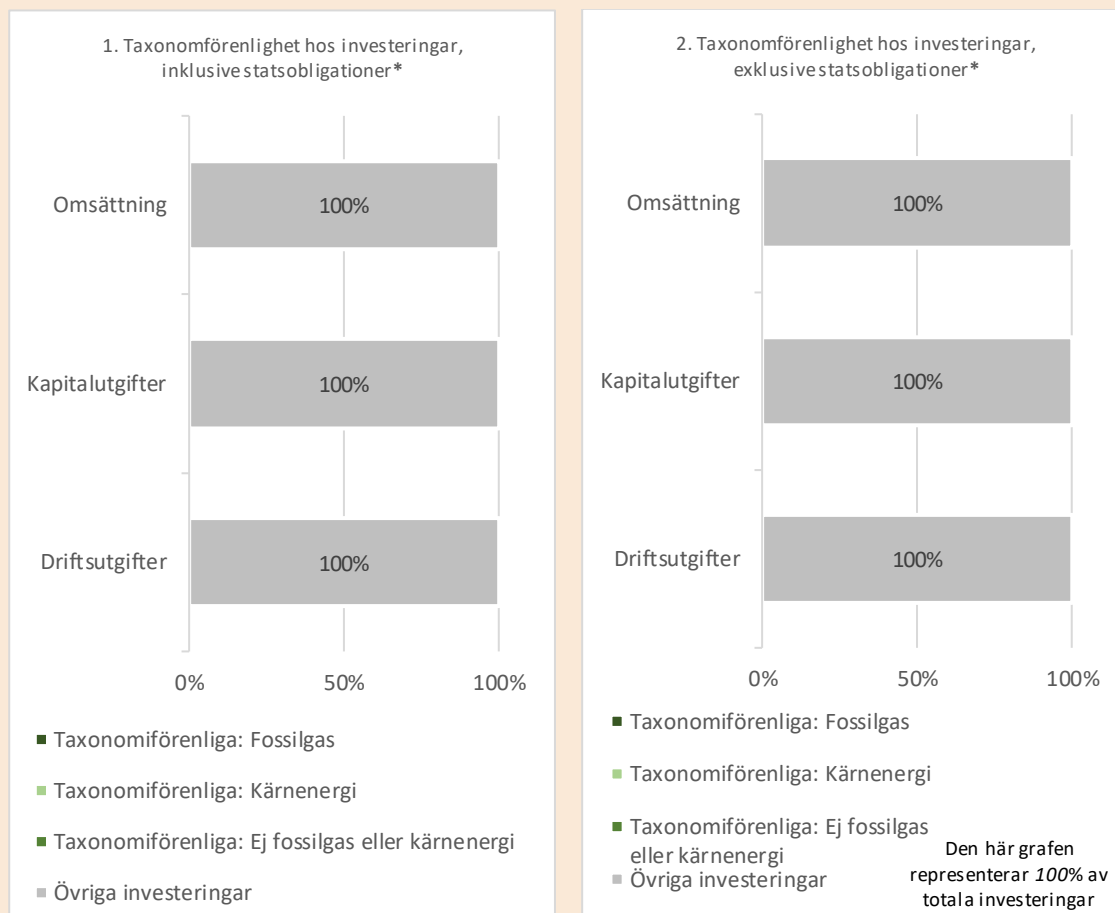
<sup>3</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



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?

De bolag som fonden investerar i har i många fall ännu inte börjat rapportera enligt EU:s taxonomi, inklusive eventuell kategorisering av aktiviteter som övergångs- eller möjliggörande verksamheter.

Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är övergångs- eller möjliggörande aktiviteter och redovisar därför 0%.



## 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 kassa 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. De investeringar som inkluderas i kategorin "annat" utgörs dessutom av den del av investeringar för vilka hållbarhetsrelaterade data saknas, exempelvis räntefonder som ej rapporterat enligt SFDR artikel 8 eller 9.



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

Eftersom fonden började att rapportera enligt artikel 8 under november 2023 har inga väsentliga åtgärder gjorts annat än de initiala justeringar av fondens innehav som gjordes inför det att fonden började rapportera enligt SFDR artikel 8. Nedan presenteras dock ett antal åtgärder som vidtagits för att fondens främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper skulle främjas:

- Inför varje affär så har investeringen screenats av förvaltningen av fonden, där hållbarhetsbedömningen i underliggande bolag har legat till valet av slutlig investering baserat på fondens exkluderingskriterier och hållbarhetskrav.
  - Negativ screening av tillgångar för att säkerställa att investeringar inte gjorts i bolag som är verksamma inom ett antal kontroversiella branscher eller bryter mot mänskliga rättigheter.
- Förvaltarna har mätt huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer (PAI) samt en rad andra hållbarhetsindikatorer för att säkerställa främjandet.

Framöver ska kvartalsvisa uppföljningar av de hållbarhetsrelaterade egenskaperna som fonden avser att beakta göras.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget specifikt index har valts som referensvärde för att bedöma om fonden är förenliga med de hållbarhetsegenskaper som fonden ämnar främja.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

# 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
Risntagare	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 (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") samt följer Fondbolagets Förenings rekommendationer.

## 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, affärspåföljning 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