

Halvårsredogörelse 2024

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 allokeringfond. Fonden har inga placeringbegränsningar 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

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 Offensiv nästan fullt ut investerad i aktier (ca 100%) och denna exponering har hållits konstant. Fonden har fokuserat på svensk industri, vissa bankaktier samt cirka 12% i amerikanska IT-aktier. Vid halvårsskiftet var portföljen investerad i 41 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. 25% av portföljen utgjordes av tillgångar noterade i USD och 10% 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 3% 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 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 återinvesteringssamt 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 allokeringssamt fond 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

överskrider 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 förvaltat och avkastningen kommer därför sannolikt att över tid avvika från indexet. Indexet används som avkastningsskröskel 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.

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 avränteförändringar. 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 utgå ur fonden. Den resultatbaserade avgiften uppgår till högst 20

procent av den del av fondens avkastning som överskrider fondens avkastningsskröskel 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 kompenseras. 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 är en aktivt förvaltd allokeringsfond. Eftersom fonden är aktivt förvaltd, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden att avvika från sitt jämförelseindex i varierande grad. 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 haft en övervikt mot Sverige och en högre andel aktier.

HÅLLBARHETSINFORMATION

FCG Fonder rapporterar fonden som artikel 8 enligt EU:s Disclosureförordning. 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
Fondförmögenhet, tkr	91 970	65 782	12 758
Antal utelöpande fondandelar	827 715	645 537	136 980
Andelsvärde, kr	111,11	101,90	93,14
Fondens totalavkastning, %	9,04	9,41	-6,86
Aktiv risk, %	6,84		-
Jämförelseindex			
MSCI ACWI Net Index, 45%	17,51%	17,78%	-0,65%
MSCI Sweden Net Index, 45%	8,58%	19,80%	-1,45%
OMRX T-Bill Index, 10%	1,96%	3,29%	0,02%
Total	11,94%	17,24%	-2,08%
<i>Fonden startade den 7 juni 2022</i>			

BALANSRÄKNING

Balansräkning	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	84 649 476	64 172 384
Fondandelar	4 647 026	945 585
Summa placeringar med positivt MV	89 296 502	65 117 969
Bankmedel och övriga likvida medel	2 786 998	807 119
Summa tillgångar	92 083 500	65 925 087
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-113 474	-93 841
Övriga skulder	0	-49 304
Summa skulder	-113 474	-143 145
Fondförmögenhet	91 970 026	65 781 943

Fondförmögenheten vid årets början	2024	2023
	65 781 943	12 757 694
Andelsutgivning	<u>22 925 319</u>	<u>64 677 703</u>
Andelsinlösen	<u>-4 842 684</u>	<u>-15 795 174</u>
Resultat enligt resultaträkning	8 105 448	4 141 719
Fondförmögenheten vid årets slut	91 970 026	65 781 943

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

FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2024-06-30

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
Kategori 1					
Axfood AB	4 835	278,40	SEK	1 346 064	1,5%
Dagligvaror				1 346 064	1,5%
Berkshire Hathaway Inc	434	4 312,45	USD	1 871 602	2,0%
EQT AB	9 098	313,20	SEK	2 849 494	3,1%
Investor AB (B)	14 235	290,20	SEK	4 130 997	4,5%
Nordea Bank	2 812	126,10	SEK	354 593	0,4%
Nordnet AB	10 816	221,40	SEK	2 394 662	2,6%
Norion Bank AB	38 804	43,65	SEK	1 693 795	1,8%
Skandinaviska Enskilda Banken A	2 480	156,50	SEK	388 120	0,4%
Svenska Handelsbanken AB	2 946	100,95	SEK	297 399	0,3%
Swedbank (A)	1 816	218,10	SEK	396 070	0,4%
Finans				14 376 731	15,6%
Arjo AB	23 026	41,02	SEK	944 527	1,0%
AstraZeneca	692	1 661,00	SEK	1 149 412	1,3%
NOVO Nordisk B	2 374	1 530,93	DKK	3 634 417	4,0%
Hälsovård				5 728 356	6,2%
ABB Ltd	4 592	588,00	SEK	2 700 096	2,9%
AddTech AB	4 758	263,40	SEK	1 253 257	1,4%
Alfa Laval AB	4 994	464,10	SEK	2 317 715	2,5%
Atlas Copco AB B	13 710	171,15	SEK	2 346 467	2,6%
Beijer Ref AB	20 840	163,50	SEK	3 407 340	3,7%
Epiroc B	8 267	193,80	SEK	1 602 145	1,7%
Hexatronic Group AB	13 181	50,90	SEK	670 913	0,7%
Husqvarna AB (B)	18 866	84,94	SEK	1 602 478	1,7%
Lifco AB	14 081	291,00	SEK	4 097 571	4,5%
Nibe Industrier AB	19 043	44,94	SEK	855 792	0,9%
Sandvik AB	7 115	212,40	SEK	1 511 226	1,6%
Schneider Electric SE	1 513	2 546,72	EUR	3 853 194	4,2%
Systemair AB	26 600	78,60	SEK	2 090 760	2,3%
Trelleborg AB (B)	7 842	412,40	SEK	3 234 041	3,5%
Volvo AB (B)	10 321	271,10	SEK	2 798 023	3,0%
Industri				34 341 018	37,3%
Apple Inc	952	2 232,76	USD	2 125 589	2,3%
Hexagon AB	21 289	119,65	SEK	2 547 229	2,8%
Lagercrantz Group AB	18 902	172,20	SEK	3 254 924	3,5%
Microsoft	546	4 738,07	USD	2 586 987	2,8%
Texas Instruments Inc	1 090	2 062,19	USD	2 247 790	2,4%
Informationsteknik				12 762 520	13,9%
Air Liquide SA	764	1 831,19	EUR	1 399 029	1,5%
Alleima AB	36 589	68,80	SEK	2 517 323	2,7%
Hexpol (B)	18 499	118,00	SEK	2 182 882	2,4%
Material				6 099 234	6,6%
Castellum AB	10 766	129,40	SEK	1 393 120	1,5%
Fabege AB	16 106	84,65	SEK	1 363 373	1,5%
Fastighets AB Balder	54 208	72,62	SEK	3 936 585	4,3%
Sagax AB B	3 208	271,20	SEK	870 010	1,0%
Fastighet				7 563 088	8,2%
Alphabet Inc Class C	1 251	1 944,42	USD	2 432 466	2,6%

Telekomoperatörer				2 432 466	2,6%
Summa Kategori 1				84 649 476	92,0%
Kategori 4					
XACT Bull 2	2 566	1 811,00	SEK	4 647 026	5,1%
Accrued Management Fee	-	1,00	SEK	-	0,0%
Mutual funds				4 647 026	5,1%
Summa Kategori 4				4 647 026	5,1%
Summa överlåtbara värdepapper				84 649 476	92,0%
Summa fondandelar				4 647 026	5,1%
Summa värdepapper				89 296 502	97,1%
Bankmedel					
Likvida medel SEK				2 620 641	2,9%
Likvida medel EUR				115 076	0,1%
Likvida medel USD				51 281	0,1%
Summa bankmedel				2 786 998	3,0%
Övriga tillgångar/skulder netto				-113 474	-0,1%
Fondförmögenhet				91 970 026	100,0%
Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:					
1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES					
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES					
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten					
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten					
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES					
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten					
7. Övriga finansiella instrument					

Om FCG Fonder AB

1.1 BOLAGSFAKTA

FCG Fonder AB (Bolaget), organisationsnummer 556939-1617, är ett 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, 5 tr., SE-114 42 Stockholm Sverige

E-mail: 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 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. Halvårsredogörelsen har upprättats enligt ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") 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 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.

