

# Årsberättelse 2022



**Company:** FCG Fonder AB

**Date:** 2023-04-30

## Förvaltarbolaget

Strandberg Kapitalförvaltning grundades 2013 i Lund och erbjöd då diskretionär förvaltning genom fond-placeringsjänster. 2016 startade Strandberg Kapitalförvaltning sin första fond och sedan dess har bolaget vuxit. I dag förvaltar Strandberg Kapitalförvaltning drygt 880 miljoner kronor.

Målet med FondNavigator är att löpande övervaka och kontinuerligt byta till de fonder och aktier som bedöms ha bäst förutsättningar för god värdetillväxt. Strandberg Kapitalförvaltning följer och utvärderar de fonder, aktier och de marknader som är aktuella samt anpassar portföljen så den följer den angivna risknivån. Grundliga analyser görs och träffar med fondbolag genomförs för att skaffa en djupare förståelse och inblick i förvaltningen av fonderna.

### **Kontaktuppgifter**

**Namn:** Mikael Strandberg

**Fond:** Samtliga FondNavigator fonder

**E-post:** mikael.strandberg@strandbergkapital.se

**Telefon:** 046-15 66 81

**Namn:** Michael Faust

**Fond:** Samtliga FondNavigator fonder

**E-post:** michael.faust@strandbergkapital.se

**Telefon:** 046-15 66 85

---

# FondNavigator 0-100 Offensiv

---

## Årsberättelse 2022

---

orgnr 515603-2228

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för FCG Fonder AB 556939-1617 får härmed avge årsberättelse för perioden 2022-06-07 - 2022-12-31, avseende fonden:

### *FondNavigator 0-100 Offensiv (org. nr: 515602-2228)*

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). 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. Fondens 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.

### Placeringsinriktning

FondNavigator 0-100 Offensiv är en blandfond vars andel ränterelaterade placeringar kan variera mellan 0% och 100%. Vid normala marknadsförhållanden består fonden av 100% aktier. Fondens aktieinnehav är fokuserade till Sverige och USA. Ett fåtal europeiska bolag återfinns också i portföljen. De bolag som återfinns i portföljen utgörs dels av stora och stabila bolag, dels av mindre bolag med goda förutsättningar för kraftig tillväxt.

### Året som gått

Fonden startades i början av juni 2022 när rådande marknadsläget till största del präglades av osäkerhet kring Rysslands invasion av Ukraina, samt den pågående inflationsimpulsen som världens centralbanker bekämpade med kraftiga räntehöjningar. Således intog fonden en mer försiktig initial allokering än vid mer normala marknadsförhållanden. Fonden utgjordes vid dess start av 70% aktier och 30% valuta. Under hösten ökades aktieandelen i fonden upp något samtidigt som en del av kassan ersattes av räntor. Under slutet av året ökades aktieandelen i fonden upp till 100% där innehaven fokuserades mot svenska bank-, finans- och industriföretag.

Väsentliga risker 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 61 aktier och 1 fond. Det förekommer även en valutarisk då ca. 15% av portföljen, vid årsskiftet, utgjordes av tillgångar noterade i USD och drygt 4% i EUR. Exponeringen i både EUR och USD har varit positiv för fonden då den svenska kronan under året försvagades gentemot de båda valutorna. 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 placerar i större bolag med god likviditet. Slutligen kan det även förekomma en kreditrisk i portföljen då fonden kan ha tillgångar placerade på bankkonto, denna risk var vid slutet av året låg och exponeringen uppgick till ca. 2% av fondvärdet.

### Framtiden

Under inledningen av 2023 fortsatte världens börser den kraftiga uppåttrekyll som inleddes under december 2022. Uppgången drev av förhoppningar om en snabbt fallande inflation och en ekonomi som klarar av de räntehöjningar som både gjorts och de som förväntas komma, faktorer som har fog att även framåt utvecklas i rätt riktning. Vi ser nu en industri som går fortsatt bra, om än vissa tecken på nedkyllning. För svensk del har kronan, som visar mer stryka än på länge, nu möjlighet att på något längre sikt

bidra till en lägre inflation då importerade insatsvaror relativt sett blir billigare för de svenska bolagen. Å andra sidan ger en starkare krona förvisso en kortsiktigt tuffare miljö för de många exporterande bolagen.

Under december påbörjades en succesiv ökning av fondens aktieexponering vilken resulterade i en aktieexponering om 100% vid årets utgång. Fondens tillgångar är till fullo investerade i aktier med fokus på svenska bolag verksamma inom industri-, finans- och hälsovårdssektorn. En allokering om 100% aktier avses hållas fortsatt under året då förvaltarna tror på en fortsatt stark svensk aktiemarknad som finner styrka i en mer stabil kronkurs och en avtagande inflation. En fokusering mot svenska bolag från framför allt amerikanska men också europeiska bolag har inletts och väntas fortsätta förutsatt att den svenska kronan uppvisar fortsatt styrka. Under det kommande året planeras också en fokusering av portföljen genomförs vilken i praktiken innebär att antalet innehav i fonden kommer att minskas ned.

## Hållbarhetsinformation

Under 2022 trädde SFDR nivå 1 i kraft med första referensperiod början januari 2022. Detta betydde att marknadsaktörer som påverkas av SFDR kom att påbörja insamligen av data och redovisning av PAI-faktorer. SFDR nivå 2 och Europeiska kommissionens lansering av de tekniska standarden (RTS) kom att skjutas fram till 1 januari 2023. Under året slopades även de gamla hållbarhetsmallarna i informationsbroschyren från Fondbolagens Förening.

Fonden har för år 2022 klassificerats som en artikel 6-fond. Hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbesluten, utan att fonden har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller hade hållbara investeringar som mål.

Fonden är en aktivt förvaltningsfond som är av typen specialfonder och har därmed friare placeringsregler än de som gäller för UCITS/värdepappersfonder. De hållbarhetsrisker som fonden under året 2022 har exponeras mot är således kopplade till enskilda portföljbolags och underliggande fonders hantering av hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker beaktades i fondens investeringsprocess men begränsade inte förvaltarens investeringsunivers. Hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integrerades i förvaltarens investeringsanalys och process men var inte bindande för investeringsbesluten. Identifierade hållbarhetsrisker i fonden var bl.a. omställningsrisker och klimatrisker. Omställningsrisker utgörs av risker som uppstår genom förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan av produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi för att motverka den globala uppvärmningen. Klimatrisker är kopplade till risker som uppkommer genom ökade växthusgasutsläpp och global uppvärmning. Hållbarhetsrisker hanterades i viss utsträckning år 2022 genom att vissa branscher och sektorer som förvaltaren bedömde ha en hög exponering mot hållbarhetsrisker, exkluderades.

Förvaltaren bedömer att fondens exkluderingar har reducerat hållbarhetsriskernas negativa inverkan på avkastningen under år 2022.

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktade inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter under året 2022.

## Användning av derivatinstrument

I förvaltningen får derivatinstrument användas endast för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen. Investeringar i derivatinstrument får endast göras då underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till de

tillgångar som är tillåtna för värdepappersfonder enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF, finansiella index, räntesatser, växelkurser, utländska valutor eller sådana underliggande tillgångar som enligt dessa fondbestämmelser får ingå i fonden. I förvaltningen får det inte ingå så kallade OTC-derivat.

Under 2022 har fonden inte använt sig av derivatinstrument.

## Avgifter

Förvaltningsavgiften som fonden betalar till fondbolaget uppgår till 1,60% per år. Fonden kan även belastas av förvaltningsarvode på grund av innehav i andra fonder, avgifter får då inte överstiga 2,5 procent i årlig fast förvaltningsavgift och 20 procent i resultatbaserad avgift. Utöver den fasta förvaltningsavgiften kan en resultatbaserad rörlig avgift utgå 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.

## Information om ersättningar

FCG Fonder AB har under 20220101-20221231 utbetalat 20 382 256 kronor till företagets styrelseledamöter, 35 tillsvidareanställda och 6 timanställda.

Ersättning inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 199 818 kronor.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning	Kommentar
Särskilt reglerad Personal, 15st	11 420 959	0	Ingen dubbelräkning
Verkställande Ledning	7 713 578	0	Personer ingår i flera kategorier
Strategiska befattningar*	0	0	Ingen dubbelräkning
Kontroll	2 302 456	0	Ingen dubbelräkning
Risktagare	1 404 925	0	Personer ingår i flera kategorier

\* Anställda i strategiska befattningar ingår alla i den verkställande ledningen.

Ersättningarna ovan inkluderar både förmåner och faktiska ersättningar men exkluderar sociala avgifter, pension och andra skatter.

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 2022 inte betalat ut några rörliga ersättningar. Funktionen för regelefterlevnad har genomfört anvisade granskning. Kontrollen visade tillfredsställande resultat och föranledde inte att några rekommendationer lämnades.

## Nyckeltal

<b>Fondens utveckling</b>	<b>2022-12-31</b>
Fondförmögenhet, tkr	12 758
Antal utelöpande fondandelar	136 980
Andelsvärde, kr	93,14
Fondens totalavkastning, %	-6,86
Aktiv risk, %	-

### Jämförelseindex

MSCI ACWI Net Index, 45%	-0,65%
MSCI Sweden Net Index, 45%	-1,45%
OMRX T-Bill Index, 10%	0,02%
Total	-2,08%

*Fonden startade den 7 juni 2022*

### Risk- och avkastningsmått

Totalrisk för fonden <sup>1</sup> , %	-
Totalrisk jmf index, %	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start, %	-6,86

### Kostnader

Förvaltningsavgift, %	1,6
Transaktionskostnader, tkr	10,70
- varav analyskostnader, tkr	-
Transaktionskostnader, % av oms.	0,07%
Årlig avgift, %	1,62
Performance fee <sup>2</sup> , %	0,31
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	0,00%
Uttagsavgift (tillfaller fonden)	0,00%
Förvaltningskostnad 1 år, kr	
-Engångsinsättning 10 000 kr	186,51
-Löpande sparande 100 kr/mån	-

### Omsättning

Fondens omsättningshastighet <sup>2</sup> , ggr/år	0,21
--	------

<sup>1)</sup>Standardavvikelse i månatlig avkastning över 12 mån

<sup>2)</sup> Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående värdepappersbolag: 0%

### Förklaring till 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. Fonden är en global allokeringssfond 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 och vid presentationen av fondens tidigare resultat.

### Förklaring till aktivitetsmättet

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

Belopp i kronor

### Resultaträkning

	Not	2022
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-443 838
Värdeförändringar på fondandelar		40 029
Ränteintäkter		20 341
Utdelningar	1	50 121
Valutakursvinster och –förluster netto		4 123
Övriga intäkter		105
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>-329 119</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader		-90 328
Övriga kostnader	2	-10 697
<b>Summa kostnader</b>		<b>-101 025</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>-430 144</b>

### Balansräkning

		2022-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper		11 040 486
Fondandelar		1 479 983
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>		<b>12 520 469</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		250 466
Övriga tillgångar	3	3 728



**Summa tillgångar** **12 774 663**

**Skulder**

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	-16 465
Övriga skulder	5	-504
<b>Summa skulder</b>		<b>-16 969</b>

**Fondförmögenhet** **12 757 694**

**Poster inom linjen**

**2022-12-31**

**Ställda säkerheter**

Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>0</b>

**Förändring av fondförmögenhet**

**2022**

**Fondförmögenheten vid årets början**

**0**

Andelsutgivning	14 001 954
Andelsinlösen	-814 116
Resultat enligt resultaträkning	-430 144
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>12 757 694</b>

**Not 1. Utdelningar**

**2022-12-31**

Utdelningar	51 885
Skatt på utdelningar	-1 764
<b>Summa utdelningar</b>	<b>50 121</b>

**Not 2. Övriga kostnader**

**2022-12-31**

Transaktionskostnader	-10 697
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>-10 697</b>

**Not 3. Övriga tillgångar**

**2022-12-31**

Fondlikvidfordran	3 728
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>3 728</b>

**Not 4. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

**2022-12-31**

Förvaltningsarvode	-16 465
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-16 465</b>

**Not 5. Övriga skulder**

**2022-12-31**

Fondlikvidskuld	-504
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-504</b>

## Finansiella instrument

### Fondens innehav per 31 december 2022, uppdelat per bransch

<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>					
Electrolux AB (B)	1 298	140,78	SEK	182 732	1,4%
<b>Sällanköpsvaror</b>				<b>182 732</b>	<b>1,4%</b>
Axfood AB	650	285,90	SEK	185 835	1,5%
Essity AB B	743	273,30	SEK	203 062	1,6%
<b>Dagligvaror</b>				<b>388 897</b>	<b>3,1%</b>
Avanza Bank Holding AB	929	223,60	SEK	207 724	1,6%
Bank of America Corp	524	345,36	USD	180 968	1,4%
Berkshire Hathaway Inc	60	3 221,05	USD	193 263	1,5%
BlackRock Inc	28	7 389,24	USD	206 899	1,6%
Collector AB	4 701	38,30	SEK	180 048	1,4%
Creades AB	2 256	78,00	SEK	175 968	1,4%
EQT AB	753	220,60	SEK	166 112	1,3%
Industrivärden C	750	253,00	SEK	189 750	1,5%
Investor AB (B)	1 040	188,56	SEK	196 102	1,5%
JPMorgan Chase & Co	147	1 398,33	USD	205 554	1,6%
Kinnevik AB (B)	987	143,20	SEK	141 338	1,1%
L E Lundbergföretagen AB	375	444,10	SEK	166 538	1,3%
Nordea Bank	1 915	111,68	SEK	213 867	1,7%
Nordnet AB	1 313	150,95	SEK	198 197	1,6%
Skandinaviska Enskilda Banken A	1 720	119,95	SEK	206 314	1,6%
Svenska Handelsbanken AB	1 975	105,10	SEK	207 573	1,6%
Swedbank (A)	1 261	177,30	SEK	223 575	1,8%
<b>Finans</b>				<b>3 259 791</b>	<b>25,6%</b>
Arjo AB	3 025	38,94	SEK	117 794	0,9%
AstraZeneca	143	1 403,50	SEK	200 701	1,6%
Getinge AB (B)	761	216,30	SEK	164 604	1,3%
NOVO Nordisk B	188	1 408,59	DKK	264 816	2,1%
Pfizer Inc	356	534,31	USD	190 213	1,5%
Vitrolife AB	712	186,20	SEK	132 574	1,0%
<b>Hälsovård</b>				<b>1 070 701</b>	<b>8,4%</b>
ABB Ltd	624	316,20	SEK	197 309	1,6%
Accelleron Industries AG	13	215,89	CHF	2 807	0,0%
Alfa Laval AB	685	301,10	SEK	206 254	1,6%
Alleima AB	4 444	38,42	SEK	170 738	1,3%
Assa Abloy AB	808	223,70	SEK	180 750	1,4%
Atlas Copco AB B	1 860	111,10	SEK	206 646	1,6%
Beijer Ref AB	4 745	147,10	SEK	697 990	5,5%
Epiroc B	1 110	167,65	SEK	186 092	1,5%
Husqvarna AB (B)	2 290	73,12	SEK	167 445	1,3%
Lindab International (AB)	1 062	127,40	SEK	135 299	1,1%
Nibe Industrier AB	2 319	97,10	SEK	225 175	1,8%
SKF B	1 074	159,15	SEK	170 927	1,3%
Sandvik AB	968	188,40	SEK	182 371	1,4%
Schneider Electric SE	138	1 459,10	EUR	201 355	1,6%

Skanska AB (B)	1 137	165,00	SEK	187 605	1,5%
SolTech Energy	10 635	10,04	SEK	106 775	0,8%
Sweco AB B	1 754	99,85	SEK	175 137	1,4%
Trelleborg AB (B)	795	240,80	SEK	191 436	1,5%
Volvo AB (B)	1 043	188,48	SEK	196 585	1,5%
<b>Industri</b>				<b>3 788 694</b>	<b>29,7%</b>
Apple Inc	128	1 354,85	USD	173 420	1,4%
Hexagon AB	1 668	109,00	SEK	181 812	1,4%
Microsoft	75	2 500,72	USD	187 554	1,5%
Sinch AB	5 423	38,23	SEK	207 321	1,6%
Solaredge Technologies Inc	60	2 953,80	USD	177 228	1,4%
Texas Instruments Inc	96	1 722,83	USD	165 392	1,3%
<b>Informationsteknik</b>				<b>1 092 727</b>	<b>8,6%</b>
Holmen AB B	362	413,90	SEK	149 832	1,2%
Stora Enso R	1 106	146,50	SEK	162 029	1,3%
Svenska Cellulosa AB SCA B	1 037	131,95	SEK	136 832	1,1%
<b>Material</b>				<b>448 693</b>	<b>3,5%</b>
Castellum AB	1 285	126,25	SEK	162 231	1,3%
Fabege AB	1 921	88,70	SEK	170 393	1,3%
Neobo Fastigheter AB	381	18,41	SEK	7 015	0,1%
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord B	3 819	17,38	SEK	66 374	0,5%
<b>Fastighet</b>				<b>406 013</b>	<b>3,2%</b>
Alphabet Inc Class C	169	925,23	USD	156 364	1,2%
Embracer Group AB B	2 478	47,29	SEK	117 185	0,9%
Telia Company AB	4 827	26,66	SEK	128 688	1,0%
<b>Telekomoperatörer</b>				<b>402 237</b>	<b>3,2%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>11 040 486</b>	<b>86,6%</b>
<b>Kategori 4</b>					
XACT Nordic High Dividend Low ETF	11 731	126,16	SEK	1 479 983	11,6%
<b>Mutual funds</b>				<b>1 479 983</b>	<b>11,6%</b>
<b>Summa Kategori 4</b>				<b>1 479 983</b>	<b>11,6%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>11 040 486</b>	<b>86,6%</b>
<b>Summa fondandelar</b>				<b>1 479 983</b>	<b>11,6%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>12 520 469</b>	<b>98,2%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				213 317	1,7%
Likvida medel SEK - Klientmedel				504	0,0%
Likvida medel EUR				-17	0,0%
Likvida medel USD				36 662	0,3%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>250 466</b>	<b>2,0%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>-13 241</b>	<b>-0,1%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>12 757 694</b>	<b>100,0%</b>

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

## Fondbolaget, styrelse och företagsledning

FCG Fonder AB  
Östermalmstorg 1  
114 42 Stockholm  
Org.nr: 556939-1617

Tel: +46 8 410 759 10  
Fax: +46 8 519 891 88  
www.fcgfonder.se

### **Aktiekapital**

Fondbolagets aktiekapital är SEK 50 000.

### **Styrelse och Ledning**

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Tove Bångstad (Styrelseordförande)

Mari Thjømmøe (Ledamot)

Jimmi Brink (Ledamot)

Patrik Stockhaus (Ledamot)

Johan Schagerström (VD)

### **Klagomålsansvarig**

Johan Schagerström (VD)

### **Oberoende riskkontrollansvarig**

Erica Laestander (Chief Risk Officer)

### **Förvaringsinstitut**

Danske Bank A/S, Danmark, Sverigefilial

## Redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

## Redovisning

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.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....  
Tove Bångstad (ordf.)

.....  
Jimmi Brink

.....  
Mari Thjømøe

.....  
Patrik Stockhaus

.....  
Johan Schagerström (VD)

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

.....  
Peter Nilsson  
Huvudansvarig/Auktoriserad revisor