Halvårsredogörelse 2024

för värdepappersfonden

Havsfonden

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.

Portföljförvaltaren

Fondens portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt Entropics Asset Management AB, organisationsnummer 556951-3376, ("Portföljförvaltaren"). Portföljförvaltaren är en nordisk kapitalförvaltare specialiserad på klimatrelaterade investeringar med säte i Stockholm.

Riskinformation

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

Förvaltningsberättelse

FONDENS PLACERINGSINRIKTNING.

Fonden är en aktivt förvaltad värdepappersfond som placerar globalt i bolag som uppfyller förvaltares krav på hållbarhet. Fonden har ett havstema.

Fonden syftar till att göra investeringar i bolag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå FN:s globala mål för utveckling avseende:

- Mål 6: ”Säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla.”
- Mål 13: ”Vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser.”
- Mål 14: ”Bevara och nyttja haven och de marina resurserna på ett hållbart sätt för en hållbar utveckling.”

Fonden ska placera minst 90 procent av fondvärdet i aktierelaterade instrument. Hållbarhet är en central del i förvaltningsprocessen. Fonden väljer aktivt börsnoterade företag på utvecklade marknader med fokus på varor och tjänster som bidrar till att minska kustföroreningar, förbättra de marina ekosystemens hälsa, att utveckla en ren energi och tillhandahålla klimatförändringslösningar. Endast företag som förvaltaren bedömer är ledare för ESG (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning) är berättigade.

Val av bolag utgår från hållbarhetsmålen 6, 13 och 14. Att bolagen utvecklar produkter och/eller tjänster som positivt påverkar haven. Det innebär inte att de aktiviteterna nödvändigtvis är dominerande för varje bolag. Det centrala för fonden är att urvalsgrunden att verksamheter bidrar positivt, inte nödvändigtvis hur stor andel av företagets omsättning som utgörs av dessa verksamheter.

Fondens tillgångar får placeras globalt i företag listade på utvecklade marknader som utvecklar konkreta lösningar för haven. Fondens tillgångar får också placeras i penningmarknadsinstrument och på konto hos kreditinstitut såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

Fondens urval innebär att endast en liten andel av de globala börsnoterade bolagen uppfyller fondens urvalskriterier. Fonden utgår från en systematisk metodologi för ett positivt val av bolag som uppfyller fondens kriterier. Exempel på sektorer som ingår i fonden är hållbart fiske, hållbart landbaserat jordbruk, hållbara sjötransporter, förebyggande av föroreningar, rening av vatten och avfallsvatten och ren energi och energieffektivitet. Utvalda aktier optimeras med hänsyn till risk och avkastning.

FONDENS UTVECKLING

Havsfonden levererade under första halvåret 2023 en avkastning på 10,80 % för andelsklass A och 10,37 % för andelsklass B, genom investeringar i den blå ekonomin och hållbar energi. Fonden innefattade en globalt diversifierad portfölj med 104 bolag i 18 utvecklade marknader och tio valutor vid utgången av halvåret. Under första halvåret 2024 har globala aktiemarknader visat en stark utveckling. MSCI World Index (USD) steg med 11,74%, vilket drivits av starka företagsvinster, en motståndskraftig ekonomi och betydande investeringar i artificiell intelligens. Trots tre månader med höga inflationsrapporter i april återhämtade sig marknaden snabbt.

Framåt väntas aktier fortsätta stiga, även om det finns risker med höga värderingar och en kraftig uppgång koncentrerat till ett fåtal stora företag. Förväntningarna på räntehöjningar från Federal Reserve har också dämpats, med endast en eller två räntehöjningar förväntade i stället för de sex till sju som tidigare prognostiserats. Havsfondens diversifieringsstrategi bidrar till att minska risker.

Ekonomisk tillväxt har saktat ner i USA. Analytiker förutspår en fortsatt avmattning, men inte en recession. Förväntningar på räntehöjningar är låga, med potentiella sänkningar i september eller december tack vare framsteg inom inflation och en motståndskraftig arbetsmarknad.

Sammantaget har marknaderna haft ett starkt första halvår, men utmaningar och risker kvarstår inför andra halvåret 2024

JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex MSCI World Net Return Index (USD, omräknat till SEK). Indexet ett återinvesterade aktieindex som inkluderar stora och medelstora bolag på tjugotre utvecklade marknader.

Fonden är en aktivt förvaltad värdepappersfond som placerar i globala aktierelaterade instrument. Jämförelseindexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning. Eftersom fonden är aktivt förvaltad kommer fondens avkastning sannolikt att över tid avvika från indexet. Jämförelseindexet används endast i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat, och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Indexet tar inte hänsyn till havsnytta och ESG-faktorer och korrelerar inte med fondens hållbara mål.

DERIVATINSTRUMENT

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker. Detta innebär att placeringar i derivatinstrument görs i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

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.

Fonden använder sig inte av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

VÄSENTLIGA RISKER I FONDEN

Fonden placerar i bolag på den globala marknaden som uppfyller förvaltares krav på hållbarhet. Den primära risk som är förenad med att placera i aktier och aktierelaterade finansiella instrument är marknadsrisk i form av aktiekursrisk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde.

Eftersom endast ett begränsat urval av de globala börsnoterade bolagen uppfyller fondens urvalskriterier uppkommer en ökad risk i fonden, i form av koncentrationsrisk, jämfört med en fond som placerar inom flera olika områden. Den mer djupgående kunskapen om varje enskilt bolag bedöms dock till viss del minska denna risk.

Fonden påverkas även av kredit/-motpartsrisk, dvs. risken för minskat fondandelsvärde till följd av att fondens motparter, i form av exempelvis transaktionsmotparter eller motparter vid placering på konto hos kreditinstitut, inte kan fullfölja sina åtaganden.

Fonden utsätts för likviditetsrisk vilket avser risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. Fondens tillgångar placeras globalt i företag listade på utvecklade marknader och innehaven består därför till största del av aktier som har en god likviditet även under perioder med stora fluktuationer på marknaden. Likviditetsrisken i fonden bedöms därför kunna hanteras på ett lämpligt sätt. Fonden kommer att vara föremål för löpande likviditetsriskanalys i enlighet med det likviditetsriskramverk som ska fastställas.

Till följd av att fonden har möjlighet att placera utanför Sverige kommer fonden att naturligt ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning, den marknad eller de marknader som fonden är exponerad mot och de förvaltningsmetoder förvaltaren använder sig av.

AVGIFTER

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift som faktiskt tas ut.

Övriga kostnader

Fonden betalar courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa övriga kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår.

Andelsklass	Gällande fasta avgift	Högsta fasta avgift	Resultatbaserad avgift
A	0,70%	0,70%	0%
B	1,00%	1,00%	0%
C	0,70%	0,70%	0%

FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En låg risk indikerar att fonden avvikit lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan. Fonden är en aktivt förvaltad värdepappersfond som placerar i globala aktierelaterade instrument.

Fonden startade i november 2022 och det finns därför ännu ingen uppmätt aktiv risk. Aktiv risk beräknas på 24 månaders och kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år. Eftersom fonden är aktivt förvaltad, och fondens förvaltare därmed fattar självständiga förvaltningsbeslut oavhängigt sammansättningen av fondens jämförelseindex, kommer fonden att avvika från sitt jämförelseindex i varierande.

HÅLLBARHETSINFORMATION

FCG Fonder rapporterar fonden som artikel 9 enligt EU:s Disclosureförordning. Det innebär att fonden har hållbara investeringar som mål. Mer information om fondens hållbarhetsarbete finns i informationsbroschyren samt årsberättelsen.

Fondfakta

NYCKELTAL

Fondens utveckling	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet	35 655 992	32 078 452	31 740 630
Antal utelöpande fondandelar	310 944	309 616	324 296
Andelsklass A	222 152	222 239	252 010
Andelsklass B	88 793	87 377	72 286
Andelsvärde, kr			
Andelsklass A	115,08	103,86	97,88
Andelsklass B	113,64	102,96	97,86
Utdelning			
Andelsklass A	0,00	0,00	0,04
Andelsklass B	0,27	0,00	0,04
Fondens totalavkastning, %			
Andelsklass A	10,80%	6,11%	-2,12%
Andelsklass B	10,37%	5,21%	-2,14%
Aktiv risk %	-	-	-
Jämförelseindex			
MSCI World Net Return Index (USD, omräknat till SEK)	17,98%	19,31%	-3,63%

BALANSRÄKNING

Balansräkning	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	34 011 315	30 374 288
Summa placeringar med positivt MV	**34 011 315**	**30 374 288**
Bankmedel och övriga likvida medel	1 671 656	1 543 021
Upplupna intäkter	18 321	0
Övriga tillgångar	0	229 332
Summa tillgångar	**35 701 292**	**32 146 640**
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-21 482	-21 101
Övriga skulder	-23 818	-47 087
Summa skulder	**-45 300**	**-68 188**
Fondförmögenhet	**35 655 992**	**32 078 452**

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

Förändring av fondförmögenhet	2024	2023
Fondförmögenheten vid årets början	**32 078 452**	**31 740 630**
Andelsutgivning	637 525	2 928 928
- Andelsklass A	0	2 928 928
- Andelsklass B	637 525	0
Andelsinlösen	-479 277	-4 404 643
- Andelsklass A	-9 866	-3 015 468
- Andelsklass B	-469 411	-1 389 174
Resultat enligt resultaträkning	3 419 292	1 813 536
Fondförmögenheten vid årets slut	**35 655 992**	**32 078 452**

FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2024-06-30

Innehav	*Antal*	*Kurs*	*Valuta*	*Marknads-värde SEK*	*Andel av fonden*
Kategori 1					
LINAMAR CORP	123	515	CAD	63 300	0,2%
VALEO	356	113	EUR	40 158	0,1%
SHIMANO INC	50	1 636	JPY	81 797	0,2%
SUZUKI MOTOR CORP	8 466	122	JPY	1 031 838	2,9%
YAMAHA MOTOR CO LTD	774	98	JPY	75 886	0,2%
Sällanköpsvaror				**1 292 980**	**3,6%**
ELDERS LTD	971	57,72	AUD	56 048	0,2%
DANONE	1 484	647,90	EUR	961 484	2,7%
KAO CORP	190	429,58	JPY	81 620	0,2%
NISSUI CORPORATION	18 295	56,81	JPY	1 039 368	2,9%
SPROUTS FARMERS	1 554	885,99	USD	1 376 826	3,9%
NOMAD FOODS LTD	393	174,53	USD	68 590	0,2%
Dagligvaror				**3 583 936**	**10,1%**
ENPHASE ENERGY INC	90	1 055,96	USD	95 037	0,3%
FIRST SOLAR INC	384	2 387,70	USD	916 877	2,6%
Energi				**1 011 914**	**2,8%**
STOREBRAND ASA	894	108,38	NOK	96 893	0,3%
DNB BANK ASA	407	208,51	NOK	84 864	0,2%
AMERICAN EXPRESS COMPANY	46	2 452,20	USD	112 801	0,3%
ITRON INC	101	1 048,02	USD	105 850	0,3%
Finans				**400 408**	**1,1%**
BIOMERIEUX	109	1 007,38	EUR	109 804	0,3%
AGILENT TECHNOLOGIES INC	65	1 372,83	USD	89 234	0,3%
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	6	14 800,97	USD	88 806	0,2%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	14	5 856,46	USD	81 990	0,2%
WATERS CORPORATION	22	3 072,47	USD	67 594	0,2%
Hälsovård				**437 429**	**1,2%**
FINNING INTERNATIONAL INC	280	310,45	CAD	86 927	0,2%
STANTEC INC	1 213	886,47	CAD	1 075 288	3,0%
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL A	39	3 044,78	CHF	118 746	0,3%
GEBERIT AG	12	6 254,52	CHF	75 054	0,2%
SGS SA-REG	1 119	942,66	CHF	1 054 832	3,0%
AP MOLLER - MAERSK B	2	18 425,43	DKK	36 851	0,1%
DAMPSKIBSSELSKABET NORDEN	2 436	461,51	DKK	1 124 241	3,2%
WARTSILA OYJ ABP	663	204,31	EUR	135 460	0,4%
KONECRANES OYJ	211	601,02	EUR	126 816	0,4%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	46	2 545,97	EUR	117 115	0,3%
BUREAU VERITAS SA	232	293,53	EUR	68 099	0,2%
REXEL SA	2 335	274,23	EUR	640 336	1,8%
INTERTEK GROUP PLC	126	641,83	GBP	80 871	0,2%
KINGSPAN GROUP PLC	106	902,38	EUR	95 653	0,3%
PENTAIR PLC	137	811,96	USD	111 239	0,3%
EBARA CORP	4 320	167,48	JPY	723 507	2,0%
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	7 594	154,08	JPY	1 170 074	3,3%
KUBOTA CORP	405	148,15	JPY	60 002	0,2%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	148	449,00	JPY	66 452	0,2%
LIXIL GROUP CORP	400	111,51	JPY	44 604	0,1%
NIPPON YUSEN KK	3 746	308,29	JPY	1 154 851	3,2%
MIURA CO LTD	254	214,46	JPY	54 473	0,2%
ARCADIS NV	161	671,40	EUR	108 095	0,3%
SIGNIFY NV	182	264,47	EUR	48 134	0,1%

ALFEN BEHEER B.V.	88	195,91	EUR	17 240	0,0%
ALFA LAVAL AB	217	464,10	SEK	100 710	0,3%
NIBE INDUSTRIER AB B	791	44,94	SEK	35 548	0,1%
AGCO CORP	778	1 036,58	USD	806 462	2,3%
DEERE & CO	22	3 956,87	USD	87 051	0,2%
FLOWSERVE CORP	2 276	509,40	USD	1 159 385	3,3%
IDEX CORP	26	2 130,78	USD	55 400	0,2%
MUELLER WATER PRODUCTS INC	535	189,78	USD	101 532	0,3%
OWENS CORNING	595	1 839,76	USD	1 094 655	3,1%
REPUBLIC SERVICES INC	562	2 058,13	USD	1 156 668	3,2%
TORO CO	71	990,30	USD	70 312	0,2%
VALMONT INDUSTRIES INC	25	2 906,52	USD	72 663	0,2%
WASTE MGMT INC DEL	45	2 259,35	USD	101 671	0,3%
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	63	1 941,95	USD	122 343	0,3%
XYLEM INC	69	1 436,37	USD	99 109	0,3%
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS CO	353	311,36	USD	109 909	0,3%
Industri				**13 568 375**	**38,1%**
CANADIAN SOLAR INC	179	156,21	USD	27 961	0,1%
SAP SE	578	2 151,19	EUR	1 243 389	3,5%
HALMA PLC	226	362,28	GBP	81 876	0,2%
ACCENTURE PLC IRELAND	21	3 213,22	USD	67 478	0,2%
RENESAS ELECTRONICS CORP	5 219	198,13	JPY	1 034 038	2,9%
KYOCERA CORP	492	121,91	JPY	59 981	0,2%
STMICROELECTRONICS NV ITA	169	418,56	EUR	70 736	0,2%
HEXAGON AB-B SHS	535	119,65	SEK	64 013	0,2%
APPLIED MATLS INC	59	2 499,22	USD	147 454	0,4%
BADGER METER INC	645	1 973,51	USD	1 272 915	3,6%
INTERN. BUSINESS MACHINES CORP	624	1 831,60	USD	1 142 919	3,2%
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	58	267,51	USD	15 516	0,0%
TRIMBLE INC	106	592,21	USD	62 775	0,2%
Informationsteknik				**5 291 051**	**14,8%**
UMICORE SA	173	159,25	EUR	27 550	0,1%
K+S AG	5 969	142,74	EUR	851 988	2,4%
UPM-KYMMENE OYJ	174	370,26	EUR	64 425	0,2%
AIR LIQUIDE SA	574	1 830,65	EUR	1 050 791	2,9%
MONDI PLC LSE	300	203,30	GBP	60 990	0,2%
LINDE PLC	239	4 647,15	USD	1 110 669	3,1%
BILLERUD AKTIEBOLAG	462	98,10	SEK	45 322	0,1%
AIR PRODS & CHEMS INC	28	2 732,84	USD	76 520	0,2%
BALCHEM CORP	58	1 630,38	USD	94 562	0,3%
ECOLAB INC	41	2 520,50	USD	103 341	0,3%
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	106	648,58	DKK	68 750	0,2%
Material				**3 554 909**	**10,0%**
BORALEX INC A	225	259,37	CAD	58 358	0,2%
NORTHLAND POWER INC	220	182,05	CAD	40 050	0,1%
ACCIONA SA	59	1 251,99	EUR	73 867	0,2%
EDP RENOVAVEIS SA	337	148,13	EUR	49 919	0,1%
IBERDROLA SA	7 900	137,51	EUR	1 086 362	3,0%
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIEN	352	131,33	EUR	46 227	0,1%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	263	316,91	EUR	83 348	0,2%
SSE PLC	4 890	239,58	GBP	1 171 555	3,3%
SEVERN TRENT PLC	255	318,64	GBP	81 253	0,2%
ATLANTICA SUSTAINABLE INFRAS	274	232,46	USD	63 694	0,2%
HERA SPA	2 245	36,25	EUR	81 391	0,2%
TERNA SPA	11 664	81,93	EUR	955 627	2,7%
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1 365	39,72	EUR	54 213	0,2%
AMERICAN STATES WATER CO	928	768,54	USD	713 207	2,0%

AMERICAN WATER WORKS CO INC	60	1 367,85	USD	82 071	0,2%
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	175	513,53	USD	89 867	0,3%
ESSENTIAL UTILITIES INC	216	395,34	USD	85 393	0,2%
ORMAT TECHNOLOGIES INC	71	759,33	USD	53 912	0,2%
Kraftförsörjning				**4 870 314**	**13,7%**
Summa Kategori 1				**34 011 315**	**95,4%**
Summa överlåtbara värdepapper				**34 011 315**	**95,4%**
Summa värdepapper				**34 011 315**	**95,4%**
Bankmedel					
Likvida medel SEK				1 402 720	3,9%
Likvida medel EUR				38 447	0,1%
Likvida medel USD				36 404	0,1%
Likvida medel JPY				65 439	0,2%
Likvida medel NOK				2 849	0,0%
Likvida medel GBP				51 314	0,1%
Likvida medel DKK				12 764	0,0%
Likvida medel CHF				7 554	0,0%
Likvida medel AUD				4 095	0,0%
Likvida medel CAD				50 070	0,1%
Summa bankmedel				**1 671 656**	**4,7%**
Övriga tillgångar/skulder netto				**-26 979**	**-0,1%**
Fondförmögenhet				**35 655 992**	**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. Rölig 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 (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), samt följer Fondbolagens 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.