

---

## INFORMATIONSBROSCHYR

för värdepappersfonderna

# NorQuant ESG NorQuant Multi Asset

Januari 2023

---

Informationsbroschyren för ovan fonder ("fonderna") är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna informationsbroschyr och fondbestämmelserna för respektive fond utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren.

Fonderna 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. Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt NorQuant Kapitalforvaltning AS, norskt organisationsnummer 822 651 992 (Portföljförvaltaren). Portföljförvaltaren är ett norskt värdepappersbolag med säte i Oslo, Norge. Mer information om Bolaget och delegeringen av portföljförvaltningen finns i avsnitt 4.

Informationsbroschyren innehåller viktig information om fonderna. Informationen häri ska inte ses som en rekommendation att teckna andelar i någon av fonderna, utan det ankommer på var och en att göra sin egen bedömning av investeringen och riskerna förknippade därmed. Inför en investering i någon av fonderna rekommenderas du att ta del av denna informationsbroschyr och faktabladet för fonden. Respektive fonds faktablad, fondbestämmelser, årsberättelse och halvårsredogörelse finner du på Bolagets hemsida [www.fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/](http://www.fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/).

Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av vissa investerare. Det åligger envar som är intresserad av att investera medel i fonderna att tillse att sådan investering sker i enlighet med gällande lagar eller andra regleringar.

### **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.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1	NorQuant ESG .....	4
	Målsättning och placeringsinriktning .....	4
	Riskrelaterad information .....	4
	Utdelning .....	5
	Marknadsföring i andra länder .....	5
	Jämförelseindex .....	5
	Aktivitetsgrad .....	5
	Avgifter och kostnader .....	5
	Teckning och inlösen i fonden .....	6
	Historisk utveckling .....	6
	Hållbarhetsinformation .....	6
	Fondbestämmelser .....	6
2	NorQuant Multi Asset .....	10
	Målsättning och placeringsinriktning .....	10
	RISKRELATERAD INFORMATION .....	10
	Integrering av hållbarhetsrisker .....	11
	Utdelning .....	11
	Marknadsföring i andra länder .....	11
	Jämförelseindex .....	11
	Aktivitetsgrad .....	11
	Avgifter och kostnader .....	11
	Teckning och inlösen i fonden .....	13
	Historisk utveckling .....	13
	Fondbestämmelser .....	14
3	Allmänt om fonderna .....	17
3.1	En fonds rättsliga karaktär .....	17
3.2	Andelsklasser .....	17
3.3	Andelsägarregister .....	17
3.4	Allmänt om teckning och inlösen .....	17
3.5	Tillåtna investerare .....	18
3.6	Värdering och tecknings- och inlösenpris .....	18
3.7	Senareläggning av teckning och inlösen .....	18
3.8	Allmänt om avgifter och kostnader .....	18
3.9	Allmänt om risker .....	19
3.10	Likviditetsriskhantering .....	19
3.11	Information om risk och likviditetshantering .....	20
3.12	Allmänt om finansiell hävstång .....	20
3.13	Allmänt om derivatinstrument .....	20
3.14	Säkerhetshantering vid OTC-handel .....	20
3.15	Allmänt om transaktioner för värdepappersfinansiering .....	20
3.16	Allmänt om totalavkastningsswappar .....	21
3.17	Skattefrågor i Sverige .....	21
3.18	Årsberättelse och halvårsredogörelse .....	21
3.19	Ändring av fondbestämmelser .....	22
3.20	Upphörande av en fond eller överlåtelse av fondverksamheten .....	22

3.21 Förvaringsinstitut .....	22
3.22 Ansvarsbegränsningar och skadestånd.....	22
4 Om FCG Fonder AB .....	24
Bilaga 1, Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288, Annex II.....	26

# 1 NorQuant ESG

**Fondtyp:** Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

**Målgrupp:** Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en hög risk för sin investering.

**Fondförvaltare:** Thomas Nygaard hos Portföljförvaltaren (se avsnitt 4.3).

**Startår:** Fonden startade år 2021.

**Andelsklasser:**

Andelsklass A, ISIN SE0016038707, med start 2021

Andelsklass B, ISIN SE0016038715, ej startad

Andelsklass C, ISIN SE0016038731, ej startad.

Andelsklass D, ISIN SE0016038723, med start 2021.

Andelsklass E, ISIN SE0016038756, ej startad.

Andelsklass F, ISIN SE0016038749, med start 2021

---

## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktiefond som via investeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument tar exponering mot europeiska aktier. Fonden är att betrakta som en bred aktiefond som allokering mellan olika typer av sektorer och storlek på bolag. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning som överstiger indexet MSCI Europe ESG Universal Index.

Förvaltningen av fonden syftar till att främja bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper. Fonden investerar i likvida aktier handlade på de största europeiska marknaderna och uppnår därigenom en portfölj bestående av likvida aktier i bolag med hög rapporteringsstandard. Investeringsprocessen innefattar en exkludering av bolag som verkar inom kontroversiella industrier och främjande av hållbara bolag. Fondens Portföljförvaltare (se avsnitt 4.3) främjar aktivt hållbara bolag genom att samla in ESG-data om bolag och kombinera i dessa med andra kvantitativa parametrar om bolagen i sina algoritmer, vilka gynnat bolag med högre grad av hållbarhet. har ett vetenskapligt synsätt på hållbara investeringar. Portföljförvaltaren har ett pågående forskningsprojekt, som genom analyser av matematiska metoder och stora mängder ESG-data syftar till att ge kunskap om vad som driver aktieavkastningen, exponera grön målning och skapa förbättrade ESG-strategier och ESG-index.

Mer information om hållbarhetsaspekterna i förvaltningen av fonden och om Portföljförvaltarens syn på hållbarhet framgår i avsnittet "Hållbarhetsinformation" nedan samt här: [fcgfonder.se/wp-content/uploads/2021/06/NorQuant-ESG-fund-sustainability-document.pdf](https://fcgfonder.se/wp-content/uploads/2021/06/NorQuant-ESG-fund-sustainability-document.pdf)

Fonden har inga begränsningar avseende exponering mot olika typer av emittenter, utan innehaven kan omfatta olika typer av sektorer och olika storlek på bolag. Allokeringen bestäms utifrån en kvantitativ modell som syftar till att identifiera aktier med bäst förutsättningar vid varje mättdpunkt, och innehaven i fonden optimeras därefter utifrån detta och en fastställd målsättning för önskad volatilitet i aktiens värde.

Fondens geografiska inriktning är mot Europa. Fonden ska till minst 90 procent bestå av investeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter vars aktier är upptagna till handel på marknadsplatser i Europa.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut.

### 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 tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF och som omfattas av fondens placeringsinriktning.

En generell beskrivning av syfte och risker med derivatinstrument samt säkerhetsshantering i samband med handel i dessa instrument finns i avsnitt 3.13 och 3.14.

### Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

### Transaktioner för värdepappersfinansiering

Fonden har enligt fondlagstiftningen möjlighet att låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar 20 procent av fondens värde. Detta förväntas dock inte ske och fonden använder sig inte heller av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering. En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns i avsnitt 3.15.

---

## RISKRELATERAD INFORMATION

### Riskprofil

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns i avsnitt 3.9 (allmänt om risker) och 3.10 (likviditetsriskhantering). Fonden är en aktiefond som allokering mellan olika typer av sektorer och storlek på bolag på den europeiska marknaden.

Den primära risk som är förenad med att placera i 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.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Eftersom endast ett begränsat urval av 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.

I förvaltningen av fonden används kvantitativa beslutsmodeller samt data inhämtad från extern part. Modellerna används för investeringsbeslut. För det fall att modellerna eller data inte är korrekta eller kompletta, eller felaktiga på något sätt kan det inverka negativt på investeringsbesluten och/eller fondens

tekniker för att begränsa risker i fonden. Portföljförvaltaren och Bolaget säkerställer att det finns adekvat beredskap för att upprätthålla en välfungerande förvaltning av fonden.

När ett innehav i fonden inte kan omsättas vid önskad tidpunkt utan större prisreduktion uppstår en likviditetsrisk. Fonden strävar efter att ha en lämplig mix av innehav för att även på detta sätt kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt, även under försämrade marknadsförhållanden. Likviditetsrisk kan dock uppkomma vid extrema marknadsförhållanden eller stora utflöden och kan innebära att andelsägare som löst in fondandelar inte får sin likvid inom skälig tid.

Eftersom fonden har ett europeiskt mandat kan fonden ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor. Fonden har dock möjlighet att från tid till annan helt eller delvis använda derivatinstrument i syfte att begränsa valutarisken.

#### Riskbedömningsmetod

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 procent av fondens värde.

## UTDELNING

Fondens samtliga andelsklasser är ackumulerande och lämnar således inte utdelning.

## MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER

Fonden marknadsförs i Sverige och Norge.

## JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är MSCI Europe ESG Universal Index.

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med ett brett placeringsmandat, där allokering kan ske mellan olika typer av sektorer och storlek på bolag. Indexet är relevant för fonden eftersom det speglar fondens placeringsuniversum med avseende på val av tillgångsslag, marknad och med avseende på risk- och avkastningsprofil.

Eftersom fonden är aktivt förvaltd används indexet 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. Fondens avkastning kommer därför sannolikt att över tid avvika från indexet.

## 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 hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i avsnittet ovan.

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond med ett brett placeringsmandat, där allokering kan ske mellan olika typer av sektorer och storlek på bolag.

Fonden startade 2021 och det finns därför ännu ingen uppmätt aktiv risk. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

## AVGIFTER OCH KOSTNADER

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	1,49 %	1,49 %	Ingen	Ingen	Ingen
B	1,24 %	1,24 %	Ingen	Ingen	Ingen
C	0,99 %	0,99 %	Ingen	Ingen	Ingen
D	1,49 %	1,49 %	Ingen	Ingen	Ingen
E	1,49 %	1,49 %	Ingen	Ingen	Ingen
F	0,99 %	0,99 %	Ingen	Ingen	Ingen

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Vidare anges eventuella avgifter vid teckning och inlösen. Avgifter och kostnader beskrivs närmare i avsnitt 3.8.

#### 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.

Andelsklasserna har ingen teckningsavgift eller inlösenavgift.

**TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN**

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). I tabellen nedan framgår handelsvaluta och lägsta teckningsbelopp för respektive andelsklass samt bryttiderna för teckning och inlösen. Mer

information om hur du kan teckna och lösa in fondandelar finns i avsnitt 3.4.

Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag (halvdag)
A	100 NOK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
B	1 000 000 NOK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
C	10 000 000 NOK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
D	100 SEK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
E	10 EUR	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
F*	100 NOK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

\*Andelsklass F har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

(1) Andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget, eller om tillämpligt distributören, och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av

andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Bolaget.

(2) Försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Bolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Bolaget.

**HISTORISK UTVECKLING**

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Andelsklass A och D startades i juni 2021, andelsklass F startades i september 2021 och andelsklasserna B, C och E är ännu inte startade. Det finns därför ännu inga uppgifter om tidigare resultat. När andelsklasserna varit verksamma i ett år kommer tidigare resultat att redovisas i stapeldiagram

**HÅLLBARHETSINFORMATION****Integrering av hållbarhetsrisker**

Hållbarhetsrisker integreras i förvaltarens investeringsbeslut. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. För närmare information om fondens hållbarhetsinriktning, [se bilaga 1](#).

Identifierade hållbarhetsrisker i fonden är bl.a. omställningsrisker och klimatrisker. Förvaltaren bedömer att fondens främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper har positiv inverkan på avkastningen och reducerar negativ inverkan på avkastningen.

**FONDBESTÄMMELSER**

Gällande från och med 10 maj 2021

**§ 1 Fondens rättsliga ställning**

Fondens namn är NorQuant ESG ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om

den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för det bolag som anges i § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av sex andelsklasser, "A", "B", "C", "D", "E", och "F". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för förvaltningsavgift, valuta samt villkor för första teckningsbelopp. Därtill har andelsklass F särskilda villkor för distribution.

Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från

värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Andelar i en andelsklass utan villkor för distribution ska omföras till andelsklass F när villkoren för innehav i andelsklass F är uppfyllda. Andelar i andelsklass F ska omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11, för vilken villkoren uppfylls för, när villkoren för innehav i andelsklass F inte längre föreligger.

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass som den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av den av Fondbolaget, distributör, försäkringsföretag och försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omfördelning.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, med organisationsnummer 556939-1617 ("Fondbolaget").

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

## § 4 Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som via investeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument tar exponering mot europeiska aktier. Fonden är att betrakta som en bred aktiefond som allokering mellan olika typer av sektorer och storlek på bolag.

Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning som överstiger indexet MSCI Europe ESG Universal Index.

Fonden har som avsikt att främja bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper och investera i företag som följer praxis för god styrning.

En investerare i fonden bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

## § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut.

Fondens geografiska inriktning är mot Europa. Fonden ska till minst 90 procent bestå av investeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter vars aktier är upptagna till handel på marknadsplatser i Europa.

Fonden har inga begränsningar avseende exponering mot olika typer av emittenter, utan innehaven kan omfatta olika typer av sektorer och olika storlek på bolag. Allokeringen bestäms utifrån en kvantitativ modell som syftar till att identifiera aktier med bäst förutsättningar vid varje mättdpunkt, och innehaven i fonden optimeras därefter utifrån detta och en fastställd målsättning för önskad volatilitet i aktiens värde.

Eftersom fonden har ett europeiskt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot andra valutor än fondens basvaluta, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk. Fonden har dock möjlighet att från tid till annan helt eller delvis använda derivatinstrument i syfte att begränsa valutarisken.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF och som omfattas av fondens placeringsinriktning.

Fonden följer särskilda hållbarhetsrelaterade kriterier i sina placeringar. Kriterierna baseras på internationella normer och principer. Utifrån kriterierna väljer fondens förvaltare in bolag som bedöms främja bland annat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. En detaljerad beskrivning av den metodik som används för att bedöma bolag finns på Fondbolagets hemsida samt i informationsbroschyren.

## § 6 Marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

## § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har inte möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Derivatinstrument får endast användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker.

Fonden får investera i sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

## § 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument.
- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.

Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

- Fondens skulder utgörs av:
- Ersättning till Fondbolaget.
- Ersättning till Förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets bedömning sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas 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 eller market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs i första

hand marknadspriser från aktiv marknad eller s.k. market-maker, i andra hand en referensvärdering baserad på ett identiskt derivat upptaget till handel på reglerad marknad, och om någon av dessa metoder inte är tillgängliga eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde baserat på allmänt vedertagna värderingsmodeller (t.ex. Black & Scholes för europeiska optioner).

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av Fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

### § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen verkställs samma dag som den kommer in, under förutsättning att begäran kommit Fondbolaget, eller den som Fondbolaget anvisar, tillhanda på en handelsdag samt senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i fondens informationsbroschyr. I annat fall verkställs begäran nästkommande handelsdag. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara den fondandelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs publiceras normalt på Fondbolagets hemsida nästkommande bankdag efter den dag som fondandelskursen fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

Teckning och inlösen sker i NOK.  
Minsta första teckningsbelopp är 100 NOK.

Teckning och inlösen sker i NOK.  
Minsta första teckningsbelopp är 1 000 000 NOK.

Teckning och inlösen sker i NOK.  
Minsta första teckningsbelopp är 10 000 000 NOK.

Teckning och inlösen sker i SEK.  
Minsta första teckningsbelopp är 100 SEK.

Teckning och inlösen sker i EUR.  
Minsta första teckningsbelopp är 10 EUR.

Teckning och inlösen sker i NOK. Minsta första teckningsbelopp är 100 NOK. Andelsklassen har särskilda villkor för distribution, vilket innebär att andelsklassen är öppen endast för:

andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänster enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget, eller om tillämpligt distributören, och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget; och för,

försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende efterföljande teckningar.

För andelsklasserna tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättning

Andelsklasserna belastas med följande avgifter och kostnader:

Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring, administration av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.

Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av t.ex. courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklasserna A, D och E: 1,49 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass B: 1,24 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklasserna C och F: 0,99 procent av fondförmögenheten per år.

För andelsklasserna tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

### § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

### § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från



halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Handlingarna ska kostnadsfritt sändas till de andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### § 15 Pantsättning och överlåtelse

Om Fondbolaget så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till Fondbolaget. Anmälan ska ange pantsättare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att Fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondbolaget därom och då Fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringstillfället.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

### § 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om Fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om Förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående.

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna, ska Fondbolaget ersätta skadan. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget, om Fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondbolagets respektive

Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjsmålsränta ska inte utgå i dessa fall.

### § 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller Fondbolaget som fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

# 2 NorQuant Multi Asset

**Fondtyp:** Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

**Målgrupp:** Fonden passar den investerare som har en placeringshorisont på tre år och som eftersträvar en medelhög risk för sin investering.

**Fondförvaltare:** Thomas Nygaard hos Portföljförvaltaren (se avsnitt 4.3.

**Startår:** Fonden startade år 2021.

**Andelsklasser:**

Andelsklass A, ISIN SE0014957916, med start 2021.

Andelsklass B, ISIN SE0014957924, ej startad.

Andelsklass C, ISIN SE0014957932, ej startad.

Andelsklass D, ISIN SE0016038681, med start 2021.

Andelsklass E, ISIN SE0016038699, ej startad

## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en allokeringssfond som via investeringar i andra fondandelar, inklusive fonder som handlas på en reglerad marknad, s.k. ETF:er, tar exponering mot tillgångsslagen aktier och räntebärande instrument. Fonden investerar även i fondandelar, inklusive ETF:er, med exponering mot alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och/eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag är en investering i en fondandel vars avkastning drivs av utvecklingen på tillgångsslag såsom fastigheter eller råvaror. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid.

Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning om 5-10 procent.

De fondandelar fonden investerar i får endast vara svenska värdepappersfonder eller motsvarande utländska UCITS-fonder. Fonden har inte möjlighet att investera i svenska specialfonder eller motsvarande utländska alternativa investeringsfonder.

Fonden har inga begränsningar avseende allokering mot de olika tillgångsslagen utan kan vid var tid vara mellan 0-100 procent exponerad mot respektive tillgångsslag. Allokeringen bestäms

utifrån en kvantitativ modell som syftar till att identifiera de tillgångsslag och fondandelar med bäst momentum och optimeras därefter utifrån en målsättning för volatilitet.

Fonden har inga geografiska begränsningar avseende emittenter eller sektorer.

Fondens medel får även placeras på konto hos kreditinstitut.

**Derivatinstrument**

Fonden har inte möjlighet att investera i derivatinstrument.

**Totalavkastningsswappar**

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

**Transaktioner för värdepappersfinansiering**

Enligt fondlagstiftningen har fonder 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 av andra typer av transaktioner för värdepappersfinansiering.

En generell beskrivning av syfte och risker med transaktioner för värdepappersfinansiering finns i avsnitt 3.15.

## RISKRELATERAD INFORMATION

**Riskprofil**

Investering i fonder är alltid förenad med risk. Generell information om risk förknippat med investering i en fond finns i avsnitt 3.9 (allmänt om risker) och 3.10 (likviditetsriskhantering). Fonden är en aktiefond som allokerar mellan olika typer av sektorer och storlek på bolag på den europeiska marknaden.

Fonden är en allokeringssfond som via investeringar i andra fondandelar, tar exponering mot tillgångsslagen aktier och räntebärande instrument.

Den risk som är förenad med att placera i fonden påverkas av i första hand av fördelningen av fondens tillgångar mellan tillgångsslagen med låg respektive hög risk.

Placering i fonder med exponering mot aktier är generellt förenat med en hög risk. Den primära risk som är förenad med en exponering mot aktier marknadsrisk i form av aktiekursrisk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. Detta avspeglas även på fondernas likviditetsrisk, eftersom likviditeten i aktier kan försämrats vid stressade marknadsförhållanden. Vid stressade marknadsförhållanden kan dessa fonder få svårigheter att sälja sina innehav till önskat pris, vilket kan innebära att fonden, vid order om inlösen, inte får likvid inom skälig tid, vilket i sin tur kan inverka på fondens möjlighet att möta inlösen inom skälig tid.

Den risk som är förenad med att placera i fonder som placerar i obligationer och andra räntebärande värdepapper är normalt sett lägre och påverkas av vilken duration fondens innehav har. Längre

duration medför en högre risk och ökad känslighet mot förändringar i marknadsräntor. Vidare påverkas risken av hur emittenternas kreditvärdighet förändras. Risken förenad med investeringar i fonder med absolutavkastande mål påverkas i första hand av de enskilda förvaltarens skicklighet i genomförandet av sina placeringsstrategier och inte nödvändigtvis av generella upp- eller nedgångar på marknaden. Dessa fonder generellt sett också utsatt för likviditetsrisk i en högre grad än fonder som investerar i traditionella tillgångsslag.

Vad gäller likviditetsrisken i innehaven strävar fondens efter att ha en lämplig mix av innehav för att på detta sätt kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

I förvaltningen av fonden används kvantitativa beslutsmodeller samt data inhämtad från extern part. Modellerna används för investeringsbeslut. För det fall att modellerna eller data inte är korrekta eller kompletta, eller felaktiga på något sätt kan det inverka negativt på investeringsbesluten och/eller fondens tekniker för att begränsa risker i fonden. Portföljförvaltaren och Bolaget säkerställer att det finns adekvat beredskap för att upprätthålla en välfungerande förvaltning av fonden.

Eftersom fonden har ett globalt mandat kan fonden ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor. Detta innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk.

**Riskbedömningsmetod**

Bolaget mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får uppgå till högst 100 procent av fondens värde.

**INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRISKER**

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.

Fonden är en fondandelsfond som investerar i billiga och likvida ETF:er. ETF:erna representerar breda index inom tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument, råvaror och egendom. Fonden är därmed, på samma sätt som en indexfond, exponerad för alla hållbarhetsrisker som finns i indexen och de möjliga negativa konsekvenser som dessa hållbarhetsrisker kan ha på fondens avkastning. Hållbarhetsrisker beaktas i fondens investeringsprocess men begränsar inte förvaltarens investeringsunivers. Hållbarhetsrisker, i likhet med andra identifierade risker såsom ex. marknadsrisk och likviditetsrisk, integreras i förvaltarens investeringsanalys och process men är inte bindande för investeringsbesluten. Identifierade hållbarhetsrisker i fonden är bl.a. omställningsrisker och klimatrisker.

Fonden kommer att, vid val mellan de ETF:er som ingår i placeringsinriktningen att investera i de som kan anses mest

hållbara, förutsatt att de har samma exponering, kostnad och likviditet som övriga ETF:er i urvalet. Förvaltaren bedömer att en sådan strategi har positiv inverkan på avkastningen och reducerar negativ inverkan på avkastningen.

**Transparens i fråga om negativa konsekvenser för hållbar utveckling**

Förvaltaren beaktar i sin förvaltning inte investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av vad som anförts i föregående stycke.

**Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

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

**UTDELNING**

Fondens samtliga andelsklasser är ackumulerande lämnar således ingen utdelning.

**MARKNADSFÖRING I ANDRA LÄNDER**

Fonden marknadsförs i Sverige och i Norge.

**JÄMFÖRELSEINDEX**

Fondens förvaltning jämförs mot ett sammansatt index bestående av 50 % Solactive Broad Global Developed Government Bond i NOK och 50 % MSCI ACWI.

Fonden är en aktivt förvaltd allokeringfond och har en global placeringsinriktning. Indexet är relevant för fonden eftersom det, i ett normalt marknadsläge, överensstämmer med fondens

placeringsinriktning med avseende på val av tillgångsslag, marknad och med avseende på risk- och avkastningsprofil.

Eftersom fonden är aktivt förvaltd används indexet endast i jämförande syfte och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Fondens avkastning kommer därför sannolikt att över tid avvika från indexet.

**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 hög aktiv risk anger att fonden avviker mycket från sitt index. Information om fondens jämförelseindex framgår i ovan avsnitt.

Fonden är en aktivt förvaltd fondandelsfond med en global placeringsinriktning och kan fritt allokera mellan de olika tillåtna tillgångsslagen.

Fonden startade 2021 och det finns därför ännu ingen uppmätt aktiv risk. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

**AVGIFTER OCH KOSTNADER**

Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fasta förvaltningsavgift	Resultatbaserad förvaltningsavgift	Avgift för teckning	Avgift för inlösen
A	0,99 %	0,99 %	Ingen	Ingen	Ingen
B	0,89 %	0,89 %	Ingen	Ingen	Ingen
C	0,69 %	0,69 %	Ingen	Ingen	Ingen

D	0,99 %	0,99 %	Ingen	Ingen	Ingen
E	0,99 %	0,99 %	Ingen	Ingen	Ingen

---

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften för respektive andelsklass. Beloppen är uttryckta på årsbasis. Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som faktiskt tas ut ur respektive andelsklass. Vidare anges eventuella avgifter vid teckning och inlösen. Avgifter och kostnader beskrivs närmare i avsnitt 3.8.

#### **Avgifter i underliggande fonder**

Eftersom fonden har möjlighet att placera en del av fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonderna. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 0,49 procent i årlig fast förvaltningsavgift. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgräns och framgår av fondens faktablad och årsberättelse.

#### **Avgift för teckning och inlösen av fondandelar**

För andelsklasserna tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift

#### **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.

**TECKNING OCH INLÖSEN I FONDEN**

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag (Handelsdag). I tabellen nedan framgår handelsvaluta och lägsta teckningsbelopp för fonden

samt bryttiderna för teckning och inlösen. Mer information om hur du kan teckna och lösa in fondandelar finns i avsnitt 3.4.4.

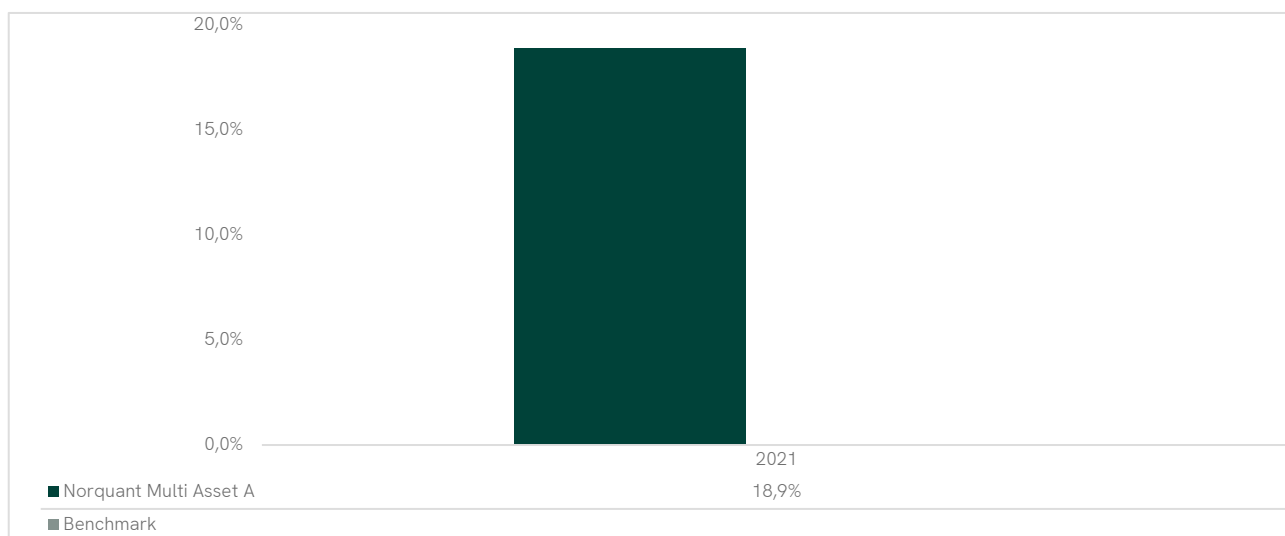
Andelsklass	Minsta första teckningsbelopp	Minsta efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag (halvdag)
A	100 NOK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
B	1 000 000 NOK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
C	10 000 000 NOK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
D	100 SEK	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen
E	10 EUR	Ingen begränsning	Kl. 14:00 på Handelsdagen	Kl. 10:00 på Handelsdagen

**HISTORISK UTVECKLING**

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Diagrammet visar fondens avkastning (resultat) efter avdrag för avgifter. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och

uttagsavgifter, skatt eller inflation. Andelsklass D startades i juni 2021 och andelsklasserna B, C och E är ännu inte startade. Det finns därför ännu inga uppgifter om tidigare resultat. När andelsklasserna varit verksamma i ett år kommer tidigare resultat att redovisas i stapeldiagram. Andelsklass A startade i januari 2021.



## FONDBESTÄMMELSER

Fondbestämmelserna gäller från och med den 11 maj 2021.

### § 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är NorQuant Multi Asset ("fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fonden riktar sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Det bolag som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för det bolag som anges i § 2, LVF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Fonden består av fem andelsklasser, "A", "B", "C", "D" och "E". Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för förvaltningsavgift, valuta samt villkor för första teckningsbelopp. Eftersom fonden består av andelsklasser innebär det att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

### § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, med organisationsnummer 556939-1617 ("Fondbolaget").

### § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitut för fondens tillgångar är Danske Bank A/S, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondbolaget fattat, såsom värdering, inlösen och teckning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser.

### § 4 Fondens karaktär

Fonden är en allokeringsfond som via investeringar i andra fondandelar, inklusive ETF:er, tar exponering mot tillgångsslagen aktier och räntebärande instrument. Fonden investerar även i fondandelar, inklusive ETF:er, med exponering mot alternativa tillgångsslag. Med alternativa tillgångsslag avses sådana som har, eller har som målsättning att ha, en låg korrelation med aktie- och eller räntemarknaden. Ett exempel på investering inom kategorin alternativa tillgångsslag kan vara en investering i en fondandel med vars avkastning drivs av utvecklingen på tillgångsslag såsom fastigheter eller råvaror. Fondens allokering till tillgångsslagen aktier, räntebärande instrument och alternativa tillgångsslag varierar över tid.

Allokeringen bestäms utifrån en kvantitativ modell som syftar till att identifiera de fondandelar med bäst förutsättningar vid varje mättidpunkt och innehaven i fonden optimeras därefter utifrån detta och en fastställd målsättning för önskad volatilitet i tillgångens värde.

Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning om 5-10 procent.

En investerare i fonden bör ha en placeringshorisont på minst tre år.

### § 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

De fondandelar fonden investerar i får endast vara svenska värdepappersfonder eller motsvarande utländska UCITS-fonder. Fonden har inte möjlighet att investera i svenska specialfonder eller motsvarande utländska alternativa investeringsfonder.

Fonden har inga begränsningar avseende allokering mot de olika tillgångsslagen utan kan vid var tid vara mellan 0-100 procent exponerad mot respektive tillgångsslag.

Fonden har inga geografiska begränsningar avseende emittenter eller sektorer. Eftersom fonden har ett globalt mandat har fonden möjlighet att placera i tillgångar med exponering mot andra valutor än fondens basvaluta, vilket innebär att valutarisk är en naturlig del av fondens totala risk.

Fonden är att betrakta som en s.k. fondandelsfond.

### § 6 Marknadsplatser

Fondens handel med finansiella instrument får ske på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES samt annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten.

### § 7 Särskild placeringsinriktning

Fonden har inte möjlighet att investera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden har inte möjlighet att investera i derivatinstrument, och därmed inte heller sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (så kallade OTC-derivat).

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fondandelar.

### § 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar.

Fondens tillgångar utgörs av:

Finansiella instrument.

- Likvida medel.
- Upplupna räntor.
- Upplupna utdelningar.
- Ej likviderade försäljningar.
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Fondbolaget.
- Ersättning till Förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Finansiella instrument värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets bedömning sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas 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 eller s.k. market-maker, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet.

Likvida medel och kortfristiga fordringar (placeringar på konto i kreditinstitut, korta placeringar på penningmarknaden samt

likvider för sålda värdepapper) värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

För fondandelar används fondens senaste redovisade andelsvärde.

Eftersom fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av Fondbolaget. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för teckning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i §§ 9 eller 10.

### § 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar kan normalt ske varje bankdag (handelsdag). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen de handelsdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel när en betydande del av fondens tillgångar är placerade på en marknad som helt eller delvis är stängd för handel. Detta gäller även om teckning och inlösen är senarelagd i enlighet med § 10.

Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen verkställs samma dag som den kommer in, under förutsättning att begäran kommit Fondbolaget, eller den som Fondbolaget anvisar, tillhanda på en handelsdag samt senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i fondens informationsbroschyr. I annat fall verkställs begäran nästkommande handelsdag. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga teckning och inlösen av fondandelar, om det finns särskilda skäl för åtgärden och den är motiverad av hänsyn till fondandelsägarnas intresse. Fondbolaget ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen samt berörda investerare och andelsägare om åtgärden. Fondbolaget ska sedan orsakerna till senareläggningen upphört underrätta Finansinspektionen om detta.

Teckning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara den fondandelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8 den dag som teckning eller inlösen sker. Fondens tecknings- och inlösenkurs publiceras normalt på Fondbolagets hemsida nästkommande bankdag efter den dag som fondandelskursen fastställts. För en begäran om teckning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för teckning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till nästkommande handelsdags kurs.

Teckning och inlösen i respektive andelsklass sker enligt följande:

A Teckning och inlösen sker i NOK.

Minsta första teckningsbelopp är 100 NOK.

B Teckning och inlösen sker i NOK.

Minsta första teckningsbelopp är 1 000 000 NOK.

C Teckning och inlösen sker i NOK.

Minsta första teckningsbelopp är 10 000 000 NOK.

D Teckning och inlösen sker i SEK.

Minsta första teckningsbelopp är 100 SEK.

E Teckning och inlösen sker i EUR.

Minsta första teckningsbelopp är 10 EUR.

Andelsklasserna har inte några begränsningar avseende efterföljande teckningar.

För andelsklasserna tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

### § 10 Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

### § 11 Avgifter och ersättning

Andelsklasserna belastas med följande avgifter och kostnader:

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring, administration av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument. Dessa kostnader kan utgöras av t.ex. courtage, skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur respektive andelsklass är:

Andelsklasserna A, D och E:

0,99 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklass B:

0,89 procent av fondförmögenheten per år.

Andelsklasserna C:

0,69 procent av fondförmögenheten per år.

Fondförmögenheten kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall fonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta årliga respektive rörliga avgift som får tas ut för förvaltningen av de fondandelar som fonden placerar i framgår av informationsbroschyren.

För andelsklasserna tillämpas inte någon tecknings- eller inlösenavgift.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

### § 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

### § 13 Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

### § 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse för fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Handlingarna ska kostnadsfritt sändas till de andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet.

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av Fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska de ändrade fondbestämmelserna finnas tillgängliga hos Fondbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### § 15 Pantsättning och överlåtelse

Om Fondbolaget så beslutar kan en andelsägare pantsätta fondandel. Pantsättning sker genom att pantsättaren skriftligen anmäler pantsättningen till Fondbolaget. Anmälan ska ange

pantsättare, pantavare, vilka andelar som omfattas av pantsättningen och eventuella begränsningar av pantsättningens omfattning. Andelsägaren ska skriftligen underrättas om att Fondbolaget gjort en anteckning om pantsättningen i registret över andelsägare.

Pantsättningen upphör när pantavaren skriftligen meddelat Fondbolaget därom och då Fondbolaget tagit bort uppgiften om pantsättningen från andelsägarregistret.

Fondbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen av pantsättningen. Ersättningen får uppgå till högst 1 procent av pantens värde vid registreringsstillfället.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vid sådan överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 SEK.

## § 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § LVF om Fondbolagets ansvar och 3 kap. 14-16 §§ LVF om Förvaringsinstitutets ansvar gäller nedanstående.

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna, ska Fondbolaget ersätta skadan. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget, om Fondbolaget varit normalt aktsamt. Fondbolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada orsakad av yttre händelse utanför Fondbolagets respektive Förvaringsinstitutets kontroll såsom skada beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation.

Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår eventuell ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen. Dröjningsränta ska inte utgå i dessa fall.

## § 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel i fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller Fondbolaget som fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.



## 3 Allmänt om fonderna

Fonderna förvaltas av FCG Fonder AB ("Bolaget"). Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt NorQuant Kapitalförvaltning AS ("Portföljförvaltaren"). Se mer information i avsnitt 4.

### 3.1 EN FONDS RÄTTSLIGA KARAKTÄR

En fond är inte en juridisk person och kan därmed inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond kan heller inte föra talan inför domstol eller annan myndighet. Det är istället Bolaget som företräder andelsägarna i alla frågor som rör en fond, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser en fond. Tillgångarna i en fond förvaras av fondens förvaringsinstitut (se avsnitt 3.21). Genom detta säkerställs att en andelsägare inte påverkas negativt om Bolaget skulle hamna i ekonomiska svårigheter.

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar i en fond får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fonds tillgångar ägs på så vis gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden. Andelarna i en fond utan andelsklasser är lika stora och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. I en fond som består av andelsklasser gäller att andelar i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till tillgångarna i fonden, vilket innebär att värdet av fondandelar från olika andelsklasser kan komma att skilja sig åt (se avsnitt 3.2).

De villkor som gäller för andelsägare i en fond regleras i fondens fondbestämmelser (se det fondspecifika avsnittet för respektive fond). Bolaget säkerställer att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare och ska alltid agera i andelsägarnas bästa intresse. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling vad gäller t.ex. teckning och inlösen av andelar eller avgiftsuttag.

### 3.2 ANDELSKLASSER

Fonderna består av andelsklasser vilket innebär andelarna i respektive fond är förenade med olika villkor. Andelarna i en andelsklass medför lika rätt till tillgångarna i fonden som andelarna i en annan andelsklass i fonden men med justering för de villkor som gäller för andelsklassen. Det innebär att den ekonomiska rättigheten, värdet av en fondandel, kan skilja sig åt för andelsägare i olika andelsklasser. Bolaget säkerställer att andelsägarna inom respektive andelsklass likabehandlas genom att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare inom respektive andelsklass.

### 3.3 ANDELSÄGARREGISTER

Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i en fond och därmed följande rättigheter. Bolaget ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarens innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklareringsuppgifter ingår. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att banken eller värdepappersbolaget tas upp i fondandelsägarens ställe i andelsägarregistret, och därmed är anonym för Bolaget och den som på Bolagets uppdrag hanterar andelsägarregistret. I dessa fall är det den som tecknat andelar i andelsägarens ställe som är ansvarig gentemot andelsägaren för registrering av innehavet samt förmedling av information om investeringen från Bolaget.

### 3.4 ALLMÄNT OM TECKNING OCH INLÖSEN

I det här avsnittet beskrivs hur teckning och inlösen kan göras i fonderna. I de fondspecifika avsnitten finns uppgift om respektive fonds handelsdagar samt handelsvaluta, minsta teckningsbelopp och vilka bryttider som gäller för teckning och inlösen i respektive fond. Övriga villkor för teckning och inlösen framgår av § 9 i fondbestämmelserna för respektive fond.

Vid investering i en fond tecknas fondandelar i fonden som motsvarar värdet på det investerade beloppet. Den som har tecknat fondandelar i en fond blir andelsägare i fonden.

#### Teckning

Fonderna är öppna för teckning på det sätt som framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

Begäran om teckning i någon av fonderna görs genom att blivande andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att teckning ska ske och med vilket belopp. För att Bolaget ska kunna verkställa en teckningsbegäran ska Bolaget ha tagit emot en sådan begäran (fondorder) och teckningsbeloppet ska finnas Bolaget tillhanda på fondens bankkonto.

Investeraren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har bifogats. Därtill ska önskat teckningsbelopp betalas in till fondens bankkonto eller bankgirokonto. Begäran om teckning kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

Teckningsbeloppet behöver vara Bolaget tillhanda, dvs. på fondens bankkonto/bankgirokonto, senast den dag och det klockslag som är bryttiden för teckning för att teckning ska kunna ske per den närmaste handelsdagen. Bryttiden för teckning anges i det fondspecifika avsnittet för respektive fond. Skulle begäran om teckning komma efter bryttiden, eller om teckningsbeloppet inte finns Bolaget tillhanda på fondens bankkonto/bankgirokonto innan bryttiden, sker teckning normalt vid nästkommande handelsdag.

#### Inlösen

Fonderna är öppna för inlösen på det sätt som framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

Begäran om inlösen i någon av fonderna görs genom att andelsägare på särskild blankett anmäler till Bolaget, eller till den som Bolaget anvisar (ombud), att inlösen ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, att korrekt bankkontonummer har angetts och att övriga handlingar som Bolaget vid var tid kräver har bifogats. Begäran om inlösen kan inte limiteras eller återkallas om inte Bolaget eller den som Bolaget anvisar (ombud) medger det.

Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

Anmälan om inlösen behöver vara Bolaget tillhanda senast den dag och det klockslag som är bryttiden för inlösen för att inlösen ska kunna ske per den närmaste handelsdagen. Bryttiden för inlösen anges i det fondspecifika avsnittet för respektive fond. Skulle begäran om inlösen komma efter bryttiden, sker inlösen normalt vid nästkommande handelsdag.

Vid inlösen i någon av fonderna ska Bolaget omedelbart lösa in fondandelar om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens finansiella

instrument och inlösen ska verkställas så snart som möjligt. Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av fondens finansiella instrument ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Bolaget har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp teckning eller inlösen.

### 3.5 TILLÅTNA INVESTERARE

Fonderna riktar sig till allmänheten och andelar får tecknas av svenska och utländska investerare. Det förhållandet att fonderna riktar sig till allmänheten innebär inte att de riktar sig till sådana investerare vars teckning av andel, eller deltagande i övrigt, i någon av fonderna står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonderna till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar innebär att:

- fonderna eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd,
- annan åtgärd som fonderna eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta, eller
- fonderna åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Varken fonderna eller Bolaget är eller avses bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933, US Investment Companies Act 1940 eller annan motsvarande lagstiftning i USA, Kanada, Japan, Australien eller annat land.

Den som vill förvärva andelar i någon av fonderna ska till Bolaget uppge nationell hemvist och på Bolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Om Bolaget bedömer hinder föreligger att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan får Bolaget dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning av andelar i någon av fonderna, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av fondandelar för dennes räkning och utbetala tillkommande medel till andelsägaren.

### 3.6 VÄRDERING OCH TECKNINGS- OCH INLÖSENPRIS

En fonds värde beräknas genom att de skulder som avser fonden dras från fondens tillgångar. Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Alla kostnader och avgifter i en fond, förutom eventuella tecknings eller inlösensavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden. Utifrån fondens värde beräknas fondandelsvärdet (NAV, Net Asset Value per unit), genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Fondandelsvärdet är det pris till vilket teckning och inlösen av fondandelar sker.

Begäran om teckning och inlösen av andelar i en fond görs alltid till ett okänt pris. Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet beräknat per den dag som begäran om teckning och inlösen verkställs. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren först när andelarnas värde fastställts.

Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Bolaget har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset om en värdering av fondens tillgångar som säkerställer andelsägarnas lika rätt inte är möjlig.

Mer information om de principer som gäller för värdering och hur en fonds värde fastställs finns i § 8 i fondbestämmelserna för fonden.

Senaste fondandelsvärdet för respektive fond offentliggörs dagligen på Bolagets hemsida [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) och kan även offentliggöras via andra medium.

### 3.7 SENARELÄGGNING AV TECKNING OCH INLÖSEN

Fonderna är normalt öppna för teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) på det sätt som framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

Bolaget kan dock stänga en fond för teckning och inlösen (senareläggning) sådana bankdagar när värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Detta avser t.ex. tillfällen när en eller flera av de marknader som fondens handel sker på helt eller delvis är stängda eller att någon av de underliggande fonderna inte är öppna för teckning eller inlösen. Exempel på detta är när handeln i ett finansiellt instrument, som fondens medel är placerade i, är stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och Bolaget av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna. Detsamma gäller om fondens medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad. Vid sådana tillfällen får Bolaget, efter anmälan till Finansinspektionen, senarelägga sin försäljning och inlösen av fondandelar till dess att korrekt värdering kan göras.

Begäran om teckning och inlösen kan normalt tas emot av Bolaget under tiden senareläggning gäller. De order som ges in till Bolaget under tiden senareläggning gäller ska, när beslutet om senareläggning hävts, verkställas i den ordning de kom in.

### 3.8 ALLMÄNT OM AVGIFTER OCH KOSTNADER

Följande är en generell beskrivning av de avgifter och kostnader som en fond kan belastas av, eller som fondsparande annars kan förknippas med, i den mån det är tillåtet enligt gällande regelverk och fondbestämmelserna för fonden. De avgifter som gäller specifikt för respektive fond redovisas i det fondspecifika avsnittet. För uppgift om storleken på de avgifter en fond erlagt under föregående år hänvisas till respektive fonds årsberättelse.

#### Fast förvaltningsavgift

Ur en fonds medel betalas en fast förvaltningsavgift till Bolaget. Den fasta förvaltningsavgiften utgör ersättning för de kostnader som Bolaget har för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften tas ut löpande med en 365-del per dag (366-del vid skottår). Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år. Den högsta möjliga fasta förvaltningsavgiften som får tas ut regleras i fondbestämmelserna för fonden. Uppgift om gällande respektive högsta fasta förvaltningsavgiften finns i det fondspecifika avsnittet. Uppgift om storleken på den fasta förvaltningsavgiften som betalats av fonden för föregående år framgår av respektive fonds årsberättelse.

#### Övriga avgifter och kostnader

Följande övriga avgifter och kostnader kan uppstå i samband med investering i en fond (listan är inte uttömmande):

- Transaktionskostnader, t.ex. courtage och andra kostnader för fondens värdepappershandel som till exempel transaktions-,

leverans-, räntekostnader och skatt. Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg.

- Eventuella skattekostnader.
- Avgifter för teckning och inlösen i fonden, i den mån det är tillåtet enligt fondbestämmelserna.
- Avgifter i underliggande fonder eller fondföretag, t.ex. förvaltningsavgifter och eventuella avgifter för teckning och inlösen. För de fonder som till en betydande del placerar i fondandelar i andra fonder eller fondföretag anges de maximala avgifterna som får tas ut i de underliggande fonderna framgår i det fondspecifika avsnittet.

### Årlig avgift

I faktabladet för respektive fond anges årlig avgift för fonden. Årlig avgift är ett mått som används för att åskådliggöra den totala avgift som andelsägare betalar. Årlig avgift utgör summan av de avgifter och kostnader som tagits ut ur fonden på basis av gällande regler samt fondbestämmelserna för fonden. Årlig avgift inkluderar t.ex. fast förvaltningsavgift och kostnader förknippade med eventuella investeringar i underliggande fonder. I årlig avgift ingår dock inte transaktionskostnader och eventuell resultatbaserad avgift.

## 3.9 ALLMÄNT OM RISKER

Följande är en generell beskrivning av de risker som kan uppstå i en fond. Riskerna som är kopplade specifikt till respektive fond beskrivs i avsnittet fondens riskprofil i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

Värdet på en fond bestäms av värdeförändringarna på de tillgångar som fonden placerat i. Det innebär att fonden kan både öka och minska i värde och en investerare kan inte vara säker på att få tillbaka hela det insatta kapitalet.

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placerings-sammanhang avses osäker avkastning. Placeringar i fonder kan bland annat innebära risker kopplade till aktie-, ränte-, och valutamarknaderna, exempelvis i form av förändringar i priser, räntor m.m. En fondandelsfond påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

### Olika typer av risker

**Kreditrisk:** När fonden investerar direkt, eller indirekt, i räntebärande instrument, som t.ex. obligationer, så finns det en risk att emittenten av instrumentet inte kommer att betala räntan eller återbetala nominellt belopp vid förfall. Detta innebär att instrumentet kan komma att förlora delar av eller hela sitt värde.

**Motpartsrisk:** Risken att en motpart inte fullgör sina åtaganden gentemot fonden, dvs inte betalar ett avtalat belopp eller inte levererar värdepapper som överenskommet.

**Korrelationsrisk:** Detta avser ett statistiskt mått på grad av samvariation mellan tillgångars kursutveckling. Om korrelationen är instabil, eller snabbt föränderlig, kan bolagets förvaltning för att skapa marknadsneutralitet vara felaktigt uppskattade, med önskat utfall som följd.

**Likviditetsrisk:** Risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position inom önskad tid, och att priset kan vara lägre eller högre än förväntat, som en effekt av den rådande likviditetssituationen i den underliggande marknaden.

**Operativ risk:** Fonden kan komma att göra förluster beroende på externa händelser, kriminell verksamhet, systemhaveri och fel som begåtts av parter som agerar för fonden, förvaringsinstitutet samt andra externa parter.

**Marknadsrisk:** Risken för minskat fondandelsvärde till följd av rörelser på exempelvis aktiemarknaden eller obligationsmarknaden. En blandfond med möjlighet att allokera

mellan placeringar i aktier och räntor exponeras därmed för både aktie- och ränterisk baserat på dess allokering mellan dem.

**Valutarisk:** Förändring av valutakurser kan negativt påverka fondens avkastning.

**Koncentrationsrisk:** Med koncentrationsrisk avses risken för förlust till följd av stora enskilda exponeringar eller hög koncentration av fondens placeringar mot enskilda marknader, länder eller branscher. Koncentrationsrisk återfinns i sådana fonder som enligt sin placeringsinriktning ska investera i särskilda länder, regioner eller branscher men kan också uppstå i övriga fonder som en konsekvens av breda placeringsmandat eller tematiska placeringsstrategier. För värdepappersfonder finns regler för riskspridning som syftar till att minska effekten av sådana risker.

**Hållbarhetsrisk:** En miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller förhållande som, om den skulle förverkligas, skulle kunna ha en negativ betydande inverkan på investeringens värde.

### Riskklassificering av fonderna

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och andelsägaren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning. Varje fond är klassificerad enligt EU-standarderna i en risk/och avkastningsindikator med en sjugradig skala. Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning när du investerar i fonden. En fonds riskkategori är baserad på simulerad och/eller historiska portföljdata och beskriver prisrörligheten på fondens tillgångar över de senaste fem åren. Eftersom riskkategorin är baserad på historisk och/eller simulerade data kan riskkategorin vara ett otillförlitligt mått på fondens framtida risk/avkastnings-profil.

Risk/avkastningsindikatorns skala med de sju kategorierna är komplex. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri, och avståndet mellan Kategori 1 och 2 kan vara annorlunda än avståndet mellan 5 och 6.

Riskklassen framgår av respektive fonds faktablad där även kompletterande riskinformation specifikt kopplad till fonden framgår.

## 3.10 LIKVIDITETSRISKHANTERING

Bolaget tillämpar etablerade rutiner för att mäta, analysera och korrigera risk i respektive fonds portfölj för att kontrollera att fonden har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att fonden är inom de limiter och riskmått som gäller för fonden. På ett generellt plan syftar kontrollerna till att tillförsäkra investerarskydd, finansiell stabilitet och välfungerande marknader. Mer specifikt rör det sig om att säkerställa att fondens innehav har en likviditet som möjliggör att fonden kan möta in- och utflöden på ett sätt som är i enlighet med fondens handelscykel och fondens placeringsinriktning, och som tryggar att fonden och därmed fondandelsägarna inte blir lidande.

För att säkerställa att en fond har en lämplig sammansättning ur likviditetsrisksynpunkt finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmåten och limiterna är lämpliga genomförs regelbundna tester. Bolaget bedömer härvid bland annat samstämmigheten i fondens likviditetsprofil överensstämmer med dess likviditetsbehov. Hänsyn tas i samband med detta även till fondens underliggande skyldighet vad gäller inlösen villkor och placeringsinriktning, dvs effekten som inlösen i fonden kan ha på fondens tillgångar. Testerna utförs i olika scenarier, för att kontrollera att fondens likviditetsprofil även under förutsättningar som avviker från normala förhållanden överensstämmer med fondens underliggande skyldigheter. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en

översyn. Om testerna visar att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil kommer det att tas fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Bolaget följer i sin hantering av likviditetsrisker, ESMA:s riktlinjer och har upprättat en policy för hantering av likviditetsrisker samt ett separat ramverk för respektive fond.

### 3.11 INFORMATION OM RISK OCH LIKVIDITETS-HANTERING

Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för respektive fond. Förändringar av väsentlig betydelse i fondernas likviditetsriskhantering kan lämnas på Bolagets hemsida.

### 3.12 ALLMÄNT OM FINANSIELL HÄVSTÅNG

Följande är en generell beskrivning av finansiell hävstång som tillämpas för specialfonder. Uppgift om en specialfonds användande av finansiell hävstång framgår i det fondspecifika avsnittet för varje specialfond.

Finansiell hävstång innebär att en fonds värdeutveckling förstärks jämfört med den underliggande marknads utveckling. Detta uppnås med metoder som ökar placeringsutrymmet, t.ex. användande av derivatinstrument eller in- eller utlåning av kontanter/värdepapper. Den finansiella hävstången uttrycks som förhållandet mellan en fonds exponering och dess nettotillgångsvärde. Det innebär att fonden från tid till annan kan komma att ha en högre exponering än de faktiska tillgångarna i fonden. Om en fonds exponering inte överstiger 100 procent, har inte någon finansiell hävstång skapats.

Finansiell hävstång fungerar på följande sätt för ett derivat. Derivatkontraktets konstruktion medför att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får genomslag i värdet på derivatkontraktet. Prisgenomslaget är kraftigare i förhållande till säkerhetens storlek än vad värdet förändringen är på den underliggande egendomen. Prisgenomslaget kallas därför hävstångseffekt och kan leda till större vinst på insatt kapital än om placeringen gjorts direkt i den underliggande egendomen. Hävstångseffekten lika väl medföra större förlust på till exempel terminskontraktet jämfört med värdet förändringen på den underliggande egendomen, om prisutvecklingen på den underliggande egendomen inte blir som förväntat.

Beräkningen av nivån på finansiell hävstång görs enligt åtagandemetoden och bruttometoden vilka beskrivs i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012. Bruttometoden beräknar absolutbeloppet av alla positioners exponering, vilket för t.ex. terminspositioner blir värdet på den underliggande tillgången. Åtagandemetoden gör samma exponeringsberäkning för varje position, men syftar till att ge en uppfattning om den extra exponering som derivatpositioner innebär jämfört med direktinvestering i den underliggande tillgången.

I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för en fond som använder finansiell hävstång lämnas information om det totala beloppet för den finansiella hävstång som fonden använt, om eventuell förändring i den högsta nivån av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning, samt om eventuell rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång. Rätten att förfoga över säkerheter regleras genom avtal med motparten, se mer information i avsnitt 3.14.

Eventuell förfoganderätt över lämnade säkerheter och garantier inom ramen för arrangemangen för finansiell hävstång regleras genom avtal med motparten.

### 3.13 ALLMÄNT OM DERIVATINSTRUMENT

Följande är en generell beskrivning av derivatinstrument och hur dessa inverkar på en fonds riskprofil. Uppgift om fondernas användande av derivatinstrument framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

Derivatinstrument är en form av kontrakt som är knutet till en underliggande egendom eller ett underliggande värde. Derivatinstrument handlas på värdepappersmarknaden. Terminskontrakt, som är en typ av derivat, är ett avtal där den ena parten, vid en senare tidpunkt, ska köpa den underliggande egendomen (till exempel en obligation) av den andra parten till ett på förhand bestämt pris. På terminens slutdag sker betalning mot leverans eller kontantavräkning. Terminskontrakt kan användas för att skapa ett skydd mot en ofördelaktig prisutveckling på den underliggande egendomen. De kan också användas för att uppnå vinst eller avkastning med en mindre kapitalinsats än vad som krävs för att göra en motsvarande affär direkt i den underliggande egendomen. Den part som ingår ett terminsavtal ställer en säkerhet för sitt framtida åtagande i samband med att avtalet ingås. Kompletterande säkerhet kan behöva ställas i ett senare skede om priset på den underliggande egendomen utvecklas ogynnsamt.

### 3.14 SÄKERHETSHANTERING VID OTC-HANDEL

Om en fond gör transaktioner med OTC-derivat (som avser derivat handlade direkt med enskild motpart) i syfte att effektivisera förvaltningen kan det ge upphov till motpartsrisk. Denna motpartsrisk hanteras genom att lämna eller motta säkerheter och regleras genom säkerhetsavtal. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i Bolagets Instruktioner om godtagbara säkerheter som är upprättade i enlighet med gällande författningar och ESMA:s riktlinjer om börshandlade fonder och andra frågor som rör fondföretag (ESMA 2014/937).

De allmänna kraven på säkerheter är att utgivaren ska ha hög kreditvärdighet. Endast motparter godkända av Bolagets Motparts-kommitté godtas. Tillgångarna ska vara likvida och värderas dagligen, eller utgöras av likvida medel. Säkerhetsmassan måste också vara diversifierad. Mottagna säkerheter får inte säljas, återinvesteras eller pantsättas.

Uppgift om fondens användande av OTC-derivat finns i det fondspecifika avsnittet.

### 3.15 ALLMÄNT OM TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPERSFINANSIERING

Följande är en generell beskrivning av inlåning och utlåning av värdepapper, som är två typer av transaktioner för värdepappersfinansiering som en fond kan komma att använda sig av. Närmare uppgift om fondernas användande av olika typer av transaktioner för värdepappersfinansiering framgår i det fondspecifika avsnittet för respektive fond. För uppgift om fondernas faktiska användning av transaktioner för värdepappersfinansiering hänvisas till årsberättelsen och halvårsredogörelsen för respektive fond.

#### Utlåning av värdepapper

Enligt fondlagstiftningen har en fond under vissa förutsättningar möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Syftet med värdepapperslån är att fonden kan få extra avkastning utan att ta någon extra marknadsrisk. Fonden tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden. Eftersom intäktsdelningsavtalet inte ökar kostnaderna för fonden tas ersättningen till värdepapperslåneagenten inte upp i årlig avgift.

Utlåning av värdepapper exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras eftersom rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden.

Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut. Endast motparter godkända av Bolagets Motparts kommitté godtas. Om fonden lånar ut överlåtbara värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. Vilka säkerheter som accepteras och hur de ska hanteras regleras i Bolagets Instruktioner om godtagbara säkerheter. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker som övervakas och hanteras.

#### Inlåning av värdepapper

En försäljning av värdepapper som en fond inte äger men som fonden förfogar över, s.k. blankning, kan ske efter inlåning av värdepapper. Avsikten är att senare köpa tillbaka aktierna till ett lägre pris och lämna tillbaka aktierna till långivaren. Detta skapar möjligheter för fonder att skapa avkastning även vid fallande aktiekurser på aktiemarknaden. Inlånade aktier förvaras hos fondens förvaringsinstitut. Avkastningen på de inlånade aktierna tillfaller fonden, den ränta som utgår vid värdepapperslån belastar fonden.

De risker som finns med inlåning av överlåtbara värdepapper är marknadsrisk, som är en del av fondens strategi, och motpartsrisk. Motpartsrisken hanteras genom att motparten begär att fonden ställer säkerheter för lånet, vilka regleras i Bolagets Instruktioner om godtagbara säkerheter. Om värdet av de säkerheter som fonden ställer överstiger värdet på de inlånade aktierna ökar motpartsrisken. Det finns därvid en risk att motparten inte har möjlighet att lämna tillbaka de ställda säkerheterna. Det är av naturliga skäl viktigt att hanteringen av säkerheter fungerar, varför operativa risker löpande måste hanteras.

### 3.16 ALLMÄNT OM TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

Följande är en generell beskrivning av totalavkastningsswappar och hur dessa inverkar på en fonds riskprofil. Uppgift om fondernas användande av totalavkastningsswappar finns i det fondspecifika avsnittet för respektive fond.

En totalavkastningsswap är ett avtal mellan två parter om att utbyta den totala avkastningen i en tillgång mot en ränteersättning. Totalavkastningsswappar kan användas i förvaltningen som ett kapitaleffektivt sätt att uppnå önskade exponeringar mot valda aktier och index. Detta kan till exempel ske genom att Bolaget väljer att skapa en exponering mot en bransch, region eller enskild aktie på ett sätt som binder mindre kapital än en investering via en aktie eller ett index. Dessa instrument kan även användas för att hantera flöden i fonden.

Totalavkastningsswappar innebär en förhöjd motpartsrisk. För att motverka detta har Bolaget tillsatt en Motparts kommitté som utser godkända motparter. Vid val av motpart görs en genomlysning av företaget (due diligence) inklusive en granskning av villkoren, förutsättningarna och principerna för genomförandet av uppdraget. Detta för att försäkra sig om att allmän marknadspraxis iakttas. Alla godtagbara motparter genomgår även en utvärdering varje år, senast ett år efter att motparten har godtagits och verksamheten har påbörjats. Motparten ska vara en bank inom EES.

Säkerheter tas emot för att minska fondens risk och förvaras hos fondens förvaringsinstitut. De ställda säkerheterna marknadsvärderas och tilläggsmarginälsäkerheter används när

det sker värdeförändringar. Bolaget har interna Instruktioner för godtagbara säkerheter.

### 3.17 SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande är en generell beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för en fond och dess andelsägare och vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Informationen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer när fondinnehav är knutna till exempelvis investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension. Innehavare av andelar rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de specifika skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

#### Beskattning av fonder

Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder och specialfonder inte skattskyldiga för tillgångar som ingår i fonden. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

#### Skatteregler för fysiska personer samt dödsbon

De regler som beskrivs nedan gäller om man sparar direkt i fonder. För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska andelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Underlaget för schablonskatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 procent (0,4 x 30 procent) av värdet på fondandelarna vid ingången av kalenderåret. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket men inget avdrag för preliminärskatt görs.

En avyttring av fondandelar (normalt genom inlösen) utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten på fondandelar beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 procent. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster som uppstår vid avyttring av fondandelar redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men det görs inget skatteavdrag.

Skatteverket anser att andelar i olika andelsklasser inom en fond inte är av samma slag och sort. En separat kapitalvinstberäkning ska därför ske separat för de olika andelsklasserna.

Om fonden lämnar utdelning beskattas andelsägaren för utdelningen med 30 procent. Vid utdelningen dras 30 procent preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår i det fondspecifika avsnittet samt av § 12 i fondbestämmelserna för respektive fond om fonden lämnar utdelning.

För juridiska personer och utländska andelsägare gäller andra regler.

### 3.18 ÅRSBERÄTTELSE OCH HALVÅRSREDOGÖRELSE

För varje fond upprättar Bolaget en årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns tillgängliga hos Bolaget och

förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på Bolagets hemsida.

### 3.19 ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSER

Ändring av en fonds fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Bolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### 3.20 UPPHÖRANDE AV EN FOND ELLER ÖVERLÅTELSE AV FONDVERKSAMHETEN

Om Bolaget beslutar att en fond ska upphöra eller att förvaltningen av en fond, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare i fonden att informeras om detta genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar. Information kommer också att finnas hos Bolaget och förvaringsinstitutet. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. En överlåtelse av förvaltningen av en fond får genomföras tidigast tre månader efter kungörelse, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd att förvalta fonder, eller om Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs, ska förvaltningen av fonden omedelbart tas över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall så snart som möjligt överlåta förvaltningen till annat fondbolag om Finansinspektionen tillåter det. I annat fall ska berörd fond upplösas genom att tillgångarna i fonden säljs och nettobehållningen av fonden skiftas ut till andelsägarna. Under tiden förvaringsinstitutet förvaltar fonden är teckning och inlösen inte möjlig.

Bolaget kan slå samman eller dela fonder, om Finansinspektionen gett tillstånd till detta. Information om detta kommer att ges till andelsägarna på det sätt som Finansinspektionen anvisar. En sammanslagning eller delning får genomföras tidigast tre månader efter Finansinspektionens beslut.

### 3.21 FÖRVARINGSINSTITUT

Fondernas tillgångar förvaras av Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, med organisationsnummer 516401-9811, en utländsk bank med filial i Sverige som huvudsakligen bedriver bankverksamhet och har sitt säte i Köpenhamn, Danmark.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Bolagets instruktioner som avser fonderna om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna/bolagsordning samt för respektive fond se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt lag och fondbestämmelserna,
- värdet av andelarna i fonden beräknas enligt lag och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelserna.

Utöver det ovanstående ska förvaringsinstitutet övervaka fondens penningflöden, depåförvara finansiella instrument i fonden och föra förteckning över dessa.

### Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonden och Bolaget. Institutet bedriver verksamhet för såväl egen räkning som kunders räkning och därmed kan intressekonflikter uppstå. För att detta inte ska påverka förvaringsverksamheten är övrig verksamhet skild från denna verksamhet både funktionellt och organisatoriskt, och ett system för att identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter finns på plats. Intressekonflikter som kan uppstå mellan förvaringsinstitutet och Bolaget är när institutet även är motpart i andra affärer, såsom handel med finansiella instrument. Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från Bolaget på begäran.

### Delegering av förvaringsinstitutets uppgifter

Förvaringsinstitutet kan delegera delar av verksamheten till en eller flera externa bolag, däribland andra depåbanker som utses av institutet från tid till annan. De uppgifter som får delegeras, enligt UCITS-direktivet och tillämplig svensk reglering, är förvaring och förteckning. Förvaringsinstitutet ska handla med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg vid sitt val, fortsatta engagemang och övervakning av den part till vilken förvaringsinstitutsfunktioner har delegerats. En lista över uppdragstagare och uppdragstagare till vilka vidaredelegering skett och eventuella intressekonflikter som kan uppstå till följd av sådan delegering kan erhållas från Bolaget.

### 3.22 ANSVARSBEGRÄNSNINGAR OCH SKADESTÅND

Bolaget har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) såvitt avser de värdepappersfonder som bolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31 §§ lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) för de specialfonder och alternativa investeringsfonder som Bolaget förvaltar. Förvaringsinstitutet har ansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF respektive 9 kap. 22 § LAIF. Utan att frångå vad som stadgas i dessa bestämmelser gäller nedanstående.

Bolaget eller förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Inte heller ansvarar Bolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Bolaget eller förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av, svensk eller utländsk, reglerad marknad eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Bolaget eller förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats Bolaget. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Bolaget ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Bolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt avtal på grund av omständighet som

anges ovan får åtgärden skjutas upp tills dess hindret upphört. Om Bolaget eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om Bolaget med tillämpning av § 10 i fondbestämmelserna för respektive fond tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Bolaget har en ansvarsförsäkring i enlighet med 7 kap. 5 § LAIF för att täcka eventuella skadeståndsanspråk.

#### **Särskilt om förvaringsinstitutets ansvar**

Om förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål

återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Bolaget för fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt om förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen. Är förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för fonden, har förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

## 4 Om FCG Fonder AB

### 4.1 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)
- Patrik Stockhaus (Ledamot)

#### Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, verkställande direktör
- Jimmi Brink, vice verkställande direktör
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Tom Michels, ansvarig för Förvaltningsfunktionen
- Erica Laestander, ansvarig för Riskhanteringsfunktionen
- Monika Reinholdsson, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, ansvarig för Juristfunktionen

#### Revisor

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

### 4.2 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 ersättningsystem skulle kunna påverka risknivån i Bolaget negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på Bolagets hemsida [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

### 4.3 UPPDRAGSAVTAL OM PORTFÖLJFÖRVALTNING

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har Bolaget uppdragit åt NorQuant Kapitalförvaltning AS, med norskt organisationsnummer 822 651 992 (Portföljförvaltaren). Portföljförvaltaren är ett norskt värdepappersbolag med säte i Oslo, Norge.

Det kan förekomma intressekonflikter i relationerna mellan fonden, andelsägarna, Bolaget och Portföljförvaltaren. Ett exempel på sådan intressekonflikt är att Portföljförvaltaren inte har det formella ansvaret för fonden gentemot andelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns en ökad risk för att konkurrerande tjänster minskar fokuset på förvaltningen. Bolaget hanterar denna intressekonflikt främst genom processen för uppföljning av utlagd verksamhet, samt på löpande basis genom uppföljning av den externa förvaltningen av den interna förvaltningsenheten, löpande limitkontroller samt oberoende granskningar av funktionen för riskhantering och regelefterlevnad.

Bolaget har en av styrelsen antagen Policy för hantering av intressekonflikter. Även hos Portföljförvaltaren finns riktlinjer framtagna gällande intressekonflikter och hur de ska förebyggas och behandlas. Mellan Bolaget och Portföljförvaltaren finns även skrivna avtal som reglerar parternas ansvar och åtaganden. Mer information om delegering och eventuella intressekonflikter kan på begäran erhållas från Bolaget.

### 4.4 ÖVRIGA UPPDRAGSAVTAL

Bolaget har delegerat följande delar av verksamheten till utomstående part:

- Internrevision: BDO Mälardalen AB (556291-8473)
- IT-drift: Fouredge AB (556726-8106)
- Ekonomi: FCG Holding Sverige AB (556753-0273)

Eftersom FCG Holding AB är moderbolag till Bolaget uppstår den potentiella intressekonflikten att Bolaget inte köper tjänster till marknadsmissiga priser från moderbolaget, dvs. ineffektiv upphandlingsprocess i samband med upphandling av konsulttjänster, vilket kan påverka andelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess interna regler för utläggning av verksamhet. I övrigt har inga intressekonflikter identifierats.

### 4.5 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, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för att skicka information till dig som andelsägare 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](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

### 4.6 PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på fondbolagets hemsida: [www.fcgfonder.se/legal-our-funds/legal-information/](http://www.fcgfonder.se/legal-our-funds/legal-information/).



#### 4.7 FÖRVALTADE FONDER

Nedan följer en uppräknig av de fonder som Bolaget förvaltar vid tidpunkten för informationsbroschyrens publicering. Aktuell lista hittar du på Bolagets hemsida: [fcgfonder.se/sv/legal-vara-fonder/fonder](https://fcgfonder.se/sv/legal-vara-fonder/fonder).

##### Värdepappersfonder

- Aktiv Portföljförvaltning Balansera
- Aktiv Portföljförvaltning Bygga
- Catella Fastighetsfond Systematisk
- FE Småbolag Sverige
- FondNavigator 0-100 Balanserad
- Havsfonden
- Investtech Invest
- NorQuant ESG
- NorQuant Multi Asset
- Penser Dynamic Allocation
- Penser Sustainable Impact
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk
- Placerum Optimera
- Placerum Polar
- PLUS Allabolag Sverige Index
- PLUS Hälsovård Sverige Index
- PLUS Fastigheter Sverige Index
- PLUS Mikrobolag Sverige Index
- PLUS Småbolag Sverige Index
- PLUS Teknologi Sverige Index

##### Specialfonder

- Chelonia Market Neutral
- Consensus Global Select
- Consensus Lighthouse Asset
- Consensus Småbolag
- Consensus Sverige Select
- Dynamisk Allokering Alternativa Investeringar
- Dynamisk Allokering Global
- Dynamisk Allokering Ränta
- Dynamisk Allokering Sverige
- FE Select
- FondNavigator 0-100 Defensiv
- FondNavigator 0-100 Offensiv
- FR Compounder
- FR Compounder Feeder (SEK)
- FR Compounder Feeder (EUR)
- FR Compounder Feeder (USD)
- Ia
- Pappers
- Penser Yield
- Pensum Global Energy
- Pensum Global Opportunities

##### Alternativa investeringsfonder:

- Apikal Fastighetspartner II AB
- Uequity One AB
- Zenith Group Real Estate I AB (publ)
- Zenith Venture Capital I AB (publ)

## BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås 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

**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 läggs fram 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.

Produktnamn: NorQuant ESG

Identifieringskod för juridiska personer: 254900485P1G8WCN6O96

## Miljörelaterade och / eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: \_\_\_%

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som mål, att ha en minimiandel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässiga enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar **miljörelaterade egenskaper** genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen, kärnkraft och GMO samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Fonden främjar **sociala egenskaper** genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplade till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden exkluderar även bolag som är listade på NBIMs exkluderingslista (Norges Bank Investment Management).

Bolagsanalysen inbegriper såväl en kvalitativ som kvantitativ analys av Environmental-, Social- samt Governance-aspekter ("ESG"). Bolag som bedöms ge ett positivt ESG-avtryck kommer väljas in i fonden och bolag som får en lågt ESG kommer att exkluderas.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fondens investerbara universum identifieras genom en systematisk och kvantitativ analys för att klassificera bolag utifrån en ESG-analys där portföljbolagens risker, möjligheter och mål kopplade till ESG analyseras och sammanställs.

Analys och bedömning om bolag överträder principer för ansvarsfullt företagande görs löpande genom kontakt med bolagen och externa analytiker. Information om principer för ansvarsfullt företagande ingår i den kvalitativa bedömningen.

Fonden exkluderar bolag inom vissa sektorer och områden som förvaltaren bedömer har en negativ påverkan på miljörelaterade och sociala egenskaper. Följande indikatorer används för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna:

- Andel av intäkter från kontroversiella vapen
- Andel av intäkter från kärnvapen
- Andel av intäkter från vapen
- Andel av intäkter från krigsmateriel
- Andel av intäkter från alkohol
- Andel av intäkter från tobak
- Andel av intäkter från spel
- Andel av intäkter från pornografi
- Andel av intäkter från kol
- Andel av intäkter från fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Brott mot FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

● **Vilka är målen med de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Ej tillämplig då Fonden inte avser att göra några hållbara investeringar.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Ej tillämplig då Fonden inte avser att göra några hållbara investeringar.

*Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Ej tillämplig då Fonden inte avser att göra några hållbara investeringar

*Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Ej tillämplig då Fonden inte avser att göra några hållbara investeringar.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

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.*



### Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja, fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att hållbarhetsanalys integreras i investeringsbesluten och där vissa bolag och sektorer som förvaltaren bedömer har negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer väljs bort såsom kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi och fossila bränslen samt företag som bryter mot internationella normer relaterade till miljöfrågor, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. För mer information om hur fonden beaktar sådana konsekvenser hänvisas till fondens årsberättelse.

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktiefond som via investeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument tar exponering mot europeiska aktier. Fonden är att betrakta som en bred aktiefond som allokering mellan olika typer av sektorer och storlek på bolag. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning som överstiger indexet MSCI Europe ESG Universal Index.

Fondens jämförelseindex är baserat på MSCI Europe Index (dess moderindex) och inkluderar stora och medelstora företag i över 15 utvecklade marknader (DM) i Europa. Indexet är utformat för att återspegla resultatet av en investeringsstrategi som, genom att styra bort från fritt flytande marknadsvikter, försöker få exponering mot de företag som visar både en robust ESG-profil samt en positiv trend för att förbättra den profilen med minimala undantag från MSCI Europe-indexet.

Förvaltningen av fonden syftar till att främja bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper. Fonden investerar i likvida aktier handlade på de största europeiska marknaderna och uppnår därigenom en portfölj bestående av likvida aktier i bolag med hög rapporteringsstandard. Investeringsprocessen innefattar en exkludering av bolag som verkar inom kontroversiella industrier och främjande av hållbara bolag. Fonden främjar aktivt hållbara bolag genom att samla in ESG-data om bolag och kombinera i dessa med andra kvantitativa parametrar om bolagen i sina algoritmer, vilka gynnat bolag med högre grad av hållbarhet. har ett vetenskapligt synsätt på hållbara investeringar. Portföljförvaltaren har ett pågående forskningsprojekt, som genom analyser av matematiska metoder och stora mängder ESG-data syftar till att ge kunskap om vad som driver aktieavkastningen, exponera grön målning och skapa förbättrade ESG-strategier och ESG-index.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av denna finansiella produkt?**

- **Investeringsstyrning**

Fonden faller under FCG Fonder AB:s övergripande hållbarhetsramverk. Förvaltaren måste därför ha en löpande dialog med fondbolaget gällande hållbarhet, detta är för att säkerställa att lämpliga processer och rutiner finns på plats. Förvaltaren ska även medverka i hållbarhetsrelaterad due diligence som fondbolaget genomför.

Fonden utför så kallade pre-trade kontroller avseende hållbarhetsrelaterade bindande delar. Investeringsobjekt screenas innan ordern läggs för att säkerställa att objektet är i linje med fondens hållbarhetsinriktning och mål.

- **Beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer**

För att kunna ta hänsyn till hållbarhetsrisker och för att främja miljömässiga och sociala egenskaper kommer fonden att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser.

- **EU Taxonomi**

EU-taxonomi länkar beskrivning av hållbarhet till möjligheten att genomföra investeringar utifrån ett hållbarhetsperspektiv.

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 bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

- **Exkludering**

Bolaget exkluder bolag inom vissa sektorer och områden som Bolaget anser inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar. Fonden kommer inte att placera i följande typer av företag:

- Företag med intäkter från kontroversiella vapen
- Företag med intäkter från kärnvapen
- Företag med intäkter som överstiger 5 procent från verksamheter som är hänförlig till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, uran, genetiskt modifierade organismer och fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Företag med bristande efterlevnad av FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Fondens investeringsstrategi innefattar även exkludering av bolag som upptas på Norges Bank Investment Managements exkluderingslista
- 

● **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Ej tillämpligt.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Analys och bedömning om bolag överträder principer för ansvarsfullt företagande görs löpande genom extern information från dataleverantö. Genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning.

## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden är en aktiefond som via investeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument tar exponering mot europeiska aktier. Fonden är att betrakta som en bred aktiefond som allokera mellan olika typer av sektorer och storlek på bolag. Fondens målsättning är att över tid generera en genomsnittlig årlig

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket

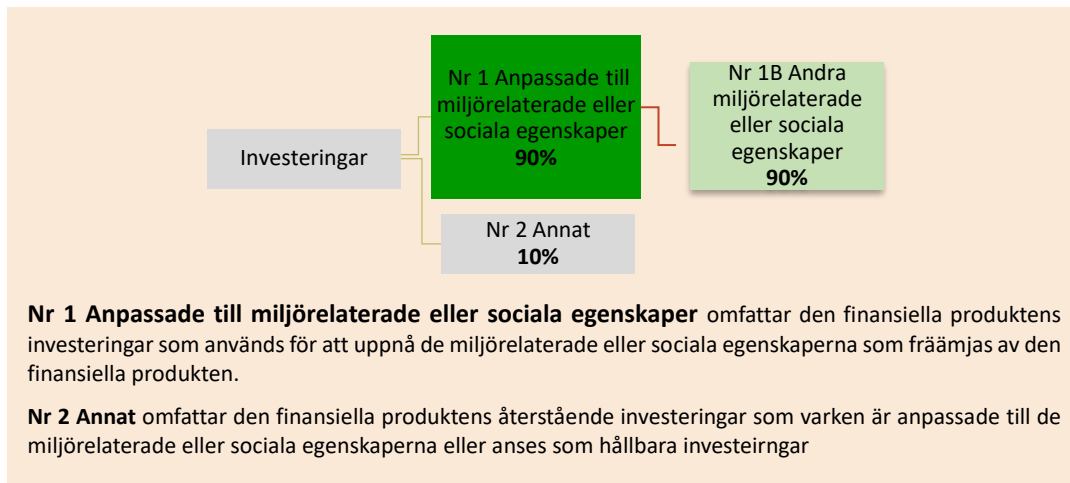
återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **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.

avkastning som överstiger indexet MSCI Europe ESG Universal Index. Förvaltningen av fonden syftar till att främja bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper. Fonden investerar i likvida aktier handlade på de största europeiska marknaderna och uppnår därigenom en portfölj bestående av likvida aktier i bolag med hög rapporteringsstandard.



● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar?**

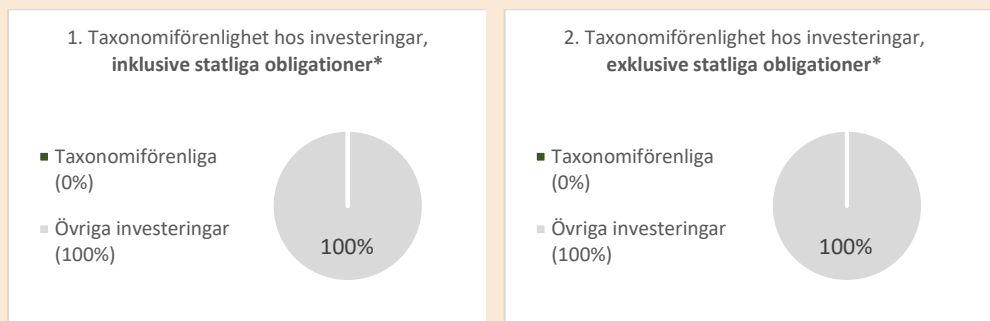
Derivatinstrument används endast för att effektivisera förvaltningen i fonden.



**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del 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 bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin och redovisar mot angiven bakgrund att 0% av fondens investeringar är förenliga med EU-taxonomin.

● **De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonominpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.**



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter**

**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.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Fonden har inte fastställt någon minimiandel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

### Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.



### Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för socialt hållbara investeringar.



### Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Syftet med dessa investeringar är att ha en god likvidhantering i fonden samt att effektivisera fondens förvaltning. Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar. I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden.



### Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som främjas?

Fonden har valt ett specifikt index som referensvärde nämligen, MSCI Europe ESG Universal index. MSCI Europe ESG Universal Index är baserat på MSCI Europe Index (dess moderindex) och inkluderar stora och medelstora företag i över 15 utvecklade marknader (DM) i Europa.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**

För information om hur referensvärdet anpassas hänvisas till [MSCI Europe ESG Universal Index](#).

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

Indexet är väl anpassat till fondens placeringsstrategi och någon löpande anpassning av strategin är inte nödvändig.

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

Indexet är utformat för att återspegla resultatet av en investeringsstrategi som, genom att styra bort från fritt flytande marknadsvikter, försöker få exponering mot de företag som visar både en robust ESG-profil samt en positiv trend för att förbättra den profilen med minimala undantag från MSCI Europe-indexet.

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

Mer information om metoden som används för beräkning av index återfinns på länken: [MSCI Europe ESG Universal Index](#) och rubriken "Index Framework".

### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

[NorQuant ESG - FCG \(fcgfonder.se\)](http://NorQuant ESG - FCG (fcgfonder.se))

