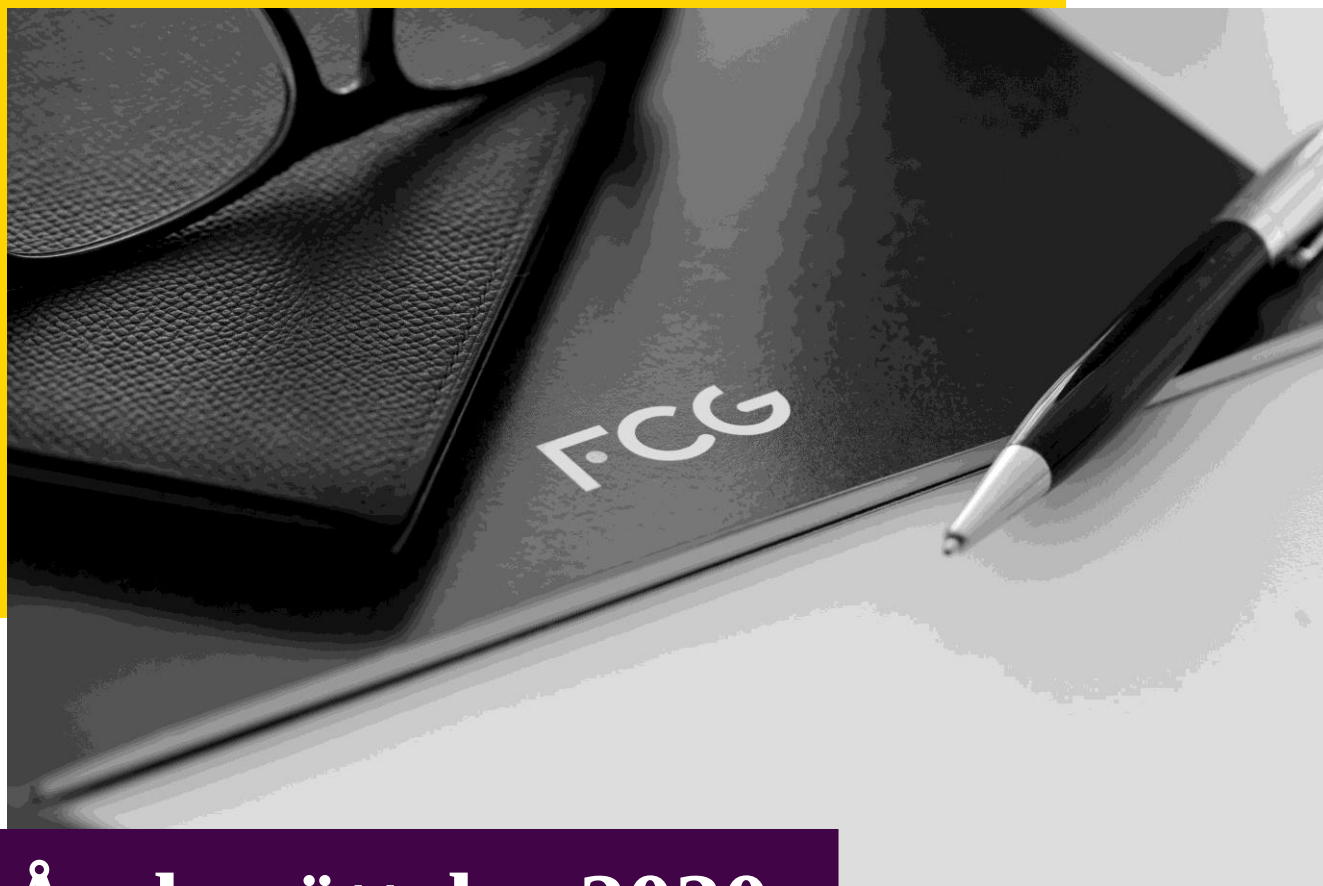




Årsberättelse 2020

FCG Fonder AB

Östermalmstorg 1

114 42 Stockholm

www.fcgfonder.se



FÖRVALTARBOLAGET

Bolaget (Wilton Row) bedriver värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersrörelse i form av investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument, diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument samt mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument. Tillstånd från Finansinspektionen erhöles den 5 juli 2017.

FR Compounder	org. nr: 515603-0537
FR Compounder Feeder (SEK)	org. nr: 515603-1287
FR Compounder Feeder (EUR)	org. nr: 515603-1303

Fonderna är specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Feeder-fonderna är specialmatarfonder och FR Compounder är specialmottagarfond.

Kontaktuppgifter

Namn: Björn Bohm
Fond: Samtliga fonder
E-post: bjorn.bohm@wilton-row.com
Telefon: +4672-707 60 60

FR Compounder

Årsberättelse 2020

orgnr 515603-0537

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktör för FCG Fonder AB 556939-1617 får härmed avge årsberättelse för perioden 2020-11-27 – 2020-12-31, avseende fonden:

FR Compounder

org. nr: 515603-0537

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

Placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fondens allokering till aktier, räntor och alternativa tillgångsslag varierar över tid. Fonden har inga geografiska begränsningar, utan ska beaktas som en global fond. Som ett resultat kommer fonden att naturligt ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor. Underliggande tillgångar i derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar som anges i 5 kap. 12 § 1st. första och andra punkten LVF. Fonden har möjlighet att placera upp till 100 procent av fondens värde i fondandelar, inklusive ETF:er.

Året som gått

Fonden startade upp i december 2020 och var bara verksam under en månad under 2020, inga väsentliga faktorer att rapportera. Marknadsrisk, eller svängningar på kapitalmarknaden är den största risken för fonden. Marknadsrisken mitigeras främst genom bred diversifiering mot olika tillgångsslag, regioner, valutor och bolag.

Framtiden

Fonden startades upp under december 2020 med ett kapital på runt 500msek, målsättningen är att växa AUM till 2000msek under 2021. Vi planerar inte att ändra placeringsinriktning.

Hållbarhetsinformation

- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- ☒ Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Uppföljning av hållbarhet

Fondens primära målsättning är att maximera finansiell riskjusterad avkastning, utöver finansiell avkastning beaktas hållbarhetsaspekter i förvaltning av fonden där vi anser det lämpligt. Inom tillgångsklasser där vi anser det möjligt exkluderar vi bolag verksamma inom termiskt kol, tobak och vapenindustrin samt bolag som är rödflaggade på UN Global Compact listan. Vi premierar därtill fonder som tar ett aktivt ägaransvar och därigenom bidrar till bättre bolagsstyrning, samhälle och miljö.

Fonden startades under andra halvan av 2020 och den första tiden har fonden fokuserat på att göra investeringar i enlighet med fondens placeringsstrategi. Någon utvärdering av hållbarhetskriterierna har därför inte genomförts än.

Fondförmögenhetens utveckling

Fondförmögenheten uppgick per den sista december 2020 till 100,9 mUSD, andelsutgivningen uppgick under 2020 till 99,8 mUSD, andelsinlösen till 0,0 mUSD och årets resultat till 1,1 mUSD.

Användning av derivatinstrument

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat och börshandlade derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Derivatinstrumentens exponering ska vara begränsade till Fondens placeringsinriktning samt valuta.

Under 2020 har fonden inte använt sig av derivatinstrument.

Avgifter

Förvaltningsavgiften som fonden betalar till fondbolaget uppgår till 0,15% per år. Fonden kan även belastas av förvaltningsarvode på grund av innehav i andra fonder. Den högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som fonden placerar uppgår till 2,5 %.

Information om ersättningar

FCG Fonder AB har under 2020 utbetalat 16 424 092 kronor till företagets styrelseledamöter, 24 tillsvidareanställda och 4 timanställda. Ersättningen inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 192 684 kronor.

Nedan följer en fördelning av ersättningar per olika personalkategorier.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning	Kommentar
Särskilt Reglerad Personal, 10 st.	8 271 110	0	Ingen dubbelräkning
Verkställande ledning	5 038 638	0	Personer ingår i flera kategorier
Anställda i strategiska befattningar*	0	0	
Ansvariga för Kontrollfunktioner	1 399 150	0	Inkl. Internrevision ex moms
Rishtagare	1 833 322	0	Personer ingår i flera kategorier

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

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

NYCKELTAL

Fondens utveckling	2020-12-31
Fondförmögenhet, tUSD	100 952
Antal utelöpande fondandelar	987 601
Andelsvärde, USD	102,22
Fondens totalavkastning ¹ , %	2,22

Risk- och avkastningsmått

Totalrisk för fonden ¹ , %	-
Totalrisk jmf index, %	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start ²	2,22
Aktiv risk %	-

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,15
Performance-avgift ³ , %	-
Transaktionskostnader, tUSD	9,0
- varav analyskostnader, tUSD	0,00
Transaktionskostnader, % av oms.	0,02
Årlig avgift, %	0,15
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	0,0%
Uttagsavgift (tillfaller fonden)	0,0%
Förvaltningskostnad 1 år, kr	
-Engångsinsättning 10 000 kr	-
-Löpande sparande 100 kr/mån	-

Jämförelseindex

-	-
---	---

Omsättning

Fondens omsättningshastighet ⁵ , ggr/år	0,00
--	------

¹) Standardavvikelse i månatlig avkastning över 24 mån

2) Fonden startade den 27 nov 2020

³) Performance Fee

⁵) Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående värdepappersbolag:
0%

Belopp i USD, 2020-11-27 till 2020-12-31

Resultaträkning

	Not	2020
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-64 956
Värdeförändringar på fondandelar		1 291 226
Ränteintäkter		13 564
Valutakursvinster och –förluster netto		-74 932
Summa intäkter och värdeförändring		1 164 903
Kostnader		
Förvaltningskostnader		-7 204
Räntekostnader		-7 627
Övriga kostnader	1	-9 015
Summa kostnader		-23 846
Årets resultat		1 141 057

Balansräkning

		2020-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper		9 772 588
Fondandelar		40 790 349
Summa placeringar med positivt MV		50 562 937
Bankmedel och övriga likvida medel		3 290 849
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	13 564
Övriga tillgångar	3	47 161 984
Summa tillgångar		101 029 335
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	-7 204
Övriga skulder	5	-69 726
Summa skulder		-76 930

Fondförmögenhet **100 952 404**

Poster inom linjen

	2020-12-31
Ställda säkerheter	
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0
Summa ställda säkerheter	0

Förändring av fondförmögenhet	2020
Fondförmögenheten vid årets början	0
Andelsutgivning	<u>99 811 348</u>
Andelsinlösen	<u>0</u>
Resultat enligt resultaträkning	1 141 057
Fondförmögenheten vid årets slut	100 952 404

Not 1. Övriga kostnader	2020-12-31
Transaktionskostnader	-9 015
Summa övriga kostnader	-9 015

Not 2. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2020-12-31
Upplupen kupongränta	13 564
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 564

Not 3. Övriga tillgångar	2020-12-31
Fondlikvidfordran	47 161 984
Summa övriga tillgångar	47 161 984

Not 4. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2020-12-31
Förvaltningsarvode	-7 204
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-7 204

Not 5. Övriga skulder	2020-12-31
Fondlikvidskuld	-69 726
Summa övriga skulder	-69 726

Finansiella instrument

Fondens innehav per 31 december 2020, uppdelat per bransch, belopp i USD

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde USD</i>	<i>Andel av fonden</i>
Kategori 1					
Gold Bullion Securities Ltd	8 853	176,86	USD	1 565 697	1,6%
T 0 1/4 06/30/25	1 000 000	99,74	USD	997 422	1,0%
T 1 5/8 05/15/26	1 000 000	106,46	USD	1 064 609	1,1%
T 2 3/8 05/15/27	900 000	111,51	USD	1 003 570	1,0%
T 2 7/8 05/15/28	900 000	115,84	USD	1 042 523	1,0%
TII 0 1/2 01/15/28	900 000	113,37	USD	1 020 305	1,0%
TII 0 1/8 04/15/25	1 000 000	107,58	USD	1 075 820	1,1%
TII 0 1/8 07/15/26	900 000	109,99	USD	989 930	1,0%
TII 0 3/8 07/15/27	900 000	112,52	USD	1 012 711	1,0%
Fixed Income				9 772 588	9,7%
Summa Kategori 1				9 772 588	9,7%
Kategori 4					
AQR Sustainable Style Premia Global Equity UCITS-A1 USD Acc	5 569	108,05	USD	601 716	0,6%
AQR UCITS Funds - Delphi Global Equities UCITS - A USD	5 846	101,73	USD	594 677	0,6%
Barings Global Senior Secured Bond Fund - I USD Acc	9 959	149,06	USD	1 484 475	1,5%
GMO Emerging Domestic Opportunity Equity	23 845	29,47	USD	702 700	0,7%
GMO Funds PLC - Emerging Markets Equity Fund	16 044	42,94	USD	688 919	0,7%
GMO Funds PLC - Global Real Return UCITS - B USD	409 195	20,34	USD	8 323 022	8,3%
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index - B USD Acc	6 567	105,53	USD	693 022	0,7%
Northern Trust - Europe Value ESG FGR Feeder - E EUR Inc	14 283	12,54	EUR	179 109	0,2%
Northern Trust - NT Emerging Markets Multi Factor ESG - C	2 058	148,19	USD	305 026	0,3%
Northern Trust - North America Custom ESG FGR - A USD	363 151	18,28	USD	6 639 926	6,6%
Northern Trust Europe Custom ESG FGR - A	132 264	14,14	EUR	1 869 905	1,9%
Northern Trust North America Value ESG - A USD Acc	61 029	10,41	USD	635 398	0,6%
Ruffer SICAV - Ruffer Total Return - I GBP	16 186	222,39	GBP	3 599 544	3,6%
UBS Lux Bond SICAV - Short Duration HY Sus - USD Class I A1 Acc	11 276	130,55	USD	1 472 060	1,5%
Invesco Bloomberg Commodity UCITS	93 127	16,40	USD	1 527 632	1,5%
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS	4 605	167,94	USD	773 364	0,8%
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS	99 106	7,01	USD	694 584	0,7%
iShares MSCI Europe ESG Screened UCITS	261 091	7,19	EUR	1 878 269	1,9%
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS	241 443	6,22	USD	1 501 655	1,5%
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS	910 888	7,27	USD	6 625 344	6,6%
Mutual funds				40 790 349	40,4%
Summa Kategori 4				40 790 349	40,4%
Summa överlåtbara värdepapper				9 772 588	9,7%
Summa fondandelar				40 790 349	40,4%
Summa värdepapper				50 562 937	50,1%
Bankmedel					
Likvida medel USD				3 282 482	3,3%

Likvida medel GBP	8 367	0,0%
Summa bankmedel	3 290 849	3,3%
Övriga tillgångar/skulder netto	47 098 618	46,6%
Fondförmögenhet	100 952 404	100,0%

Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
7. Övriga finansiella instrument

FONDBOLAGET, STYRELSE OCH FÖRETAGSLEDNING SAMT REVISOR

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

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

Aktiekapital

Fondbolagets aktiekapital är SEK 50 000.

Styrelse och Ledning

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)

Tove Bångstad (Ledamot)

Mari Thjømøe (Ledamot)

Johan Cristvall (Ledamot)

Jimmi Brink (Ledamot)

Johan Gustafsson (Ledamot)

Johan Schagerström (VD)

Klagomålsansvarig

Mats Tornell (Head of Operations)

Oberoende riskkontrollansvarig

Anders Alvin (Chief Risk Officer)

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Redovisning

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller liknande värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Negativ ränta på inlåningsmedel redovisas under räntekostnader.

Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....
Carl-Viggo Östlund (ordf.)

.....
Jimmi Brink

.....
Mari Thjømøe

.....
Tove Bångstad

.....
Johan Cristvall

.....
Johan Gustafsson

.....
Johan Schagerström (VD)

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

.....
Daniel Algotsson,
Auktoriserad revisor

FR Compounder Feeder (SEK)

Årsberättelse 2020

orgnr 515603-1287

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktör för FCG Fonder AB 556939–1617 får härmed avge årsberättelse för perioden 2020-11-27 – 2020-12-31, avseende fonden:

FR Compunder Feeder (SEK)

org. nr: 515603-1287

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

Placeringsinriktning

Fonden är en så kallad specialmatarfond som handlas i svenska kronor och placerar fondens medel i specialmottagarfonden FR Compounder som är etablerad i Sverige och som i sin tur också förvaltas av förvaltaren. Fonden ska placera minst 85 procent av fondförmögenheten i specialmottagarfonden. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Året som gått

Fonden startade upp i december 2020 och var bara verksam under en månad under 2020, inga väsentliga faktorer att rapportera. Marknadsrisk, eller svängningar på kapitalmarknaden är den största risken för fonden. Marknadsrisken mitteras främst genom bred diversifiering mot olika tillgångsslag, regioner, valutor och bolag.

Framtiden

Fonden startades upp under december 2020 med ett kapital på runt 450msek, målsättningen är att växa AUM till 1800msek under 2021. Vi planerar inte att ändra placeringsinriktning.

Hållbarhetsinformation

☐ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

☒ Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Uppföljning av hållbarhet

Fondens investerar i FR Compounder Master som har som primär målsättning är att maximera finansiell riskjusterad avkastning, utöver finansiell avkastning beaktas hållbarhetsaspekter i förvaltning av fonden där vi anser det lämpligt. Inom tillgångsklasser där vi anser det möjligt exkluderar vi bolag verksamma inom termiskt kol, tobak och vapenindustrin samt bolag som är rödflaggade på UN Global Compact listan. Vi premierar därtill fonder som tar ett aktivt ägaransvar och därigenom bidrar till bättre bolagsstyrning, samhälle och miljö.

Matarfonden startades under andra halvan av 2020. Investeringar har skett enligt placeringsstrategin. Någon utvärdering av hållbarhetskriterierna har ännu inte genomförts.

Fondförmögenhetens utveckling

Fondförmögenheten uppgick per den sista december 2020 till 831,9 mkr, andelsutgivningen uppgick under 2020 till 828,7 mkr, andelsinlösen till 0,0 mkr och årets resultat till 3,2 mkr.

Användning av derivatinstrument

Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel av derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Fonden kommer i huvudsak att använda sig av valutaterminer i syfte att valutasäkra vissa underliggande tillgångar i specialmottagarfonden.

Fonden har använt sig av derivatinstrument under 2020.

Nedan redovisas fondens högsta, lägsta och genomsnittliga hävstång under året:

Högsta	57,7%
Lägsta	1,0%
Genomsnittliga	15,3%

Avgifter

Fonden har tre st aktiva andelsklasser. Förvaltningsavgiften som fonden betalar till fondbolaget uppgår till 0,65% för andelsklass C, 0,40% för andelsklass D och 0,20% för andelsklass E per år. Fonden belastas med en avgift om 0,15 procent för fondens placeringar i specialmottagarfonden. Därutöver belastas fonden av sedvanliga transaktionskostnader som uppstår på grund av köp och försäljning av finansiella instrument i specialmottagarfonden. Fonden kan även belastas av förvaltningsarvode på grund av innehav i andra fonder. Den högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som specialfonden fonden placerar i uppgår till 2,5 %.

Information om ersättningar

FCG Fonder AB har under 2020 utbetalat 16 424 092 kronor till företagets styrelseledamöter, 24 tillsvidareanställda och 4 timanställda. Ersättningen inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 192 684 kronor.

Nedan följer en fördelning av ersättningar per olika personalkategorier.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning	Kommentar
Särskilt Reglerad Personal, 10 st.	8 271 110	0	Ingen dubbelräkning
Verkställande ledning	5 038 638	0	Personer ingår i flera kategorier
Anställda i strategiska befattningar*	0	0	
Ansvariga för Kontrollfunktioner	1 399 150	0	Inkl. Internrevision ex moms
Rishtagare	1 833 322	0	Personer ingår i flera kategorier

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

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

NYCKELTAL

Fondens utveckling

	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	831 942
- Andelsklass A	-
- Andelsklass B	-
- Andelsklass C	80 280
- Andelsklass D	66 239
- Andelsklass E	685 423
Antal utelöpande fondandelar	8 265 585
- Andelsklass A	-
- Andelsklass B	-
- Andelsklass C	797 887
- Andelsklass D	658 183
- Andelsklass E	6 809 514
Andelsvärde, kr	
- Andelsklass A	-
- Andelsklass B	-
- Andelsklass C	100,62
- Andelsklass D	100,64
- Andelsklass E	100,66
Fondens totalavkastning ¹ , %	
- Andelsklass A	
- Andelsklass B	
- Andelsklass C	
- Andelsklass D	
- Andelsklass E	

Risk- och avkastningsmått

Totalrisk för fonden ¹ , %	-
Totalrisk jmf index, %	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start ²	
- Andelsklass A	-
- Andelsklass B	-
- Andelsklass C	0,62
- Andelsklass D	0,64
- Andelsklass E	0,66
Aktiv risk %	-

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	
- Andelsklass A	-
- Andelsklass B	-
- Andelsklass C	0,50
- Andelsklass D	0,25
- Andelsklass E	0,05
Performance-avgift ³ , %	-
Transaktionskostnader, tkr	0,0
- varav analyskostnader, tkr	0,00
Transaktionskostnader, % av oms.	0,00

Årlig avgift, %	
- Andelsklass A	-
- Andelsklass B	-
- Andelsklass C	0,65
- Andelsklass D	0,40
- Andelsklass E	0,20
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	
- Andelsklass A	-
- Andelsklass B	-
- Andelsklass C	0,0%
- Andelsklass D	0,0%
- Andelsklass E	0,0%
Utagsavgift (tillfaller fonden)	
- Andelsklass A	-
- Andelsklass B	-
- Andelsklass C	0,0%
- Andelsklass D	0,0%
- Andelsklass E	0,0%
Förvaltningskostnad 1 år, kr	
-Engångsinsättning 10 000 kr	-
-Löpande sparande 100 kr/mån	-

Jämförelseindex

- -

Omsättning

Fondens omsättningshastighet⁵, ggr/år 0,00

¹⁾Standardavvikelse i månatlig avkastning över 24 mån

2) Fonden startade den 27 nov 2020

3) Faktisk Performance Fee

⁵⁾ Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående värdepappersbolag:
0%

Belopp i kronor, 2020-11-27 till 2020-12-31

Resultaträkning

	Not	2020
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		7 855 792
Värdeförändringar på fondandelar		-3 585 853
Valutakursvinster och –förluster netto		-985 752
Summa intäkter och värdeförändring		3 284 187
Kostnader		
Förvaltningskostnader		-42 351
Summa kostnader		-42 351
Årets resultat		3 241 836

Balansräkning

		2020-12-31
Tillgångar		
OTC- derivatinstrument med positivt MV		7 855 792
Fondandelar		782 268 540
Summa placeringar med positivt MV		790 124 332
Bankmedel och övriga likvida medel		425 959 856
Summa tillgångar		1 216 084 188
Skulder		
Summa finansiella instrument med negativt MV		0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	-42 268
Övriga skulder	2	-384 100 083
Summa skulder		-384 142 351

Fondförmögenhet **831 941 837**

Poster inom linjen

	2020-12-31
Ställda säkerheter	
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0
Summa ställda säkerheter	0

Förändring av fondförmögenhet**Fondförmögenheten vid årets början**

Andelsutgivning

- Andelsklass A

- Andelsklass B

- Andelsklass C

- Andelsklass D

- Andelsklass E

Andelsinlösen

- Andelsklass A

- Andelsklass B

- Andelsklass C

- Andelsklass D

- Andelsklass E

Resultat enligt resultaträkning

Fondförmögenheten vid årets slut**2020****0**828 700 001

0

0

80 000 000

66 000 000

682 700 001

0

0

0

0

0

0

3 241 836

831 941 837**Not 1. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

Förvaltningsarvode

Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**2020-12-31**

-42 268

-42 268**Not 2. Övriga skulder**

Fondlikvidskuld

Summa övriga skulder**2020-12-31**

-384 100 083

-384 100 083

Finansiella instrument

Fondens innehav per 31 december 2020, uppdelat per bransch

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
Kategori 4					
FR Compounder	930 882	840,35	USD	782 268 540	94,0%
Mutual funds				782 268 540	94,0%
Summa Kategori 4				782 268 540	94,0%
Kategori 7					
GBP/SEK FX Forward 2021/02/16	- 4 578 000	11,23	SEK	99 020	0,0%
USD/SEK FX Forward 2021/02/16	- 50 310 000	8,21	SEK	7 756 772	0,9%
Utländsk valuta				7 855 792	0,9%
Summa Kategori 7				7 855 792	0,9%
Summa fondandelar				782 268 540	94,0%
Summa OTC-derivatinstrument				7 855 792	0,9%
Summa värdepapper				790 124 332	94,0%
Bankmedel					
Likvida medel SEK				45 259 856	5,4%
Likvida medel SEK - Klientmedel				380 700 000	45,8%
Summa bankmedel				425 959 856	51,2%
Övriga tillgångar/skulder netto				-384 142 351	-46,2%
Fondförmögenhet				831 941 837	100,0%

Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
7. Övriga finansiella instrument

FONDBOLAGET, STYRELSE OCH FÖRETAGSLEDNING SAMT REVISOR

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

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

Aktiekapital

Fondbolagets aktiekapital är SEK 50 000.

Styrelse och Ledning

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)

Tove Bångstad (Ledamot)

Mari Thjømøe (Ledamot)

Johan Cristvall (Ledamot)

Jimmi Brink (Ledamot)

Johan Gustafsson (Ledamot)

Johan Schagerström (VD)

Klagomålsansvarig

Mats Tornell (Head of Operations)

Oberoende riskkontrollansvarig

Anders Alvin (Chief Risk Officer)

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Redovisning

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller liknande värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Negativ ränta på inlåningsmedel redovisas under räntekostnader.

Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....
Carl-Viggo Östlund (ordf.)

.....
Jimmi Brink

.....
Mari Thjømøe

.....
Tove Bångstad

.....
Johan Cristvall

.....
Johan Gustafsson

.....
Johan Schagerström (VD)

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

.....
Daniel Algotsson,
Auktoriserad revisor

FR Compounder Feeder (EUR)

Årsberättelse 2020

orgnr 515603-1303

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktör för FCG Fonder AB 556939–1617 får härmed avge årsberättelse för perioden 2020-11-27– 2020-12-31, avseende fonden:

FR Compunder Feeder (EUR)

org. nr: 515603-1303

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

Placeringsinriktning

Fonden är en så kallad specialmatarfond som handlas i euro och placerar fondens medel i specialmottagarfonden FR Compounder som är etablerad i Sverige och som i sin tur också förvaltas av förvaltaren. Fonden ska placera minst 85 procent av fondförmögenheten i specialmottagarfonden.

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

Året som gått

Fonden startade upp i december 2020 och var bara verksam under en månad under 2020, inga väsentliga faktorer att rapportera. Marknadsrisk, eller svängningar på kapitalmarknaden är den största risken för fonden. Marknadsrisken mitigeras främst genom bred diversifiering mot olika tillgångsslag, regioner, valutor och bolag.

Framtiden

Fonden startades upp under december 2020 med ett kapital på runt 5meur, målsättningen är att växa AUM till 20meur under 2021. Vi planerar inte att ändra placeringsinriktning.

Hållbarhetsinformation

☐ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

☒ Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Uppföljning av hållbarhet

Fondens investerar i FR Compounder Master som har som primär målsättning är att maximera finansiell riskjusterad avkastning, utöver finansiell avkastning beaktas hållbarhetsaspekter i förvaltning av fonden där vi anser det lämpligt. Inom tillgångsklasser där vi anser det möjligt exkluderar vi bolag verksamma inom termiskt kol, tobak och vapenindustrin samt bolag som är rödflaggade på UN Global Compact listan. Vi premierar därtill fonder som tar ett aktivt ägaransvar och därigenom bidrar till bättre bolagsstyrning, samhälle och miljö.

Matarfonden startades under andra halvan av 2020. Investeringar har skett enligt placeringsstrategin. Någon utvärdering av hållbarhetskriterierna har ännu inte genomförts.

Fondförmögenhetens utveckling

Fondförmögenheten uppgick per den sista december 2020 till 5,1 mEUR, andelsutgivningen uppgick under 2020 till 5,0 EUR, andelsinlösen till 0,0 mkr och årets resultat till 0,0 mkr.

Användning av derivatinstrument

Fonden får använda derivatinstrument i syfte att effektivisera förvaltningen. Med effektivisering av förvaltning avses sådan handel av derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder i syfte att upprätthålla fondens placeringsinriktning. Fonden kommer i huvudsak att använda sig av valutaterminer i syfte att valutasäkra vissa underliggande tillgångar i specialmottagarfonden.

Fonden har använt sig av derivatinstrument under 2020.

Nedan redovisas fondens högsta, lägsta och genomsnittliga hävstång under året:

Högsta	57,7%
Lägsta	1,0%
Genomsnittliga	14,7%

Avgifter

Förvaltningsavgiften som fonden betalar till fondbolaget uppgår till 0,50%. Fonden belastas med en avgift om 0,15 procent för fondens placeringar i specialmottagarfonden. Fondförmögenheten i specialmottagarfonden kan påverkas av eventuella avgifter som tas ut i de fall specialmottagarfonden placerar i fondandelar. Den högsta fasta förvaltningsavgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder eller fondföretag som specialfonden fonden placerar i uppgår till 2,5 %.

Information om ersättningar

FCG Fonder AB har under 2020 utbetalat 16 424 092 kronor till företagets styrelseledamöter, 24 tillsvidareanställda och 4 timanställda. Ersättningen inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 192 684 kronor.

Nedan följer en fördelning av ersättningar per olika personalkategorier.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning	Kommentar
Särskilt Reglerad Personal, 10 st.	8 271 110	0	Ingen dubbelräkning
Verkställande ledning	5 038 638	0	Personer ingår i flera kategorier
Anställda i strategiska befattningar*	0	0	
Ansvariga för Kontrollfunktioner	1 399 150	0	Inkl. Internrevision ex moms
Rishtagare	1 833 322	0	Personer ingår i flera kategorier

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

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

NYCKELTAL

Fondens utveckling

	2020-12-31
Fondförmögenhet, tEUR	5 051
Antal utelöpande fondandelar	500 000
Andelsvärde, EUR	10,10
Fondens totalavkastning, %	0,10

Risk- och avkastningsmått

Totalrisk för fonden ¹ , %	-
Totalrisk jmf index, %	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start ²	0,10
Aktiv risk %	-

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,50
Performance-avgift ³ , %	0,00

Transaktionskostnader, tEUR	0,00
- varav analyskostnader, tEUR	0,00
Transaktionskostnader, % av oms.	0,00

Årlig avgift, %	0,65
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	0,00
Uttagsavgift (tillfaller fonden)	0,00
Förvaltningskostnad 1 år, kr	
- Engångsinsättning 10 000 kr	-
- Löpande sparande 100 kr/mån	-

Jämförelseindex

-	-
---	---

Omsättning

Fondens omsättningshastighet ⁴ , ggr/år	-
--	---

¹⁾ Standardavvikelse i månatlig avkastning över 24 mån

²⁾ Fonden startade den 27 nov 2020

³⁾ Faktisk Performance Fee

⁴⁾ Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående värdepappersbolag:
0%

Belopp i EUR, 2020-11-27 till 2020-12-31

Resultaträkning

	Not	2020
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		55 405
Värdeförändringar på fondandelar		-345
Valutakursvinster och –förluster netto		-1 692
Summa intäkter och värdeförändring		53 368
Kostnader		
Förvaltningskostnader		-2 246
Summa kostnader		-2 246
Årets resultat		51 122

Balansräkning

		2020-12-31
Tillgångar		
OTC- derivatinstrument med positivt MV		55 405
Fondandelar		4 749 700
Summa placeringar med positivt MV		4 805 105
Bankmedel och övriga likvida medel		498 263
Summa tillgångar		5 303 368
Skulder		
Summa finansiella instrument med negativt MV		0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	-2 246
Övriga skulder	2	-250 000
Summa skulder		-252 246

Fondförmögenhet **5 051 122**

Poster inom linjen

2020-12-31

Ställda säkerheter	
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0
Summa ställda säkerheter	0

Förändring av fondförmögenhet	2020
Fondförmögenheten vid årets början	0
Andelsutgivning	5 000 000
Andelsinlösen	0
Resultat enligt resultaträkning	51 122
Fondförmögenheten vid årets slut	5 051 122

Not 1. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**2020-12-31**

Förvaltningsarvode

-2 246

Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**-2 246****Not 2. Övriga skulder****2020-12-31**

Fondlikvidskuld

-250 000

Summa övriga skulder**-250 000**

Finansiella instrument

Fondens innehav per 31 december 2020, uppdelat per bransch, belopp i EUR

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde EUR</i>	<i>Andel av fonden</i>
Kategori 4					
FR Compounder	56 719	83,74	USD	4 749 700	94,0%
Mutual funds				4 749 700	94,0%
Summa Kategori 4				4 749 700	94,0%
Kategori 7					
GBP/EUR FX Forward 2021/02/16	- 269 000	1,12	EUR	- 443	0,0%
USD/EUR FX Forward 2021/02/16	- 3 040 000	0,82	EUR	55 849	1,1%
Utländsk valuta				55 405	1,1%
Summa Kategori 7				55 405	1,1%
Summa fondandelar				4 749 700	94,0%
Summa OTC-derivatinstrument				55 405	1,1%
Summa värdepapper				4 805 105	94,0%
Bankmedel					
Likvida medel EUR				498 263	9,9%
Summa bankmedel				498 263	9,9%
Övriga tillgångar/skulder netto				-252 246	-5,0%
Fondförmögenhet				5 051 122	100,0%

Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
7. Övriga finansiella instrument

FONDBOLAGET, STYRELSE OCH FÖRETAGSLEDNING SAMT REVISOR

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

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

Aktiekapital

Fondbolagets aktiekapital är SEK 50 000.

Styrelse och Ledning

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)

Tove Bångstad (Ledamot)

Mari Thjømøe (Ledamot)

Johan Cristvall (Ledamot)

Jimmi Brink (Ledamot)

Johan Gustafsson (Ledamot)

Johan Schagerström (VD)

Klagomålsansvarig

Mats Tornell (Head of Operations)

Oberoende riskkontrollansvarig

Anders Alvin (Chief Risk Officer)

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Redovisning

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller liknande värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Negativ ränta på inlåningsmedel redovisas under räntekostnader.

Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....
Carl-Viggo Östlund (ordf.)

.....
Jimmi Brink

.....
Mari Thjøømøe

.....
Tove Bångstad

.....
Johan Cristvall

.....
Johan Gustafsson

.....
Johan Schagerström (VD)

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

.....
Daniel Algotsson,
Auktoriserad revisor