



För värdepappersfonderna

NorQuant Multi Asset

NorQuant Nordic Equity

("fonden" eller "fonderna")

Informationsbroschyrens innehåll

1. Allmän information
2. Fondspecifik information
3. Information om FCG Fonder AB

1 ALLMÄN INFORMATION

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

1.1 Fondbolaget

FCG Fonder AB, org.nr 556939-1617; ett fondbolag som sedan den 6 juni 2014 har Finansinspektionens tillstånd att bedriva fondverksamhet och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt LAIF och LVF (nedan benämnd "förvaltaren" eller "Bolaget"). Se ytterligare information om Förvaltaren under avsnitt 4.

1.2 Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Sverige Filial, org.nr 516401-9811. Förvaringsinstitutets säte ligger i Köpenhamn och den huvudsakliga verksamheten är bankrörelse.

Förvaringsinstitutet ska verkställa förvaltarens instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller LAIF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna/bolagsordning samt se till att:

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

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

1.2.1 Intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut ska agera uteslutande i fondandelsägarnas intresse och oberoende från fonden och förvaltaren. 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 förvaltaren 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 förvaltaren på begäran.

1.2.2 Delegation 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, fortsätta engagerande 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 Förvaltaren.

1.3 Uppdragsavtal om portföljförvaltning

Bolaget har genom delegation uppdragit åt NorQuant Kapitalförvaltning AS, org. nr. 822 651 992 ("Portföljförvaltaren") att utföra portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution av fonderna.

Det kan förekomma intressekonflikter i relationerna mellan fonden, andelsägarna, förvaltaren och Portföljförvaltaren. Ett exempel på sådan intressekonflikt är att den externa förvaltaren inte har det formella ansvaret för fonden gentemot fondandelsägarna 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 förvaltaren.

1.4 En fonds rättsliga karaktär

Fondförmögenheten i en fond ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Respektive fond består av tre andelsklasser vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelarna skiljer sig åt avseende lägsta teckningsbelopp samt avgifter. 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 kan innebära att den ekonomiska rättigheten skiljer sig åt för andelsägare i olika andelsklasser. Förvaltaren säkerställer att andelsägarna inom respektive andelsklass likabehandlas genom att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare inom respektive andelsklass.

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter eller föra talan inför domstol eller annan myndighet. Egendom som ingår i en fond får inte utmätas och andelsägarna svara inte för förpliktelser som avser en fond. Förvaltaren företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar om den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Förvaltaren säkerställer att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling vad gäller t.ex. teckning och inlösen av andelar eller avgiftsuttag. Fonden är öppen för allmänheten.

1.5 Andelsägarregister

Förvaltaren ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarrens innehav redovisas i årsbesked och halvårsbesked, i vilka även deklaraionsuppgifter ingår. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

1.6 Övriga uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt utomstående att utföra vissa avgränsade delar av verksamheten:

- Interrevision: BDO Mälardalen AB (556291-8473)
- IT-drift: Proact IT Sweden AB (556328-2754), och
- Ekonomi: FCG Holding Sverige AB (556753-0273).

Då FCG Holding AB är moderbolag till Bolaget uppstår den potentiella intressekonflikten att Bolaget inte köper

tjänster till marknadsmässiga priser från moderbolaget, dvs. ineffektiv upphandlingsprocess i samband med upphandling av konsulttjänster, vilket kan påverka fondandelsägarna negativt. Denna konflikt hanteras genom att Bolaget har reglerat upphandlingsprocessen i dess interna regler för utläggning av verksamhet. I övrig har inga intressekonflikter identifierats.

1.7 Allmänt om risker

Att köpa andelar i en fond är alltid förenat med risk. Med risk i placeringssammanhang 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.

Risk och möjlighet till högre avkastning är normalt sett kopplade till varandra och investeraren behöver ta någon form av risk för att kunna få ersättning i form av högre avkastning.

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.

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.

Likviditetsrisk: Risken att fonden inte kan sälja, inlösa eller stänga en position i rimlig 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.

Valutarisk: Förändring av valutakurser kan negativt påverka fondens avkastning.



1.7.1 Riskklasser

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning när du investerar i fonden eller en viss andelsklass.

Riskkategorin är baserad på simulerad och/eller historiska portföljdata och beskriver prisrörligheten på fondens tillgångar över de senaste fem åren, och därefter beräknat per andelsklass om sådana finns. Eftersom riskkategorin är baserad på historisk och/eller simulerade data kan riskkategorin vara ett otillförlitligt mått på fondens eller andelsklassens framtida risk/avkastningsprofil. Den angivna riskkategorin visar variationen i Fondens eller andelsklassens värde och utgör inte en garanti och kan komma att ändras i framtiden.

Skalan 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.

Fondernas riskklass framgår av fondernas faktablad.

Följande riskfaktorer återspeglas inte helt av risk/avkastningsindikatorn:

- Fondens risk kommer att påverkas av risknivån i de fonder man väljer att investera i.

1.8 Information om risk och likviditets-hantering

Information om aktuell riskprofil och de riskhanterings-system som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårs-redogörelse för fonden.

Förändringar av väsentlig betydelse i fondens likviditets-riskhantering kan lämnas på förvaltarens hemsida.

1.9 Finansiell hävstång

Med finansiell hävstång avses en metod genom vilken exponering ökar genom att t.ex. använda derivatinstrument eller låna kontanter/värdepapper. Den finansiella hävstången uttrycks som förhållandet mellan fondens 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.

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 värdeförändringen 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 värdeförändringen 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 till exempel 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 lämnas följande information; om finansiell hävstång för de fonder som tillämpar detta; om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden; 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 även mer information under avsnitt 1.11.

Om fonden använder sig av derivatinstrument och/eller värdepapperslån, i syfte att skapa hävstång, framgår det i fondbestämmelserna för fonden, samt i Fondspecifik information under avsnitt 2.

1.10 Derivatinstrument

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.



1.11 Säkerhetshantering vid OTC-handel

Om fonden/fonderna gör transaktioner med OTC-derivat 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 förvaltarens 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 högkreditvärdighet. Endast motparter godkända av förvaltarens Motpartskommitté 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.

1.12 Utlåning av värdepapper

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. 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. Värdepapperslån 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 då 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 förvaltarens Motpartskommitté 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 förvaltarens Instruktioner om godtagbara säkerheter. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker som övervakas och hanteras.

För närmare uppgift om fondens faktiska användning av värdepapperslån hänvisas till fondens årsberättelse och halvårsredogörelse

1.13 Värdering

Egendom som ingår i en fond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Fondbestämmelserna för fonden anger närmare hur tillgångarna värderas och hur

fondens värde fastställs. Senaste NAV publiceras dagligen på förvaltarens hemsida.

1.14 Avgifter

1.14.1 Förvaltningsavgift

Fonden betalar en fast förvaltningsavgift till förvaltare. I denna ingår ersättning för fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Den fasta förvaltningsavgiften tas ut löpande med en 365-del per dag. För närmare information se fondbestämmelserna för onderna, samt Fondspecifik information nedan.

1.14.2 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.

1.15 Redovisning av analyskostnader

Bolaget eller Portföljförvaltaren kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonden. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonden belastas, i förekommande fall, för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat, i den takt de uppstår. En utvärdering av analystjänsterna görs kontinuerligt för att endast betala för analys som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondens årsberättelse. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). En separation av kostnaderna i enlighet med ovan kan därför inte ske. Läs mer om incitament på www.fcgfonder.se.

1.16 Teckning och inlösen av fondandelar

1.16.1 Teckning och inlösen

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan varje bankdag (Handelsdagen). Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen sådana Handelsdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Detta avser tillfällen då 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 (se Extraordinära förhållanden)

Andelsägaren ska på särskild blankett anmäla till förvaltare, eller till den förvaltare anvisar (ombud), att teckning eller inlösen ska ske och med vilket belopp. Andelsägaren ansvarar för att anmälan är behörigt undertecknad, fysiskt eller elektroniskt, att korrekt bankkontonummer har angetts, att övriga handlingar som förvaltare vid var tid kräver har bifogats. Vid teckning



ansvarar andelsägaren för att likvid för fondandelarna inbetalts till fondens bankkonto eller bankgirokonto.

Anmälan om teckning respektive inlösen kan ej limiteras eller återkallas om inte förvaltaren eller ombudet medger det.

Fondandelar ska lösas in 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 förvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljning av finansiella instrument. Förvaltaren har även möjlighet att tillfälligt skjuta upp Handelsdagen vid teckning eller inlösen.

1.16.2 Tidpunkt för teckning och inlösen

Anmälan om teckning eller inlösen ska vara förvaltaren eller ombudet tillhanda senast vid Bryttiden. Vid teckning ska likvid för andelarna finnas tillgänglig på fondens bankkonto eller bankgirokonto senast vid Bryttiden. Skulle begäran komma förvaltaren tillhanda eller den förvaltaren anvisar efter Bryttiden, eller om likviden inte finns tillgänglig innan Bryttiden, ska förvaltaren verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

Bryttiden för teckning och inlösen är klockan 14.00 om Handelsdagen är en hel bankdag, eller klockan 10.00 om Handelsdagen är en halvdag, för att verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter dessa tidpunkter, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande Handelsdag.

1.16.3 Lägsta belopp vid teckning

Nedan framgår för fonderna och andelsklasserna tillämpliga lägsta teckningsbelopp:

NorQuant Multi Asset	Minsta första insättning	Multiplar för överskjutande del
A	1 000 NOK	Ingen begränsning
B	1 000 000 NOK	Ingen begränsning
C	10 000 000 NOK	Ingen begränsning
NorQuant Nordic Equity	Minsta första insättning	Multiplar för överskjutande del
A	1 000 NOK	Ingen begränsning
B	1 000 000 NOK	Ingen begränsning
C	10 000 000 NOK	Ingen begränsning

1.16.4 Tecknings- och inlösenpris

Tecknings- och inlösenpris är fondandelsvärdet för andelsklassen beräknat på Handelsdagen. Tecknings- och inlösenpriset är inte känt när begäran om teckning

eller inlösen lämnas till förvaltaren. Antalet fondandelar som det tecknade beloppet resulterat i respektive medel som inlösen av fondandelar resulterat i meddelas andelsägaren när andelarnas värde fastställts. Förvaltaren har möjlighet att tillfälligt skjuta upp beräkningen av tecknings- och inlösenpriset.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på www.fcgfonder.se och kan även offentliggöras via andra medium.

1.16.5 Tecknings- och inlösenavgift

Andelsklasserna i respektive fond har ingen möjlighet att ta ut teckningsavgift eller inlösenavgift.

1.16.6 Extraordinära förhållanden

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 får förvaltaren, efter anmälan till Finansinspektionen, skjuta upp dagen för beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet, skjuta upp Handelsdagen samt beräkningen av teckningspriset respektive inlösenpriset till dess att handel återupptagits.

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 förvaltaren 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.

1.16.7 Tillåtna investerare

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

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

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

1.17 Årsberättelse och halvårsredogörelse

Förvaltaren upprättar en årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägare och finns tillgängliga hos förvaltaren och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna publiceras även på förvaltarens hemsida.

1.18 Upphörande av en fond eller överlåtelse av fondverksamheten

Om förvaltaren beslutar att fonden ska upphöra eller att fondens förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till ett annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras härom genom kungörelse i Post- och Inrikes tidningar, om inte Finansinspektionen meddelat undantag. Information kommer också att finnas hos förvaltaren och förvaringsinstitutet.

Förvaltningen av fonden ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar förvaltarens tillstånd eller förvaltaren trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

1.19 Ändring av fondbestämmelser

Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av förvaltarens 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 förvaltaren och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

1.20 Skattefrågor i Sverige

Nedan följer en allmän beskrivning över vissa svenska skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare. Sammanfattningen vänder sig till andelsägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Den är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer då innehav i fonden exempelvis är knutna till 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.

1.20.1 Fondens beskattning

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.

1.20.2 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 fondandelsägare 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 schablon-skatten – kapitalunderlaget – utgörs av värdet på andelsägars fondinnehav vid kalenderårets ingång. På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 % av underlaget. För fysiska personer och svenska dödsbon tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 %. Den effektiva skatten blir därmed 0,12 % ($0,4 \times 30\%$) 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. Kapitalvinster eller kapitalförluster på fondandelar beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset eller försäljningspriset minskat med utgifter för avyttringen och omkostnadsbeloppet, och beskattas med 30 %. Uppkommer en kapitalförlust är denna avdragsgill till 70 %. 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 %. Vid utdelningen dras 30 % preliminärskatt och utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket. Det framgår av § 12 i fondbestämmelserna om fonden lämnar utdelning.

För juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller andra regler.

1.21 Ansvarsbegränsningar och skadestånd

Förvaltaren har skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder såvitt avser de värdepappersfonder som bolaget förvaltar och enligt 8 kap. 28-31 §§ lagen (2013:562) om förvaltare av alternativa investeringsfonder 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 frånga vad som stadgas i dessa bestämmelser gäller nedanstående.

Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är inte ansvarig 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 förvaltaren är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av förvaltaren eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Förvaltaren eller förvaringsinstitutet är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Inte heller ansvarar förvaltaren 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 förvaltaren tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att förvaltaren underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

Förvaltaren 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 uppdragsgivare som förvaltaren eller förvaringsinstitutet med tillbehörig omsorg anlitat eller som anvisats förvaltaren. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Förvaltaren ansvarar inte för skada som uppkommer för fonden, andelsägare i fonden eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaltaren beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för förvaltaren 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 förvaltaren eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska förvaltaren eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldigt/skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Motsvarande befrielse från skyldigheten att erlagga dröjsmålsränta gäller även om förvaltaren med tillämpning av 1.16.6 (§ 10 i fondbestämmelserna) tillfälligt skjuter upp tidpunkten för värdering, teckning respektive inlösen av fondandelar.

Förvaltaren har en ansvarsförsäkring.

1.21.1 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 förvaltaren 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 förfallodagen. 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 förfallodagen.



2 FONDSPECIFIK INFORMATION

2.1 NorQuant Multi Asset

Fonden startades år 2020.

Fonden har följande andelsklasser och startdatum;

- Andelsklass A, ISIN SE0014957916
- Andelsklass B, ISIN SE0014957924
- Andelsklass C, ISIN SE0014957932

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för gällande fondavgifter och lägsta teckningsbelopp.

2.1.1 Fondtyp

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

2.1.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Tomas Nygaard hos Portföljförvaltaren.

2.1.3 Målgrupp

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

2.1.4 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 kan vara 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 %.

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 % 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. 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.

2.1.5 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.

2.1.6 Jämförelseindex

Då fonden är en allokeringssfond som fritt kan allokera mellan aktier, räntor och alternativa tillgångsslag så saknas ett relevant jämförelseindex. Fonden bör istället utvärderas mot dess målsättning att över tid generera en genomsnittlig årlig avkastning om 5 % - 10 %.

2.1.7 Riskprofil

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, då aktiekurser kan svänga kraftigt. 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 absolut-avkastande 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.



2.1.8 Riskbedömningsmetod

Fonden har inte möjlighet att använda derivatinstrument och mäter därmed inte sammanlagda exponeringar via derivatinstrument.

2.1.9 Utdelning

Fonderna/andelsklasserna lämnar ingen utdelning.

2.1.10 Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs i Sverige och i Norge.

I Norge har förvaltaren slutit avtal med Tracs Services AB, som bistår slutkund med all information kring försäljning / inlösen och information om fonderna.

2.1.11 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.

Fonden startade under 2020. Därmed finns ingen historisk avkastning att redovisa.

2.1.12 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet.

Då jämförelseindex saknas redovisas inte heller något aktivitetsmått för fonden.

2.1.13 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur andelsklassen. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

NorQuant Multi Asset / Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
A	0,99%	0,99%
B	0,89%	0,89%
C	0,69%	0,69%

2.1.14 Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

Förvaltaren har inte möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter.

2.1.15 Avgifter i underliggande fonder

Eftersom fonden har möjlighet att till betydande del placera 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 maxgränser och framgår av respektive fonds fondfaktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

2.1.16 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.

2.1.17 Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- ☐ Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)
- ☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)
- ☐ Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- ☒ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Bolagets kommentar: NorQuant Multi Asset är en fond-i-fond 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.

NorQuant Multi Asset kommer dock vid val mellan de ETF:er som ingår i placeringsinriktningen att investera i de som kan anses som mest hållbara, såtillvida de har ungefär samma exponering, kostnad och likviditet som övriga valbara ETF:er. Portföljförvaltaren ser en tydlig utveckling mot mer hållbara index och ETF:er och förväntar sig därmed att fondens hållbarhet kommer öka snabbt i framtiden.

2.1.18 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med juni 2020.

Gällande fondbestämmelser och faktablad finns även publicerade [här](http://www.fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/) (www.fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/).

§ 1 Fondens rättsliga ställning

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



Fonden består av tre andelsklasser, "A", "B" och "C", vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende förvaltningsavgift samt villkor för första teckningsbelopp. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. 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 FCG Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 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 allokeringssfond 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 %

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 % 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. Handel med fondandelar får ske genom fondbolag.

§ 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 förvaltaren.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Fondens 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. För att bestämma värdet på marknadsnoterade instrument används i normalfallet senaste betalkurs. Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt förvaltarens bedömning är missvisande, fastställs värdet på annan objektiv grund. Med objektiv grund avses då användandet av allmänt vedertagen värderingsmodell (exempelvis Black & Scholes) eller värdering tillhandahållen av oberoende tredje part.

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

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till fondens klientmedelskonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast den bryttid som framgår av informationsbroschyren,

verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter den bryttid som framgår av informationsbroschyren, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga försäljning 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.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

Fondens försäljnings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos Fondbolaget nästkommande bankdag. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse eller i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för försäljning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till påföljande bankdags kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det.

Andelsklasserna har följande begränsningar avseende minsta första insättning:

- Andelsklass A: 1 000 NOK
- Andelsklass B: 1 000 000 NOK
- Andelsklass C: 10 000 000 NOK

§ 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:



Informationsbroschyr

Mars 2021

1. Fast förvaltningsavgift. I denna ingår ersättning för förvaltning, marknadsföring, administration av fonden samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
2. Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, ska belasta fonden.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklasserna är

- Andelsklass A: 0,99 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass B: 0,89 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass C: 0,69 procent av fondens värde 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.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Andelsklasserna har inte möjlighet att ta ut försäljnings- eller inlösenavgifter.

§ 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. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till 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 registrerstillfället.

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

§ 16 Ansvarsbegränsning

Av 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder framgår följande. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget, om fondbolaget varit normalt aktsam. Fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder gäller nedanstående

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.



Informationsbroschyr

Mars 2021

Oaktat vad som framgår ovan så har Förvaringsinstitutet ett särskilt ansvar för förluster och annan skada. Detta ansvar framgår av 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 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.



2.2 NorQuant Nordic Equity

Fonden startades år 2020.

Fonden har följande andelsklasser och startdatum;

- Andelsklass A, ISIN SE0014957874
- Andelsklass B, ISIN SE0014957882
- Andelsklass C, ISIN SE0014957908.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för andelsklasserna, med undantag för gällande fondavgifter och lägsta teckningsbelopp.

2.2.1 Fondtyp

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

2.2.2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Tomas Nygaard hos Portföljförvaltaren.

2.2.3 Målgrupp

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

2.2.4 Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond som via investeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument tar exponering mot nordiska 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 VINX Benchmark Cap NOK_NI.

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

Fonden ska till minst 90 % bestå av investeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter vars aktier är upptagna till handel på marknadsplatser i Norden.

Fonden har inga begränsningar avseende exponering mot olika typer av emittenter. Fonden kan således exponering mot olika typer av sektorer och olika storlek på bolag. Allokeringen bestäms utifrån en kvantitativ modell som syftar till att identifiera aktier med bäst momentum och optimeras därefter utifrån en målsättning för volatilitet.

Fondens geografiska inriktning är mot Norden. Eftersom fonden har ett nordiskt 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 hedga valutarisk.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 1 § andra stycket LVF.

2.2.5 Särskild placeringsinriktning

Fonden har möjlighet att till en betydande del placera fondens medel i andra fondandelar och är att betrakta som en s.k. fondandelsfond.

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

2.2.6 Derivatinstrument

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat, men endast för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader eller risker.

Fonden har möjlighet att från tid till annan använda sig av valutaderivat i syfte att helt eller delvis valutasäkra sina innehav.

Fonden får använda sig av derivatinstrument baserade på tillgångar vars underliggande komponenter består av en eller flera av följande delar:

- tillgångar enligt 5 kap 1 § andra stycket LVF,
- räntesatser,
- valutakurser, eller valutor, samt
- finansiella index

Medel får också placeras i derivatinstrument som handlas direkt mellan parterna (OTC), om:

- motparten omfattas av tillsyn och tillhör de kategorier av företag som godkänts som motparter av Finansinspektionen, och
- derivatinstrumenten är föremål för en daglig, tillförlitlig och kontrollerbar värdering och de vid varje tidpunkt på fondbolagets begäran kan säljas, lösas in eller avslutas genom en utjämnande transaktion till ett rimligt värde.

2.2.7 Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är VINX Benchmark Cap Net Total Return. Jämförelseindexet är relevant då det speglar fondens placeringsuniversum såsom det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden är aktivt förvaltd och jämförelseindexet används inte i förvaltningen av fonden. Indexet används som avkastningströskel vid beräkning av resultatbaserad avgift samt i jämförande syfte, t.ex. för beräkning av aktiv risk och vid presentationen av fondens tidigare resultat.



2.2.8 Riskprofil

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.

Den primära risk som är förenad med att placera i ränterelaterade finansiella instrument är främst förändringar i ränteläget och förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper som fonden har investerat i.

Fondens känslighet till förändringar i ränteläget styrs av fondens duration, där en längre duration innebär en högre känslighet mot förändringar i ränteläget, och en kortare duration innebär en lägre känslighet mot förändringar i ränteläget.

Fondens känslighet till förändringar i kreditvärdighet hos de emittenter som givit ut de obligationer och räntebärande värdepapper innebär att en försämrade kreditvärdighet hos en emittent generellt innebär en lägre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepapper som emittenten givit ut, och en förbättrad kreditvärdighet hos en emittent generellt innebär en högre värdering av obligationen eller det räntebärande värdepappers om emittenten givit ut.

Eftersom fonden har möjlighet att placera utanför Sverige kommer fonden att naturligt ha en exponering och därmed valutakursrisk mot andra valutor än svenska kronor.

2.2.9 Riskbedömningsmetod

Förvaltaren mäter dagligen den sammanlagda exponeringen för fonden genom åtagandemetoden. De sammanlagda exponeringarna får max uppgå till 100 % av respektive fonds värde.

2.2.10 Utdelning

Fonderna/andelsklasserna lämnar ingen utdelning.

2.2.11 Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs endast i Sverige.

2.2.12 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.

Fonden startade under 2020. Därmed finns ingen historisk avkastning att redovisa.

2.2.13 Aktiv risk

Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Detta mått anger hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. Eftersom förvaltningen är aktiv kommer avkastningen över tid att avvika från jämförelseindexet och den aktiva risken kommer att variera från år till år.

Fonden är nystartad och har ingen uppmätt aktiv risk.

2.2.14 Gällande och högsta fast förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som förvaltaren faktiskt tar ut ur andelsklassen. Tabellen redogör för den gällande- och högsta fasta förvaltningsavgiften som fonden tar ut. Beloppen är uttryckta på årsbasis.

NorQuant Multi Asset / Andelsklass	Gällande fast förvaltningsavgift	Högsta fast förvaltningsavgift
A	1,49%	1,49%
B	1,24%	1,24%
C	0,99%	0,99%

2.2.15 Gällande samt högsta försäljnings- och inlösenavgift

Förvaltaren har inte möjlighet att ta ut köp- eller säljavgifter.

2.2.16 Avgifter i underliggande fonder

Eftersom fonden har möjlighet att till betydande del placera fondens medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonderna. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 1,49 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 15 procent i prestationsbaserad ersättning. Verkliga avgifter är normalt lägre än ovanstående maxgränser och framgår av respektive fonds fondfaktablad och årsberättelse. I de fall Bolaget får returprovisioner eller andra rabatter från underliggande fonder tillfaller dessa i sin helhet fonden.

2.2.17 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.

2.2.18 Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

☐ Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)

☐ Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)



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

☐ Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Förvaltarens kommentar: NorQuant Nordic Equity investerar i nordiska börsnoterade aktier. De hållbarhetsrisker som fonden exponeras mot är således kopplade till enskilda portföljbolags hantering av sina hållbarhetsrisker. Detta kan till exempel omfatta ökade kostnader i bolagen kopplade till klimatförändringar eller miljöförstöring, eller kostnader för omställning av verksamheten på grund av nya ekonomiska krav eller ny lagstiftning. Dessa kostnader kan variera baserat på de underliggande bolagens förmåga att hantera hållbarhetsriskerna och kan påverka avkastningen i fonden. Andra faktorer som kan påverka hållbarheten hos och värdet av underliggande bolag är hur de hanterar sociala faktorer som mänskliga rättigheter, arbetsmiljö och arbetsvillkor etc.

Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi baserad på etiska värderingar för att minimera hållbarhetsriskers inverkan på fonden och dess avkastning (se mer under avsnittet Fonden väljer bort). Exkluderingen tar sin grund i en exkluderingslista publicerad av NBIM (Norges Bank Investment Management).

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

☒ Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- ☒ Klusterbomber, personminor
- ☒ Kemiska och biologiska vapen
- ☒ Kärnvapen
- ☐ Vapen och/eller krigsmateriel
- ☐ Alkohol
- ☒ Tobak
- ☐ Kommersiell spelverksamhet
- ☐ Pornografi
- ☐ Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- ☒ Kol
- ☐ Uran
- ☐ Genetiskt modifierade organismer (GMO)

☐ Övrigt

Bolagets kommentar: NorQuant Nordic Equity investerar ej i aktier hänförliga till ovannämnda produkter och tjänster.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Förvaltarens kommentar: NorQuant Nordic Equity investerar ej i aktier hänförliga till bolag som kränker internationella normer, såsom mänskliga rättigheter och anti-korruption. Exkluderingen baseras på en exkluderingslista publicerad av NBIM (Norges Bank Investment Management).

2.2.19 Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med juni 2020.

Gällande fondbestämmelser och faktablad finns även publicerade [här](http://www.fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/) (www.fcgfonder.se/legal-our-funds/our-funds/).

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är NorQuant Nordic Equity. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fonden består av tre andelsklasser, "A", "B" och "C", vilket innebär att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna skiljer sig åt avseende förvaltningsavgift samt villkor för första teckningsbelopp. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. 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 FCG Fonder AB, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden riktar sig till allmänheten.

§ 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 nordiska 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 VINX Benchmark Cap NOK_NI.

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.

Fonden ska till minst 90 % bestå av investeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av emittenter vars aktier är upptagna till handel på marknadsplatser i Norden.

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 mättpunkt, och innehaven i fonden optimeras därefter utifrån detta och en fastställd målsättning för önskad volatilitet i aktiens värde.

Fondens geografiska inriktning är mot Norden. Eftersom fonden har ett nordiskt 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 hedga valutarisk.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 1 § första stycket LVF och som omfattas av fondens placeringsinriktning, samt enligt 5 kap 1 § andra stycket LVF.

§ 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 förvaltaren.
- Ersättning till förvaringsinstitutet.
- Ej likviderade köp.
- Skatteskulder.
- Övriga skulder avseenden fonden.

Fondens 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; 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.

§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag. Begäran om försäljning görs genom att likvid inbetalas till fondens klientmedelskonto eller bankgirokonto. Begäran om inlösen ska vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om försäljning och inlösen som kommit Fondbolaget tillhanda senast den bryttid som framgår av informationsbroschyren, verkställs samma dag. Skulle begäran komma Fondbolaget tillhanda efter den bryttid som framgår av informationsbroschyren, ska Fondbolaget verkställa begäran nästkommande bankdag.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av egendom som ingår i fonden, ska försäljning och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget får senarelägga försäljning 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.

Försäljning och inlösen av andelar sker alltid till en vid tillfället för begäran okänd kurs. Försäljnings- och inlösenorder kan inte limiteras utan verkställs till den andelskurs som Fondbolaget beräknat enligt § 8.

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen varje bankdag, undantaget de bankdagar då värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, till exempel då en betydande del av fondens medel är placerade på en marknad som inte är öppen för handel.

Fondens försäljnings- och inlösenkurs finns normalt tillgängliga hos Fondbolaget nästkommande bankdag. Fondbolaget beräknar dock inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse eller i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som kommer in när fonden är stängd för försäljning eller inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt till påföljande bankdags kurs.

Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Fondbolaget skriftligen medger det.

Andelsklasserna har följande begränsningar avseende minsta första insättning:

- Andelsklass A: 1 000 NOK
- Andelsklass B: 1 000 000 NOK
- Andelsklass C: 10 000 000 NOK

§ 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. Transaktionskostnader, såsom courtage och skatter samt övriga kostnader i anledning av fondens köp och försäljning av tillgångar, ska belasta fonden.

Maximal fast förvaltningsavgift som kan utgå ur andelsklasserna är

- Andelsklass A: 1,49 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass B: 1,24 procent av fondens värde per år.
- Andelsklass C: 0,99 procent av fondens värde per år.

På ersättningarna tillkommer eventuell vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Andelsklasserna har inte möjlighet att ta ut försäljnings- eller inlösenavgifter.

§ 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. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till 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

Av 2 kap. 21 § lagen om värdepappersfonder framgår följande. Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget, om fondbolaget varit normalt aktsam. Fondbolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Utan att frångå vad som stadgas i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder gäller nedanstående

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.

Oaktat vad som framgår ovan så har Förvaringsinstitutet ett särskilt ansvar för förluster och annan skada. Detta ansvar framgår av 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 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 INFORMATION OM FCG FONDER AB

FCG Fonder AB, med adress Östermalmstorg 1, 5tr, 11442 Stockholm, och org.nr. 556939-1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm.

3.1 Styrelseledamöter

- Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)
- Johan Cristvall (Ledamot)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Tove Bångstad (Ledamot)
- Johan Gustafsson (Ledamot)

3.2 Verkställande Direktör

- Johan Schagerström

3.3 Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, vice Verkställande Direktör och ansvarig för Kapitalförvaltning
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Mats Tornell ansvarig för Operations
- Anders Alvin, ansvarig för Riskkontrollfunktionen
- Monika Reinholdsson, ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, ansvarig för juristfunktionen

3.4 Klagomålsansvarig

- Mats Tornell, ansvarig för Operations

3.5 Revisor

Fondbolagets revisor är Daniel Algotsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

3.6 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 VD. En anställds ersättning ska alltid vara baseras på en balanserad avvägning mellan personens 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 bland annat vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

Portföljförvaltare erhåller av förvaltaren en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av prestationsbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som förvaltaren ska bedriva har förvaltaren bedömt risken för att förvaltarens ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i förvaltaren negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på webbsidan www.fcgfonder.se under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

3.7 Principer för aktieägarengagemang

Bolagets principer för aktieägarengagemang finns publicerade på webbsidan www.fcgfonder.se under "om oss/legal information".

3.8 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 fondandelsägare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdrags-tagare 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 webbsidan www.fcgfonder.se under "om oss/legal information".

3.9 Fonder som FCG Fonder AB förvaltar

3.9.1 Värdepappersfonder

- Exceed Select
- FE Småbolag Sverige
- FondNavigator 0–100
- Investtech Invest
- NorQuant Multi Asset
- NorQuant Nordic Equity
- Penser Sustainable Impact (f.d Jämställda Bolag Global)
- Penser Dynamic Allocation
- Placerum Balanserad
- Placerum Dynamisk
- Placerum Optimera
- PLUS Mikrobolag Sverige Index
- PLUS Småbolag Sverige Index
- PLUS AllaBolag Sverige Index



Informationsbroschyr

Mars 2021

- Quesada Bond Opportunity
- Quesada Global

3.9.2 Specialfonder

- Archipelago Multi-Strategy
- 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
- FR Compounder
- FR Compounder Feeder (EUR)
- FR Compounder Feeder (SEK)
- FR Compounder Feeder (USD)
- FR Short Duration Bond Fund
- ia

- Pappers
- Penser Yield
- Quesada Balanserad
- Quesada Yield
- Quesada Offensiv
- Quesada Ränta
- Quesada Sverigefond
- Quesada Vision
- Shepherd Energy Fund

3.9.3 Alternativa investeringsfonder:

- Apikal Fastighetspartner II AB
- Borgo Fund I AB
- Coeli Private Equity 2016 AB
- Coeli Private Equity XI AB
- Goldcup 100585 AB
- Uequity One AB
- Zenith Group Real Estate I AB (publ)
- Zenth Growth I AB (publ)
- Zenith Venture Capital I AB (publ)