

Informationsbroschyr Consensus Lighthouse Asset och Consensus Småbolag

1. ALLMÄN INFORMATION

Fonderna är specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Informationsbroschyren är upprättad enligt LAIF, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Denna broschyr och fondernas fondbestämmelser utgör tillsammans fondernas s.k. informationsbroschyr.

AIF-förvaltaren

Fonderna förvaltas av FCG Fonder AB (Bolaget) som har organisationsnummer 556939-1617, bildades den 14 augusti 2013, har ett aktiekapital om 50 000 SEK och säte i Stockholm.

Fonder

Bolaget förvaltar följande fonder:

Värdepappersfonder:

Exceed Select
FondNavigator 0-100
FondNavigator 0-100 Aktieallokering
KollektivaBästa 50-talister
KollektivaBästa 60-talister
KollektivaBästa 70-talister
KollektivaBästa 80-talister
KollektivaBästa 90-talister
SFM Blandfond Sverige
Quesada Global

Specialfonder:

Archipelago Multi-Strategy
Consensus Lighthouse Asset
Consensus Småbolag
Pappers
Quesada Balanserad
Quesada Bond Opportunity
Quesada Försiktig
Quesada Offensiv
Quesada Ränta
Quesada Sverigefond
SP Aktiv Tillväxt
SP Aktiv Trygghet
VAPP 60
VAPP 100

Alternativa investeringsfonder:

Coeli Private Equity 2014 AB
Coeli Private Equity 2015 AB
Coeli Private Equity 2016 AB
Coeli Private Equity XI AB

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)
Rikard Josefson (Ledamot)

Johan Cristvall (Ledamot)

Jimmi Brink (Ledamot)

Verkställande direktör

Johan Schagerström

Revisor

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

Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, box 7523, 103 92 Stockholm. Förvaringsinstitutets säte ligger i Köpenhamn och den huvudsakliga verksamheten är bankrörelse.

Uppdragsavtal

Bolaget har uppdragit åt tredje part att utföra följande delar av verksamheten:

- Förvaltning, marknadsföring och försäljning av fonderna som informationsbroschyren avser: Consensus Asset Management AB (publ) (556474-6518)
- Funktionen för internrevision: Änglarum i Skillinge AB (556615-0990)
- Funktionen för regelefterlevnad: FCG Risk & Compliance AB (559005-7773)
- IT-drift: Cuebid AB (556496-8286)
- Ekonomi: FCG Holding Sverige AB (556753-0273)

Information om hantering av intressekonflikter vid utläggning av förvaltningen av fond till tredje man framgår av Bolagets Policy för identifiering och hantering av intressekonflikter samt Policy för utläggning av verksamhet. Vidare innehåller förvaltningsavtalet med Consensus Asset Management AB bestämmelser som syftar till att minimera intressekonflikter vid delegeringen.

Andelsägareregister

Bolaget ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägarnas innehav redovisas i årsberättelser och halvårsbesked, i vilka även deklaraionsuppgifter finns. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonderna och därigenom följande rättigheter.

Teckning och inlösen m.m.

Försäljning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske per den sista bankdagen varje månad (handelsdagen). Begäran om försäljning görs på särskild blankett som tillhandahålls av AIF-förvaltaren eller på annat sätt som AIF-förvaltaren vid var tid anger, samt genom att likvid inbetalas till AIF-förvaltarens bankkonto eller bankgirokonto. Ifylld blankett och inbetalning ska ske senast den dag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren, dock aldrig senare än 15 bankdagar före handelsdagen för att kunna genomföras under samma månad. Begäran om inlösen skall vara skriftlig och, förutom vid användning av datamedia, egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Begäran om inlösen ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast per den bankdag som AIF-förvaltaren vid var tid anger i informationsbroschyren, dock aldrig senare än 15 bankdagar före handelsdagen för att kunna genomföras per handelsdagen.

Inlösenlikvid skall betalas till av andelsägaren angivet bankkonto senast fem (5) bankdagar efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts och publicerats på AIF-förvaltarens hemsida, under förutsättning att likvida medel finns tillgängliga i fonden.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske, eller genom upptagande av kredit, och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

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 Bolaget beräknat enligt vad som föreskrivs i fondbestämmelserna. Uppgift om tecknings- och inlösenkurser tillhandahålls av Bolaget.

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

Bolaget medger inte att fondandelar utfärdas innan betalning har tillförts fonderna.

Nedan framgår för fonderna tillämpliga lägsta teckningsbelopp:

Consensus Lighthouse Asset	Minsta första insättning	Multiplar för överskjutande del
Andelsklass A	100 000 SEK	10 000 SEK
Andelsklass B	10 000 000 SEK	100 000 SEK

Consensus Småbolag	Minsta första insättning	Multiplar för överskjutande del
Andelsklass A	10 000 SEK	1 000 SEK
Andelsklass B	10 000 000 SEK	100 000 SEK

Är handeln i finansiellt instrument, som fondernas medel är placerade i, stoppad på grund av rådande extrema marknadsförhållanden eller extraordinära händelser och förvaltaren av sådan anledning inte kan fastställa fondandelsvärdet ens på objektiva grunder, samt att sådant fastställande skulle kunna medföra skada för andelsägarna, 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 handeln återupptagits om det sammanlagda värdet på innehavet i sådana finansiella instrument utgör 5 procent eller mer av fondernas totala finansiella exponering. Detsamma gäller om fondernas medel är placerade i instrument som är baserade på finansiella instrument, valutor eller index relaterade till finansiella instrument där handeln är stoppad.

Tillåtna investerare

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

Fondbestämmelserna innehåller därför vissa inskränkningar när det gäller vilka fysiska och juridiska personer som kan vara andelsägare i fonderna. För att Bolaget ska kunna följa begränsningarna ska den som vill teckna andelar i fonderna lämna uppgift om nationell hemvist och andra förhållanden som Bolaget bedömer vara relevanta från tid till annan.

Andelsägare ska i förekommande fall meddela förändringar av sådana förhållanden. Fondandelarna samt rättigheterna till dessa får endast vidareöverlåtas till en non-U.S. Person (som det definieras i Regulation S till United States Securities Act 1933) och måste ske genom en transaktion utanför USA som undantas i Regulation S till United States Securities Act 1933.

Om Bolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonderna enligt begränsningarna ovan har Bolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

Fondernas upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Om Bolaget beslutar att fonderna ska upphöra eller att fondernas förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, ska överlåtas till annan, kommer samtliga andelsägare att informeras härom. Förvaltningen av fonderna ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar Bolagets tillstånd eller Bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Likabehandling

Fonderna består av 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 fonderna som

andelarna i en annan andelsklass i fonderna 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. Bolaget säkerställer att andelsägarna inom respektive andelsklass likabehandlas genom att samma villkor, vilka framgår av fondbestämmelserna, gäller för alla andelsägare inom respektive andelsklass.

Ändring av fondbestämmelserna

Bolaget har möjlighet att ändra fondernas fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondernas egenskaper såsom t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelser hållas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

Principer och rutiner för värdering av fondtillgångar

Egendom som ingår i fonderna värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Fondbestämmelserna för fonderna anger närmare hur tillgångarna värderas och hur fondernas värde fastställs.

De viktigaste rättsliga följderna av en investering i fonderna

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Fonderna kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Bolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonderna, beslutar om den egendom som ingår i fonderna samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonderna.

Ersättningspolicy

Samtliga anställda i Bolaget erhåller endast fast ersättning och Bolaget ska inte tillämpa utbetalning av rörlig ersättning till anställda. Uppdragstagare andra än förvaltare erhåller av Bolaget antingen en fast ersättning, eller en ersättning som är baserad på nedlagd tid. Förvaltare erhåller av Bolaget 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 Bolaget ska bedriva har Bolaget bedömt risken för att Bolagets ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i Bolaget negativt som låg. Ytterligare information om Bolagets ersättningspolicy finns på www.fcgfonder.se och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

Utdelning

Andelsklasserna är ackumulerande och lämnar ingen utdelning.

2. CONSENSUS SMÅBOLAG

Fondens placeringsinriktning

Fonden, som är en specialfond, är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i små och medelstora bolag i de nordiska länderna. Fonden har möjlighet att ta koncentrerade exponeringar mot enskilda bolag, men är i övrigt diversifierad i sin inriktning och är inte koncentrerad till någon enskild bransch.

Fondens koncentrationsrisk kan uttryckas med följande placeringsbegränsningar:

- Max exponering mot enskild emittent: 30 % av fondens värde
- Summa tre största exponeringarna mot enskilda emittenter: 50 % av fondens värde
- Summa fem största exponeringarna mot enskilda emittenter: 65 % av fondens värde
- Summan av de exponeringar mot enskilda emittenter som överstiger 5 % av fondens värde får högst uppgå till 85 % av fondens värde.
- Fonden har möjlighet att placera upp till 30 % av fondens medel i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som ej är upptagna till handel på en reglerad marknad, dock endast under förutsättning att dessa är upptagna till handel på en handelsplattform, MTF.

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden. Det innebär att fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går

sämre så finns det en möjlighet att fonden presterar bättre.

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

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer i första hand ske i form köp av aktier. Placering i överlåtbara värdepapper kan även ske i form av köp av räntebärande instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är koncentrerad till de nordiska länderna.

Fondens riskprofil

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 10 och 25 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Derivatinstrument

Fonden har inte möjlighet att använda derivatinstrument.

Finansiell hävstång

Fonden har inte möjlighet att använda sig av finansiell hävstång.

Riskklassificering

Bolaget har klassificerat fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivån fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens riskklass framgår av fondens faktablad.

3. CONSENSUS LIGHTHOUSE ASSET

Fondens placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd allokeringsfond som placerar i instrument med exponering mot tillgångslagen aktier, räntor och alternativa placeringar.

Fondens medel kommer allokeras till respektive tillgångsslag enligt följande intervall:

- Aktier: 0 % - 60 %
- Räntor: 0 % - 100 %
- Alternativa placeringar: 0 % - 50 %

Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning som inte är direkt korrelerad med aktiemarknaden. Det innebär att fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att fonden presterar bättre.

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

Placeringar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument kommer ske i form köp av aktier och aktierelaterade instrument, samt obligationer och ränterelaterade instrument. Vid placering i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument har fonden ingen begränsning avseende bransch eller typ av emittent. Fondens geografiska inriktning är inte koncentrerad till något enskilt land, utan fonden har en global geografisk inriktning.

Fondens riskprofil

Fonden eftersträvar en genomsnittlig risknivå, mätt som årlig standardavvikelse i månatlig avkastning över en rullande tolv månadersperiod, på mellan 8 och 20 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvalda genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

Derivatinstrument

Fonden har möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning och för att skapa avkastning eller hävstång i fonden. Ett exempel på strategi som kan komma att användas är s.k. "covered calls" som innebär att fonden ställer ut köpoptioner på aktier som ingår i fonden. Fondens sammanlagda exponeringar via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden får aldrig överstiga fondens värde. Fonden har möjlighet att använda såväl listade derivatinstrument som s.k. OTC-derivat.

Placering i derivatinstrument förväntas inte utgöra en huvudsaklig del av fondens placeringsstrategi.

Finansiell hävstång

Fonden har även möjlighet att använda derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan ge upphov till finansiell hävstång. Placering i derivatinstrument förväntas dock inte utgöra en huvudsaklig del av fondens placeringsstrategi, och den nominella exponeringen som kan uppstå via derivatinstrument, mätt enligt åtagandemetoden, får högst uppgå till 100 % av fondförmögenheten.

Säkerhetshantering av OTC-derivat

Om fonden gör transaktioner med finansiella OTC-derivat, kan det ge upphov till motpartsrisk. För att reglera motpartsrisken har Bolaget som policy att ingå säkerhetsavtal med motparterna i enlighet med ESMA:s riktlinjer (ESMA/2012/832).

Riskbedömningsmetod

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

Riskklassificering

Bolaget har klassificerat fonden enligt EU-standarderna för riskklassificering. Fondens riskklassificering illustreras av en s.k. risk- och avkastningsindikator som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på det värde som är högst av den maximala risknivån fonden har möjlighet att uppnå och den risk som de senaste fem årens kursrörelser påvisar. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Fondens riskklass framgår av fondens faktablad.

4. HISTORISKT RESULTAT

Då fonderna lanserades under år 2016 finns ännu inte någon relevant historik för fonderna.

5. AVGIFTER OCH KOSTNADER

Gällande förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som Bolaget faktiskt tar ut ur fonderna månadsvis i efterskott. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av fondernas tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Den gällande förvaltningsavgiften som tas ut ur respektive andelsklass är för närvarande:

Consensus Småbolag

- Andelsklass A: 1,00 procent per år
- Andelsklass B: 0,50 procent per år

Consensus Lighthouse Asset

- Andelsklass A: 1,00 procent per år
- Andelsklass B: 0,80 procent per år

Högsta förvaltningsavgift

Högsta förvaltningsavgift är den högsta årliga förvaltningsavgift som Bolaget, enligt fondbestämmelserna, löpande får ta ut ur fonderna. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av fondernas tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Den högsta förvaltningsavgiften som får tas ut ur respektive andelsklass är:

Consensus Småbolag

- Andelsklass A: 1,00 procent per år
- Andelsklass B: 0,50 procent per år

Consensus Lighthouse Asset

- Andelsklass A: 1,00 procent per år
- Andelsklass B: 0,80 procent per år

Prestationsbaserad förvaltningsavgift

För Consensus Småbolag (andelsklasserna A och B) samt Consensus Lighthouse Asset (andelsklass A) utgår utöver fast förvaltningsavgift även en prestationsbaserad avgift som beskrivs nedan.

Prestationsbaserad förvaltningsavgift Consensus Lighthouse Asset (andelsklass A)

Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån 20 procent av den positiva avkastningen under månaden. Avrundning av storleken på arvudet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. I det fall en andelsklass erhållit negativ avkastning under tidigare månader skall resultatbaserad ersättning utgå först efter det att tidigare månaders negativa avkastning kompenseras med motsvarande positiva avkastning under efterföljande månader. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Månad	Start-NAV	Avkastning (efter fast avgift)	Prestat. avgift	Slut-NAV	NAV att överträffa
1	100,00	10,00	2,00	108,00	108,00
2	108,00	2,00	0,40	109,60	109,60
3	109,60	- 5,80	0,00	103,80	109,60
4	103,80	6,00	0,04	109,76	109,76
5	109,76	-2,00	0,00	107,76	109,76
6	107,76	3,02	0,20	110,58	110,58

Prestationsbaserad förvaltningsavgift Consensus Småbolag (andelsklass A och B)

Härutöver utgår en resultatbaserad ersättning till AIF-förvaltaren om högst 20 procent av den avkastning som överstiger ett tröskelvärde. Tröskelvärdet utgörs av OMRX T-Bill + 3 procent på årsbasis. Den resultatbaserade ersättningen beräknas efter avdrag för den fasta ersättningen. Ersättningen erlägges månadsvis i efterskott den sista bankdagen i månaden och beräknas utifrån 20 procent av den del av avkastningen som överstiger

tröskelvärde under månaden. Avrundning av storleken på arvudet sker enligt matematisk avrundning med två decimaler. Andelsklasserna tillämpar dessutom ett s.k. "high water mark", som innebär att andelsklasserna, förutom att överträffa tröskelvärdet, måste överträffa den historiskt högsta NAV-kursen som respektive andelsklass har uppnått. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investering. Någon som investerar efter att en andelsklass erhållit negativ avkastning behöver inte betala resultatbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit den negativa avkastningen. Om en andelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

Månad	Start-NAV	Avkastning	NAV före	Avkastning		Prestat.	Slut-	NAV att
		fond (efter fast avgift)	prestat. avgift	index	Indexvärde	avgift	NAV	överträffa
1	100.00	10.00	110.00	8.00	108.00	0.40	109.60	109.60
2	109.60	2.00	111.60	3.00	112.60	0.00	111.60	112.60
3	111.60	-5.80	105.80	-7.20	104.40	0.28	105.52	105.52
4	105.52	6.00	111.52	5.00	110.52	0.20	111.32	111.32
5	111.32	-2.00	109.32	2.00	113.32	0.00	109.32	113.32
6	109.32	3.02	112.34	4.00	113.32	0.00	112.34	113.32

Gällande försäljnings- och inlösenavgift

I fonderna utgår för närvarande inte någon försäljnings- eller inlösenavgift.

Högsta försäljnings- och inlösenavgift

Vid försäljning av fondandelar kan Bolaget ta ut en försäljningsavgift om högst 10 procent av fondandelsvärdet i Consensus Lighthouse Asset respektive 2 procent av fondandelsvärdet för Consensus Småbolag. Vid inlösen kan Bolaget ta ut en inlösenavgift om högst 2 procent av fondandelsvärdet. Inlösenavgift tillfaller respektive fond medan försäljningsavgift tillfaller Bolaget.

Avgifter i underliggande fonder för Consensus Lighthouse Asset

Eftersom fonderna har möjlighet att placera en del av fondernas medel i andra fonder kan avgifter avseende underliggande fonder komma att belasta fonderna. Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 3,00 procent i årlig fast förvaltningsavgift samt 25 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 till sin helhet fonderna.

Redovisning av analyskostnader

Bolaget kan erhålla extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonderna. Kostnaden för extern investeringsanalys separeras i detta fall från transaktionskostnaden. Fonderna belastas, i förekommande fall, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondernas 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.

Övriga kostnader

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

6. RAPPORTER OCH INFORMATION

Halvårsredogörelse och årsberättelse

Fondernas har kalenderår som räkenskapsår. Bolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonderna inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Handlingarna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet. Dessa kan också hämtas på www.fcgfonder.se där det även finns uppgift om fondernas senaste NAV-kurs.

Information om risk- och likviditetshantering samt finansiell hävstång

I fondernas årsberättelse finns information om andelen icke likvida tillgångar i fonderna, ändringar i fondernas likviditetshantering, fondernas aktuella riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas.

I fondernas årsberättelse finns även information om det totala beloppet för den finansiella hävstång som fonderna använt, förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som Bolaget får använda för fondernas räkning, och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång.

7. SKATTEREGLER

Den som äger fondandelar beskattas för utdelningar och kapitalvinster vid avyttring av andelarna. Dessutom ska en schablonintäkt beräknad på andelsinnehavet tas upp som en kapitalinkomst.

Schablonintäkt

Värdepappersfonder och specialfonder är inte skattskyldiga för inkomst av tillgångar som ingår i fonderna. Den som vid ingången av ett kalenderår har ägt andelar i sådana fonder ska ta upp en schablonintäkt. Schablonbeskattningen omfattar andelar i både värdepappersfonder och specialfonder. Schablonintäkten ska beräknas till 0,4 procent av ett kapitalunderlag. Kapitalunderlaget utgörs av värdet vid ingången av kalenderåret på de fondandelar som vid den tidpunkten ägs av den skattskyldige.

Fysiska personer och svenska dödsbon ska ta upp schablonintäkten som inkomst av kapital och den beskattas med 30 procent. Juridiska personer ska ta upp schablonintäkten som inkomst av näringsverksamhet.

Utdelning

Fonderna lämnar för närvarande inte någon utdelning. Utdelning från en fond som lämnas i form av kontanter eller nya andelar i fonderna beskattas när utdelningen kan disponeras. Utdelning av nya andelar tas upp till marknadsvärdet av andelarna på utdelningsdagen.

Kapitalvinstbeskattning

De allmänna kapitalvinstreglerna för delägarätter gäller också för fondandelar. En avyttring av andelarna utlöser kapitalvinstbeskattning. Med avyttring avses försäljning, byte och liknande överlåtelser av tillgångar. Avyttring av fondandelar sker normalt genom att andelsägaren löser in andelarna hos Bolaget. Om en andelsägare t.ex. flyttar sitt andelsinnehav från en aktiefond till en annan fond genom att lösa in andelarna i aktiefonderna har andelsägaren avyttrat andelarna.

Skattepliktig och avdragsgill del

Kapitalvinsten på andelar i värdepappersfonder och specialfonder är skattepliktig i sin helhet medan 70 procent av en kapitalförlust är avdragsgill. Kapitalförluster på andra marknadsnoterade andelar än svenska räntefonder ska dras av fullt ut från vinster enligt samma kvittningsregler som gäller för andra delägarätter. Kapitalförlust som inte kan kvittas bort är avdragsgill med 70 procent.

Förluster på marknadsnoterade svenska räntefonder d.v.s. fonder som bara innehåller fordringar i svenska kronor är avdragsgilla till 100 procent. Motsvarande regel finns inte för förluster på marknadsnoterade utländska räntefonder d.v.s. fonder som bara innehåller fordringar i utländsk valuta eller innehåller fordringar i

både svensk och utländsk valuta. Skatteverket anser att det strider mot EUF-fördraget att ha olika regler för hur en förlust på en marknadsnoterad andel i en svensk respektive en utländsk räntefond ska beskattas. Även förluster på marknadsnoterade utländska räntefonder får därför, på andelsägarens begäran, dras av fullt ut. En kapitalförlust på en fondandel som inte är marknadsnoterad är avdragsgill endast till 70 procent.

Övrigt

Om fonderna är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

För utländska fondandelsägare gäller andra regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

8. MARKNADSFÖRING AV FONDANDELAR I ANNAT EES-LAND

Fonderna marknadsförs i för tillfället bara i Sverige.

9. ANSVAR

Bolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svensk eller utländsk lag eller myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan åtgärd. Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av Bolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma.

Bolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Bolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget eller förvaringsinstitutet. Föreligger hinder för Bolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av nyss nämnda omständighet får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 8 kap. 28 § respektive 9 kap. 22 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Bolaget har en ansvarsförsäkring.