

Årsberättelse 2023

för värdepappersfonden

PLUS Hälsovård Sverige Index

Fondbolag

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, ("Bolaget"), som är ett aktiebolag, bildat år 2014, med säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

PLUSfonder skapades av PSG Capital AB som sedan 2015 utvecklat sin idé om att erbjuda sparare fonder med låga avgifter. PLUSfonder lanserade de två första fonderna PLUS Småbolag Sverige Index och PLUS Mikrobolag Sverige Index i september 2017. I oktober 2020 lanserades den tredje fonden PLUS Allabolag Sverige Index. Under 2021 lanserades ytterligare tre fonder; PLUS Fastigheter Sverige Index, PLUS Teknologi Sverige Index och PLUS Hälsovård Sverige Index

För att uppnå en effektiv och skalbar verksamhet har PSG Capital AB uppdragit åt fondbolaget FCG Fonder AB att administrera och förvalta fonderna.

Riskinformation

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

Förvaltningsberättelse

FONDENS PLACERINGSINRIKTNING.

Fonden är en indexfond med målsättning att följa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden för bolag inom Hälsovårdssektorn. Fonden ska i sina placeringar efterbilda sammansättningen av indexet SIX Sweden Health Care Gross Index, som innehåller samtliga bolag inom Hälsovårdssektorn som är upptagna till handel på den reglerade marknaden Nasdaq OMX Stockholm och Nasdaq OMX First North, och därigenom uppnå en värdetillväxt som motsvarar utvecklingen för detta index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som ingår i eller speglar utvecklingen i SIX Sweden Health Care Gross Index,

fondandelar, överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden har som strategi att följa sitt jämförelseindex och tar inte några aktiva positioner mot marknaden. Förvaltaren strävar efter att handla aktier på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt och att på samma gång försöka undvika att ta risk gentemot jämförelseindex. Fonden består normalt av investeringar i cirka 140 bolag inom ovan bransch.

Fonden får placera högst tio procent av dess värde i andra fonder.

FONDENS UTVECKLING

Helåret 2023 kännetecknades av fortsatt hög men kraftigt avtagande inflation, en svag krona, och höjda räntor på den svenska marknaden. Under året har Riksbanken fortsatt i samma spår som under 2022 för att få bukt med den höga inflationen och har höjt styrräntan vid fyra av fem penningpolitiska möten. Den snabba utvecklingen av räntan har skapat oro för såväl konsumenter som bolag, trots detta har 2023 sammantaget varit ett starkt börsår med turbulenta perioder där bland annat kollapsen av Silicon Valley Bank, Silvergate Bank och Signature Bank tillsammans med problemen i Credit Suisse skapade en kortlivad turbulens för banksektorn under det första kvartalet. Avkastningsmässigt har svenska storbolag som grupp varit vinnare genererat en högre avkastning än små- och mikrobolag under 2023.

Under helåret har svenska hälsovårdsbolag haft en lägre avkastning än stockholmsbörsen (SIXPRX) som helhet. Fonden har per

den 31 december en daglig korrelation beräknad på 12 månader med jämförelseindexet på 99,99%.

Fonden placerar i aktierelaterade instrument, och använder sig av värdepapperslån, och är därför främst utsatt för företagsspecifik risk, kredit/motpartsrisk och marknadsrisk. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i de aktier som fonden placerat i.

JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är SIX Sweden Health Care Gross Index. Fonden är en indexfond vars syfte är att i sina placeringar efterbilda sammansättningen av indexet.

SIX Sweden Health Care Gross Index består av bolag inom hälsovårdssektorn som är upptagna till handel på Nasdaq OMX Nordic

Exchange Stockholm samt Nasdaq OMX First North. Syftet med indexet är att återspegla status och förändringar för bolag inom denna sektor. Indexet baseras på betalkurser vilket innebär att endast faktiska avslut kan ge upphov till förändringar i indexet. Indexet är ett återinvesterande index, vilket innebär att det tar hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

DERIVATINSTRUMENT

Fonden har inte möjlighet att placera i derivatinstrument.

TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING OCH TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

Utlåning av värdepapper

Fonden har enligt fondbestämmelser möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper till 20% av fondens värde. Förvaltarna avser att använda hela utlåningsutrymmet, med en reservation på 0–5% för marknadsrörelser. Volymen kan variera från tid till annan. Per balansdatumet var utlåningen 4,7 MSEK som utgör cirka 15,3% av fondförmögenheten. Endast Danske Bank, som är etablerad inom EES, har använts som motpart.

| Löptid | Utlånat i styck |
|-----------|-----------------|
| <1dag | 0 |
| 1-7dag | 13 |
| 7-30dag | 37 |
| 30-90dag | 30 |
| 90-365dag | 10 |
| >365dag | 0 |
| Obestämd | 54 |

Säkerheter och intäkter/kostnader

Som säkerhet mottogs svenska likvida aktier. Säkerheterna har inte återanvänts. Avveckling och clearing skedde genom Danske Bank, som även förvarat samtliga säkerheter i egenskap av förvaringsinstitut för fonden.

Intäkten för utlåningen var 0,16 mSEK och fördelades med 0,13 mSEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 0,03 mSEK till Danske Bank, som motpart för transaktionerna (ca 20% av total avkastning för utlåning).

VÄSENTLIGA RISKER I FONDEN

Den risk som är förenad med att placera i fonden påverkas i första hand av risk på aktiemarknaden. Marknadsrisk mot aktiemarknaden innebär risk för nedgång i fondens värde till följd av nedgång i aktiemarknaden. Fonden påverkas även av kredit-/motpartsrisk, dvs. risken för minskat fondandelsvärde till följd av att fondens motparter, i form av exempelvis transaktionsmotparter eller motparter vid placering på konto hos kreditinstitut, inte kan fullfölja sina åtaganden.

Fonden kan även utsättas för likviditetsrisk, dvs. risken att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. De bolag i vilka investeringar görs kan ha en begränsad omsättning i sina aktier, vilket försvårar snabba omplaceringar i portföljen. Detta kan innebära en ökad risk för fonden.

Likviditetsrisk för en indexfond inbegriper också risken att fondens avkastning avviker från avkastningen för dess jämförelsein-

Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

dex, på grund av låg likviditet i de underliggande aktierna som gör det svårt att replikera index fullt ut. Denna risk kan förstärkas vid stora insättningar och uttag ur fonden.

Eftersom fonden är en indexfond är likviditeten i aktierna som ingår i fonden mycket varierande. Oftast är de innehav som har störst vikt också de aktier som har bäst likviditet, vilket underlättar då förvaltaren ska hantera teckning och inlösen i fonden. Då det är många innehav i fonden innebär det att det finns många möjligheter för förvaltaren att kunna avyttra aktier i tillräcklig snabb utsträckning för att kunna möta större uttag. Likviditetsrisken för fonden ligger snarare i att det under perioder kan bli svårt att replikera index fullt ut på grund av att det saknas likviditet i de bolag som har lägst marknadsvärde. Detta gäller såväl vid stora uttag som vid stora insättningar i fonden.

AVGIFTER

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften samt den resultatbaserade avgiften för respektive andelsklass. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift, uttryckt på årsbasis, som faktiskt tas ut.

| Andelsklass | Gällande fasta avgift | Högsta fasta avgift | Resultatbaserad avgift |
|-------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| A | 0,40% | 0,40% | Ingen |

FONDENS AKTIVITETSGRAD

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

Förklaring till aktivitetsmåttet

Fonden är en indexfond och förvaltningen sker i syfte att efterbilda sammansättningen av fondens jämförelseindex. Således eftersträvas så låga avvikelser mot index som möjligt. Förvaltningsavgift samt kundflöden, index rebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa faktorer är de som främst påverkar fondens möjlighet att efterbilda index. Fondens volatilitet ligger i linje med indexets volatilitet.

HÅLLBARHETSINFORMATION

Fonden är en indexfond enligt 5 kap 7 § LVF, med målsättningen att följa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden för bolag inom hälsovårdssektorn i syfte att efterbilda sammansättningen av SIX Sweden Healthcare Gross Index. Fonden har för år 2023 klassificerats som en artikel 6-fond. På grund av fondens placeringsriktning integrerades inte hållbarhetsrisker i investeringsbesluten under året 2023.

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktade inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter under året 2023.

Fondfakta

NYCKELTAL

| Fondens utveckling | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 31 061 | 21 292 | 17 861 |
| Antal utelöpande fondandelar | 455 887 | 341 078 | 188 204 |
| Andelsvärde, kr | 68,13 | 62,43 | 94,90 |
| Fondens totalavkastning, % | 9,14 | -34,22 | -5,10 |
| Aktiv risk, % | 0,28 | - | - |
| Jämförelseindex | | | |
| SIX Sweden Healthcare Gross Index | 9,10% | -34,22% | -5,30% |

Fonden startade den 17 november 2021 på andelsvärde 100

| Risk- och avkastningsmått | | | |
|--|--------|--------|-------|
| Totalrisk för fonden, % | 23,70 | - | - |
| Totalrisk jmf index, % | 23,78 | | |
| Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,% | -12,54 | -19,66 | - |
| Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,% | - | - | - |
| Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start | -10,06 | -19,66 | -5,10 |

| Kostnader | | | |
|--|-------|-------|------|
| Förvaltningsavgift, % | 0,4 | 0,4 | 0,4 |
| Transaktionskostnader, tkr | 16,80 | 13,87 | 8,05 |
| - varav analyskostnader, tkr | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transaktionskostnader, % av oms. | 0,04 | 0,05 | 0,04 |
| Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, % | 0,41 | 0,4 | 0,4 |
| Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget) | 0% | 0% | 0% |
| Uttagsavgift (tillfaller fonden) | 0% | 0% | 0% |
| Förvaltningskostnad 1 år, kr | | | |
| -Engångsinsättning 10 000 kr | 41,91 | 33,24 | - |
| -Löpande sparande 100 kr/mån | 2,75 | 2,23 | - |

| Omsättning | | | |
|--------------------------------------|------|------|------|
| Fondens omsättningshastighet, ggr/år | 0,68 | 0,51 | 0,08 |

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

| Resultaträkning | | |
|--|------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Intäkter och värdeförändring | | |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper | 2 105 025 | -7 762 652 |
| Ränteintäkter | 8 480 | 831 |
| Utdelningar (Not 1) | 183 193 | 201 221 |
| Övriga finansiella intäkter (2) | 131 568 | |
| Övriga intäkter | 17 253 | 11 232 |
| Summa intäkter och värdeförändring | 2 445 520 | -7 549 368 |
| Kostnader | | |
| Förvaltningskostnader | -105 295 | -72 948 |
| Övriga kostnader (Not 3) | -16 805 | -13 868 |
| Summa kostnader | -122 099 | -86 816 |
| Årets resultat | 2 323 421 | -7 636 184 |

| Balansräkning | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| Tillgångar | | |
| Överlåtbara värdepapper | 30 986 725 | 21 201 951 |
| Summa placeringar med positivt MV | 30 986 725 | 21 201 951 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 842 398 | 211 137 |
| Övriga tillgångar (Not 4) | 1 950 531 | 1 024 815 |
| Summa tillgångar | 33 779 654 | 22 437 904 |
| Skulder | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 5) | -10 128 | -7 339 |
| Övriga skulder (Not 6) | -2 709 014 | -1 138 269 |
| Summa skulder | -2 719 142 | -1 145 607 |
| Fondförmögenhet | 31 060 512 | 21 292 296 |

| Poster inom linjen | | |
|--|------------|------------|
| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| Utlånade finansiella instrument | 4 746 076 | 0 |
| Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument | 5 077 079 | 0 |
| *Se avsnittet "transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar" | | |

| Förändring av fondförmögenhet | | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Fondförmögenheten vid årets början | 21 292 296 | 17 861 241 |
| Andelsutgivning | 31 090 002 | 26 740 392 |
| | -23 645 | -15 673 |
| Andelsinlösen | 208 | 154 |
| Resultat enligt resultaträkning | 2 323 421 | -7 636 184 |
| Fondförmögenheten vid årets slut | 31 060 512 | 21 292 296 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Not 1. Utdelningar | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| Utdelningar | 183 193 | 114778,75 |
| Stock loan premium | 0 | 86 442 |
| Summa utdelningar | 183 193 | 201 221 |
| Not 2. Övriga finansiella intäkter | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| Aktielån premier | 131 568 | 0 |
| Summa övriga finansiella intäkter | 131 568 | 0 |
| Not 3. Övriga kostnader | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| Transaktionskostnader | -16 794 | -11 416 |
| Övriga kostnader | -11 | -2 452 |
| Summa övriga kostnader | -16 805 | -13 868 |
| Not 4. Övriga tillgångar | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| Fondlikvidfordran | 1 950 531 | 1 024 815 |
| Summa övriga tillgångar | 1 950 531 | 1 024 815 |
| Not 5. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| Förvaltningsarvode | -10 128 | -7 339 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -10 128 | -7 339 |
| Not 6. Övriga skulder | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
| Fondlikvidskuld | -2 709 014 | -1 138 269 |
| Summa övriga skulder | -2 709 014 | -1 138 269 |

FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2023-12-31

| <i>Innehav</i> | <i>Antal</i> | <i>Kurs</i> | <i>Valuta</i> | <i>Marknads- värde SEK</i> | <i>Andel av fonden</i> |
|----------------------------|--------------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kategori 1 | | | | | |
| Coala-life Group AB | 20 937 | 0,11 | SEK | 2 215 | 0,0% |
| S2 Medical AB TO2 | 1 400 | 0,00 | SEK | 1 | 0,0% |
| S2 Medical AB TO3 | 1 400 | 0,00 | SEK | 1 | 0,0% |
| S2 Medical AB TO4 | 1 400 | 0,00 | SEK | 1 | 0,0% |
| Sällanköpsvaror | | | | 2 218 | 0,0% |
| Ellen | 167 | 0,99 | SEK | 165 | 0,0% |
| Dagligvaror | | | | 165 | 0,0% |
| ZcureX | 1 494 | 2,01 | SEK | 3 003 | 0,0% |
| ACOUSORT TO2 | 48 | 2,64 | SEK | 127 | 0,0% |
| ADDvise Group B | 18 728 | 13,64 | SEK | 255 450 | 0,8% |
| Abliva AB | 115 994 | 0,25 | SEK | 28 477 | 0,1% |
| Acarix | 70 656 | 0,19 | SEK | 13 411 | 0,0% |
| Acarix TO2 | 8 832 | 0,02 | SEK | 168 | 0,0% |
| Acarix TO3 | 8 832 | 0,06 | SEK | 530 | 0,0% |
| AcouSort | 1 310 | 15,55 | SEK | 20 371 | 0,1% |
| Active Biotech AB | 31 021 | 0,46 | SEK | 14 161 | 0,1% |
| AddLife AB | 11 727 | 109,40 | SEK | 1 282 934 | 4,1% |
| Aegirbio AB | 1 737 | 1,17 | SEK | 2 032 | 0,0% |
| Aino Health | 4 154 | 0,41 | SEK | 1 703 | 0,0% |
| Alligator Bioscience AB | 65 480 | 0,69 | SEK | 45 116 | 0,2% |
| AlzeCure Pharma | 5 797 | 3,11 | SEK | 18 029 | 0,1% |
| Alzinova | 3 591 | 3,04 | SEK | 10 899 | 0,0% |
| Ambea AB | 8 913 | 52,60 | SEK | 468 824 | 1,5% |
| Amniotics AB | 283 660 | 0,01 | SEK | 2 553 | 0,0% |
| Amniotics AB TO3 | 261 840 | 0,00 | SEK | 157 | 0,0% |
| Annexin Pharmaceuticals | 35 681 | 0,26 | SEK | 9 277 | 0,0% |
| Arcoma AB | 872 | 7,95 | SEK | 6 932 | 0,0% |
| Arjo AB | 25 293 | 39,40 | SEK | 996 544 | 3,2% |
| AroCell | 27 179 | 0,44 | SEK | 11 877 | 0,0% |
| Asarina Pharma | 2 124 | 0,88 | SEK | 1 869 | 0,0% |
| Ascelia Pharma AB | 3 097 | 3,37 | SEK | 10 437 | 0,0% |
| AstraZeneca | 1 118 | 1 353,50 | SEK | 1 513 213 | 4,9% |
| Attendo AB | 16 061 | 36,10 | SEK | 579 802 | 1,9% |
| BICO AB | 6 874 | 56,96 | SEK | 391 543 | 1,3% |
| Bactiguard Holding AB | 3 015 | 61,80 | SEK | 186 327 | 0,6% |
| Bio Vitos Pharma AB | 754 | 0,24 | SEK | 179 | 0,0% |
| Bio-Works Technologies | 3 176 | 7,10 | SEK | 22 550 | 0,1% |
| BioArctic AB | 5 831 | 267,80 | SEK | 1 561 542 | 5,0% |
| BioGaia AB | 9 681 | 101,20 | SEK | 979 717 | 3,2% |
| BioInvent International AB | 6 548 | 18,96 | SEK | 124 150 | 0,4% |
| Biosergen | 3 251 | 0,88 | SEK | 2 861 | 0,0% |
| Bioservo Techn. | 1 614 | 0,02 | SEK | 28 | 0,0% |
| Biotage AB | 7 962 | 133,70 | SEK | 1 064 519 | 3,4% |
| Biovica B | 7 863 | 2,58 | SEK | 20 287 | 0,1% |
| Biovica International TO3 | 1 785 | 0,65 | SEK | 1 160 | 0,0% |
| Bone Support AB | 6 474 | 188,20 | SEK | 1 218 407 | 3,9% |
| Boule Diagnostics AB | 3 973 | 11,22 | SEK | 44 577 | 0,1% |
| BrainCool AB | 17 458 | 4,78 | SEK | 83 449 | 0,3% |
| Brighter | 140 089 | - | SEK | - | 0,0% |
| C-Rad AB | 3 274 | 42,20 | SEK | 138 163 | 0,4% |
| Calliditas Therapeutics AB | 5 929 | 127,10 | SEK | 753 576 | 2,4% |
| Camurus AB | 2 961 | 538,00 | SEK | 1 593 018 | 5,1% |

| | | | | | |
|--|---------|--------|-----|-----------|------|
| Cantargia AB | 18 280 | 3,74 | SEK | 68 331 | 0,2% |
| Cellavision AB | 2 373 | 212,00 | SEK | 503 076 | 1,6% |
| Cereno Scientific AB | 23 193 | 4,58 | SEK | 106 108 | 0,3% |
| ChemoTech B | 1 627 | 2,70 | SEK | 4 393 | 0,0% |
| Chordate Medical Holding AB | 20 158 | 0,16 | SEK | 3 233 | 0,0% |
| Cline Scientific B | 13 911 | 0,26 | SEK | 3 617 | 0,0% |
| Clinical Laserthermia Systems B | 123 728 | 0,14 | SEK | 17 074 | 0,1% |
| Clinical Laserthermia Systems B TO6 | 15 305 | 0,03 | SEK | 474 | 0,0% |
| CombiGene | 1 795 | 2,69 | SEK | 4 829 | 0,0% |
| Corline Biomedical | 2 128 | 14,90 | SEK | 31 707 | 0,1% |
| Cyxone | 25 327 | 0,10 | SEK | 2 543 | 0,0% |
| Dedicare AB | 731 | 114,20 | SEK | 83 480 | 0,3% |
| Devyser Diagnostics AB | 1 620 | 78,60 | SEK | 127 332 | 0,4% |
| Diagonal Bio AB | 5 978 | 0,35 | SEK | 2 110 | 0,0% |
| Diamyd Medical B | 9 177 | 6,57 | SEK | 60 293 | 0,2% |
| Dignitana AB | 6 257 | 2,18 | SEK | 13 640 | 0,0% |
| Doxa AB | 27 002 | 3,41 | SEK | 91 942 | 0,3% |
| Duearity | 1 851 | 2,22 | SEK | 4 109 | 0,0% |
| Egetis Therapeutics AB | 29 116 | 5,58 | SEK | 162 467 | 0,5% |
| Elekta AB B | 18 582 | 82,32 | SEK | 1 529 670 | 4,9% |
| Elicera Therapeutics | 1 760 | 4,56 | SEK | 8 026 | 0,0% |
| Enorama Pharma | 1 316 | 3,10 | SEK | 4 080 | 0,0% |
| Enzymatica AB | 14 765 | 3,95 | SEK | 58 248 | 0,2% |
| Episurf Medical AB | 28 471 | 0,99 | SEK | 28 186 | 0,1% |
| ExpreS2ion Biotech | 5 496 | 2,11 | SEK | 11 597 | 0,0% |
| Fluicell AB | 2 363 | 0,63 | SEK | 1 493 | 0,0% |
| FluoGuide | 1 156 | 61,20 | SEK | 70 747 | 0,2% |
| Gabather | 1 587 | 1,41 | SEK | 2 238 | 0,0% |
| Gabather AB BTU | 793 | 4,00 | SEK | 3 172 | 0,0% |
| Gabather AB unit right 28/12-2023 | 1 | 0,00 | SEK | - | 0,0% |
| Genovis | 6 515 | 52,00 | SEK | 338 780 | 1,1% |
| Getinge AB (B) | 6 833 | 224,30 | SEK | 1 532 642 | 4,9% |
| Guard Therapeutics Intl. | 915 | 35,80 | SEK | 32 757 | 0,1% |
| Hansa Biopharma AB | 5 241 | 26,20 | SEK | 137 314 | 0,4% |
| Hemcheck Holding AB | 754 | 0,05 | SEK | 40 | 0,0% |
| Humana AB | 4 759 | 28,15 | SEK | 133 966 | 0,4% |
| ISR Immune System Regulation | 5 080 | - | SEK | - | 0,0% |
| Iconovo AB | 803 | 11,55 | SEK | 9 275 | 0,0% |
| Idogen | 10 032 | 0,12 | SEK | 1 209 | 0,0% |
| Immunovia AB | 3 248 | 1,77 | SEK | 5 755 | 0,0% |
| Implantica AG | 5 783 | 23,90 | SEK | 138 214 | 0,4% |
| Index Pharmaceuticals Holding | 45 052 | 0,26 | SEK | 11 533 | 0,0% |
| Infant Bacterial Therapeutics | 1 295 | 90,00 | SEK | 116 550 | 0,4% |
| Initiator Pharma AS | 5 294 | 9,24 | SEK | 48 917 | 0,2% |
| Integrum AB | 1 712 | 45,65 | SEK | 78 153 | 0,3% |
| Intervacc AB | 7 622 | 6,33 | SEK | 48 247 | 0,2% |
| Irlab Therapeutics AB | 4 897 | 7,50 | SEK | 36 728 | 0,1% |
| Isofol Medical AB | 14 500 | 0,73 | SEK | 10 585 | 0,0% |
| Kancera | 8 833 | 4,55 | SEK | 40 146 | 0,1% |
| Karolinska Development AB | 27 441 | 1,70 | SEK | 46 595 | 0,2% |
| Klaria Pharma Holding | 8 907 | 0,46 | SEK | 4 115 | 0,0% |
| Kontigo Care | 1 583 | 2,69 | SEK | 4 258 | 0,0% |
| LIDDS | 1 064 | 0,11 | SEK | 115 | 0,0% |
| Learning 2 Sleep L2S AB | 9 615 | 0,03 | SEK | 262 | 0,0% |
| Lipidor | 1 820 | 0,50 | SEK | 917 | 0,0% |
| Lipigon Pharmaceuticals | 1 441 | 0,43 | SEK | 621 | 0,0% |
| Lipigon Pharmaceuticals AB Interim share | 960 | 0,43 | SEK | 414 | 0,0% |
| Lipigon Pharmaceuticals TO3 | 480 | 0,13 | SEK | 60 | 0,0% |

| | | | | | |
|---|--------|--------|-----|-----------|------|
| Lipum | 665 | 6,52 | SEK | 4 336 | 0,0% |
| Luxbright | 6 423 | 0,42 | SEK | 2 672 | 0,0% |
| Magle Chemoswed | 818 | 25,20 | SEK | 20 614 | 0,1% |
| Medcap AB | 1 473 | 337,50 | SEK | 497 138 | 1,6% |
| Medhelp Care AB | 2 829 | 3,60 | SEK | 10 184 | 0,0% |
| Medicover AB | 7 263 | 150,10 | SEK | 1 090 176 | 3,5% |
| Medivir AB | 6 333 | 2,85 | SEK | 18 049 | 0,1% |
| Medivir AB BTA | 6 333 | 2,75 | SEK | 17 403 | 0,1% |
| Mendus AB | 64 856 | 0,52 | SEK | 33 920 | 0,1% |
| Moberg Pharma AB | 2 842 | 15,20 | SEK | 43 198 | 0,1% |
| Moberg Pharma AB Teckningsoption 2 | 1 315 | 1,89 | SEK | 2 485 | 0,0% |
| Modus Therapeutics Holding AB | 3 386 | 1,74 | SEK | 5 875 | 0,0% |
| Nanexa | 17 262 | 1,23 | SEK | 21 232 | 0,1% |
| Nanoform Finland | 7 805 | 18,80 | SEK | 146 734 | 0,5% |
| Nanologica | 3 026 | 10,40 | SEK | 31 470 | 0,1% |
| NeoDynamics AB | 76 567 | 0,02 | SEK | 1 684 | 0,0% |
| Neola Medical AB | 4 723 | 1,95 | SEK | 9 210 | 0,0% |
| Newbury Pharmaceuticals | 1 820 | 3,07 | SEK | 5 587 | 0,0% |
| NextCell Pharma AB | 2 790 | 2,63 | SEK | 7 338 | 0,0% |
| OncoZenge AB | 948 | 3,09 | SEK | 2 929 | 0,0% |
| Oncopeptides AB | 8 687 | 7,66 | SEK | 66 542 | 0,2% |
| Orexo AB | 3 147 | 15,46 | SEK | 48 653 | 0,2% |
| Ortivus AB | 4 207 | 3,71 | SEK | 15 608 | 0,1% |
| Ortoma AB | 3 525 | 10,50 | SEK | 37 013 | 0,1% |
| OssDsign AB | 9 719 | 8,00 | SEK | 77 752 | 0,3% |
| PMD DEVICE SOLUTIONS AB | 6 021 | 0,09 | SEK | 531 | 0,0% |
| Paxman | 1 926 | 36,80 | SEK | 70 877 | 0,2% |
| Pharmacolog i Uppsala B | 4 425 | 0,06 | SEK | 252 | 0,0% |
| PharmacologB TO3 | 3 540 | 0,00 | SEK | 11 | 0,0% |
| Physitrack PLC | 1 766 | 16,20 | SEK | 28 609 | 0,1% |
| Pila Pharma AB | 1 569 | 1,60 | SEK | 2 510 | 0,0% |
| Probi AB | 1 133 | 203,00 | SEK | 229 999 | 0,7% |
| Promimic AB | 1 774 | 32,70 | SEK | 58 010 | 0,2% |
| ProstaLund | 8 639 | 1,63 | SEK | 14 082 | 0,1% |
| Prostatype Genomics | 19 495 | 0,10 | SEK | 1 852 | 0,0% |
| Prostatype Genomics AB Unit rights 06/02-2024 | 19 495 | 0,00 | SEK | 12 | 0,0% |
| Q-LINEA | 10 871 | 3,70 | SEK | 40 223 | 0,1% |
| Qlife Holding | 43 264 | 0,02 | SEK | 861 | 0,0% |
| QuiaPEG Pharmaceuticals | 426 | 0,07 | SEK | 28 | 0,0% |
| RLS Global | 6 884 | - | SEK | - | 0,0% |
| RaySearch Laboratories AB | 2 650 | 90,30 | SEK | 239 295 | 0,8% |
| Redwood Pharma AB | 13 059 | 0,05 | SEK | 614 | 0,0% |
| S2 Medical AB | 1 575 | 0,06 | SEK | 95 | 0,0% |
| Saniona AB | 5 835 | 4,01 | SEK | 23 398 | 0,1% |
| Scandidos | 3 126 | 2,03 | SEK | 6 346 | 0,0% |
| Scandinavian Real Heart AB | 8 289 | 0,56 | SEK | 4 642 | 0,0% |
| Scandinavian Real Heart TO2 | 2 763 | 0,11 | SEK | 292 | 0,0% |
| Scandion Oncology | 2 572 | 4,00 | SEK | 10 275 | 0,0% |
| Scibase Holding | 9 243 | 0,83 | SEK | 7 709 | 0,0% |
| Sectra AB B | 8 749 | 180,26 | SEK | 1 577 095 | 5,1% |
| Sedana Medical AB | 9 886 | 23,16 | SEK | 228 960 | 0,7% |
| SenzaGen | 1 909 | 7,28 | SEK | 13 898 | 0,0% |
| Senzime AB | 11 913 | 7,43 | SEK | 88 514 | 0,3% |
| Spago Nano TO12 | 5 097 | 0,13 | SEK | 647 | 0,0% |
| Spago Nanomedical | 8 738 | 0,33 | SEK | 2 857 | 0,0% |
| SpectraCure AB | 9 831 | 3,86 | SEK | 37 948 | 0,1% |
| Sprint Bioscience | 7 739 | 1,74 | SEK | 13 427 | 0,0% |
| Stayble Therapeutics | 2 804 | 0,30 | SEK | 850 | 0,0% |

| | | | | | |
|--|--------|--------|-----|-------------------|---------------|
| Stille | 447 | 151,00 | SEK | 67 497 | 0,2% |
| Surgical Science SE AB | 5 078 | 182,50 | SEK | 926 735 | 3,0% |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | 5 726 | 267,00 | SEK | 1 528 842 | 4,9% |
| SynAct Pharma AB | 2 843 | 8,83 | SEK | 25 104 | 0,1% |
| Toleranzia | 15 120 | 0,43 | SEK | 6 471 | 0,0% |
| Toleranzia AB TO4 | 7 560 | 0,12 | SEK | 907 | 0,0% |
| Vicore Pharma Holding AB | 11 118 | 14,18 | SEK | 157 653 | 0,5% |
| Vimian Group AB | 44 211 | 29,60 | SEK | 1 308 646 | 4,2% |
| Vitrolife AB | 7 932 | 194,70 | SEK | 1 544 360 | 5,0% |
| Vivesto AB | 43 299 | 0,41 | SEK | 17 644 | 0,1% |
| Xbrane Biopharma AB | 3 115 | 10,00 | SEK | 31 150 | 0,1% |
| Xintela | 62 413 | 0,27 | SEK | 16 914 | 0,1% |
| Xintela TO3 | 23 776 | 0,08 | SEK | 1 902 | 0,0% |
| Xspray Pharma | 2 719 | 40,00 | SEK | 108 760 | 0,4% |
| Xvivo Perfusion AB | 3 134 | 329,50 | SEK | 1 032 653 | 3,3% |
| Ziccum | 1 203 | 7,66 | SEK | 9 215 | 0,0% |
| iZafe Group B | 22 924 | 0,29 | SEK | 6 602 | 0,0% |
| Hälsovård | | | | 30 983 904 | 99,7% |
| XP Chemistries AB | 844 | 0,12 | SEK | 100 | 0,0% |
| XP Chemistries AB BTU | 844 | 0,40 | SEK | 338 | 0,0% |
| Material | | | | 438 | 0,0% |
| Summa Kategori 1 | | | | 30 986 725 | 99,7% |
| Summa överlåtbara värdepapper | | | | 30 986 725 | 99,7% |
| Summa värdepapper | | | | 30 986 725 | 99,7% |
| Bankmedel | | | | | |
| Likvida medel SEK | | | | 236 608 | 0,8% |
| Likvida medel SEK - Klientmedel | | | | 605 790 | 2,0% |
| Summa bankmedel | | | | 842 398 | 2,7% |
| Övriga tillgångar/skulder netto | | | | -768 611 | -2,5% |
| Fondförmögenhet | | | | 31 060 512 | 100,0% |

Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:

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

Om FCG Fonder AB

1.1 BOLAGSFAKTA

FCG Fonder AB (Bolaget), organisationsnummer 556939–1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 12 juni 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Hemsida: www.fcgfonder.se

Adress: Östermalmstorg 1, 5 tr., SE-114 42 Stockholm Sverige

E-mail: fondadmin@fcgfonder.se

Telefon: +46 8 41 07 59 10 (växel)

Klagomålsansvarig: Johan Schagerström (VD)

Styrelseledamöter

- Tove Bångstad (Styrelseordförande)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Rikard Edvardsson (Ledamot)

Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, verkställande direktör
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Tom Michels, vice verkställande direktör & ansvarig för Förvaltningsfunktionen
- Erica Laestander, ansvarig för Riskhanteringsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, tf ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen

Revisor

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

1.2 ERSÄTTNINGSPOLICY

Bolaget lämnar som regel inte rörlig ersättning. Bolaget har dock antagit en Ersättningspolicy som reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen men kan för vissa kategorier anställda beslutas av verkställande direktör. En anställds ersättning ska vara baserad på en balanserad avvägning mellan den anställdes fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bl.a. vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

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

1.3 INFORMATION OM ERSÄTTNINGAR

FCG Fonder AB har under 20230101-20231231 utbetalat 20 721 434 kronor till företagets styrelseledamöter, 29 tillsvidareanställda och 5 timanställda. Ersättning inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 218 976 kronor.

| Kategori | Totalbelopp | Varav rörlig ersättning | Kommentar |
|----------------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Särskilt reglerad Personal, 15st | 12 883 443 | 0 | Ingen dubbelräkning |
| Verkställande Ledning | 8 362 515 | 0 | Personer ingår i flera kategorier |
| Strategiska befattningar* | 0 | 0 | Ingen dubbelräkning |
| Kontroll | 2 471 682 | 0 | Ingen dubbelräkning |
| Risntagare | 2 049 246 | 0 | Personer ingår i flera kategorier |

FCG Fonders styrelse har antagit en Ersättningspolicy och ansvarar för att den tillämpas och är uppdaterad. Styrelsen har även utsett en särskild ledamot i styrelsen att göra en bedömning av Bolagets ersättningssystem, att besluta vilka eventuella åtgärder som ska vidtas för att följa upp tillämpningen av policyn, samt att bereda styrelsebeslut om ersättningar. Styrelsen ska även tillse att funktionen för regelefterlevnad, minst årligen eller vid behov, granskar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med denna policy. Bolaget har under 2023 inte betalat ut några rörliga ersättningar. Funktionen för regelefterlevnad har genomfört ansedade granskning. Kontrollen visade tillfredsställande resultat och föranledde inte att några rekommendationer lämnades.

1.4 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller liknande värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Negativ ränta på inlåningsmedel redovisas under räntekostnader. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Årsberättelsen har upprättats enligt ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), samt följer Fondbolagets Föreningsrekommendationer.

1.5 BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

När du öppnar ett fondkonto och köper andelar i fonder hos Bolaget eller ett ombud till Bolaget så kommer dina personuppgifter

att behandlas i samband med detta. Behandlingen avser förberedelse och administration av den berörda tjänsten, och därtill kan uppgifterna utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärsuppföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för att skicka information till dig som andelsinnehavare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdragstagare och andra företag inom FCG-koncernen där dessa samarbetar kring tjänster. All behandling sker i enlighet med sekretess- och skyddsbestämmelser i lagar och regler. Om du vill veta mer om Bolagets

behandling, och dina rättigheter att bland annat få ändra, radera eller begära ut dina personuppgifter, så hittar du Bolagets Data-skyddspolicy på Bolagets hemsida www.fcgfonder.se under "om oss/legal information".

1.6 PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Alf-förvaltarens principer för aktieägarengagemang finns publicerade på Bolagets hemsida <https://fcgfonder.se/om-oss/legal-information/>. Avsnitt 7.2 i Policyn anger hur Årlig redovisning av röstningar sker.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....
Tove Bångstad (ordf.)

.....
Jimmi Brink

.....
Mari Thjømøe

.....
Rikard Edvardsson

.....
Johan Schagerström (VD)

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

.....
Peter Nilsson
Huvudansvarig/Auktoriserad revisor

.....
Victoria Moberg,
Auktoriserad revisor