

Halvårsredogörelse 2024

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

Det första halvåret 2024 har kännetecknats av fallande inflation, presidentval och NATO-medlemskap. Riksbanken genomförde sin första räntesänkning på åtta år, och ekonomin rör sig mot en stabilisering med en inflationstakt (KPIF) som ligger under målet för första gången sedan 2021. På Stockholmsbörsen har trenden fortsatt där storbolagen haft en starkare utveckling än små- och mikrobolag.

Globalt har fokus fortsatt legat på kriget i Gaza och Ukraina och hur västvärlden kan bistå Ukrainas försvar med stödpaket och sanktioner mot Ryssland. I februari beslutade EU om ett långsiktigt ekonomiskt stöd motsvarande 50 miljarder euro till Ukraina.

Oroligheterna i Gaza och Ukraina och Rysslands aggression resulterade i att Sverige ansökte om medlemskap i försvarsalliansen NATO, vilket slutfördes den 7 mars. I USA fortsätter presidentvalet att präglas av diskussioner kring Joe Bidens hälsa samt den juridiska processen mot Donald Trump, som i maj dömdes för bokföringsbrott.

Under första halvåret 2024 har svenska hälsovårdsbolag haft en högre avkastning än stockholmsbörsen (SIXPRX) som helhet. Fonden har under halvåret avkastat 11,7% (inklusive avgifter),

vilket är 0,12% lägre än index och 1,1% högre än SIXPRX. Fonden har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 99,9%.

Fondens största innehav per den 30 juni 2024 var Camurus AB; 5,19%, Swedish Orphan Biovitrum AB; 5,1% och AstraZeneca; 5,02%

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 2024-06-30 var utlåningen 3,8 MSEK som utgör cirka 9,0 % av fondförmögenheten. Endast Danske Bank, som är etablerad inom EES, har använts som motpart.

Löptid	Utlånat i styck
<1dag	0
1-7dag	20
7-30dag	21
30-90dag	20
90-365dag	61
>365dag	0
Obestämmd	64

Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

Säkerheter och intäkter/kostnader

Som säkerhet mottogs nordiska 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 0,13 mSEK och fördelades med 0,10 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-

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	Resultatbase rad 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 avviker 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 aktivitetsmålet

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

FCG Fonder rapporterar fonden som artikel 6 enligt EU:s Disclosuresförordning. Då fonden förvaltats passivt, endast utifrån sitt jämförelseindex, beaktades inte nivån på hållbarhetsriskerna vid urvalet av fondens innehav. Fondens jämförelseindex har inga hållbarhetskriterier vad gäller urval av de bolag som ingår i indexet. Förvaltaren har i sin förvaltning därför inte beaktat investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, detta mot bakgrund av fondens placeringsinriktning.

Fondfakta

NYCKELTAL

Fondens utveckling	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fondförmögenhet, tkr	42 100	31 061	21 292	17 861
Antal utelöpande fondandelar	553 222	455 887	341 078	188 204
Andelsvärde, kr	76,10	68,13	62,43	94,90
Fondens totalavkastning, %	11,70	9,14	-34,22	-5,10
Aktiv risk, %	0,34	0,28	-	-
Jämförelseindex				
SIX Sweden Healthcare Gross Index	11,82%	9,10%	-34,22%	-5,30%

Fonden startade den 17 november 2021 på andelsvärde 100

BALANSRÄKNING

Balansräkning	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	42 129 177	30 986 725
Summa placeringar med positivt MV	42 129 177	30 986 725
Bankmedel och övriga likvida medel	829 695	842 398
Övriga tillgångar	2 643 126	1 950 531
Summa tillgångar	45 601 998	33 779 654
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-12 724	-10 128
Övriga skulder	-3 488 794	-2 709 014
Summa skulder	-3 501 517	-2 719 142
Fondförmögenhet	42 100 481	31 060 512

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	3 798 410	4 746 076
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	3 932 223	5 077 079
*Se avsnittet "transaktioner för värdepappersfinansiering och transaktionsswappar"		

Förändring av fondförmögenhet	2024	2023
Fondförmögenheten vid årets början	31 060 512	21 292 296
Andelsutgivning	29 346 303	31 090 002
Andelsinlösen	-21 764 898	-23 645 208
Resultat enligt resultaträkning	3 458 564	2 323 421
Fondförmögenheten vid årets slut	42 100 481	31 060 512

FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2024-06-30

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
Kategori 1					
S2 Medical AB TO3	1 400	0,00	SEK	1	0,0%
S2 Medical AB TO4	1 400	0,00	SEK	2	0,0%
Sällanköpsvaror				4	0,0%
Ellen	167	1,13	SEK	189	0,0%
Dagligvaror				189	0,0%
2cureX	1 494	0,49	SEK	732	0,0%
ACOUSORT TO2	48	1,41	SEK	68	0,0%
ADDvise Group B	21 800	7,13	SEK	155 434	0,4%
Abliva AB	147 626	0,13	SEK	19 752	0,1%
Acarix	106 852	0,40	SEK	42 420	0,1%
Acarix TO3	8 832	0,13	SEK	1 139	0,0%
AcouSort	1 776	13,60	SEK	24 154	0,1%
Active Biotech AB	48 800	0,49	SEK	23 888	0,1%
AddLife AB	12 903	125,60	SEK	1 620 617	3,9%
Aino Health	4 154	0,12	SEK	486	0,0%
Aino Health AB BTA 2024	8 308	0,12	SEK	972	0,0%
Alligator Bioscience AB	95 265	1,20	SEK	114 318	0,3%
AlzeCure Pharma	9 348	1,91	SEK	17 808	0,0%
Alzinova	4 581	1,21	SEK	5 543	0,0%
Alzinova AB BTA	3 924	1,22	SEK	4 787	0,0%
Ambea AB	9 807	78,40	SEK	768 869	1,8%
Amniotics AB	283 660	0,01	SEK	1 560	0,0%
Annexin Pharmaceuticals	54 232	0,55	SEK	29 719	0,1%
Arcoma AB	1 448	17,20	SEK	24 906	0,1%
Arjo AB	27 830	41,02	SEK	1 141 587	2,7%
AroCell	27 179	0,43	SEK	11 578	0,0%
Asarina Pharma	2 124	0,74	SEK	1 568	0,0%
Ascelia Pharma AB	3 939	8,24	SEK	32 457	0,1%
AstraZeneca	1 273	1 661,00	SEK	2 114 453	5,0%
Attendo AB	17 526	43,80	SEK	767 639	1,8%
BICO AB	7 564	44,32	SEK	335 236	0,8%
Bactiguard Holding AB	3 403	69,60	SEK	236 849	0,6%
Bio Vitos Pharma AB	55 699	0,11	SEK	6 071	0,0%
Bio-Works Technologies	4 369	2,45	SEK	10 704	0,0%
BioArctic AB	8 095	228,80	SEK	1 852 136	4,4%
BioGaia AB	10 653	123,70	SEK	1 317 776	3,1%
BioInvent International AB	7 206	37,60	SEK	270 946	0,6%
Biosergen	12 167	0,30	SEK	3 662	0,0%
Biosergen AB TO3	8 664	0,04	SEK	386	0,0%
Biotage AB	8 761	163,10	SEK	1 428 919	3,4%
Biovica B	7 236	2,75	SEK	19 899	0,1%
Biovica International TO3	1 785	0,38	SEK	678	0,0%
Bone Support AB	7 199	263,00	SEK	1 893 337	4,5%
Boule Diagnostics AB	4 443	10,15	SEK	45 096	0,1%
BrainCool AB	29 887	2,32	SEK	69 338	0,2%
Brighter	140 089	-	SEK	-	0,0%
C-Rad AB	3 605	43,60	SEK	157 178	0,4%
Calliditas Therapeutics AB	6 524	205,60	SEK	1 341 334	3,2%
Camurus AB	3 645	600,00	SEK	2 187 000	5,2%
Cantargia AB	21 207	4,50	SEK	95 432	0,2%
Cellavision AB	2 611	250,50	SEK	654 056	1,6%

Cereno Scientific AB	30 926	4,76	SEK	147 084	0,4%
ChemoTech B	1 627	2,10	SEK	3 417	0,0%
ChemoTech BTA B	697	2,02	SEK	1 408	0,0%
Chordate Medical Holding AB	20 158	0,06	SEK	1 266	0,0%
Cinclus Pharma Holding AB	5 191	31,00	SEK	160 921	0,4%
Cline Scientific B	13 911	0,08	SEK	1 099	0,0%
Clinical Laserthermia Systems B	2 226	5,99	SEK	13 332	0,0%
Coala-Life Group AB TO3	20 937	-	SEK	-	0,0%
Coala-life Group AB	258 564	-	SEK	-	0,0%
CombiGene	1 795	2,90	SEK	5 206	0,0%
Corline Biomedical	2 704	12,85	SEK	34 746	0,1%
Cyxone	25 327	0,11	SEK	2 786	0,0%
DIAGONAL BIO TO1	11 956	0,00	SEK	31	0,0%
Dedicare AB	844	58,90	SEK	49 712	0,1%
Devyser Diagnostics AB	1 784	113,00	SEK	201 592	0,5%
Diagonal Bio AB	101 626	0,03	SEK	2 825	0,0%
Diamyd Medical B	10 581	14,84	SEK	157 022	0,4%
Dignitana AB	7 150	1,51	SEK	10 797	0,0%
Duearity	1 851	0,16	SEK	296	0,0%
Duearity TO1	231	0,01	SEK	3	0,0%
Egetis Therapeutics AB	32 031	4,67	SEK	149 585	0,4%
Elekta AB B	31 623	66,20	SEK	2 093 443	5,0%
Elicera Therapeutics	7 322	1,29	SEK	9 445	0,0%
Enorama Pharma	6 293	3,19	SEK	20 075	0,1%
Enzymatica AB	19 038	2,60	SEK	49 499	0,1%
Episurf B TO13B	21 348	0,07	SEK	1 494	0,0%
Episurf Medical AB	84 253	0,22	SEK	18 283	0,0%
ExpreS2ion Biotech	13 749	1,16	SEK	15 949	0,0%
ExpreS2ion Biotech BTU	6 412	0,32	SEK	2 020	0,0%
FLERIE AB	841 205	0,47	SEK	397 049	0,9%
Fluicell AB	71 255	0,09	SEK	6 071	0,0%
FluoGuide	1 340	41,75	SEK	55 945	0,1%
Gabather	3 966	1,50	SEK	5 949	0,0%
Genovis	7 175	28,45	SEK	204 129	0,5%
Getinge AB (B)	11 700	180,05	SEK	2 106 585	5,0%
Guard Therapeutics Intl.	1 069	29,40	SEK	31 429	0,1%
Hansa Biopharma AB	7 190	46,28	SEK	332 753	0,8%
Hemcheck Holding AB	754	0,05	SEK	40	0,0%
Humana AB	5 665	32,90	SEK	186 379	0,4%
ISR Immune System Regulation	5 080	-	SEK	-	0,0%
Iconovo AB	1 422	9,28	SEK	13 196	0,0%
Idogen	10 032	0,12	SEK	1 209	0,0%
Immunovia AB	7 413	1,61	SEK	11 935	0,0%
Implantica AG	6 360	33,00	SEK	209 880	0,5%
Infant Bacterial Therapeutics	1 426	97,00	SEK	138 322	0,3%
Initiator Pharma AS	5 667	9,80	SEK	55 537	0,1%
Integrum AB	2 053	54,80	SEK	112 504	0,3%
Intervacc AB	8 632	3,24	SEK	27 968	0,1%
Irlab Therapeutics AB	6 051	13,25	SEK	80 176	0,2%
Isofol Medical AB	14 500	0,69	SEK	10 005	0,0%
Kancera	16 105	1,57	SEK	25 285	0,1%
Karolinska Development AB	30 538	1,43	SEK	43 669	0,1%
Klaria Pharma Holding	8 907	0,44	SEK	3 919	0,0%
Kontigo Care	1 198	2,26	SEK	2 707	0,0%
LIDDS	1 064	0,13	SEK	138	0,0%
Learning 2 Sleep L2S AB	9 615	-	SEK	-	0,0%
Lipidor	74 620	0,04	SEK	3 283	0,0%

Lipidor TO2	18 200	0,01	SEK	116	0,0%
Lipigon Pharmaceuticals	2 881	0,26	SEK	749	0,0%
Lipum	2 330	8,20	SEK	19 106	0,1%
Luxbright	14 154	0,89	SEK	12 597	0,0%
Luxbright AB Rights 18/08-2024	14 154	-	SEK	-	0,0%
Magle Chemoswed	1 131	42,40	SEK	47 954	0,1%
Magnasense AB	1 737	0,48	SEK	830	0,0%
Medcap AB	1 621	499,00	SEK	808 879	1,9%
Medhelp Care AB	2 829	2,98	SEK	8 430	0,0%
Medicover AB	7 996	190,40	SEK	1 522 438	3,6%
Medivir AB	12 262	3,07	SEK	37 644	0,1%
Mendus AB	5 456	8,81	SEK	48 067	0,1%
Moberg Pharma AB	3 510	29,06	SEK	102 001	0,2%
Moberg Pharma AB IA	1 315	29,06	SEK	38 214	0,1%
Modus Therapeutics Holding AB	3 386	1,04	SEK	3 521	0,0%
Nanexa	16 725	0,91	SEK	15 186	0,0%
Nanoform Finland	8 588	18,76	SEK	161 111	0,4%
Nanologica	4 956	5,76	SEK	28 547	0,1%
NeoDynamics AB	3 447	0,91	SEK	3 123	0,0%
Neola Medical AB	7 585	2,20	SEK	16 687	0,0%
Newbury Pharmaceuticals	1 820	3,22	SEK	5 860	0,0%
NextCell Pharma AB	2 790	1,36	SEK	3 794	0,0%
NextCell Pharma AB BTU	3 069	1,50	SEK	4 604	0,0%
OncoZenge AB	948	3,02	SEK	2 863	0,0%
Oncopeptides AB	23 171	2,93	SEK	67 891	0,2%
Orexo AB	3 812	20,45	SEK	77 955	0,2%
Ortivus AB	4 207	2,24	SEK	9 424	0,0%
Ortoma AB	4 420	8,38	SEK	37 040	0,1%
OssDsign AB	10 723	9,30	SEK	99 724	0,2%
PMD DEVICE SOLUTIONS AB	48	5,60	SEK	269	0,0%
Paxman	2 088	47,00	SEK	98 136	0,2%
Pharmacolog i Uppsala B	7 965	0,13	SEK	1 059	0,0%
Physitrack PLC	1 786	16,10	SEK	28 755	0,1%
Pila Pharma AB	3 482	4,30	SEK	14 973	0,0%
Probi AB	1 339	290,00	SEK	388 310	0,9%
Promimic AB	2 049	34,50	SEK	70 691	0,2%
ProstaLund	8 639	0,52	SEK	4 475	0,0%
ProstaLund BTU	1 079	2,41	SEK	2 595	0,0%
Prostatype Genomics	285 020	0,03	SEK	7 696	0,0%
Q-LINEA	12 758	4,11	SEK	52 435	0,1%
Qlife Holding	88 605	0,00	SEK	106	0,0%
QuiaPEG Intressenter AB	426	0,07	SEK	28	0,0%
QuiaPEG Pharmaceuticals	163 597	0,07	SEK	10 634	0,0%
RLS Global	6 884	-	SEK	-	0,0%
RaySearch Laboratories AB	2 916	141,40	SEK	412 322	1,0%
Redwood Pharma AB	131	0,97	SEK	127	0,0%
S2 Medical AB	63 558	0,05	SEK	2 955	0,0%
Saniona AB	12 214	3,82	SEK	46 596	0,1%
Saniona AB TO 4	4 134	0,80	SEK	3 307	0,0%
Scandidos	5 627	1,59	SEK	8 947	0,0%
Scandinavian Real Heart AB	36 510	0,30	SEK	11 099	0,0%
Scandinavian Real Heart AB Unit Rights 17/6-24	8 289	0,00	SEK	15	0,0%
Scandinavian Real Heart TO2	2 763	0,01	SEK	36	0,0%
Scandion Oncology	4 476	0,29	SEK	1 298	0,0%
Scandion Oncology A/S BTU	10 444	0,67	SEK	6 997	0,0%
Scibase Holding	22 170	0,43	SEK	9 533	0,0%
Scibase Holding AB TO2	25 575	0,11	SEK	2 788	0,0%

Sectra AB B	8 434	242,20	SEK	2 042 715	4,9%
Sedana Medical AB	10 886	23,15	SEK	252 011	0,6%
SenzaGen	2 716	7,20	SEK	19 555	0,1%
Senzime AB	13 144	7,91	SEK	103 969	0,3%
Spago Nanomedical	39 697	0,33	SEK	13 179	0,0%
SpectraCure AB	11 607	2,55	SEK	29 598	0,1%
Sprint Bioscience	7 739	1,46	SEK	11 330	0,0%
Stayble Therapeutics	2 804	0,29	SEK	819	0,0%
Stille	979	217,00	SEK	212 443	0,5%
Surgical Science SE AB	5 587	125,10	SEK	698 934	1,7%
Swedish Orphan Biovitrum AB	7 571	283,60	SEK	2 147 136	5,1%
SynAct Pharma AB	4 534	7,16	SEK	32 463	0,1%
Toleranzia	26 623	0,63	SEK	16 719	0,0%
Toleranzia AB TO4	7 560	0,13	SEK	968	0,0%
Vicore Pharma Holding AB	12 246	21,40	SEK	262 064	0,6%
Vimian Group AB	55 806	34,35	SEK	1 916 936	4,6%
Vitrolife AB	11 938	174,30	SEK	2 080 793	4,9%
Vivesto AB	56 573	0,27	SEK	15 501	0,0%
Xbrane Biopharma AB	192 522	0,26	SEK	50 633	0,1%
Xbrane Biopharma AB TO1	36 477	0,08	SEK	2 882	0,0%
Xintela	62 413	0,30	SEK	18 724	0,0%
Xintela TO3	23 776	0,17	SEK	3 923	0,0%
Xspray Pharma	3 742	80,40	SEK	300 857	0,7%
Xvivo Perfusion AB	3 449	415,50	SEK	1 433 060	3,4%
Ziccum	2 056	6,24	SEK	12 829	0,0%
iZafe Group B	22 924	0,24	SEK	5 502	0,0%
Hälsovård				42 127 964	100,0%
Fluicell AB TO6	11 815	0,02	SEK	222	0,0%
Informationsteknik				222	0,0%
XP Chemistries AB	4 220	0,17	SEK	696	0,0%
XP Chemistries TO2	2 532	0,01	SEK	28	0,0%
XP Chemistries TO3	2 532	0,03	SEK	75	0,0%
Material				799	0,0%
Summa Kategori 1				42 129 177	100,0%
Summa överlåtbara värdepapper				42 129 177	100,0%
Summa värdepapper				42 129 177	100,0%
Bankmedel					
Likvida medel SEK				617 910	1,5%
Likvida medel SEK - Klientmedel				211 784	0,5%
Summa bankmedel				829 695	2,0%
Övriga tillgångar/skulder netto				-858 391	-2,0%
Fondförmögenhet				42 100 481	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 Thjomøe (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 förvaltrade 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 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. Halvårsredogörelsen har upprättats enligt ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), samt följer Fondbolagets Förenings rekommendationer.

1.4 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 Dataskyddspolicy på Bolagets hemsida www.fcgfonder.se under "om oss/legal information".

1.5 PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

AIF-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 rösningar sker.

