

# Halvårsredogörelse 2024

för värdepappersfonden

## PLUS Allabolag 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 småbolag. Fonden ska i sina placeringar efterbilda sammansättningen av indexet SIX Portfolio Return Index (SIX PRX), som reflekterar utvecklingen av bolagen listade på Nasdaq OMX Stockholm, och därigenom uppnå en värde-tillväxt som motsvarar utvecklingen för detta index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som ingår i eller speglar utvecklingen i SIX Portfolio Return Index, fondandelar, ränterelaterade överlåtbara värdepapper, 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, direkt och via investering i fonden PLUS Mikrobolag Sverige Index och i cirka 250 bolag fördelade på olika branscher. 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.

Fonden har under första halvåret 2024 avkastat 10,51% (inklusive avgifter), vilket är 0,05% sämre än index och stockholmsbörsen som helhet. Fonden har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 100%.

Fondens största innehav per den 30 juni 2024 var Atlas Copco AB A; 8,68%, Investor AB (B); 7,89% och Volvo AB (B); 4,88%. 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 Portfolio Return Index (SIXPRX). Fonden är en indexfond vars syfte är att i sina placeringar efterbilda sammansättningen av indexet.

SIX Portfolio Return Index reflekterar bolagen upptagna till handel på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm. Indexet är ett Gross

index och beräknas som portföljindex. Indexet är ett återinvesterrande index, vilket innebär att det tar hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

Fondens jämförelseindex var fram till den 24 september 2022 index Nasdaq Small Cap Index.

---

## 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 87,6 MSEK som utgör cirka 4,2 % av fondförmögenheten. Endast Danske Bank, som är etablerad inom EES, har använts som motpart.

Löptid	Utlånat i styck
<1dag	0
1-7dag	24
7-30dag	45
30-90dag	77
90-365dag	70
>365dag	0
Obestämmd	80

### 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 0,44 mSEK och fördelades med 0,35 mSEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 0,09 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	0,20%	0,20%	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, indexrebalansering 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 Disclosureförordning. 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	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 068 753	1 522 298	868 635	646 088	12 701
Antal utelöpande fondandelar	13 346 059	10 852 407	7 369 113	4 247 846	115 992
Andelsvärde, kr	155,01	140,27	117,88	152,09	109,50
Fondens totalavkastning, %	10,51	19,00	-22,50	38,89	9,50
Aktiv risk, %	0,18	0,30	0,82	-	-
<b>Utveckling jämförelseindex</b>					
OMX Stockholm Total Return Index	10,56%	19,19%	-22,29%	39,40%	10,10%

Fonden startade den 26 Oktober 2020

## BALANSRÄKNING

Balansräkning	2024-06-30	2023-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	2 042 816 499	1 500 547 840
Fondandelar	25 821 569	21 290 640
<b>Summa finansiella instrument med positivt MV</b>	<b>2 068 638 068</b>	<b>1 521 838 480</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	6 183 903	7 625 232
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 979	27 193
Övriga tillgångar	2 753 808	839 657
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 077 580 758</b>	<b>1 530 330 563</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-316 085	-245 806
Övriga skulder	-8 512 094	-7 781 009
<b>Summa skulder</b>	<b>-8 828 179</b>	<b>-8 026 815</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>2 068 752 579</b>	<b>1 522 303 748</b>

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	87 661 641	136 198 571
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	91 614 668	154 460 696

\*Se avsnittet "transaktioner för värdepappersfinansiering och transaktionsswappar"

Förändring av fondförmögenhet	2024	2023
<b>Fondförmögenheten vid årets början</b>	<b>1 522 303 748</b>	<b>868 635 385</b>
Andelsutgivning	<u>588 035 005</u>	<u>772 365 106</u>
Andelsinlösen	<u>-222 651 428</u>	<u>-329 393 794</u>
Resultat enligt resultaträkning	181 065 255	210 697 051
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>2 068 752 579</b>	<b>1 522 303 748</b>

**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>
<b>Kategori 1</b>					
AcadeMedia AB	18 947	51,70	SEK	979 560	0,1%
Autoliv SDB	4 943	1 130,00	SEK	5 585 590	0,3%
BHG Group AB	32 789	16,51	SEK	541 346	0,0%
Betsson AB (B)	22 075	123,90	SEK	2 735 093	0,1%
Bilia A AB	17 603	141,50	SEK	2 490 825	0,1%
Bonava AB (B)	59 057	8,42	SEK	496 965	0,0%
Boozt AB	12 603	126,60	SEK	1 595 540	0,1%
Clas Ohlson AB	10 901	176,00	SEK	1 918 576	0,1%
Dometic Group AB	58 465	67,30	SEK	3 934 695	0,2%
Duni AB	8 165	101,60	SEK	829 564	0,0%
Electrolux AB (B)	51 630	87,86	SEK	4 536 212	0,2%
Evolution AB	38 787	1 104,00	SEK	42 820 848	2,1%
Fenix Outdoor International AG	1 572	723,00	SEK	1 136 556	0,1%
Gaming Innovation Group	9 467	29,70	SEK	281 170	0,0%
Hennes & Mauritz AB (B)	259 395	167,65	SEK	43 487 572	2,1%
JM AB	11 621	198,10	SEK	2 302 120	0,1%
Kindred Group PLC	41 896	126,00	SEK	5 278 896	0,3%
MEKO AB	10 053	118,60	SEK	1 192 286	0,1%
New Wave Group AB	17 333	109,50	SEK	1 897 964	0,1%
Nobia AB	123 497	4,39	SEK	542 646	0,0%
Rusta AB	27 239	78,00	SEK	2 124 642	0,1%
Rvrc Holding AB	20 475	45,70	SEK	935 708	0,1%
Scandic Hotels Group AB	35 537	64,20	SEK	2 281 475	0,1%
SkiStar AB	13 555	148,40	SEK	2 011 562	0,1%
Synsam AB	28 363	52,70	SEK	1 494 730	0,1%
Thule Group AB	19 221	278,00	SEK	5 343 438	0,3%
Volvo Car AB B	547 363	32,79	SEK	17 945 296	0,9%
<b>Sällanköpsvaror</b>				<b>156 720 872</b>	<b>7,6%</b>
AAK AB	47 504	310,60	SEK	14 754 742	0,7%
Axfood AB	39 642	278,40	SEK	11 036 333	0,5%
Cloetta AB (B)	49 909	20,62	SEK	1 029 124	0,1%
Essity AB B	128 697	271,40	SEK	34 928 366	1,7%
Scandi Standard AB	11 794	77,60	SEK	915 214	0,0%
<b>Dagligvaror</b>				<b>62 663 779</b>	<b>3,0%</b>
Africa Oil Corp	47 709	19,08	SEK	910 288	0,0%
International Petroleum Corporation	10 848	140,50	SEK	1 524 144	0,1%
<b>Energi</b>				<b>2 434 432</b>	<b>0,1%</b>
Arion Banki HF	6 887	9,80	SEK	67 493	0,0%
Avanza Bank Holding AB	28 785	257,50	SEK	7 412 138	0,4%
Bure Equity AB	13 721	357,00	SEK	4 898 397	0,2%
Coinshares International Ltd	11 979	57,10	SEK	684 001	0,0%
Creades AB	17 685	76,50	SEK	1 352 903	0,1%
EQT AB	227 559	313,20	SEK	71 271 479	3,5%
Hoist Finance AB	16 061	53,80	SEK	864 082	0,0%
Industrivarden AB	79 168	360,60	SEK	28 547 981	1,4%
Investment AB Oresund	8 664	124,60	SEK	1 079 534	0,1%
Investor AB (B)	562 247	290,20	SEK	163 164 079	7,9%
Kinnevik AB (B)	51 164	86,95	SEK	4 448 710	0,2%
L E Lundbergforetagen AB	27 838	524,00	SEK	14 587 112	0,7%
Linc AB	10 904	89,60	SEK	976 998	0,1%
Nordea Bank	140 107	126,10	SEK	17 667 493	0,9%

Nordnet AB	46 160	221,40	SEK	10 219 824	0,5%
Norion Bank AB	36 514	43,65	SEK	1 593 836	0,1%
Ratos AB B	58 858	36,06	SEK	2 122 419	0,1%
Resurs Holding AB	35 272	22,90	SEK	807 729	0,0%
Sampo Oyj	463	455,00	SEK	210 665	0,0%
Skandinaviska Enskilda Banken A	384 958	156,50	SEK	60 245 927	2,9%
Svenska Handelsbanken AB	362 749	100,95	SEK	36 619 512	1,8%
Svolder AB	18 101	61,70	SEK	1 116 832	0,1%
Swedbank (A)	207 418	218,10	SEK	45 237 866	2,2%
TF Bank AB	4 088	232,00	SEK	948 416	0,1%
Traction AB	2 716	253,00	SEK	687 148	0,0%
VNV GLOBAL LTD	23 961	26,08	SEK	624 903	0,0%
<b>Finans</b>				<b>477 457 475</b>	<b>23,1%</b>
AddLife AB	21 613	125,60	SEK	2 714 593	0,1%
Ambea AB	16 236	78,40	SEK	1 272 902	0,1%
Arjo AB	47 246	41,02	SEK	1 938 031	0,1%
AstraZeneca	29 080	1 661,00	SEK	48 301 880	2,3%
Attendo AB	29 200	43,80	SEK	1 278 960	0,1%
BICO AB	12 647	44,32	SEK	560 515	0,0%
BioArctic AB	13 609	228,80	SEK	3 113 739	0,2%
BioGaia AB	18 072	123,70	SEK	2 235 506	0,1%
Biotage AB	14 448	163,10	SEK	2 356 469	0,1%
Bone Support AB	12 147	263,00	SEK	3 194 661	0,2%
Calliditas Therapeutics AB	10 782	205,60	SEK	2 216 779	0,1%
Camurus AB	10 776	600,00	SEK	6 465 600	0,3%
Cellavision AB	4 542	250,50	SEK	1 137 771	0,1%
Cinclus Pharma Holding AB	9 128	31,00	SEK	282 968	0,0%
Elekta AB B	68 106	66,20	SEK	4 508 617	0,2%
FLERIE AB	1 428 658	0,47	SEK	674 327	0,0%
Getinge AB (B)	46 413	180,05	SEK	8 356 661	0,4%
Hansa Biopharma AB	11 552	46,28	SEK	534 627	0,0%
Medcap AB	2 629	499,00	SEK	1 311 871	0,1%
Medicover AB	13 577	190,40	SEK	2 585 061	0,1%
RaySearch Laboratories AB	4 558	141,40	SEK	644 501	0,0%
Sectra AB B	33 119	242,20	SEK	8 021 422	0,4%
Swedish Orphan Biovitrum AB	64 865	283,60	SEK	18 395 714	0,9%
Vitrolife AB	24 814	174,30	SEK	4 325 080	0,2%
Xvivo Perfusion AB	5 697	415,50	SEK	2 367 104	0,1%
<b>Hälsovård</b>				<b>128 795 358</b>	<b>6,2%</b>
ABB Ltd	83 510	588,00	SEK	49 103 880	2,4%
AFRY AB B	20 160	190,00	SEK	3 830 400	0,2%
AQ Group AB	16 912	145,50	SEK	2 460 696	0,1%
AddTech AB	47 680	263,40	SEK	12 558 912	0,6%
Alfa Laval AB	75 656	464,10	SEK	35 111 950	1,7%
Alimak Group AB	19 611	115,00	SEK	2 255 265	0,1%
Alligo AB B	9 382	143,60	SEK	1 347 255	0,1%
Assa Abloy AB	193 434	299,60	SEK	57 952 826	2,8%
Atlas Copco AB A	901 158	199,20	SEK	179 510 674	8,7%
BTS Group AB	3 294	316,00	SEK	1 040 904	0,1%
Beijer Alma AB	9 701	207,00	SEK	2 008 107	0,1%
Beijer Ref AB	88 345	163,50	SEK	14 444 408	0,7%
Bergman & Beving AB	4 968	296,00	SEK	1 470 528	0,1%
Bravida Holding AB	36 870	78,60	SEK	2 897 982	0,1%
Bufab Holding AB	7 048	391,00	SEK	2 755 768	0,1%
CTT Systems AB	2 172	323,00	SEK	701 556	0,0%
Cavotec SA	18 240	19,60	SEK	357 504	0,0%
Concentric AB	6 746	179,00	SEK	1 207 534	0,1%

Coor Service Management Holding	16 531	46,82	SEK	773 981	0,0%
Elanders B	6 282	99,60	SEK	625 687	0,0%
Electrolux Professional AB	51 596	70,40	SEK	3 632 358	0,2%
Engcon AB	21 042	86,80	SEK	1 826 446	0,1%
Epiroc A	222 291	211,50	SEK	47 014 547	2,3%
Fagerhult AB	32 940	68,80	SEK	2 266 272	0,1%
Fasadgruppen Group AB	8 647	62,00	SEK	536 114	0,0%
Green Landscaping Group AB	11 017	79,00	SEK	870 343	0,0%
Hexatronic Group AB	36 649	50,90	SEK	1 865 434	0,1%
Husqvarna AB (B)	106 109	84,94	SEK	9 012 898	0,4%
INVISIO AB	8 288	233,00	SEK	1 931 104	0,1%
ITAB Shop Concept AB	39 336	25,90	SEK	1 018 802	0,1%
Indutrade AB	66 694	271,60	SEK	18 114 090	0,9%
Instalco AB	49 535	40,56	SEK	2 009 140	0,1%
Intrum Justitia AB	23 076	30,00	SEK	692 280	0,0%
Investment AB Latour	108 496	286,20	SEK	31 051 555	1,5%
Inwido AB	10 666	144,50	SEK	1 541 237	0,1%
Lifco AB	77 653	291,00	SEK	22 597 023	1,1%
Lindab International (AB)	14 246	226,80	SEK	3 230 993	0,2%
Loomis AB	12 831	276,00	SEK	3 541 356	0,2%
MIPS AB	4 940	415,00	SEK	2 050 100	0,1%
Momentum Group AB B	9 261	173,40	SEK	1 605 857	0,1%
Munters Group AB	33 895	199,80	SEK	6 772 221	0,3%
NCC (B)	18 247	137,50	SEK	2 508 963	0,1%
Nederman Holding AB	6 223	224,50	SEK	1 397 064	0,1%
Nibe Industrier AB	327 383	44,94	SEK	14 712 592	0,7%
Nolato AB	43 492	57,50	SEK	2 500 790	0,1%
Nordic Waterproofing Holding AB	4 202	161,40	SEK	678 203	0,0%
Norva24 Group AB	32 096	28,90	SEK	927 574	0,0%
OEM International AB	20 346	116,60	SEK	2 372 344	0,1%
OX2	49 322	59,45	SEK	2 932 193	0,1%
Peab AB (B)	47 347	66,65	SEK	3 155 678	0,2%
Rejlers AB	3 724	154,00	SEK	573 496	0,0%
SKF B	83 580	212,80	SEK	17 785 824	0,9%
Saab AB B	97 902	255,00	SEK	24 965 010	1,2%
Sandvik AB	229 715	212,40	SEK	48 791 466	2,4%
Sdiptech AB	6 686	323,00	SEK	2 159 578	0,1%
Securitas AB (B)	100 084	105,20	SEK	10 528 837	0,5%
Skanska AB (B)	73 186	190,80	SEK	13 963 889	0,7%
Storskogen Group AB	280 877	8,20	SEK	2 303 191	0,1%
Sweco AB B	66 661	145,40	SEK	9 692 509	0,5%
Systemair AB	38 392	78,60	SEK	3 017 611	0,2%
Traton SE	4 821	349,00	SEK	1 682 529	0,1%
Trelleborg AB (B)	38 968	412,40	SEK	16 070 403	0,8%
Troax Group AB (A)	10 832	237,00	SEK	2 567 184	0,1%
VBG Group AB	4 372	484,50	SEK	2 118 234	0,1%
Vestum AB	68 752	10,12	SEK	695 770	0,0%
Volati AB	14 290	100,80	SEK	1 440 432	0,1%
Volvo AB (B)	372 568	271,10	SEK	101 003 185	4,9%
XANO Industri AB	7 941	86,90	SEK	690 073	0,0%
<b>Industri</b>				<b>826 830 609</b>	<b>40,0%</b>
AddNode Group AB	24 126	121,90	SEK	2 940 959	0,1%
Beijer Electronics Group AB	4 879	124,20	SEK	605 972	0,0%
Cint Group AB	38 962	9,85	SEK	383 581	0,0%
Dustin Group AB	84 083	11,78	SEK	990 498	0,1%
Ericsson AB (B)	612 782	65,80	SEK	40 321 056	2,0%
Fortnox AB	111 662	63,98	SEK	7 144 135	0,4%



HMS Networks AB	9 273	420,40	SEK	3 898 369	0,2%
Hexagon AB	475 824	119,65	SEK	56 932 342	2,8%
KNOW IT AB	4 928	166,40	SEK	820 019	0,0%
Lagercrantz Group AB	36 515	172,20	SEK	6 287 883	0,3%
Lime Technologies	2 319	350,00	SEK	811 650	0,0%
Mycronic AB	17 984	408,60	SEK	7 348 262	0,4%
NCAB Group AB	33 746	83,00	SEK	2 800 918	0,1%
Note AB	4 970	144,40	SEK	717 668	0,0%
Proact IT Group AB	5 398	155,00	SEK	836 690	0,0%
Sinch AB	152 995	25,70	SEK	3 931 972	0,2%
TietoEVRY Oyj	459	204,20	SEK	93 728	0,0%
Tobii Dynavox AB	19 455	53,70	SEK	1 044 734	0,1%
Truecaller AB B	54 405	35,48	SEK	1 930 289	0,1%
Vitec Software Group AB	6 483	550,00	SEK	3 565 650	0,2%
<b>Informationsteknik</b>				<b>143 406 374</b>	<b>6,9%</b>
Alleima AB	45 368	68,80	SEK	3 121 318	0,2%
Arctic Paper SA	4 166	64,20	SEK	267 457	0,0%
BillerudKorsnas AB	45 428	98,10	SEK	4 456 487	0,2%
Boliden AB	50 177	339,10	SEK	17 015 021	0,8%
Gränges AB	19 219	136,00	SEK	2 613 784	0,1%
Hexpol (B)	60 389	118,00	SEK	7 125 902	0,3%
Holmen AB B	29 668	417,20	SEK	12 377 490	0,6%
Lucara Diamond Corp	4 813	2,51	SEK	12 081	0,0%
Lundin Gold Inc	1 504	157,00	SEK	236 128	0,0%
Lundin Mining Corp	8 944	119,20	SEK	1 066 125	0,1%
Nordic Paper Holding AB	13 262	48,70	SEK	645 859	0,0%
SSAB B AB	182 821	57,56	SEK	10 523 177	0,5%
Stora Enso R	9 983	144,80	SEK	1 445 538	0,1%
Svenska Cellulosa AB SCA B	128 875	156,55	SEK	20 175 381	1,0%
<b>Material</b>				<b>81 081 748</b>	<b>3,9%</b>
Atrium Ljungberg AB	23 871	205,50	SEK	4 905 491	0,2%
Byggmastare Anders J Ahlstrom	1 216	280,00	SEK	340 480	0,0%
Castellum AB	90 569	129,40	SEK	11 719 629	0,6%
Catena AB	10 047	528,00	SEK	5 304 816	0,3%
Cibus Nordic	10 425	157,80	SEK	1 645 065	0,1%
Corem Property Group AB B	199 975	8,75	SEK	1 748 781	0,1%
Dios Fastigheter AB	26 359	86,55	SEK	2 281 371	0,1%
Eastnine AB	17 384	44,16	SEK	767 677	0,0%
Fabege AB	61 063	84,65	SEK	5 168 983	0,3%
FastPartner AB A	33 418	70,50	SEK	2 355 969	0,1%
Fastighets AB Balder	201 831	72,62	SEK	14 656 967	0,7%
Fastighets AB Trianon	35 544	19,50	SEK	693 108	0,0%
Fastighetsbolag Emilshus AB B	18 129	36,60	SEK	663 521	0,0%
Heba Fastighets AB	27 904	31,15	SEK	869 210	0,0%
Hufvudstaden AB	37 049	125,50	SEK	4 649 650	0,2%
John Mattson Fastighetsforetag AB	13 407	57,20	SEK	766 880	0,0%
K-fast Holding AB B	42 324	20,10	SEK	850 712	0,0%
Logistea AB A	752	14,50	SEK	10 904	0,0%
Logistea AB B	43 331	14,88	SEK	644 765	0,0%
NP3 Fastigheter AB	10 682	257,00	SEK	2 745 274	0,1%
Nivika Fastigheter AB	12 989	39,60	SEK	514 364	0,0%
Nyfosa Fastigheter AB	38 364	102,70	SEK	3 939 983	0,2%
Pandox AB	20 158	189,00	SEK	3 809 862	0,2%
Platzer Fastigheter Holding AB	18 786	90,70	SEK	1 703 890	0,1%
Prisma Properties AB	30 334	27,10	SEK	822 051	0,0%
Sagax AB B	62 255	271,20	SEK	16 883 556	0,8%
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord B	237 614	5,39	SEK	1 281 452	0,1%

Stendorren Fastigheter AB	5 024	184,80	SEK	928 435	0,0%
Swedish Logistic Property AB	33 580	33,60	SEK	1 128 288	0,1%
Wallenstam AB	107 962	50,35	SEK	5 435 887	0,3%
Wihlborgs Fastigheter AB	56 729	97,90	SEK	5 553 769	0,3%
<b>Fastighet</b>				<b>104 790 792</b>	<b>5,0%</b>
Better Collective A/S	4 843	227,00	SEK	1 099 361	0,1%
Catena Media PLC	9 304	5,03	SEK	46 799	0,0%
Embracer Group AB B	237 242	23,29	SEK	5 525 366	0,3%
Enad Global 7	16 116	13,76	SEK	221 756	0,0%
Hemnet Group AB	16 883	320,20	SEK	5 405 937	0,3%
Karnov Group AB	19 905	70,80	SEK	1 409 274	0,1%
Millicom International Cellula	28 645	258,00	SEK	7 390 410	0,4%
Modern Times Group AB (B)	22 766	85,40	SEK	1 944 216	0,1%
Stillfront Group AB	95 335	9,96	SEK	949 060	0,1%
Tele2 AB (B)	126 981	106,70	SEK	13 548 873	0,7%
Telia Company AB	720 828	28,43	SEK	20 493 140	1,0%
Viaplay Group AB B	837 564	0,72	SEK	600 868	0,0%
<b>Telekomoperatörer</b>				<b>58 635 061</b>	<b>2,8%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>2 042 816 499</b>	<b>98,7%</b>
<b>Kategori 4</b>					
PLUS Mikrobolag Sverige Index	163 195	158,22	SEK	25 821 569	1,3%
<b>Mutual funds</b>				<b>25 821 569</b>	<b>1,3%</b>
<b>Summa Kategori 4</b>				<b>25 821 569</b>	<b>1,3%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>2 042 816 499</b>	<b>98,7%</b>
<b>Summa fondandelar</b>				<b>25 821 569</b>	<b>1,3%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>2 068 638 068</b>	<b>99,9%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				2 669 537	0,1%
Likvida medel SEK - Klientmedel				3 514 366	0,2%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>6 183 903</b>	<b>0,3%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>-6 069 392</b>	<b>-0,3%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>2 068 752 579</b>	<b>100,0%</b>
<b>Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:</b>					
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 aktieföretag 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](http://www.fcgfonder.se)

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

E-mail: [fondadmin@fcgfonder.se](mailto: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 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](http://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 Föreningsrekommendationer.

## 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](http://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.

