

Årsberättelse 2022



Company: FCG Fonder AB

Date: 2023-04-30

Inledning

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.

PLUS Mikrobolag Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Sweden Micro Cap Gross Index. Syftet med indexet är att återspegla värdeutvecklingen för de minsta bolagen upptagna till handel på den reglerade marknaden NASDAQ OMX Stockholm. Förvaltningsavgiften är 0,40%.

PLUS Småbolag Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter Carnegie Small Cap Return Index Sweden. Man kan förenklat säga att detta index innehåller samtliga bolag som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm förutom de absolut största. Indexet består av cirka 280 bolag. Börsvärdet på bolagen som ingår i indexet är som mest knappt 60 miljarder kronor. Det genomsnittliga börsvärdet på ett bolag som ingår i detta index är cirka SEK 10 miljarder. Förvaltningsavgiften är 0,40%.

PLUS Allabolag Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Portfolio Return Index. Indexet reflekterar bolagen upptagna till handel på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm. Indexet är ett återinvestering index, vilket innebär att det tar hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning. Förvaltningsavgiften är 0,20%.

PLUS Fastigheter Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Real Estate Index (SIXREX). Detta index innehåller samtliga fastighetsbolag som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Indexet består av cirka 30 bolag. Bolagen med störst vikt i index har ett börsvärde på cirka SEK 100 miljarder. Förvaltningsavgiften är 0,20%.

PLUS Teknologi Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Sweden TMG Gross Index (SIXSETMGGI). Detta index innehåller bolag inom teknologisektorn som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm och First North, från de absolut största till de allra minsta. Indexet består av drygt 150 bolag. De största bolagen har ett marknadsvärde på över 300 miljarder, men inget bolag får väga mer än 5% av indexvärdet vid ombalansering (sker varje halvår). Förvaltningsavgiften är 0,40%.

PLUS Hälsovård Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Sweden Healthcare Gross Index (SIXSEHEALTHGI). Detta index innehåller bolag inom hälsovårdssektorn som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm och First North, från de absolut största till de allra minsta. Indexet består av drygt 150 bolag. De största bolagen har ett marknadsvärde på över 150 miljarder, men inget bolag får väga mer än 5% av indexvärdet vid ombalansering (sker varje halvår). Förvaltningsavgiften är 0,40%.

Namn: Richard Hellekant

Fond: Samtliga fonder

E-post: richard.hellekant@psgcapital.se

Telefon: 0705-14 16 64

Hemsida: www.plusfonder.se



PLUS Fastigheter Sverige Index

Årsberättelse 2022

orgnr 515603-1790

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för FCG Fonder AB 556939-1617 får härmed avge årsberättelse för perioden 2022-01-01 - 2022-12-31, avseende fonden:

PLUS Fastigheter Sverige Index (org. nr: 515603-1790)

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

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond enligt 5 kap 7 § LVF, vars medel placeras i syfte att efterbilda sammansättningen av indexet SIX Real Estate Index. Fondens avkastningsmål är att uppnå en värdetillväxt som motsvarar utvecklingen för SIX Real Estate Index. Fonden har som strategi att främst placera fondens medel i de aktier som ingår i indexet.

Året som gått

Den 24 februari anföll Ryssland Ukraina och invasionen har återigen fört krig till Europa. Den humanitära katastrofen var ett faktum och omvärlden svarade med hårda ekonomiska sanktioner mot Ryssland. Den redan påtagliga inflationen förstärktes ytterligare då råvarupriser på exempelvis råolja, naturgas och kol steg som en direkt följd av kriget. Under året har penningpolitiken legat i fokus när kvartal efter kvartal med rekordhög inflation når sitt slut tvingas riksbankerna att strama åt penningpolitiken och höja räntorna. Under december steg den svenska inflationen till 10,2% mätt som KPIF och runt om i världen höjer centralbankerna sina styrräntor för att dämpa inflationen. Under juni genomförde FED en höjning av styrräntan med 0,75%, den största räntehöjningen på 28 år. Den skenande inflationen och förväntningen av höjda räntor dämpar hushållens köpkraft och en lågkonjunktur som tar sin början under 2023 riskerar att bli långvarig.

Under helåret har svenska fastighetsbolag haft en lägre avkastning än stockholmsbörsen (SIXPRX) som helhet. Fonden har under helåret 2022 avkastat -43,93%, vilket är 0,21% sämre än index och 21,16% lägre än SIXPRX. Fonden har per den 30 december en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 99,99%.

Väsentliga risker

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.

Framtiden

PLUS Fastigheter Sverige Index har som målsättning att efterlikna SIX Real Estate Index till 100% i framtiden.

Hållbarhetsinformation

Under 2022 trädde SFDR nivå 1 i kraft med första referensperiod början januari 2022. Detta betydde att marknadsaktörer som påverkas av SFDR kom att påbörja insamlingen av data och redovisning av PAI-faktorer. SFDR nivå 2 och Europeiska kommissionens lansering av de tekniska standarden (RTS) kom att skjutas fram till 1 januari 2023. Under året slopades även de gamla hållbarhetsmallarna i informationsbroschyren från Fondbolagens Förening.

Fonden är en indexfond enligt 5 kap 7 § LVF, med målsättningen att följa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden för bolag inom fastighetssektorn i syfte att efterbilda sammansättningen av SIX Real Estate Index. Fonden har för år 2022 klassificerats som en artikel 6-fond. På grund av fondens placeringsinriktning integrerades inte hållbarhetsrisker i investeringsbesluten under året 2022.

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 2022.

Användning av derivatinstrument

I förvaltningen använder fonden sig inte av derivatinstrument.

Avgifter

Förvaltningsavgiften som fonden betalar till fondbolaget uppgår till 0,2% per år. Fonden kan även belastas av förvaltningsarvode på grund av innehav i andra fonder, förvaltningsarvodet i de underliggande fonderna får då inte uppgå till mer 2,0% i årligt arvode.

Information om ersättningar

FCG Fonder AB har under 20220101-20221231 utbetalat 20 382 256 kronor till företagets styrelseledamöter, 35 tillsvidareanställda och 6 timanställda.

Ersättning inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 199 818 kronor.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning	Kommentar
Särskilt reglerad Personal, 15st	11 420 959	0	Ingen dubbelräkning
Verkställande Ledning	7 713 578	0	Personer ingår i flera kategorier
Strategiska befattningar*	0	0	Ingen dubbelräkning
Kontroll	2 302 456	0	Ingen dubbelräkning
Rishtagare	1 404 925	0	Personer ingår i flera kategorier

* Anställda i strategiska befattningar ingår alla i den verkställande ledningen.

Ersättningarna ovan inkluderar både förmåner och faktiska ersättningar men exkluderar sociala avgifter, pension och andra skatter.

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 2022 inte betalat ut några rörliga ersättningar. Funktionen för regelefterlevnad har genomfört anvisade granskning. Kontrollen visade tillfredsställande resultat och föranledde inte att några rekommendationer lämnades.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Enligt fondregelverket har fonderna möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Syftet med värdepapperslån är att fonden kan få extra avkastning utan att ta någon extra marknadsrisk. Fonderna tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden.

Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras då rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut.

FCG Fonder har antagit en 'Policy för att uppnå bästa möjliga resultat vid utförande och fördelning av portföljtransaktioner och kunders order samt vid placering av order', som reglerar vilka kriterier som ska användas för att välja motparter, vilket alltid ska ske i syfte att uppnå bästa möjliga villkor för fonden.

Om fonden lånar ut överlåtbara värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. FCG Fonder har interna 'Instruktioner för godtagbara säkerheter och värdering av säkerheter'. De säkerheter som fonderna tar emot ska ha låg marknads-, kredit- och likviditetsrisk och sakna ett starkt samband med motpartens resultat. De mottagna säkerheterna marknadsvärderas varje dag och tilläggsmarginalsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Mottagna säkerheter får inte återinvesteras eller pantsättas. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker som övervakas och hanteras.

Utlånade 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. Under 2022 start har den genomsnittliga utlåningen varit 9,6 MSEK som utgör cirka 10,8% av fondförmögenheten. Endast Danske Bank, som är etablerad inom EES, har använts som motpart.

Löptidsintervallet för utlåningen var fördelat enligt följande: mindre än en dag (0 st), en dag till en vecka (8 st), en vecka till en månad (15 st), en till tre månader (16 st), tre mån till ett år (1 st), mer än ett år (0 st) och obestämd löptid (13 st).

Säkerheter och intäkter

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 135 tSEK och fördelades med 108 tSEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 27 tSEK till Danske Bank, som motpart för transaktionerna (ca 20% av total avkastning för utlåning).

Nyckeltal

Fondens utveckling	2022-12-31	2021-12-31
Fondförmögenhet, tkr	135 321	90 620
Antal utelöpande fondandelar	2 141 135	803 987
Andelsvärde, kr	63,20	112,71
Fondens totalavkastning, %	-43,93	12,71
Aktiv risk, %	-	-

Jämförelseindex

SIX Real Estate Index	-43,72%	12,71%
-----------------------	---------	--------

Fonden startade den 23 september 2021 på andelsvärde 100

Risk- och avkastningsmått

Totalrisk för fonden ¹ , %	-	-
Totalrisk jmf index, %	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-15,61	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start	-15,61	12,71

Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,2	0,2
Transaktionskostnader, tkr	71,00	40,06
- varav analyskostnader, tkr	0,00	0,00
Transaktionskostnader, % av oms.	0,04	0,04
Årlig avgift, %	0,2	0,2
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	0%	0%
Uttagsavgift (tillfaller fonden)	0%	0%
Förvaltningskostnad 1 år, kr	-	-
-Engångsinsättning 10 000 kr	15,63	-
-Löpande sparande 100 kr/mån	1,01	-

Omsättning

Fondens omsättningshastighet ² , ggr/år	0,52	0,12
--	------	------

1) Standardavvikelse i månatlig avkastning över 24 mån

2) Köp och försäljning av finansiella instrument med närliggande värdepappersbolag: 0%

Förklaring till jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är SIX Real Estate Index. Fonden är en indexfond vars syfte är att i sina placeringar efterbilda sammansättningen av indexet. SIX Real Estate Index består av bolag inom fastighetssektorn som är upptagna till handel på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm. Syftet med indexet är att återspegla status och förändringar för bolagen inom denna sektor.

Förklaring till aktivitetsmättet

Fonden startade 2021 och det finns därför ännu ingen uppmätt aktiv risk. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

Belopp i kronor

Resultaträkning

	Not	2022	2021
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-42 459 795	4 563 329
Ränteintäkter		6 029	0
Utdelningar	1	1 949 594	139 405
Övriga intäkter		19 976	40 061
Summa intäkter och värdeförändring		-40 484 196	4 742 796
Kostnader			
Förvaltningskostnader		-173 441	-33 650
Räntekostnader		0	-663
Övriga kostnader	2	-71 004	-40 061
Summa kostnader		-244 445	-74 375
Årets resultat		-40 728 642	4 668 421

Balansräkning

		2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		134 940 520	90 561 063
Summa placeringar med positivt MV		134 940 520	90 561 063
Bankmedel och övriga likvida medel		1 305 453	2 039 866
Övriga tillgångar	3	329 938	1 009 625
Summa tillgångar		136 575 911	93 610 554
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	-21 688	-15 413
Övriga skulder	5	-1 233 170	-2 975 171
Summa skulder		-1 254 857	-2 990 584
Fondförmögenhet		135 321 054	90 619 970
Poster inom linjen			
		2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter			
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		0	0
Summa ställda säkerheter		0	0

Förändring av fondförmögenhet

	2022	2021
Fondförmögenheten vid årets början	90 619 970	0
Andelsutgivning	194 157 175	113 606 618
Andelsinlösen	-108 727 449	-27 655 069
Resultat enligt resultaträkning	-40 728 642	4 668 421

Fondförmögenheten vid årets slut	135 321 054	90 619 970
---	--------------------	-------------------

Not 1. Utdelningar

	2022-12-31	2021-12-31
Utdelningar	1 841 516	136 232
Skatt på utdelningar	-5	-35
Stock loan premium	108 083	3 209
Summa utdelningar	1 949 594	139 405

Not 2. Övriga kostnader

	2022-12-31	2021-12-31
Transaktionskostnader	-71 004	-40 061
Summa övriga kostnader	-71 004	-40 061

Not 3. Övriga tillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Fondlikvidfordran	329 938	1 009 625
Summa övriga tillgångar	329 938	1 009 625

Not 4. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsarvode	-21 688	-15 413
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-21 688	-15 413

Not 5. Övriga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Fondlikvidskuld	-1 233 170	-2 975 171
Summa övriga skulder	-1 233 170	-2 975 171

Finansiella instrument

Fondens innehav per 31 december 2022, uppdelat per bransch

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
Kategori 1					
Acrinova AB-B	9 610	7,86	SEK	75 535	0,1%
Annehem Fastigheter AB	14 128	19,80	SEK	279 734	0,2%
Atrium Ljungberg AB	36 970	170,90	SEK	6 318 173	4,7%
Brinova Fastigheter AB	21 533	25,80	SEK	555 551	0,4%
Castellum AB	99 065	126,25	SEK	12 506 956	9,2%
Catena AB	14 249	388,60	SEK	5 537 161	4,1%
Cibus Nordic	13 632	143,40	SEK	1 954 829	1,4%
Corem Property Group AB B	314 462	8,39	SEK	2 638 336	2,0%
Dios Fastigheter AB	39 903	75,45	SEK	3 010 681	2,2%
Eastnine AB	6 301	120,80	SEK	761 161	0,6%
Fabege AB	94 660	88,70	SEK	8 396 342	6,2%
FastPartner AB A	51 569	71,30	SEK	3 676 870	2,7%
Fastator AB	20 833	11,62	SEK	242 079	0,2%
Fastighets AB Balder	300 913	48,52	SEK	14 600 299	10,8%
Fastighets AB Trianon	43 254	20,85	SEK	901 846	0,7%
Fastighetsbolag Emilshus AB B	21 999	27,25	SEK	599 473	0,4%
Genova Property Group AB	11 514	52,40	SEK	603 334	0,5%
Heba Fastighets AB	41 973	36,30	SEK	1 523 620	1,1%
Hufvudstaden AB	58 100	148,30	SEK	8 616 230	6,4%
John Mattson Fastighetsforetag AB	10 676	83,10	SEK	887 176	0,7%
K-fast Holding AB B	54 294	23,54	SEK	1 278 081	0,9%
K2A Knaust & Andersson Fastigheter AB B	17 876	13,88	SEK	248 119	0,2%
KlaraBo Sverige AB	30 984	18,24	SEK	565 148	0,4%
Logistea AB B	32 142	11,90	SEK	382 490	0,3%
NP3 Fastigheter AB	15 368	198,60	SEK	3 052 085	2,3%
Neobo Fastigheter AB	34 095	18,41	SEK	627 732	0,5%
Nivika Fastigheter AB	9 090	41,50	SEK	377 235	0,3%
Nyfosa Fastigheter AB	54 566	80,60	SEK	4 398 020	3,3%
Padox AB	30 634	116,40	SEK	3 565 798	2,6%
Platzer Fastigheter Holding AB	28 125	82,30	SEK	2 314 688	1,7%
Sagax AB B	91 698	236,50	SEK	21 686 577	16,0%
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord B	355 915	17,38	SEK	6 185 803	4,6%
Stendorren Fastigheter AB	7 297	191,80	SEK	1 399 565	1,0%
Swedish Logistic Property AB	34 654	24,40	SEK	845 558	0,6%
Wallenstam AB	169 135	43,90	SEK	7 425 027	5,5%
Wihlborgs Fastigheter AB	87 939	78,50	SEK	6 903 212	5,1%
Fastighet				134 940 520	99,7%
Summa Kategori 1				134 940 520	99,7%
Summa överlåtbara värdepapper				134 940 520	99,7%
Summa värdepapper				134 940 520	99,7%
Bankmedel					

Likvida medel SEK	655 494	0,5%
Likvida medel SEK - Klientmedel	649 959	0,5%
Summa bankmedel	1 305 453	1,0%
Övriga tillgångar/skulder netto	-924 920	-0,7%
Fondförmögenhet	135 321 054	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

Fondbolaget, styrelse och företagsledning

FCG Fonder AB
Östermalmstorg 1
114 42 Stockholm
Org.nr: 556939-1617

Tel: +46 8 410 759 10
Fax: +46 8 519 891 88
www.fcgfonder.se

Aktiekapital

Fondbolagets aktiekapital är SEK 50 000.

Styrelse och Ledning

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Tove Bångstad (Styrelseordförande)

Mari Thjømmøe (Ledamot)

Jimmi Brink (Ledamot)

Patrik Stockhaus (Ledamot)

Johan Schagerström (VD)

Klagomålsansvarig

Johan Schagerström (VD)

Oberoende riskkontrollansvarig

Erica Laestander (Chief Risk Officer)

Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverigefilial

Redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Redovisning

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.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....
Tove Bångstad (ordf.)

.....
Jimmi Brink

.....
Mari Thjømøe

.....
Patrik Stockhaus

.....
Johan Schagerström (VD)

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

.....
Peter Nilsson
Huvudansvarig/Auktoriserad revisor