

Halvårsredogörelse 2023



Company: FCG Fonder AB

Inledning

PLUSfonder skapades av PLUS Asset Management 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 PLUS Asset Management 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@plusam.se

Telefon: 0705-14 16 64

Hemsida: www.plusfonder.se



PLUS Hälsovård Sverige Index

Halvårsredogörelse 2023

orgnr 515603-1808

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för FCG Fonder AB 556939-1617 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2023-01-01 – 2023-06-30, avseende fonden:

PLUS Hälsovård Sverige Index (org. nr: 515603-1808)

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 Sweden Healthcare Gross Index. Fondens avkastningsmål är att uppnå en värdetillväxt som motsvarar utvecklingen för SIX Sweden Healthcare Gross Index. Fonden har som strategi att främst placera fondens medel i de aktier som ingår i indexet.

Halvåret som gått

Det första halvåret 2023 kännetecknades av fortsatt hög inflation, en svag krona, och höjda räntor på den svenska marknaden. Under halvåret har Riksbanken fortsatt i samma spår som under 2022 för att få bukt med den höga inflationen och har höjt styrräntan vid samtliga penningpolitiska möten. Den snabba utvecklingen av räntan har skapat oro för såväl konsumenter som bolag, vilket tydligt har märkts av på börserna. Under slutet på det första kvartalet kollapsade 3 amerikanska banker under loppet av 5 dagar. Kollapsen av Silicon Valley Bank, Silvergate Bank och Signature Bank tillsammans med problemen i Credit Suisse skapade en kortlivad turbulens för banksektorn. Runt om i världen handlades bankaktier ner för att sedan avsluta kvartalet med starka uppgångar. Avkastningsmässigt har det varit en stor spridning mellan olika storlekssegment, geografier och sektorer. I USA har framför allt techbolagen haft en väldig stark period. I Sverige har storbolagen klarat sig bäst, medan småbolagen har haft ett tufft halvår. Bolag som är verksamma inom fastighetsbranschen har i och med höjda räntor haft en tuff period och har sett stora minskningar av kapitalet, vilket lett till att vissa blivit tvingade till att genomföra nyemissioner för att hantera turbulensen.

Under halvåret har svenska hälsovårdsbolag haft en lägre avkastning än stockholmsbörsen (OMXSIGI) som helhet. Fonden har under första halvåret 2023 avkastat 1,97% (inklusive avgifter), vilket är 0,12% sämre än index och 9,32% lägre än OMXSIGI. Fonden har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad sedan start med indexet på 99,98%.

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 Hälsovård Sverige Index har som målsättning att efterlikna SIX Sweden Healthcare Gross Index till 100% i framtiden.

Hållbarhetsinformation

FCG Fonder klassificerar fonden som artikel 6 enligt EU:s Disclosuresförordning. Hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbesluten, utan att fonden har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller hade hållbara investeringar som mål.

Användning av derivatinstrument

I förvaltningen använder fonden sig inte av derivatinstrument.

Avgifter

Förvaltningsavgiften som fonden betalar till fondbolaget uppgår till 0,4% 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.

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. Fonden 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 tilläggsrisker 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 första halvåret 2023 har den genomsnittliga utlåningen varit 2,7 MSEK som utgör cirka 10,6% 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 (5 st), en vecka till en månad (18 st), en till tre månader (9 st), tre mån till ett år (4 st), mer än ett år (0 st) och obestämd löptid (62 st).

Säkerheter och intäkter

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 0,06 mSEK och fördelades med 0,05 mSEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 0,01 mSEK till Danske Bank, som motpart för transaktionerna (ca 20% av total avkastning för utlåning).

Nyckeltal

| Fondens utveckling | 2023-06-30 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 25 719 | 21 292 | 17 861 |
| Antal utelöpande fondandelar | 404 015 | 341 078 | 188 204 |
| Andelsvärde, kr | 63,66 | 62,43 | 94,90 |
| Fondens totalavkastning, % | 1,97 | -34,22 | -5,10 |
| Aktiv risk, % | - | - | - |

Jämförelseindex

| | | | |
|-----------------------------------|-------|---------|--------|
| SIX Sweden Healthcare Gross Index | 2,09% | -34,22% | -5,30% |
|-----------------------------------|-------|---------|--------|

Fonden startade den 17 november 2021 på andelsvärde 100

Förklaring till 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.

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.

Balansräkning

| | 2023-06-30 | 2022-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | |
| Överlåtbara värdepapper | 25 447 704 | 21 201 951 |
| Summa placeringar med positivt MV | 25 447 704 | 21 201 951 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 169 254 | 211 137 |
| Övriga tillgångar | 996 373 | 1 024 815 |
| Summa tillgångar | 26 613 331 | 22 437 904 |
| | | |
| Skulder | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -8 636 | -7 339 |
| Övriga skulder | -885 858 | -1 138 269 |
| Summa skulder | -894 494 | -1 145 607 |
| | | |
| Fondförmögenhet | 25 718 837 | 21 292 296 |
| | | |
| Poster inom linjen | | |
| | 2023-06-30 | 2022-12-31 |
| Ställda säkerheter | | |
| Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument | 0 | 0 |
| Summa ställda säkerheter | 0 | 0 |

Förändring av fondförmögenhet

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Fondförmögenheten vid årets början | 21 292 296 | 17 861 241 |
| Andelsutgivning | <u>17 901 032</u> | <u>26 740 392</u> |
| Andelsinlösen | <u>-13 686 156</u> | <u>-15 673 154</u> |
| Resultat enligt resultaträkning | 211 665 | -7 636 184 |
| Fondförmögenheten vid årets slut | 25 718 837 | 21 292 296 |

Finansiella instrument

Fondens innehav per 30 juni 2023, 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 | | | | | |
| Coala-life Group AB | 20 937 | 0,38 | SEK | 7 872 | 0,0% |
| Sällanköpsvaror | | | | 7 872 | 0,0% |
| Ellen | 167 | 1,12 | SEK | 187 | 0,0% |
| Dagligvaror | | | | 187 | 0,0% |
| ZcureX | 1 494 | 4,11 | SEK | 6 140 | 0,0% |
| ADDvise Group B | 15 812 | 14,36 | SEK | 227 060 | 0,9% |
| Abliva AB | 84 215 | 0,21 | SEK | 17 896 | 0,1% |
| Acarix | 31 379 | 0,58 | SEK | 18 231 | 0,1% |
| AcouSort | 1 449 | 16,15 | SEK | 23 401 | 0,1% |
| Active Biotech AB | 21 715 | 0,77 | SEK | 16 721 | 0,1% |
| AddLife AB | 9 746 | 121,70 | SEK | 1 186 088 | 4,6% |
| Aegirbio AB | 1 737 | 1,44 | SEK | 2 501 | 0,0% |
| Aino Health | 2 077 | 0,76 | SEK | 1 583 | 0,0% |
| Alligator Bioscience AB | 53 583 | 0,48 | SEK | 25 506 | 0,1% |
| Alligator Bioscience AB T06 | 35 722 | 0,02 | SEK | 714 | 0,0% |
| AlzeCure Pharma | 4 729 | 5,24 | SEK | 24 780 | 0,1% |
| Alzinova | 2 874 | 3,07 | SEK | 8 823 | 0,0% |
| Ambea AB | 7 498 | 35,08 | SEK | 263 030 | 1,0% |
| Amniotics AB | 21 820 | 0,07 | SEK | 1 519 | 0,0% |
| Amniotics AB T02 | 19 638 | 0,01 | SEK | 157 | 0,0% |
| Annexin Pharmaceuticals | 16 992 | 0,92 | SEK | 15 633 | 0,1% |
| Arcoma AB | 872 | 9,20 | SEK | 8 022 | 0,0% |
| Arjo AB | 21 061 | 39,08 | SEK | 823 064 | 3,2% |
| AroCell | 13 642 | 0,55 | SEK | 7 503 | 0,0% |
| Asarina Pharma | 2 124 | 0,86 | SEK | 1 831 | 0,0% |
| Ascelia Pharma AB | 2 639 | 16,78 | SEK | 44 282 | 0,2% |
| AstraZeneca | 823 | 1 548,00 | SEK | 1 274 004 | 5,0% |
| Attendo AB | 13 374 | 31,60 | SEK | 422 618 | 1,6% |
| BICO AB | 5 722 | 39,01 | SEK | 223 215 | 0,9% |
| Bactiguard Holding AB | 2 471 | 71,40 | SEK | 176 429 | 0,7% |
| Bio-Works Technologies | 3 176 | 12,90 | SEK | 40 970 | 0,2% |
| BioArctic AB | 4 077 | 282,00 | SEK | 1 149 714 | 4,5% |
| BioGaia AB | 8 061 | 116,00 | SEK | 935 076 | 3,6% |
| BioInvent International AB | 5 024 | 18,04 | SEK | 90 633 | 0,4% |
| Biosergen | 3 251 | 1,02 | SEK | 3 316 | 0,0% |
| Bioservo Techn. | 1 614 | 0,58 | SEK | 933 | 0,0% |
| Biotage AB | 6 840 | 134,20 | SEK | 917 928 | 3,6% |
| Biovica B | 3 055 | 6,79 | SEK | 20 743 | 0,1% |
| Bone Support AB | 5 346 | 127,60 | SEK | 682 150 | 2,7% |
| Boule Diagnostics AB | 3 195 | 10,86 | SEK | 34 698 | 0,1% |
| BrainCool AB | 13 934 | 2,76 | SEK | 38 473 | 0,2% |
| Brighter | 140 089 | - | SEK | - | 0,0% |
| C-Rad AB | 2 577 | 27,40 | SEK | 70 610 | 0,3% |
| Calliditas Therapeutics AB | 4 905 | 86,70 | SEK | 425 264 | 1,7% |

| | | | | | |
|---|--------|--------|-----|-----------|------|
| Camurus AB | 4 462 | 278,60 | SEK | 1 243 113 | 4,8% |
| Cantargia AB | 13 584 | 4,08 | SEK | 55 423 | 0,2% |
| Cellavision AB | 1 977 | 183,60 | SEK | 362 977 | 1,4% |
| Cereno Scientific AB | 19 279 | 0,70 | SEK | 13 462 | 0,1% |
| ChemoTech B | 1 139 | 4,19 | SEK | 4 772 | 0,0% |
| Chordate Medical Holding AB | 20 158 | 0,44 | SEK | 8 829 | 0,0% |
| Cline Scientific AB B Rights 12/07-2023 | 4 637 | 0,00 | SEK | 6 | 0,0% |
| Cline Scientific B | 4 637 | 0,27 | SEK | 1 233 | 0,0% |
| Clinical Laserthermia Systems B | 9 183 | 0,14 | SEK | 1 286 | 0,0% |
| Clinical Laserthermia Systems B UR | 9 183 | 0,00 | SEK | 2 | 0,0% |
| Coala-Life Group AB TO1 | 14 955 | 0,02 | SEK | 269 | 0,0% |
| CombiGene | 1 795 | 6,96 | SEK | 12 493 | 0,1% |
| Corline Biomedical | 2 128 | 14,25 | SEK | 30 324 | 0,1% |
| Cyxone | 7 998 | 0,67 | SEK | 5 359 | 0,0% |
| Dedicare AB | 589 | 119,00 | SEK | 70 091 | 0,3% |
| Devyser Diagnostics AB | 1 276 | 77,20 | SEK | 98 507 | 0,4% |
| Diagonal Bio AB | 5 978 | 0,25 | SEK | 1 503 | 0,0% |
| Diamyd Medical B | 6 426 | 8,90 | SEK | 57 191 | 0,2% |
| Diamyd Medical B BTA | 1 606 | 8,60 | SEK | 13 812 | 0,1% |
| Diamyd Medical B TR | 2 | 0,00 | SEK | 0 | 0,0% |
| Dignitana AB | 6 257 | 3,98 | SEK | 24 903 | 0,1% |
| Doxa AB | 39 860 | 3,93 | SEK | 156 451 | 0,6% |
| Duearity | 1 111 | 6,56 | SEK | 7 288 | 0,0% |
| Egetis Therapeutics AB | 21 342 | 4,30 | SEK | 91 771 | 0,4% |
| Elekta AB B | 16 746 | 83,34 | SEK | 1 395 612 | 5,4% |
| Elicera Therapeutics | 1 760 | 2,85 | SEK | 5 016 | 0,0% |
| Elos Medtech AB | 590 | 222,00 | SEK | 130 980 | 0,5% |
| Emplicure | 1 479 | 0,52 | SEK | 766 | 0,0% |
| Enorama Pharma | 1 073 | 3,84 | SEK | 4 120 | 0,0% |
| Enzymatica AB | 11 946 | 2,60 | SEK | 31 060 | 0,1% |
| Episurf Medical AB | 21 869 | 1,30 | SEK | 28 386 | 0,1% |
| ExpresZion Biotech | 3 901 | 3,82 | SEK | 14 902 | 0,1% |
| ExpresZion Biotech TO 8 | 1 595 | 0,39 | SEK | 620 | 0,0% |
| Fluicell AB | 2 363 | 1,65 | SEK | 3 904 | 0,0% |
| FluoGuide | 940 | 82,60 | SEK | 77 644 | 0,3% |
| Gabather | 1 587 | 3,55 | SEK | 5 634 | 0,0% |
| Genovis | 5 425 | 47,15 | SEK | 255 789 | 1,0% |
| Getinge AB (B) | 7 158 | 188,95 | SEK | 1 352 504 | 5,3% |
| Guard Therapeutics | 40 012 | 0,13 | SEK | 5 242 | 0,0% |
| Hansa Biopharma AB | 4 350 | 43,46 | SEK | 189 051 | 0,7% |
| Hemcheck | 754 | 0,28 | SEK | 211 | 0,0% |
| Humana AB | 3 719 | 22,20 | SEK | 82 562 | 0,3% |
| IRRAS AB | 62 370 | 0,18 | SEK | 11 283 | 0,0% |
| ISR Immune System Regulation | 5 080 | - | SEK | - | 0,0% |
| Iconovo AB | 803 | 30,30 | SEK | 24 331 | 0,1% |
| Idogen | 10 032 | 0,14 | SEK | 1 415 | 0,0% |
| Immunovia AB | 3 248 | 1,66 | SEK | 5 385 | 0,0% |
| Implantica AG | 4 500 | 18,20 | SEK | 81 900 | 0,3% |
| Index Pharmaceuticals Holding | 41 354 | 0,53 | SEK | 21 918 | 0,1% |
| Infant Bacterial Therapeutics | 880 | 49,00 | SEK | 43 120 | 0,2% |
| Infant Bacterial Therapeutics BTA | 176 | 47,00 | SEK | 8 272 | 0,0% |
| Initiator Pharma AS | 4 177 | 7,10 | SEK | 29 657 | 0,1% |
| Integrum AB | 1 325 | 17,54 | SEK | 23 241 | 0,1% |

| | | | | | |
|-------------------------------|--------|--------|-----|---------|------|
| Intervacc AB | 6 387 | 5,38 | SEK | 34 362 | 0,1% |
| Irlab Therapeutics AB | 3 960 | 8,66 | SEK | 34 294 | 0,1% |
| Isofol Medical AB | 14 500 | 0,51 | SEK | 7 381 | 0,0% |
| Kancera | 6 497 | 2,47 | SEK | 16 048 | 0,1% |
| Karolinska Development AB | 23 330 | 1,70 | SEK | 39 568 | 0,2% |
| Klaria Pharma Holding | 8 907 | 0,70 | SEK | 6 217 | 0,0% |
| Kontigo Care | 1 583 | 3,18 | SEK | 5 034 | 0,0% |
| LIDDS | 1 064 | 0,48 | SEK | 515 | 0,0% |
| Learning 2 Sleep L2S AB | 9 615 | 0,09 | SEK | 888 | 0,0% |
| Lipidor | 1 820 | 1,74 | SEK | 3 167 | 0,0% |
| Lipigon Pharmaceuticals | 1 441 | 0,43 | SEK | 615 | 0,0% |
| Lipigon Pharmaceuticals TO2 | 960 | 0,03 | SEK | 33 | 0,0% |
| Lipigon Pharmaceuticals TO3 | 480 | 0,03 | SEK | 14 | 0,0% |
| Lipum | 485 | 8,80 | SEK | 4 268 | 0,0% |
| Lipum TR | 485 | - | SEK | - | 0,0% |
| Luxbright | 6 423 | 0,71 | SEK | 4 560 | 0,0% |
| Magle Chemoswed | 818 | 30,60 | SEK | 25 031 | 0,1% |
| Medcap AB | 1 227 | 275,00 | SEK | 337 425 | 1,3% |
| Medhelp Care AB | 2 831 | 3,95 | SEK | 11 182 | 0,0% |
| Medicover AB | 6 045 | 163,70 | SEK | 989 567 | 3,9% |
| Medivir AB | 4 362 | 7,15 | SEK | 31 166 | 0,1% |
| Mendus AB | 20 631 | 0,53 | SEK | 10 873 | 0,0% |
| Moberg Pharma AB | 740 | 8,90 | SEK | 6 586 | 0,0% |
| Modus Therapeutics Holding AB | 1 506 | 2,77 | SEK | 4 172 | 0,0% |
| Nanexa | 3 080 | 3,37 | SEK | 10 380 | 0,0% |
| Nanoform Finland | 6 207 | 23,90 | SEK | 148 347 | 0,6% |
| Nanologica | 2 712 | 12,15 | SEK | 32 951 | 0,1% |
| NeoDynamics AB | 6 558 | 0,19 | SEK | 1 237 | 0,0% |
| Neola Medical AB | 4 723 | 1,82 | SEK | 8 572 | 0,0% |
| Newbury Pharmaceuticals | 1 820 | 3,69 | SEK | 6 716 | 0,0% |
| NextCell Pharma AB | 2 790 | 3,99 | SEK | 11 132 | 0,0% |
| OncoZenge AB | 948 | 6,55 | SEK | 6 209 | 0,0% |
| Oncopeptides AB | 6 942 | 8,68 | SEK | 60 257 | 0,2% |
| Orexo AB | 2 701 | 10,40 | SEK | 28 090 | 0,1% |
| Ortivus AB | 4 207 | 4,99 | SEK | 20 993 | 0,1% |
| Ortoma AB | 2 476 | 7,38 | SEK | 18 280 | 0,1% |
| OssDsign AB | 5 528 | 5,02 | SEK | 27 751 | 0,1% |
| Paxman | 1 476 | 30,20 | SEK | 44 575 | 0,2% |
| Pharmacolog i Uppsala B | 885 | 0,36 | SEK | 318 | 0,0% |
| Pharmacolog i Uppsala B UR | 885 | 0,00 | SEK | 1 | 0,0% |
| Pharmiva | 1 012 | 0,93 | SEK | 937 | 0,0% |
| Physitrack PLC | 1 335 | 14,45 | SEK | 19 291 | 0,1% |
| Pila Pharma AB | 809 | 2,56 | SEK | 2 071 | 0,0% |
| Probi AB | 909 | 181,00 | SEK | 164 529 | 0,6% |
| Promimic AB | 1 536 | 23,70 | SEK | 36 403 | 0,1% |
| Promore Pharma | 6 021 | 0,15 | SEK | 882 | 0,0% |
| ProstaLund | 6 172 | 2,20 | SEK | 13 578 | 0,1% |
| ProstaLund BTA | 2 468 | 2,17 | SEK | 5 356 | 0,0% |
| Prostatype Genomics | 19 495 | 0,37 | SEK | 7 291 | 0,0% |
| Q-LINEA | 2 459 | 2,89 | SEK | 7 107 | 0,0% |
| Qlife Holding | 43 264 | 0,04 | SEK | 1 601 | 0,0% |
| Qlife Holding TO3 | 41 600 | 0,00 | SEK | 33 | 0,0% |
| QuiaPEG Pharmaceuticals | 42 580 | 0,01 | SEK | 554 | 0,0% |

| | | | | | |
|--|--------|--------|-----|-------------------|--------------|
| RLS Global | 6 884 | 0,87 | SEK | 6 017 | 0,0% |
| RaySearch Laboratories AB | 2 145 | 63,30 | SEK | 135 779 | 0,5% |
| Redwood Pharma AB | 13 059 | 0,37 | SEK | 4 845 | 0,0% |
| S2 Medical AB | 175 | 0,29 | SEK | 51 | 0,0% |
| S2 Medical AB UR | 175 | 0,00 | SEK | 1 | 0,0% |
| Saniona AB | 4 968 | 7,66 | SEK | 38 055 | 0,2% |
| Scandidos | 3 126 | 2,59 | SEK | 8 096 | 0,0% |
| Scandinavian Real Heart AB | 2 763 | 0,94 | SEK | 2 597 | 0,0% |
| Scandinavian Real Heart Unit rights 07/07-2023 | 2 763 | 0,00 | SEK | 11 | 0,0% |
| Scandion Oncology | 2 572 | 1,26 | SEK | 3 236 | 0,0% |
| Scibase Holding | 9 243 | 1,19 | SEK | 10 981 | 0,0% |
| Sectra AB B | 7 310 | 180,90 | SEK | 1 322 379 | 5,1% |
| Sedana Medical AB | 8 238 | 27,04 | SEK | 222 756 | 0,9% |
| SenzaGen | 1 909 | 11,30 | SEK | 21 572 | 0,1% |
| Senzime AB | 6 430 | 3,00 | SEK | 19 290 | 0,1% |
| Spago Nanomedical | 3 641 | 0,65 | SEK | 2 352 | 0,0% |
| SpectraCure AB | 7 733 | 6,07 | SEK | 46 939 | 0,2% |
| Sprint Bioscience | 7 739 | 0,56 | SEK | 4 365 | 0,0% |
| Stayble Therapeutics | 2 804 | 1,62 | SEK | 4 542 | 0,0% |
| Stille | 445 | 106,00 | SEK | 47 170 | 0,2% |
| Surgical Science SE AB | 4 210 | 241,20 | SEK | 1 015 452 | 4,0% |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | 6 123 | 210,40 | SEK | 1 288 279 | 5,0% |
| SynAct Pharma AB | 2 687 | 74,40 | SEK | 199 913 | 0,8% |
| Toleranzia | 7 560 | 0,85 | SEK | 6 411 | 0,0% |
| Vicore Pharma Holding AB | 7 721 | 17,12 | SEK | 132 184 | 0,5% |
| Vimian Group AB | 36 577 | 25,60 | SEK | 936 371 | 3,6% |
| Vitrolife AB | 6 091 | 209,40 | SEK | 1 275 455 | 5,0% |
| Vivesto AB | 43 299 | 0,29 | SEK | 12 730 | 0,1% |
| Xbrane Biopharma AB | 2 442 | 77,20 | SEK | 188 522 | 0,7% |
| Xintela | 26 749 | 0,28 | SEK | 7 356 | 0,0% |
| Xintela BTU | 11 888 | 0,85 | SEK | 10 105 | 0,0% |
| Xintela UR | 1 | - | SEK | - | 0,0% |
| Xspray Pharma | 2 529 | 40,80 | SEK | 103 183 | 0,4% |
| Xspray Pharma BTU | 222 | 84,00 | SEK | 18 648 | 0,1% |
| Xspray Pharma UR | 3 | 0,00 | SEK | 0 | 0,0% |
| Xvivo Perfusion AB | 2 472 | 303,50 | SEK | 750 252 | 2,9% |
| Ziccum | 1 203 | 5,70 | SEK | 6 857 | 0,0% |
| iZafe Group B | 5 564 | 0,21 | SEK | 1 168 | 0,0% |
| Hälsovård | | | | 25 439 172 | 98,8% |
| XP Chemistries AB | 844 | 0,56 | SEK | 473 | 0,0% |
| Material | | | | 473 | 0,0% |
| Summa Kategori 1 | | | | 25 447 704 | 98,9% |
| Summa överlåtbara värdepapper | | | | 25 447 704 | 98,9% |
| Summa värdepapper | | | | 25 447 704 | 98,9% |
| Bankmedel | | | | | |
| Likvida medel SEK | | | | 169 254 | 0,7% |
| Summa bankmedel | | | | 169 254 | 0,7% |
| Övriga tillgångar/skulder netto | | | | 101 879 | 0,4% |

Fondförmögenhet**25 718 837****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

Halvårsredogörelse 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.