

# 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 Allabolag Sverige Index

---

## Halvårsredogörelse 2023

---

*orgnr 515603-1402*

# 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 Allabolag Sverige Index (org. nr: 515603-1402)**

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 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 värdetillväxt som motsvarar utvecklingen för detta index.

## **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 börsen. 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 väldigt 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.

Fonden har under första halvåret 2023 avkastat 11,20%, vilket är 0,09% sämre än index och stockholmsbörsen som helhet. Fonden har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 100%.

## **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 Allabolag Sverige Index har som målsättning att efterlikna SIX Portfolio Return Index (SIX PRX), 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 0,2% 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.

## **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 tilläggsmarginälsäkerheter 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 93,0 MSEK som utgör cirka 8,7% 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 (48 st), en vecka till en månad (53 st), en till tre månader (51 st), tre mån till ett år (18 st), mer än ett år (0 st) och obestämd löptid (101 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 0,49 mSEK och fördelades med 0,41 mSEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 0,08 mSEK till Danske Bank, som motpart för transaktionerna (ca 20% av total avkastning för utlåning).

## Nyckeltal

<b>Fondens utveckling</b>	<b>2023-06-30</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>	<b>2020-12-31</b>
Fondförmögenhet, tkr	1 104 492	868 635	646 088	12 701
Antal utelöpande fondandelar	8 426 417	7 369 113	4 247 846	115 992
Andelsvärde, kr	131,07	117,88	152,09	109,50
Fondens totalavkastning, %	11,20	-22,50	38,89	9,50
Aktiv risk, %	0,59	0,82	-	-
<b>Jämförelseindex</b>				
OMX Stockholm Total Return Index	11,29%	-22,29%	39,40%	10,10%
<i>Fonden startade den 26 Oktober 2020</i>				

## Förklaring till 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 återinvestering index, vilket innebär att det tar hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

Fondens index tillhandahålls av en indexadministratör som registrerats hos Esma.

## Förklaring till aktivitetsmättet

Fonden är en indexfond, vilket per definition leder till en relativ låg aktiv risk. Fondens volatilitet ligger i linje med indexets volatilitet.

**Balansräkning**

	<b>2023-06-30</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	1 089 104 336	856 011 266
Fondandelar	15 296 712	12 529 963
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>	<b>1 104 401 047</b>	<b>868 541 229</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	2 469 487	4 231 324
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 314	3 834
Övriga tillgångar	847 579	285 649
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 107 727 428</b>	<b>873 062 035</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-181 247	-149 127
Övriga skulder	-3 054 057	-4 277 522
<b>Summa skulder</b>	<b>-3 235 304</b>	<b>-4 426 650</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1 104 492 124</b>	<b>868 635 385</b>
<b>Poster inom linjen</b>		
	<b>2023-06-30</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>Ställda säkerheter</b>		
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Förändring av fondförmögenhet</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Fondförmögenheten vid årets början</b>	<b>868 635 385</b>	<b>646 088 287</b>
Andelsutgivning	<u>336 927 741</u>	<u>667 733 546</u>
Andelsinlösen	<u>-202 879 157</u>	<u>-296 385 303</u>
Resultat enligt resultaträkning	101 808 155	-148 801 145
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>1 104 492 124</b>	<b>868 635 385</b>

## 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>
<b>Kategori 1</b>					
AcadeMedia AB	12 620	50,35	SEK	635 417	0,1%
Autoliv SDB	3 982	916,60	SEK	3 649 901	0,3%
Betsson AB (B)	13 832	114,80	SEK	1 587 914	0,1%
Bilia A AB	10 783	112,40	SEK	1 212 009	0,1%
Boozt AB	7 556	120,50	SEK	910 498	0,1%
Clas Ohlson AB	6 347	80,90	SEK	513 472	0,1%
Dometic Group AB	35 646	71,00	SEK	2 530 866	0,2%
Duni AB	5 071	106,00	SEK	537 526	0,1%
Dustin Group AB	11 975	29,90	SEK	358 053	0,0%
Electrolux AB (B)	31 620	147,20	SEK	4 654 464	0,4%
Engcon AB	12 965	96,10	SEK	1 245 937	0,1%
Evolution AB	24 108	1 365,80	SEK	32 926 706	3,0%
Fenix Outdoor International AG	983	745,00	SEK	732 335	0,1%
Gaming Innovation Group	3 857	25,00	SEK	96 425	0,0%
Hennes & Mauritz AB (B)	160 598	185,18	SEK	29 739 538	2,7%
JM AB	7 072	143,70	SEK	1 016 246	0,1%
Kindred Group PLC	25 676	114,85	SEK	2 948 889	0,3%
MEKO AB	6 317	111,40	SEK	703 714	0,1%
MIPS AB	2 905	534,20	SEK	1 551 851	0,1%
New Wave Group AB	10 308	94,84	SEK	977 611	0,1%
Nobia AB	20 730	13,68	SEK	283 586	0,0%
Profoto Holding AB	4 582	82,00	SEK	375 724	0,0%
Rvrc Holding AB	11 954	33,22	SEK	397 112	0,0%
Scandic Hotels Group AB	21 378	43,71	SEK	934 432	0,1%
SkiStar AB	8 287	115,40	SEK	956 320	0,1%
Synsam AB	17 419	44,45	SEK	774 275	0,1%
Thule Group AB	11 908	317,10	SEK	3 776 027	0,3%
Volvo Car AB B	334 102	42,82	SEK	14 306 248	1,3%
<b>Sällanköpsvaror</b>				<b>110 333 094</b>	<b>10,0%</b>
AAK AB	28 969	202,80	SEK	5 874 913	0,5%
Axfood AB	24 201	228,20	SEK	5 522 668	0,5%
Cloetta AB (B)	31 951	19,61	SEK	626 559	0,1%
Essity AB B	78 633	287,10	SEK	22 575 534	2,0%
Scandi Standard AB	7 620	51,10	SEK	389 382	0,0%
<b>Dagligvaror</b>				<b>34 989 057</b>	<b>3,2%</b>
Africa Oil Corp	26 335	22,60	SEK	595 171	0,1%
EnQuest PLC	44 609	2,07	SEK	92 341	0,0%
International Petroleum Corporation	7 291	88,40	SEK	644 524	0,1%
<b>Energi</b>				<b>1 332 036</b>	<b>0,1%</b>
Arion Banki HF	6 887	10,82	SEK	74 517	0,0%
Avanza Bank Holding AB	17 486	219,50	SEK	3 838 177	0,4%
Bure Equity AB	8 365	250,60	SEK	2 096 269	0,2%
Catella AB B	10 439	26,50	SEK	276 634	0,0%
Coinshares International Ltd	6 525	38,35	SEK	250 234	0,0%
Collector AB	23 512	29,15	SEK	685 375	0,1%



Creades AB	10 565	76,40	SEK	807 166	0,1%
EQT AB	132 866	207,40	SEK	27 556 408	2,5%
Industrivarden AB	48 263	298,80	SEK	14 420 984	1,3%
Intrum Justitia AB	13 436	69,98	SEK	940 251	0,1%
Investment AB Oresund	5 473	102,80	SEK	562 624	0,1%
Investor AB (B)	343 356	215,65	SEK	74 044 721	6,7%
Kinnevik AB (B)	30 870	149,40	SEK	4 611 978	0,4%
L E Lundbergforetagen AB	16 982	458,80	SEK	7 791 342	0,7%
Linc AB	6 616	63,10	SEK	417 470	0,0%
Nordea Bank	160 562	117,30	SEK	18 833 923	1,7%
Nordnet AB	27 965	144,30	SEK	4 035 350	0,4%
Ratos AB B	36 842	30,22	SEK	1 113 365	0,1%
Resurs Holding AB	22 266	20,04	SEK	446 211	0,0%
Sampo Oyj	174	483,50	SEK	84 129	0,0%
Skandinaviska Enskilda Banken A	239 494	119,15	SEK	28 535 710	2,6%
Svenska Handelsbanken AB	221 739	90,34	SEK	20 031 901	1,8%
Svolder AB	12 022	61,45	SEK	738 752	0,1%
Swedbank (A)	126 733	181,85	SEK	23 046 396	2,1%
TF Bank AB	2 541	159,60	SEK	405 544	0,0%
Traction AB	1 504	248,00	SEK	372 992	0,0%
VNV GLOBAL LTD	14 289	20,00	SEK	285 780	0,0%
<b>Finans</b>				<b>236 304 202</b>	<b>21,4%</b>
AddLife AB	13 534	121,70	SEK	1 647 088	0,2%
Ambea AB	9 406	35,08	SEK	329 962	0,0%
Arjo AB	27 746	39,08	SEK	1 084 314	0,1%
AstraZeneca	17 949	1 548,00	SEK	27 785 052	2,5%
Attendo AB	18 027	31,60	SEK	569 653	0,1%
BICO AB	7 388	39,01	SEK	288 206	0,0%
BioArctic AB	8 235	282,00	SEK	2 322 270	0,2%
BioGaia AB	11 215	116,00	SEK	1 300 940	0,1%
Biotage AB	8 890	134,20	SEK	1 193 038	0,1%
Bone Support AB	7 141	127,60	SEK	911 192	0,1%
Calliditas Therapeutics AB	6 577	86,70	SEK	570 226	0,1%
Camurus AB	6 182	278,60	SEK	1 722 305	0,2%
Cellavision AB	2 527	183,60	SEK	463 957	0,0%
Elekta AB B	41 015	83,34	SEK	3 418 190	0,3%
Getinge AB (B)	28 431	188,95	SEK	5 372 037	0,5%
Medcap AB	1 724	275,00	SEK	474 100	0,0%
Medicover AB	8 386	163,70	SEK	1 372 788	0,1%
Sectra AB B	20 211	180,90	SEK	3 656 170	0,3%
Sedana Medical AB	10 176	27,04	SEK	275 159	0,0%
Swedish Orphan Biovitrum AB	34 587	210,40	SEK	7 277 105	0,7%
Vitrolife AB	15 120	209,40	SEK	3 166 128	0,3%
Xvivo Perfusion AB	3 428	303,50	SEK	1 040 398	0,1%
<b>Hälsovård</b>				<b>66 240 278</b>	<b>6,0%</b>
ABB Ltd	51 983	424,10	SEK	22 045 990	2,0%
ACQ Bure	4 165	98,40	SEK	409 836	0,0%
AFRY AB B	12 244	159,20	SEK	1 949 245	0,2%
AQ Group AB	2 076	429,50	SEK	891 642	0,1%
AddTech AB	29 013	234,80	SEK	6 812 252	0,6%
Alfa Laval AB	46 356	393,00	SEK	18 217 908	1,7%
Alimak Group AB	11 848	84,20	SEK	997 602	0,1%
Alleima AB	27 884	49,06	SEK	1 367 989	0,1%

Alligo AB B	5 886	110,00	SEK	647 460	0,1%
Assa Abloy AB	118 168	259,00	SEK	30 605 512	2,8%
Atlas Copco AB A	550 318	155,40	SEK	85 519 417	7,7%
BTS Group AB	2 060	254,50	SEK	524 270	0,1%
Beijer Alma AB	6 177	225,50	SEK	1 392 914	0,1%
Beijer Ref AB	53 777	137,60	SEK	7 399 715	0,7%
Bergman & Beving AB	2 787	172,60	SEK	481 036	0,0%
Bravida Holding AB	23 148	103,60	SEK	2 398 133	0,2%
Bufab Holding AB	4 189	368,80	SEK	1 544 903	0,1%
CTT Systems AB	1 273	212,00	SEK	269 876	0,0%
Cavotec SA	9 070	13,20	SEK	119 724	0,0%
Concentric AB	4 359	205,50	SEK	895 775	0,1%
Coor Service Management Holding	10 786	52,90	SEK	570 579	0,1%
Elanders B	3 551	119,20	SEK	423 279	0,0%
Electrolux Professional AB	30 703	58,50	SEK	1 796 126	0,2%
Epiroc A	136 038	203,90	SEK	27 738 148	2,5%
Fagerhult AB	19 600	68,40	SEK	1 340 640	0,1%
Fasadgruppen Group AB	5 587	84,80	SEK	473 778	0,0%
GARO AB	5 261	62,85	SEK	330 654	0,0%
Green Landscaping Group AB	6 017	75,60	SEK	454 885	0,0%
Hexatronic Group AB	22 341	80,38	SEK	1 795 770	0,2%
Husqvarna AB (B)	64 258	97,64	SEK	6 274 151	0,6%
INVISIO AB	5 058	230,00	SEK	1 163 340	0,1%
Indutrade AB	40 688	242,90	SEK	9 883 115	0,9%
Instalco AB	29 545	53,85	SEK	1 590 998	0,1%
Investment AB Latour	66 128	213,80	SEK	14 138 166	1,3%
Inwido AB	6 743	98,15	SEK	661 825	0,1%
Lifco AB	47 314	234,30	SEK	11 085 670	1,0%
Lindab International (AB)	8 990	153,40	SEK	1 379 066	0,1%
Loomis AB	8 498	314,60	SEK	2 673 471	0,2%
MilDef Group AB	4 717	65,50	SEK	308 964	0,0%
Momentum Group AB B	5 884	121,50	SEK	714 906	0,1%
Munters Group AB	20 574	122,30	SEK	2 516 200	0,2%
NCC (B)	10 874	94,25	SEK	1 024 875	0,1%
Nederman Holding AB	4 047	211,00	SEK	853 917	0,1%
Nibe Industrier AB	199 720	102,40	SEK	20 451 328	1,9%
Nolato AB	26 753	50,70	SEK	1 356 377	0,1%
Nordic Waterproofing Holding AB	2 589	137,80	SEK	356 764	0,0%
Norva24 Group AB	19 260	24,90	SEK	479 574	0,0%
OEM International AB	12 229	98,00	SEK	1 198 442	0,1%
OX2	30 403	72,90	SEK	2 216 379	0,2%
Peab AB (B)	28 649	42,84	SEK	1 227 323	0,1%
Rejlers AB	2 224	144,50	SEK	321 368	0,0%
SAS AB	739 629	0,37	SEK	274 107	0,0%
SKF B	50 782	187,60	SEK	9 526 703	0,9%
Saab AB B	14 895	583,20	SEK	8 686 764	0,8%
Sandvik AB	140 250	210,20	SEK	29 480 550	2,7%
Sdiptech AB	4 058	267,20	SEK	1 084 298	0,1%
Securitas AB (B)	60 983	88,46	SEK	5 394 556	0,5%
Skanska AB (B)	44 657	151,15	SEK	6 749 906	0,6%
Storskogen Group AB	168 144	9,85	SEK	1 656 218	0,2%
Sweco AB B	40 527	118,70	SEK	4 810 555	0,4%
Systemair AB	23 397	78,60	SEK	1 839 004	0,2%

Traton SE	2 413	231,40	SEK	558 368	0,1%
Trelleborg AB (B)	25 341	261,40	SEK	6 624 137	0,6%
Troax Group AB (A)	6 677	212,80	SEK	1 420 866	0,1%
VBG Group AB	2 763	182,00	SEK	502 866	0,1%
Vestum AB	45 625	10,40	SEK	474 500	0,0%
Volati AB	8 792	112,80	SEK	991 738	0,1%
Volvo AB (B)	227 517	223,00	SEK	50 736 291	4,6%
XANO Industri AB	5 080	113,00	SEK	574 040	0,1%
<b>Industri</b>				<b>432 676 743</b>	<b>39,2%</b>
AddNode Group AB	14 880	83,50	SEK	1 242 480	0,1%
Beijer Electronics Group AB	3 458	135,80	SEK	469 596	0,0%
Byggfakta Group Nordic Holdco	24 650	35,80	SEK	882 470	0,1%
Ericsson AB (B)	374 693	58,41	SEK	21 885 818	2,0%
Fingerprint Cards AB B T07	1 402	0,43	SEK	597	0,0%
Fortnox AB	68 037	63,68	SEK	4 332 596	0,4%
HMS Networks AB	5 315	528,00	SEK	2 806 320	0,3%
Hanza Holding AB	4 491	95,00	SEK	426 645	0,0%
Hexagon AB	290 910	132,75	SEK	38 618 303	3,5%
KNOW IT AB	3 228	174,40	SEK	562 963	0,1%
Lagercrantz Group AB	22 099	139,00	SEK	3 071 761	0,3%
Lime Technologies	1 533	273,50	SEK	419 276	0,0%
Mycronic AB	10 925	267,00	SEK	2 916 975	0,3%
NCAB Group AB	20 808	84,05	SEK	1 748 912	0,2%
Note AB	3 353	227,00	SEK	761 131	0,1%
Sinch AB	95 611	24,35	SEK	2 328 128	0,2%
TietoEVRY Oyj	145	297,60	SEK	43 152	0,0%
Tobii Dynavox AB	11 988	27,25	SEK	326 673	0,0%
Truecaller AB B	36 652	29,59	SEK	1 084 533	0,1%
Vitec Software Group AB	3 948	542,00	SEK	2 139 816	0,2%
eWork Group AB	1 976	147,40	SEK	291 262	0,0%
<b>Informationsteknik</b>				<b>86 359 407</b>	<b>7,8%</b>
Arctic Paper SA	2 695	49,30	SEK	132 864	0,0%
BillerudKorsnas AB	27 848	81,96	SEK	2 282 422	0,2%
Boliden AB	30 561	311,55	SEK	9 521 280	0,9%
Gränges AB	11 990	102,90	SEK	1 233 771	0,1%
Hexpol (B)	36 843	114,30	SEK	4 211 155	0,4%
Holmen AB B	18 134	387,40	SEK	7 025 112	0,6%
Lucara Diamond Corp	4 813	3,67	SEK	17 664	0,0%
Lundin Gold Inc	1 540	128,60	SEK	198 044	0,0%
Lundin Mining Corp	6 812	83,95	SEK	571 867	0,1%
SSAB B AB	114 927	74,70	SEK	8 585 047	0,8%
Stora Enso R	6 235	125,10	SEK	779 999	0,1%
Svenska Cellulosa AB SCA B	78 494	137,45	SEK	10 789 000	1,0%
<b>Material</b>				<b>45 348 223</b>	<b>4,1%</b>
Atrium Ljungberg AB	14 346	186,60	SEK	2 676 964	0,2%
Castellum AB	55 215	102,95	SEK	5 684 384	0,5%
Catena AB	5 502	394,80	SEK	2 172 190	0,2%
Cibus Nordic	6 471	104,85	SEK	678 484	0,1%
Corem Property Group AB B	125 279	5,07	SEK	634 538	0,1%
Dios Fastigheter AB	16 442	68,85	SEK	1 132 032	0,1%
Eastnine AB	2 850	111,40	SEK	317 490	0,0%
Fabege AB	36 908	77,56	SEK	2 862 584	0,3%
FastPartner AB A	20 461	40,50	SEK	828 671	0,1%

Fastighets AB Balder	121 165	39,36	SEK	4 769 054	0,4%
Heba Fastighets AB	18 205	26,60	SEK	484 253	0,0%
Hufvudstaden AB	22 658	128,10	SEK	2 902 490	0,3%
K-fast Holding AB B	21 845	19,31	SEK	421 827	0,0%
Logistea AB A	514	11,04	SEK	5 675	0,0%
NP3 Fastigheter AB	6 469	162,90	SEK	1 053 800	0,1%
Nyfosa Fastigheter AB	21 515	59,60	SEK	1 282 294	0,1%
Pandox AB	11 956	125,60	SEK	1 501 674	0,1%
Platzer Fastigheter Holding AB	11 116	79,90	SEK	888 168	0,1%
Sagax AB B	37 008	213,00	SEK	7 882 704	0,7%
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord B	139 134	4,13	SEK	575 110	0,1%
Stendorren Fastigheter AB	2 937	162,60	SEK	477 556	0,0%
Swedish Logistic Property AB	17 605	26,45	SEK	465 652	0,0%
Wallenstam AB	65 799	36,52	SEK	2 402 979	0,2%
Wihlborgs Fastigheter AB	34 288	78,00	SEK	2 674 464	0,2%
<b>Fastighet</b>				<b>44 775 038</b>	<b>4,1%</b>
Better Collective A/S	6 113	223,00	SEK	1 363 199	0,1%
Catena Media PLC	9 304	19,57	SEK	182 079	0,0%
Embracer Group AB B	132 638	26,96	SEK	3 575 920	0,3%
Hemnet Group AB	10 511	188,80	SEK	1 984 477	0,2%
Karnov Group AB	11 625	49,20	SEK	571 950	0,1%
Millicom International Cellula	17 477	164,85	SEK	2 881 083	0,3%
Modern Times Group AB (B)	14 313	68,75	SEK	984 019	0,1%
Stillfront Group AB	57 016	18,03	SEK	1 027 998	0,1%
Tele2 AB (B)	77 404	89,12	SEK	6 898 244	0,6%
Telia Company AB	439 025	23,65	SEK	10 382 941	0,9%
Viaplay Group AB B	8 920	61,80	SEK	551 256	0,1%
<b>Telekomoperatörer</b>				<b>30 403 168</b>	<b>2,7%</b>
Orron Energy AB	30 268	11,34	SEK	343 088	0,0%
<b>Kraftförsörjning</b>				<b>343 088</b>	<b>0,0%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>1 089 104 336</b>	<b>98,6%</b>
<b>Kategori 4</b>					
PLUS Mikrobolag Sverige Index	107 933	141,72	SEK	15 296 712	1,4%
<b>Mutual funds</b>				<b>15 296 712</b>	<b>1,4%</b>
<b>Summa Kategori 4</b>				<b>15 296 712</b>	<b>1,4%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>1 089 104 336</b>	<b>98,6%</b>
<b>Summa fondandelar</b>				<b>15 296 712</b>	<b>1,4%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>1 104 401 047</b>	<b>100,0%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				2 469 487	0,2%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>2 469 487</b>	<b>0,2%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>-2 378 411</b>	<b>-0,2%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>1 104 492 124</b>	<b>100,0%</b>

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

Halvårsredogörelsen 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.