

# Halvårsredogörelse 2024

för värdepappersfonden

## PLUS Mikrobolag 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 mikrobolag. Fonden ska i sina placeringar efterbilda sammansättningen av SIX Sweden Micro Cap Gross Index (SIXSEMC).

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som ingår i eller speglar utvecklingen i SIX Sweden Micro Cap Gross 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 i cirka 100 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.

Under helåret har svenska mikrobolag haft en lägre avkastning än stockholmsbörsen (SIXPRX) som helhet. Fonden har under första halvåret 2024 avkastat 9,52% (inklusive avgifter), vilket är 5,82% högre än index och 1,0% sämre än stockholmsbörsen. Fonden har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 90,2%. Anledningen till fondens avvikelse mot index var främst att Viaplay under januari genomförde en större emission

där prissättningen mellan bolagets stamaktie och teckningsrätter avvek kraftigt. Som en följd av detta sålde fonden stamaktier och köpte teckningsrätter motsvarande indexexponeringen.

Fondens största innehav per den 30 juni 2024 var Probi AB; 2,33%, Kabe Husvagnar AB; 2,14% och Hanza Holding AB; 2%

Fonden placerar i aktierelaterade instrument, och använder sig av värdepapperslån, och är därför främst utsatt för företagsspecifik risk, kredit/motpartsrisk och marknadsrisk. Det faktum att fonden kan komma att inneha stora positioner i mindre bolag gör att risknivån under perioder då likviditeten i marknaden är begränsad kan vara högre än vad som anges av indikatorn. Det ställer högre krav på likviditetshandling samt att fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken effektivt.

---

## JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är SIX Sweden Micro Cap Gross Index. Fonden är en indexfond vars syfte är att i sina placeringar efterbilda sammansättningen av indexet.

Indexet är ett Gross index och beräknas som portföljindex. Indexet är ett förmögenhetsviktat index som tar hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

Syftet med SIX Sweden Micro Cap Gross Index är att återspegla värdeutvecklingen för de minsta bolagen upptagna till handel på den reglerade marknaden NASDAQ OMX Stockholm. Bolagen som ingår i indexet ska vid de halvårsvisa omallokeringsstillfällena ha ett marknadsvärde på max 0,0025% av börsens totala marknadsvärde.

---

## 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 42,6 MSEK som utgör cirka 9,0% av fondförmögenheten. Endast Danske Bank, som är etablerad inom EES, har använts som motpart.

Löptid	Utlånat i styck
<1dag	0
1-7dag	14
7-30dag	25
30-90dag	29
90-365dag	77
>365dag	0
Obestämd	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 2,8 mSEK och fördelades med 2,3 mSEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 0,6 mSEK till Danske Bank, som motpart för transaktionerna (ca 20% av total avkastning för utlåning).

## VÄSENTLIGA RISKER I FONDEN

Den risk som är förenad med att placera i fonden påverkas i första hand av risk på aktiemarknaden. Marknadsrisk mot aktiemarknaden innebär risk för nedgång i fondens värde till följd av nedgång i aktiemarknaden. Fonden påverkas även av kredit-/motpartsrisk, dvs. risken för minskat fondandelsvärde till följd av att fondens motparter, i form av exempelvis transaktionsmotparter eller motparter vid placering på konto hos kreditinstitut, inte kan fullfölja sina åtaganden.

Fonden kan även utsättas för likviditetsrisk, dvs. risken att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. De bolag i vilka investeringar görs kan ha en begränsad omsättning i sina aktier, vilket försvårar snabba omplaceringar i portföljen. Detta kan innebära en ökad risk för fonden.

Likviditetsrisk för en indexfond inbegriper också risken att fondens avkastning avviker från avkastningen för dess jämförelsein-

dex, på grund av låg likviditet i de underliggande aktierna som gör det svårt att replikera index fullt ut. Denna risk kan förstärkas vid stora insättningar och uttag ur fonden.

Eftersom fonden är en indexfond är likviditeten i aktierna som ingår i fonden mycket varierande. Oftast är de innehav som har störst vikt också de aktier som har bäst likviditet, vilket underlättar då förvaltaren ska hantera teckning och inlösen i fonden. Då det är många innehav i fonden innebär det att det finns många möjligheter för förvaltaren att kunna avyttra aktier i tillräcklig snabb utsträckning för att kunna möta större uttag. Likviditetsrisken för fonden ligger snarare i att det under perioder kan bli svårt att replikera index fullt ut på grund av att det saknas likviditet i de bolag som har lägst marknadsvärde. Detta gäller såväl vid stora uttag som vid stora insättningar i fonden.

## AVGIFTER

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften samt den resultatbaserade avgiften för respektive andelsklass. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift, uttryckt på årsbasis, som faktiskt tas ut.

Andelsklass	Gällande fasta avgift	Högsta fasta avgift	Resultatbase rad avgift
A	0,40%	0,40%	Ingen

---

## FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En låg risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än sitt index.

### Förklaring till aktivitetsmålet

Fonden är en indexfond och förvaltningen sker i syfte att efterbilda sammansättningen av fondens jämförelseindex. Således eftersträvas så låga avvikelser mot index som möjligt. Förvaltningsavgift samt kundflöden, index rebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa faktorer är de som främst påverkar fondens möjlighet att efterbilda index. Fondens volatilitet ligger i linje med indexets volatilitet.

---

## HÅLLBARHETSINFORMATION

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

# Fondfakta

## NYCKELTAL

Fondens utveckling	2024-06-30	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fondförmögenhet, tkr	471 352	383 422	390 634	357 488	175 741	75 461	60 639	16 436
Antal utelöpande fondandelar	2 979 007	2 654 044	2 395 036	1 639 527	1 123 542	617 285	654 212	179 467
Andelsvärde, kr	158,22	144,47	163,10	218,04	156,42	122,25	92,69	91,58
Fondens totalavkastning, %	9,52	-11,43	-25,20	39,40	27,95	31,89	1,21	-8,42
Aktiv risk, %	2,48	0,81	1,15	1,13	0,73	0,36	0,51	-
<b>Jämförelseinde</b>								
<b>X</b>								
<i>SIX Sweden Micro Cap Gross Index</i>								
Fonden startade den 25 september 2017	3,70%	-12,62%	-25,31%	36,60%	27,94%	31,30%	1,99%	-8,04%

## BALANSRÄKNING

Balansräkning	2024-06-30	2023-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	471 800 248	381 493 124
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>	<b>471 800 248</b>	<b>381 493 124</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	1 307 379	5 196 385
Övriga tillgångar (Not 5)	1 382 521	536 119
<b>Summa tillgångar</b>	<b>474 490 149</b>	<b>387 225 628</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 6)	-148 890	-122 739
Övriga skulder (Not 7)	-2 988 920	-3 681 534
<b>Summa skulder</b>	<b>-3 137 810</b>	<b>-3 804 273</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>471 352 339</b>	<b>383 421 355</b>

Utlånade finansiella instrument	42 569 137	59 979 141
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	45 892 377	63 444 217
*Se avsnittet "transaktioner för värdepappersfinansiering och transaktionsswappar"		

Förändring av fondförmögenhet	2024	2023
Fondförmögenheten vid årets början	383 421 355	390 634 295
Andelsutgivning	<u>161 642 654</u>	<u>180 357 023</u>
Andelsinlösen	<u>-111 860 793</u>	<u>-148 114 084</u>
Resultat enligt resultaträkning	38 149 124	-39 455 878
Fondförmögenheten vid årets slut	471 352 339	383 421 355

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31

**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>					
Actic Group AB	56 111	4,40	SEK	246 888	0,1%
Bjorn Borg AB	81 301	55,70	SEK	4 528 466	1,0%
Bulten AB	70 760	83,50	SEK	5 908 460	1,3%
Byggmax Group AB	199 534	35,02	SEK	6 987 681	1,5%
Elon AB	51 594	26,70	SEK	1 377 560	0,3%
Kabe Husvagnar AB	27 772	364,00	SEK	10 109 008	2,1%
Nelly Group AB	105 570	18,30	SEK	1 931 931	0,4%
Nilorngruppen AB	33 504	72,80	SEK	2 439 091	0,5%
Pierce Group AB	251 202	9,50	SEK	2 386 419	0,5%
Profoto Holding AB	132 696	59,00	SEK	7 829 064	1,7%
RIZZO B	4 215 892	-	SEK	-	0,0%
Strax AB	284 758	0,31	SEK	87 990	0,0%
WALL TO WALL GROUP AB	38 523	80,00	SEK	3 081 840	0,7%
<b>Sällanköpsvaror</b>				<b>46 914 398</b>	<b>9,9%</b>
Midsona AB	473 361	11,02	SEK	5 216 438	1,1%
<b>Dagligvaror</b>				<b>5 216 438</b>	<b>1,1%</b>
Maha Energy AB	594 388	8,77	SEK	5 212 783	1,1%
Tethys Oil AB	113 789	34,05	SEK	3 874 515	0,8%
<b>Energi</b>				<b>9 087 298</b>	<b>1,9%</b>
Catella AB B	299 828	29,20	SEK	8 754 978	1,9%
Creaspac AB	84 344	100,60	SEK	8 485 006	1,8%
Havsfrun Investment AB	28 484	11,90	SEK	338 960	0,1%
Mangold	1 411	2 480,00	SEK	3 499 280	0,7%
NAXS AB	36 897	62,00	SEK	2 287 614	0,5%
QLIRO AB	66 866	23,00	SEK	1 537 918	0,3%
Seafire AB	150 209	6,04	SEK	907 262	0,2%
Solid Forsakringsaktiebolag	60 380	86,90	SEK	5 247 022	1,1%
Stockwik Forvaltning AB	18 926	16,50	SEK	312 279	0,1%
VEF AB	3 510 884	2,42	SEK	8 496 339	1,8%
<b>Finans</b>				<b>39 866 658</b>	<b>8,5%</b>
Abliva AB	4 730 886	0,13	SEK	632 993	0,1%
Active Biotech AB	1 268 495	0,49	SEK	620 928	0,1%
Alligator Bioscience AB	2 574 121	1,20	SEK	3 088 945	0,7%
Ascelia Pharma AB	108 267	8,24	SEK	892 120	0,2%
Bactiguard Holding AB	103 961	69,60	SEK	7 235 686	1,5%
BioInvent International AB	222 009	37,60	SEK	8 347 538	1,8%
Boule Diagnostics AB	136 142	10,15	SEK	1 381 841	0,3%
C-Rad AB	106 796	43,60	SEK	4 656 306	1,0%
Cantargia AB	633 676	4,50	SEK	2 851 542	0,6%
Dedicare AB	26 470	58,90	SEK	1 559 083	0,3%
Egetis Therapeutics AB	993 158	4,67	SEK	4 638 048	1,0%
Episurf B TO13B	511 368	0,07	SEK	35 796	0,0%
Episurf Medical AB	3 968 684	0,22	SEK	861 204	0,2%
Humana AB	172 629	32,90	SEK	5 679 494	1,2%
Immunovia AB	149 104	1,61	SEK	240 057	0,1%
Infant Bacterial Therapeutics	45 177	97,00	SEK	4 382 169	0,9%
Irlab Therapeutics AB	171 851	13,25	SEK	2 277 026	0,5%
Isofol Medical AB	528 501	0,69	SEK	364 666	0,1%
Karolinska Development AB	937 920	1,43	SEK	1 341 226	0,3%
Medivir AB	374 035	3,07	SEK	1 148 287	0,2%
Mendus AB	178 487	8,81	SEK	1 572 470	0,3%

Moberg Pharma AB	102 505	29,06	SEK	2 978 795	0,6%
Moberg Pharma AB IA	42 341	29,06	SEK	1 230 429	0,3%
NGS Group AB	84 316	3,44	SEK	290 047	0,1%
Nanologica	150 522	5,76	SEK	867 007	0,2%
Oncopeptides AB	739 841	2,93	SEK	2 167 734	0,5%
Orexo AB	121 693	20,45	SEK	2 488 622	0,5%
Ortivus AB	155 333	2,24	SEK	347 946	0,1%
Probi AB	37 880	290,00	SEK	10 985 200	2,3%
Q-LINEA	410 774	4,11	SEK	1 688 281	0,4%
Saniona AB	389 988	3,82	SEK	1 487 804	0,3%
Saniona AB TO 4	91 110	0,80	SEK	72 888	0,0%
Sedana Medical AB	339 020	23,15	SEK	7 848 313	1,7%
Senzime AB	406 591	7,91	SEK	3 216 135	0,7%
SynAct Pharma AB	138 587	7,16	SEK	992 283	0,2%
Vicore Pharma Holding AB	376 493	21,40	SEK	8 056 950	1,7%
Vivesto AB	1 886 359	0,27	SEK	516 862	0,1%
Xbrane Biopharma AB	5 362 314	0,26	SEK	1 410 289	0,3%
Xbrane Biopharma AB TO1	733 320	0,08	SEK	57 932	0,0%
Xspray Pharma	114 181	80,40	SEK	9 180 152	2,0%
<b>Hälsovård</b>				<b>69 160 744</b>	<b>18,1%</b>
BE Group AB	39 975	60,60	SEK	2 422 485	0,5%
Balco Group AB	79 218	43,00	SEK	3 406 374	0,7%
Bong AB	740 472	0,85	SEK	627 920	0,1%
CTEK AB	231 315	19,68	SEK	4 552 279	1,0%
Concejo AB	31 670	44,50	SEK	1 409 315	0,3%
Eltel AB	503 973	7,56	SEK	3 810 036	0,8%
Eolus Vind AB	80 194	70,60	SEK	5 661 696	1,2%
FM Mattsson Mora Group AB	121 200	52,60	SEK	6 375 120	1,4%
Ferronordic Machines AB	48 971	76,70	SEK	3 756 076	0,8%
GARO AB	167 474	26,75	SEK	4 479 930	1,0%
Haki Safety AB	90 067	28,70	SEK	2 584 923	0,6%
Infrea AB	105 486	12,05	SEK	1 271 106	0,3%
Karnell Group AB	158 458	49,09	SEK	7 778 703	1,7%
Lammhults Design Group AB	22 226	27,10	SEK	602 325	0,1%
Malmbergs Elektriska AB	22 367	44,90	SEK	1 004 278	0,2%
MilDef Group AB	133 509	66,30	SEK	8 851 647	1,9%
Netel Holding AB	161 684	17,12	SEK	2 768 030	0,6%
Nordisk Bergteknik AB B	187 535	17,94	SEK	3 364 378	0,7%
Pion Group AB	106 407	7,20	SEK	766 130	0,2%
PowerCell Sweden AB	174 650	29,42	SEK	5 138 203	1,1%
Projektengagemang SE AB	55 113	12,80	SEK	705 446	0,2%
Railcare Group AB	72 558	27,40	SEK	1 988 089	0,4%
SAS AB	19 618 542	0,03	SEK	559 128	0,1%
Sintercast AB	22 971	121,50	SEK	2 790 977	0,6%
Studsvik AB	25 401	133,00	SEK	3 378 333	0,7%
Svedbergs i Dalstorp AB	178 738	46,35	SEK	8 284 506	1,8%
Wise Group AB	20 024	24,90	SEK	498 598	0,1%
eWork Group AB	59 217	141,00	SEK	8 349 597	1,8%
<b>Industri</b>				<b>97 185 629</b>	<b>20,6%</b>
Anoto Group AB	983 220	0,16	SEK	157 315	0,0%
B3 Consulting Group AB	29 224	80,00	SEK	2 337 920	0,5%
Berner Industrier AB	55 749	37,80	SEK	2 107 312	0,5%
Doro AB	86 002	21,20	SEK	1 823 242	0,4%
Enea AB	72 076	76,70	SEK	5 528 229	1,2%
Fingerprint Cards AB	5 195 005	0,12	SEK	606 257	0,1%
Fingerprint Cards AB BTA	9 242 781	0,12	SEK	1 078 633	0,2%
FormPipe Software AB	184 622	25,00	SEK	4 615 550	1,0%

Hanza Holding AB	147 123	64,10	SEK	9 430 584	2,0%
IAR Systems Group AB	46 397	168,50	SEK	7 817 895	1,7%
Image Systems AB	312 751	1,51	SEK	470 690	0,1%
MYSAFETY GROUP AB	64 095	6,64	SEK	425 591	0,1%
Micro Systemation AB	58 731	48,20	SEK	2 830 834	0,6%
Net Insight AB	1 181 814	6,27	SEK	7 409 974	1,6%
Novotek AB	29 624	67,00	SEK	1 984 808	0,4%
Precise Biometrics AB	250 965	3,67	SEK	921 042	0,2%
Prevas AB	40 715	137,00	SEK	5 577 955	1,2%
Pricer AB	544 944	13,52	SEK	7 367 643	1,6%
Sensys Gatso Group AB	37 174	73,00	SEK	2 713 702	0,6%
Sivers Semiconductors AB	770 777	4,06	SEK	3 129 355	0,7%
Sleep Cycle AB	71 091	37,00	SEK	2 630 367	0,6%
Softronic AB	157 031	21,35	SEK	3 352 612	0,7%
Tobii Technology AB	818 987	2,72	SEK	2 227 645	0,5%
<b>Informationsteknik</b>				<b>76 545 154</b>	<b>16,2%</b>
Arla Plast AB	71 260	56,60	SEK	4 033 316	0,9%
Duroc AB	101 900	18,05	SEK	1 839 295	0,4%
Gruvaktiebolaget Viscaria	355 597	23,50	SEK	8 356 530	1,8%
Profilgruppen AB	25 365	125,00	SEK	3 170 625	0,7%
Rottneros AB	496 342	11,78	SEK	5 846 909	1,2%
<b>Material</b>				<b>23 246 674</b>	<b>4,9%</b>
Acrinova AB-B	211 623	8,98	SEK	1 900 375	0,4%
Annehem Fastigheter AB	256 279	17,60	SEK	4 510 510	1,0%
Brinova Fastigheter AB	269 395	20,10	SEK	5 414 840	1,2%
Fastator AB	272 456	1,70	SEK	463 720	0,1%
Genova Property Group AB	159 433	47,60	SEK	7 589 011	1,6%
K2A Knaust & Andersson Fastigheter AB B	239 995	4,10	SEK	983 980	0,2%
KlaraBo Sverige AB	386 958	19,22	SEK	7 437 333	1,6%
Oscar Properties Holding AB	420 113	0,29	SEK	121 623	0,0%
WastBygg AB	95 071	53,00	SEK	5 038 763	1,1%
<b>Fastighet</b>				<b>33 460 153</b>	<b>7,1%</b>
Eniro AB A	2 276 851	0,48	SEK	1 101 996	0,2%
G5 Entertainment AB	27 709	115,00	SEK	3 186 535	0,7%
Moment Group AB	85 716	10,45	SEK	895 732	0,2%
Ovzon AB	377 364	18,86	SEK	7 117 085	1,5%
Starbreeze AB	4 583 211	0,34	SEK	1 554 625	0,3%
TradeDoubler AB	125 128	4,18	SEK	523 035	0,1%
Transtema Group AB	142 771	14,34	SEK	2 047 336	0,4%
<b>Telekomoperatörer</b>				<b>16 426 344</b>	<b>3,5%</b>
Arise AB	144 782	49,85	SEK	7 217 383	1,5%
Orron Energy AB	971 052	7,15	SEK	6 943 022	1,5%
<b>Kraftförsörjning</b>				<b>14 160 405</b>	<b>3,0%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>471 800 248</b>	<b>100,1%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>471 800 248</b>	<b>100,1%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>471 800 248</b>	<b>100,1%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				272 897	0,1%
Likvida medel SEK - Klientmedel				1 034 483	0,2%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>1 307 379</b>	<b>0,3%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>-1 755 288</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>471 352 339</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

# 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 director & 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.

