

# Halvårsredogörelse 2022



**Company:** FCG Fonder AB

**Date:** 2022-08-31

# 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 OMX Stockholm Small Cap GI. Man kan förenklat säga att detta index innehåller de cirka 100 minsta bolagen som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Börsvärdet på bolagen som ingår i indexet är som mest knappt 4 miljarder kronor. Det genomsnittliga börsvärdet på ett bolag som ingår i detta index är cirka SEK 1 miljard. 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 OMX Stockholm All-Share Gross Index (OMXSIGI). Detta index innehåller samtliga bolag som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm, från de absolut största till de allra minsta. Indexet består av cirka 330 bolag. Bolagen med störst vikt i index har ett börsvärde på cirka SEK 500 miljarder. Det genomsnittliga börsvärdet på ett bolag som ingår i detta index är cirka SEK 20 miljarder. 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 2022

---

*orgnr 515603-1808*

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för FCG Fonder AB 556939-1617 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2022-01-01 - 2022-06-30, 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

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 det andra kvartalet har penningpolitiken legat i fokus när ytterligare ett kvartal av rekordhög inflation når sitt slut. Under juni steg den svenska inflationen till 7,2% vilket är den högsta uppmätta nivån sedan december 1991. Runt om i världen höjer centralbankerna sina styrräntor för att dämpa inflationen och under juni genomförde FED en höjning av styrräntan med 0,75%, den största räntehöjningen på 28år. Även i sverige höjdes i juni styrräntan med 0,5% och prognosen är att styrräntan kommer ligga runt 2% under början på 2023. Den skenande inflationen och förväntningen av höjda räntor dämpar hushållens köpkraft och enligt konjunkturinstitutet förväntas den svenska ekonomin falla tillbaka i en lågkonjunktur nästa år.

Under halvåret har svenska hälsovårdsbolag haft en lägre avkastning än stockholmsbörsen (OMXSGI) som helhet. Fonden har under första halvåret 2022 avkastat -30,74%, vilket är 0,01% sämre än index och 3,3% lägre än OMXSGI. Fonden har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad sedan start 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 Hälsovård Sverige Index har som målsättning att efterlikna SIX Sweden Healthcare Gross Index till 100% i framtiden.

## 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 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 första halvåret 2022 har den genomsnittliga utlåningen varit 2,25 MSEK som utgör cirka 12,9% 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 (17 st), en vecka till en månad (21 st), en till tre månader (6 st), tre mån till ett år (10 st), mer än ett år (0 st) och obestämd löptid (53 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 58 tSEK och fördelades med 47 tSEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 11 tSEK till Danske Bank, som motpart för transaktionerna (ca 20% av total avkastning för utlåning).

### **Övrig upplysning**

FCG Fonder klassificerar fonden som Övrig fond enligt EU:s Disclosureförfordning. Det innebär att hållbarhetsrisker inte är relevanta. Mer information om fondens hållbarhetsarbete finns i informationsbroschyren.

# NYCKELTAL

<b>Fondens utveckling</b>	<b>2022-06-30</b>	<b>2021-12-31</b>
Fondförmögenhet, tkr	16 747	17 861
Antal utelöpande fondandelar	254 790	188 204
Andelsvärde, kr	65,73	94,90
Fondens totalavkastning, %	-30,74	-5,10
Aktiv risk, %	-	-
<b>Jämförelseindex</b>		
SIX Sweden Healthcare Gross Index	-30,73%	-5,30%
<i>Fonden startade den 17 november 2021 på andelsvärde 100</i>		

## 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.

## Balansräkning

	2022-06-30	2021-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	16 722 393	17 728 307
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>	<b>16 722 393</b>	<b>17 728 307</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	60 125	1 235 761
Övriga tillgångar	1 217 400	956 307
<b>Summa tillgångar</b>	<b>17 999 918</b>	<b>19 920 374</b>

## Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-5 659	-4 663
Övriga skulder	-1 247 465	-2 054 469
<b>Summa skulder</b>	<b>-1 253 124</b>	<b>-2 059 133</b>

## Fondförmögenhet

16 746 794 17 861 241

## Poster inom linjen

	2022-06-30	2021-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>		
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Förändring av fondförmögenhet

	2022	2021
<b>Fondförmögenheten vid årets början</b>	<b>17 861 241</b>	<b>0</b>
Andelsutgivning	15 327 245	19 041 628
Andelsinlösen	-9 835 949	-898 065
Resultat enligt resultaträkning	-6 605 743	-282 322
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>16 746 793</b>	<b>17 861 241</b>

## Finansiella instrument

### Fondens innehav per 30 juni 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>
<b>Kategori 1</b>					
ZcureX	780	11,36	SEK	8 861	0,1%
ADDvise Group B	7 765	6,60	SEK	51 249	0,3%
Abliva AB	40 560	0,32	SEK	13 121	0,1%
Abliva AB BTA	8 664	0,30	SEK	2 603	0,0%
Abliva AB Rights	5	0,00	SEK	-	0,0%
Acarix	15 893	0,78	SEK	12 317	0,1%
AcouSort	712	14,90	SEK	10 609	0,1%
Active Biotech AB	12 000	1,22	SEK	14 688	0,1%
AddLife AB	4 939	153,60	SEK	758 630	4,5%
AdderaCare	1 846	2,09	SEK	3 858	0,0%
Aegirbio AB	721	10,26	SEK	7 397	0,0%
Aino Health	399	0,58	SEK	231	0,0%
Alligator Bioscience AB	12 230	1,46	SEK	17 807	0,1%
AlzeCure Pharma	1 932	2,24	SEK	4 328	0,0%
Alzinova	570	2,58	SEK	1 471	0,0%
Ambea AB	4 596	46,80	SEK	215 093	1,3%
Amniotics AB	590	4,21	SEK	2 484	0,0%
Annexin Pharmaceuticals	9 579	0,83	SEK	7 970	0,1%
Arcoma AB	872	7,44	SEK	6 488	0,0%
Arjo AB	12 442	64,70	SEK	804 997	4,8%
AroCell	11 984	0,51	SEK	6 112	0,0%
Asarina Pharma	283	1,25	SEK	354	0,0%
Ascelia Pharma AB	1 681	20,15	SEK	33 872	0,2%
AstraZeneca	640	1 349,00	SEK	863 360	5,2%
Attendo AB	7 820	22,08	SEK	172 666	1,0%
BBS-Bioactive Bone Substitutes Oyj	591	11,80	SEK	6 974	0,0%
BICO AB	3 064	88,72	SEK	271 838	1,6%
Bactiguard Holding AB	1 526	112,00	SEK	170 912	1,0%
Bio-Works Technologies	1 769	17,58	SEK	31 099	0,2%
BioArctic AB	3 574	77,45	SEK	276 806	1,7%
BioGaia AB	4 773	103,44	SEK	493 719	3,0%
BioInvent International AB	2 866	44,90	SEK	128 683	0,8%
Biosergen	1 521	4,61	SEK	7 012	0,0%
Bioservo Techn.	657	4,96	SEK	3 259	0,0%
Biotage AB	3 233	181,00	SEK	585 173	3,5%
Biovica B	1 109	32,60	SEK	36 153	0,2%
Bone Support AB	3 117	70,60	SEK	220 060	1,3%
Boule Diagnostics AB	959	37,50	SEK	35 963	0,2%
Brighter	40 829	0,12	SEK	4 859	0,0%
Brighter Interim	20 414	0,12	SEK	2 429	0,0%
Brighter TO 8	10 207	0,02	SEK	225	0,0%
C-Rad AB	1 625	38,95	SEK	63 294	0,4%
Calliditas Therapeutics AB	2 543	92,35	SEK	234 846	1,4%
Camurus AB	2 686	194,40	SEK	522 158	3,1%



Cantargia AB	4 778	7,50	SEK	35 835	0,2%
Cellavision AB	1 158	338,00	SEK	391 404	2,3%
ChemoTech B	537	10,90	SEK	5 853	0,0%
Chordate Medical Holding AB	1	0,77	SEK	1	0,0%
Cline Scientific B	221	1,41	SEK	312	0,0%
Clinical Laserthermia Systems B	2 308	3,64	SEK	8 401	0,1%
Coala-life Group AB	3 980	2,55	SEK	10 131	0,1%
CombiGene	1 224	7,69	SEK	9 406	0,1%
Corline Biomedical	1 152	9,88	SEK	11 382	0,1%
Cyxone	4 879	0,69	SEK	3 381	0,0%
Dedicare AB	375	80,90	SEK	30 338	0,2%
Devyser Diagnostics AB	716	69,97	SEK	50 099	0,3%
Diagonal Bio AB	329	4,85	SEK	1 596	0,0%
Diamyd Medical B	3 525	14,68	SEK	51 747	0,3%
Dignitana AB	3 376	6,20	SEK	20 931	0,1%
Doxa AB	14 364	5,40	SEK	77 566	0,5%
Duearity	339	7,99	SEK	2 709	0,0%
Duearity BTA	78	5,00	SEK	390	0,0%
Egetis Therapeutics AB	11 075	3,31	SEK	36 658	0,2%
Elekta AB B	11 975	70,66	SEK	846 154	5,1%
Elicera Therapeutics	684	3,75	SEK	2 565	0,0%
Ellen	67	4,00	SEK	268	0,0%
Elos Medtech AB	347	250,00	SEK	86 750	0,5%
Emplicure	1 479	1,87	SEK	2 766	0,0%
Enorama Pharma	290	13,00	SEK	3 770	0,0%
Enzymatica AB	7 063	6,00	SEK	42 378	0,3%
Episurf Medical AB	14 301	2,15	SEK	30 747	0,2%
ExpreS2ion Biotech	1 836	11,59	SEK	21 279	0,1%
Fluicell	835	7,30	SEK	6 096	0,0%
FluoGuide	574	51,00	SEK	29 274	0,2%
Gabather	667	5,23	SEK	3 488	0,0%
Genovis	3 158	43,05	SEK	135 952	0,8%
Getinge AB (B)	3 608	236,40	SEK	852 931	5,1%
Guard Therapeutics	16 358	0,94	SEK	15 377	0,1%
Hansa Biopharma AB	2 139	48,90	SEK	104 597	0,6%
Hemcheck	290	0,61	SEK	176	0,0%
Hemcheck BTA	464	0,55	SEK	254	0,0%
Herantis Pharma	479	22,40	SEK	10 730	0,1%
Humana AB	2 342	44,60	SEK	104 453	0,6%
IRRAS AB	5 080	1,20	SEK	6 071	0,0%
ISR Immune System Regulation	3 098	5,59	SEK	17 302	0,1%
Iconovo AB	484	65,40	SEK	31 654	0,2%
Idogen	4 946	0,29	SEK	1 424	0,0%
Immunovia AB	1 099	29,98	SEK	32 948	0,2%
Implantica AG	2 807	47,05	SEK	132 069	0,8%
Index Pharmaceuticals Holding	26 549	1,10	SEK	29 098	0,2%
Infant Bacterial Therapeutics	562	62,00	SEK	34 844	0,2%
Initiator Pharma AS	2 300	7,38	SEK	16 974	0,1%
Integrum AB	872	50,00	SEK	43 600	0,3%
Intervacc AB	2 406	42,02	SEK	101 100	0,6%
Irlab Therapeutics AB	2 585	34,95	SEK	90 346	0,5%
Isofol Medical AB	8 405	7,92	SEK	66 568	0,4%

Kancera	2 756	5,52	SEK	15 213	0,1%
Karo Pharma AB	13 393	50,20	SEK	672 329	4,0%
Karolinska Development AB	14 510	2,65	SEK	38 393	0,2%
Klaria Pharma Holding	2 840	4,01	SEK	11 388	0,1%
Kontigo Care	1 583	5,20	SEK	8 232	0,1%
LIDDS	1 969	6,61	SEK	13 015	0,1%
Lipidor	1 249	6,55	SEK	8 181	0,1%
Lipigon Pharmaceuticals	147	2,20	SEK	323	0,0%
Lipigon Pharmaceuticals BTA	174	2,12	SEK	369	0,0%
Lipum	126	13,00	SEK	1 638	0,0%
Luxbright	1 285	1,60	SEK	2 056	0,0%
Magle Chemoswed	492	21,00	SEK	10 332	0,1%
Medcap AB	728	179,60	SEK	130 749	0,8%
Medhelp Care AB	1 119	3,08	SEK	3 447	0,0%
Medicover AB	3 503	133,30	SEK	466 950	2,8%
Medivir AB	2 574	7,73	SEK	19 897	0,1%
Mendus AB	10 694	2,15	SEK	22 992	0,1%
Moberg Pharma AB	4 321	1,82	SEK	7 864	0,1%
Modus Therapeutics Holding AB	579	3,25	SEK	1 882	0,0%
Nanexa	2 205	2,19	SEK	4 829	0,0%
Nanoform Finland	3 601	38,50	SEK	138 639	0,8%
Nanologica	1 378	11,90	SEK	16 398	0,1%
Neola Medical AB	784	2,15	SEK	1 686	0,0%
Nexstim	303	44,90	SEK	13 605	0,1%
NextCell Pharma AB	2 073	6,95	SEK	14 407	0,1%
OncoZenge AB	948	3,30	SEK	3 124	0,0%
Oncopeptides AB	3 542	23,17	SEK	82 068	0,5%
Orexo AB	1 789	18,96	SEK	33 919	0,2%
Ortivus AB	1 966	6,90	SEK	13 565	0,1%
OssDsign AB	2 591	4,66	SEK	12 074	0,1%
Paxman	916	45,90	SEK	42 044	0,3%
Pharmacolog i Uppsala B	875	6,50	SEK	5 688	0,0%
Pharmiva	608	3,43	SEK	2 085	0,0%
Physitrack PLC	779	36,15	SEK	28 161	0,2%
Pila Pharma AB	579	4,00	SEK	2 316	0,0%
Probi AB	572	242,00	SEK	138 424	0,8%
Promimic AB	116	12,00	SEK	1 392	0,0%
Promore Pharma	2 244	1,12	SEK	2 513	0,0%
ProstaLund	2 809	4,38	SEK	12 303	0,1%
Prostatype Genomics	277	3,26	SEK	903	0,0%
Prostatype Genomics AB Unit Rights 28/07-2022	277	0,74	SEK	206	0,0%
Q-LINEA	1 434	77,40	SEK	110 992	0,7%
Qlife Holding	735	11,90	SEK	8 747	0,1%
QuiaPEG Pharmaceuticals	914	0,11	SEK	98	0,0%
RLS Global	2 867	3,70	SEK	10 608	0,1%
RaySearch Laboratories AB	1 331	54,40	SEK	72 406	0,4%
Redwood Pharma AB	762	1,69	SEK	1 286	0,0%
S2 Medical AB	175	1,03	SEK	179	0,0%
Saniona AB	2 579	3,41	SEK	8 782	0,1%
Scandidos	3 126	2,49	SEK	7 784	0,1%
Scandinavian Real Heart AB	1 195	4,01	SEK	4 792	0,0%
Scandion Oncology	2 097	8,37	SEK	17 552	0,1%

Scandion Oncology rights	1 424	0,00	SEK	1	0,0%
Scibase Holding	3 685	3,41	SEK	12 547	0,1%
Sectra AB B	6 342	137,40	SEK	871 391	5,2%
Sedana Medical AB	4 799	27,00	SEK	129 573	0,8%
SenzaGen	1 342	9,20	SEK	12 346	0,1%
Senzime AB	3 103	17,00	SEK	52 751	0,3%
Spago Nanomedical	2 028	1,16	SEK	2 352	0,0%
Spago Nanomedical BTA	2 535	1,16	SEK	2 941	0,0%
SpectraCure AB	4 691	7,80	SEK	36 590	0,2%
Sprint Bioscience	2 058	3,10	SEK	6 380	0,0%
Stayble Therapeutics	994	4,30	SEK	4 274	0,0%
Stille	254	115,00	SEK	29 210	0,2%
Surgical Science SE AB	2 467	152,80	SEK	376 958	2,3%
Swedish Orphan Biovitrum AB	3 794	221,20	SEK	839 233	5,0%
Toleranzia	7 560	1,06	SEK	7 976	0,1%
Vicore Pharma Holding AB	3 459	26,40	SEK	91 318	0,6%
Vimian Group AB	17 604	49,06	SEK	863 652	5,2%
Vitrolife AB	3 846	235,20	SEK	904 579	5,4%
Vivesto AB	26 111	0,64	SEK	16 711	0,1%
XP Chemistries AB	844	1,75	SEK	1 477	0,0%
Xbrane Biopharma AB	1 268	61,10	SEK	77 475	0,5%
Xintela	5 363	0,28	SEK	1 486	0,0%
Xintela AB Rights 16/09-2022	5 708	0,01	SEK	39	0,0%
Xspray Pharma	979	55,20	SEK	54 041	0,3%
Xvivo Perfusion AB	1 432	214,50	SEK	307 164	1,8%
Ziccum	289	5,31	SEK	1 535	0,0%
iZafe Group B	2 812	0,50	SEK	1 403	0,0%
<b>Hälsovård</b>				<b>16 722 393</b>	<b>99,8%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>16 722 393</b>	<b>99,8%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>16 722 393</b>	<b>99,8%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>16 722 393</b>	<b>99,8%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				60 125	0,4%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>60 125</b>	<b>0,4%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>-35 724</b>	<b>-0,2%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>16 746 794</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 SAMT REVISOR

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

Tel: +46 8 410 759 55  
Fax: +46 8 519 891 88  
[www.fcgfonder.se](http://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) samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer. 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.