

Halvårsredogörelse 2025

PLUS Allabolag Sverige Index
PLUS Fastigheter Sverige Index
PLUS Hälsovård Sverige Index
PLUS Mikrobolag Sverige Index
PLUS Småbolag Sverige Index
PLUS Teknologi Sverige Index

PLUSfonderna är passivt förvaltade, breda indexfonder. Fonderna följer sex olika index och består av direktinvesteringar (så kallad fysisk replikering) med målsättning att nå en värdetillväxt som motsvarar dessa index. Förvaltaren strävar efter att handla aktier på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt.

Fonder

PLUS Allabolag Sverige Index
PLUS Fastigheter Sverige Index
PLUS Hälsovård Sverige Index
PLUS Mikrobolag Sverige Index
PLUS Småbolag Sverige Index
PLUS Teknologi Sverige Index

ORG.NR

515603-1402

PERIOD

2024-01-01 – 2024-12-31

SEC Services AB

Vattugatan 17
111 52 Stockholm
Tel: 08-509 31 300
www.isec.com/funds

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse.....	2
Allmänt om verksamheten.....	2
Fondernas utveckling under första halvåret 2025	2
Förvaltarkommentarer till resultatet	2
Väsentliga risker	3
Valuta.....	3
Derivatinstrument.....	3
Organisatoriska eller andra väsentliga händelser	3
Händelser efter halvårets utgång	3
Övrigt	3
Ekonomisk översikt - PLUS Allabolag Sverige Index.....	4
Ekonomisk översikt - PLUS Fastigheter Sverige Index.....	17
Ekonomisk översikt - PLUS Hälsovård Sverige Index	23
Ekonomisk översikt - PLUS Mikrobolag Sverige Index	32
Ekonomisk översikt - PLUS Småbolag Sverige Index	42
Ekonomisk översikt - PLUS Teknologi Sverige Index.....	52

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542–2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2025-01-01 - 2025-06-30 avseende PLUS Allabolag Sverige Index, 515603-1402, PLUS Fastigheter Sverige Index 515603-1790, PLUS Hälsovård Sverige Index 515603-1808, PLUS Mikrobolag Sverige Index 515602-8770, PLUS Småbolag Sverige Index 515602-8762 och PLUS Teknologi Sverige Index 515603-1816.

Fonderna är värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Allmänt om verksamheten

Fondernas utveckling under första halvåret 2025

Fondernas utveckling under perioden var:

Fond	Förändring av fondförmögenhet (Mkr)	Avkastning %	Nettot av in- och utflödet (Mkr)	Jämförelseindex	Index avkastning %
PLUS Allabolag Sverige Index	669,2	2,27	636,2	SIX Portfolio Return Index	2,30
PLUS Fastigheter Sverige Index	-6,0	-1,18	4,0	SIX Real Estate Index	-1,05
PLUS Hälsovård Sverige Index	-1,2	-1,56	-0,1	SIX Sweden Healthcare Gross Index	-1,43
PLUS Mikrobolag Sverige Index	-6,4	-1,10	-1,3	SIX Sweden Micro Cap Gross Index	-1,36
PLUS Småbolag Sverige Index	-26,8	1,83	-47,4	Carnegie Small Cap (SEK)	2,17
PLUS Teknologi Sverige Index	10,5	6,09	8,5	SIX Sweden TMG Gross Index	6,37

Förvaltarkommentarer till resultatet

Under årets första halvår präglades den globala ekonomin av tydlig osäkerhet och volatila marknader. Enligt IMF:s senaste rapport (juli 2025) har tillväxtprognosen för världsekonomin sänkts från 3,3 procent (januari) till 3,0 procent, med en förväntad återhämtning till 3,1 procent under 2026. Den främsta orsaken är eskalerande handelsspänningar och kraftigt höjda tullar, framför allt från USA, vilket har stört det globala handelsflödet.

Sveriges ekonomi utvecklades svagt men stabilt, med i stort sett oförändrad BNP under första halvåret. Kronan stärktes både mot den amerikanska dollarn och euron, vilket påverkade avkastningen för utländska investeringar. Stockholmsbörsens breda index (SIX Portfolio Return Index) steg med 2,3 procent under perioden. Detta kan jämföras med MSCI Europe Net Index som ökade 5,2 procent, medan MSCI USA Net Index föll med 9,3 procent, båda omräknade till svenska kronor.

Framåt väntas marknaderna fortsatt påverkas av handelspolitiska beslut, geopolitiska spänningar och valutaförändringar. Osäkerheten är hög, men en bred exponering ger goda möjligheter att sprida risker även i en mer volatil miljö.

PLUS Allabolag Sverige Index per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 100 procent. Fondens största innehav per den 30 juni 2025 var Investor B; 7,8 procent, Atlas Copco A; 6,8 procent och Volvo B; 4,9 procent.

PLUS Fastigheter Sverige Index per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 100 procent. Fondens största innehav per den 30 juni 2025 var Balder B; 13,4 procent, Sagax B; 12,5 procent och Castellum; 10,3 procent.

PLUS Hälsovård Sverige Index har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 99,81 procent. Fondens största innehav per den 30 juni 2025 var Addlife B; 5,3 procent, Sectra B; 5,2 procent och Swedish Orphan Biovitrum; 5,2 procent.

PLUS Mikrobolag Sverige Index har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 98,65 procent. Fondens största innehav per den 30 juni 2025 var Dustin Group; 2,3 procent, Cint Group 2 procent och XANO Industri B; 2 procent.

PLUS Småbolag Sverige Index har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 99,99 procent. Fondens största innehav per den 30 juni 2025 var Balder B; 2,4 procent, Securitas B 2,3 procent och Sagax B; 2,2 procent.

PLUS Teknologi Sverige Index har per den 30 juni en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 99,99 procent. Fondens största innehav per den 30 juni 2025 var Sinch; 5,2 procent, Mycroncic 5,2 procent och Truecaller B; 5,1 procent.

Väsentliga risker

Fonderna 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.

PLUS Mikrobolag Sverige Index kan också komma att inneha stora positioner i mindre bolag vilket 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 likviditetshantering samt att fonden vid var tid har en lämplig mix av aktier för att kunna hantera likviditetsrisken effektivt.

Valuta

Fonderna får inte valutasäkra.

Derivatinstrument

Fonderna får inte placera i derivatinstrument.

Organisatoriska eller andra väsentliga händelser

Sedan den 1 april 2025 utförs förvaltningen av PLUS-fonderna av ISEC Services AB.

Händelser efter halvårets utgång

Efter periodens slut har inga väsentliga förändringar skett i fråga om personal eller organisation. Inte heller har några förändringar skett avseende fonderna eller deras placeringsinriktningar.

Övrigt

Fram till den 1 april 2025 förvaltades fonderna av Tom Michels och Fredrik Engwall. Från och med den 1 april är Philip Wejdelind och Niklas Norrby ansvariga förvaltare.

Ekonomisk översikt - PLUS Allabolag Sverige Index

	Fond- förmögenhet tkr	Andels- värde kr	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	avkastning %	Total-Jämförelse- index %	Aktiv risk % **
2025-06-30	2 818 316	155,53	18 120 146,77	-	2,27	2,30	0,07
2024-12-31	2 149 146	152,08	14 131 240,09	-	8,42	8,55	0,06
2023-12-31	1 522 298	140,27	10 852 407,35	-	19,00	19,19	0,30
2022-12-31	868 635	117,88	7 369 113,00	-	-22,50	-22,29	0,82
2021-12-31	646 088	152,09	4 247 846,00	-	38,89	39,40	-
2020-12-31	12 701	109,50	115 992,00	-	9,50	10,10	-

Jämförelseindex:

SIX Portfolio Return Index fr.o.m. den 24 september 2022

OMX Stockholm Total Return Index från start t.o.m. 23 september 2022

Fonden startade den 26 Oktober 2020

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månaderna.

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2025-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		2 782 754 963	2 121 168 529
Fondandelar		34 040 943	28 708 200
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	2 816 795 906	
2 149 876 729			
Bankmedel och övriga likvida medel		111 846 806	10 249 570
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 665 735	20 130
Övriga tillgångar		-	1 319 307
Summa tillgångar		2 930 308 447	2 161 465 736
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		456 636	381 642
Övriga skulder		111 535 602	11 937 570
Summa skulder		111 992 238	12 319 212
Fondförmögenhet	1,2	2 818 316 209	2 149 146 524

Poster inom linjen

2025-06-30 2024-12-31

Utlånade finansiella instrument	307 688 625	158 525 964
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	329 661 773	168 307 361

Information avseende värdepappersfinansiering**Uppgifter om inlåning och utlåning av finansiella instrument****Utlånade finansiella instrument**

Finansiella instrument	307 688 625 kr
Andel av utlåningsbara tillgångar	11,06%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 kr
Andel av totala tillgångar	0,00%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

Säkerheter**Totala ställda säkerheter**

Aktier	329 661 773 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	- kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	329 661 773 kr

* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	329 661 773 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	0,00 kr

Löptidsprofilen

obestämd löptid

Land där motparterna är etablerade

Sverige

Avveckling och clearing

Bilateral

Återanvändning av säkerhet

Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut**Danske bank****Avkastning och kostnader****Kostnader**

Värdepappersinlåning	0,00 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	0,00%

Avkastning

Värdepappersutlåning	483 883 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	100,00%
Total	483 883 kr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1. Finansiella Instrument

Per 2025-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch

Antal Marknadsvärde Andel %

Överlåtbara värdepapper

Kategori 1

INTERNATIONAL PETROLEUM CORPORATION, Kanada	13 206	2 031 083	0,07
MEREN ENERGY INC, Kanada	50 884	447 063	0,02
MEREN ENERGY INC utlånat, Kanada	12 933	152 351	0,01

Energi **2 630 496 0,09**

ALLEIMA AB	64 123	4 793 194	0,17
ARCTIC PAPER SA, Polen	6 844	155 436	0,01
ARCTIC PAPER SA utlånat, Polen	1 539	45 093	0,00
BILLERUDKORSNAS AB	63 759	6 257 946	0,22
BOLIDEN AB	72 478	21 388 258	0,76
GRÄNGES AB	27 213	3 300 937	0,12
HEXPOL (B)	84 170	3 517 062	0,12
HEXPOL (B) utlånat	45 816	4 201 327	0,15
HOLMEN AB B	41 451	3 115 661	0,11
HOLMEN AB B utlånat	33 147	12 436 754	0,44
LUNDIN GOLD INC, Kanada	2 606	1 263 389	0,04
LUNDIN MINING CORP, Kanada	19 231	1 926 946	0,07
NORDIC PAPER HOLDING AB	17 278	1 155 557	0,04
NORDIC PAPER HOLDING AB utlånat	18	1 205	0,00
SSAB B AB	254 233	7 740 386	0,27
SSAB B AB utlånat	115 715	6 466 154	0,23
STORA ENSO R, Finland	17 528	1 808 163	0,06
STORA ENSO R utlånat, Finland	24	2 479	0,00
SVENSKA CELLULOSA AB SCA B	179 096	22 028 808	0,78

Material **101 604 756 3,61**

ABB LTD, Switzerland	111 841	63 302 006	2,25
ADDTECH AB	66 282	21 342 804	0,76
AFRY AB B	27 861	2 200 624	0,08
AFRY AB B utlånat	13 933	2 201 414	0,08
ALFA LAVAL AB	105 363	41 913 401	1,49
ALIMAK GROUP AB	27 101	3 945 906	0,14
ALLIGO AB B	12 928	280 940	0,01
ALLIGO AB B utlånat	10 374	1 141 140	0,04
AQ GROUP AB	23 394	2 152 786	0,08
AQ GROUP AB utlånat	11 487	2 076 850	0,07
ASSA ABLOY AB	268 904	79 380 461	2,82
ATLAS COPCO AB A	1 253 765	191 637 980	6,80
BEIJER ALMA AB	13 758	853 125	0,03
BEIJER ALMA AB utlånat	10 008	2 276 820	0,08
BEIJER REF AB	122 704	2 879 468	0,10

BEIJER REF AB utlånat	103 424	15 446 374	0,55
BERGMAN BEVING AB	6 773	786 648	0,03
BERGMAN BEVING AB utlånat	4 079	1 191 068	0,04
BRAVIDA HOLDING AB	52 291	4 975 489	0,18
BTS GROUP AB	4 402	1 016 862	0,04
BUFAB HOLDING AB	48 725	622 309	0,02
BUFAB HOLDING AB utlånat	41 638	3 656 233	0,13
CAVOTEC SA	24 284	403 114	0,01
COOR SERVICE MANAGEMENT HOLDING	24 779	724 394	0,03
COOR SERVICE MANAGEMENT HOLDING utlånat	7 290	301 952	0,01
ELECTROLUX AB (B)	72 357	4 868 179	0,17
ELECTROLUX PROFESSIONAL AB	71 411	1 298 326	0,05
ELECTROLUX PROFESSIONAL AB utlånat	52 033	3 486 211	0,12
ENGCON AB	29 890	2 692 019	0,10
ENGCON AB utlånat	45	4 059	0,00
EPIROC A	309 362	63 503 313	2,25
EPIROC A utlånat	193	39 642	0,00
FAGERHULT AB	45 264	1 409 944	0,05
FAGERHULT AB utlånat	11 932	504 724	0,02
GREEN LANDSCAPING GROUP AB	13 249	376 982	0,01
GREEN LANDSCAPING GROUP AB utlånat	7 377	473 603	0,02
HEXATRONIC GROUP AB	52 937	198 626	0,01
HEXATRONIC GROUP AB utlånat	44 944	1 116 858	0,04
INDUTRADE AB	92 896	20 980 816	0,74
INDUTRADE AB utlånat	11 638	3 004 932	0,11
INSTALCO AB	69 093	1 296 040	0,05
INSTALCO AB utlånat	15 758	382 919	0,01
INTRUM JUSTITIA AB	31 266	782 598	0,03
INTRUM JUSTITIA AB utlånat	18 214	1 092 111	0,04
INVESTMENT AB LATOUR	150 981	25 781 484	0,91
INVESTMENT AB LATOUR utlånat	47 524	11 842 981	0,42
INVISIO AB, Denmark	11 809	2 605 818	0,09
INVISIO AB utlånat, Denmark	4 520	1 615 900	0,06
INWIDO AB	14 843	2 490 029	0,09
INWIDO AB utlånat	2 997	629 969	0,02
ITAB SHOP CONCEPT AB	65 716	509 398	0,02
ITAB SHOP CONCEPT AB utlånat	43 520	998 784	0,04
LIFCO AB	108 042	33 284 077	1,18
LIFCO AB utlånat	21 093	8 074 400	0,29
LINDAB INTERNATIONAL (AB)	20 166	3 557 842	0,13
LINDAB INTERNATIONAL (AB) utlånat	2 023	396 710	0,01
LOOMIS AB	17 493	6 796 177	0,24
LOOMIS AB utlånat	400	159 040	0,01
MILDEF GROUP AB	12 082	1 451 358	0,05
MILDEF GROUP AB utlånat	4 763	944 503	0,03
MOMENTUM GROUP AB B	12 663	1 854 445	0,07

MOMENTUM GROUP AB B utlånat	1 159	186 831	0,01
MUNTERS GROUP AB	47 110	2 344 248	0,08
MUNTERS GROUP AB utlånat	30 135	4 161 643	0,15
MYCRONIC AB	49 977	10 085 359	0,36
NCC (B)	25 509	3 909 200	0,14
NCC (B) utlånat	3 348	590 587	0,02
NEDERMAN HOLDING AB	8 558	1 483 793	0,05
NEDERMAN HOLDING AB utlånat	156	27 550	0,00
NIBE INDUSTRIER AB	454 707	18 342 880	0,65
NOLATO AB	61 871	1 601 514	0,06
NOLATO AB utlånat	34 211	1 980 817	0,07
OEM INTERNATIONAL AB	28 431	3 472 036	0,12
OEM INTERNATIONAL AB utlånat	3 524	491 246	0,02
PEAB AB (B)	66 890	4 219 089	0,15
PEAB AB (B) utlånat	12 415	961 542	0,03
REJLERS AB	5 338	1 054 566	0,04
REJLERS AB utlånat	28	5 561	0,00
SAAB AB B	136 067	70 449 373	2,50
SAAB AB B utlånat	2 539	1 339 576	0,05
SANDVIK AB	319 718	69 346 834	2,46
SDIPTECH AB	9 388	596 478	0,02
SDIPTECH AB utlånat	6 585	1 401 288	0,05
SECURITAS AB (B)	139 356	19 718 874	0,70
SKANSKA AB (B)	102 088	12 125 093	0,43
SKANSKA AB (B) utlånat	47 024	10 354 685	0,37
SKF B	116 103	25 205 961	0,89
STORSKOGEN GROUP AB	397 495	2 343 522	0,08
STORSKOGEN GROUP AB utlånat	189 828	2 142 209	0,08
SVEDBERGS I DALSTORP AB	13 735	272 030	0,01
SVEDBERGS I DALSTORP AB utlånat	8 780	482 022	0,02
SWECO AB B	92 137	15 110 468	0,54
SYSTEMAIR AB	53 186	804 197	0,03
SYSTEMAIR AB utlånat	44 037	3 870 852	0,14
TRATON SE, Germany	8 926	1 865 902	0,07
TRATON SE utlånat, Germany	2 860	879 736	0,03
TRELLEBORG AB (B)	51 727	18 213 077	0,65
TROAX GROUP AB (A)	15 389	2 065 830	0,07
TROAX GROUP AB (A) utlånat	1 003	144 031	0,01
VBG GROUP AB	6 111	556 660	0,02
VBG GROUP AB utlånat	3 970	1 032 200	0,04
VESTUM AB	97 276	963 369	0,03
VESTUM AB utlånat	260	2 582	0,00
VOLVO AB (B)	518 364	137 573 806	4,88
Industri	1 110 994 101	39,42	
ACADEMEDIA AB	25 415	898 724	0,03
ACADEMEDIA AB utlånat	14 626	1 218 346	0,04

ASMODEE GROUP B	57 377	6 990 875	0,25
ASMODEE GROUP B utlånat	1 450	181 250	0,01
AUTOLIV SDB	7 661	3 068 700	0,11
AUTOLIV SDB utlånat	4 766	5 051 960	0,18
BESQAB AB	2 447	57 504	0,00
BETSSON AB (B)	31 533	6 303 447	0,22
BHG GROUP AB	46 311	1 075 341	0,04
BILIA A AB	24 657	3 148 699	0,11
BONAVA AB (B)	83 437	1 071 331	0,04
BOOZT AB	16 464	357 075	0,01
BOOZT AB utlånat	11 964	949 343	0,03
BYGGMAX GROUP AB	15 000	110 809	0,00
BYGGMAX GROUP AB utlånat	12 823	652 691	0,02
CLAS OHLSON AB	15 295	4 946 403	0,18
DOMETIC GROUP AB	81 794	3 237 407	0,11
DUNI AB	12 136	459 036	0,02
DUNI AB utlånat	7 216	673 253	0,02
EVOLUTION AB	52 122	39 174 895	1,39
FENIX OUTDOOR INTERNATIONAL AG, Switzerland	2 134	1 110 251	0,04
FENIX OUTDOOR INTERNATIONAL AG utlånat, Switzerland	3	1 563	0,00
GENTOO MEDIA, Malta	17 523	232 355	0,01
HENNES & MAURITZ AB (B)	359 440	27 018 969	0,96
HENNES & MAURITZ AB (B) utlånat	156 137	20 750 607	0,74
HUSQVARNA AB (B)	147 165	7 327 345	0,26
JM AB	16 536	2 508 511	0,09
MEKO AB	14 514	1 561 706	0,06
MIPS AB	6 783	1 479 845	0,05
MIPS AB utlånat	3 444	1 526 381	0,05
NEW WAVE GROUP AB	23 888	486 634	0,02
NEW WAVE GROUP AB utlånat	19 973	2 482 644	0,09
NOBIA AB	175 429	391 024	0,01
NOBIA AB utlånat	84 662	364 724	0,01
PANDOX AB	30 566	5 086 182	0,18
RUSTA AB	39 327	979 157	0,03
RUSTA AB utlånat	26 113	1 934 973	0,07
RVRC HOLDING AB	28 268	515 476	0,02
RVRC HOLDING AB utlånat	16 483	720 966	0,03
SCANDIC HOTELS GROUP AB	55 005	4 529 662	0,16
SKISTAR AB	19 139	2 433 122	0,09
SKISTAR AB utlånat	3 411	527 682	0,02
SYNSAM AB	37 962	2 030 967	0,07
THULE GROUP AB	27 534	2 750 464	0,10
THULE GROUP AB utlånat	17 422	4 738 784	0,17
VOLVO CAR AB B	760 141	2 280 229	0,08
VOLVO CAR AB B utlånat	628 867	10 923 420	0,39
Sällanköpsvaror		186 320 734	6,61

AAK AB	66 201	7 197 800	0,26
AAK AB utlånat	37 201	9 233 288	0,33
APOTEA SVERIGE AB	26 690	2 354 058	0,08
AXFOOD AB	55 311	2 658 996	0,09
AXFOOD AB utlånat	45 801	12 805 960	0,45
CLOETTA AB (B)	72 532	2 468 989	0,09
ESSITY AB B	176 666	46 286 492	1,64
HUMBLE GROUP AB	115 606	461 177	0,02
HUMBLE GROUP AB utlånat	59 841	494 885	0,02
SCANDI STANDARD AB	16 989	1 615 828	0,06
SCANDI STANDARD AB utlånat	262	25 309	0,00
Dagligvaror		85 602 782	3,04
ADDLIFE AB	30 117	1 843 222	0,07
ADDLIFE AB utlånat	20 349	3 839 856	0,14
ALVOTECH SA-SDR, Luxembourg	130	8 686	0,00
ALVOTECH SA-SDR utlånat, Luxembourg	29	2 494	0,00
AMBEA AB	21 565	1 995 015	0,07
AMBEA AB utlånat	3 863	435 360	0,02
ARJO AB	65 204	2 207 807	0,08
ASKER HEALTHCARE	97 745	10 316 087	0,37
ASKER HEALTHCARE utlånat	3 102	338 118	0,01
ASTRAZENECA, Great Britain	39 419	52 368 142	1,86
ATTENDO AB	38 769	2 457 955	0,09
BIOARCTIC AB	18 972	613 656	0,02
BIOARCTIC AB utlånat	15 538	2 776 641	0,10
BIOGAIA AB	25 241	1 713 643	0,06
BIOGAIA AB utlånat	9 105	966 951	0,03
BIOTAGE AB	19 700	2 819 070	0,10
BONE SUPPORT AB	16 834	4 713 520	0,17
CAMURUS AB	15 227	5 613 158	0,20
CAMURUS AB utlånat	5 972	3 622 018	0,13
CELLAVISION AB	6 161	795 375	0,03
CELLAVISION AB utlånat	1 786	324 695	0,01
ELEKTA AB B	94 233	4 330 328	0,15
ELEKTA AB B utlånat	5 642	275 781	0,01
FLERIE AB	19 012	417 967	0,01
FLERIE AB utlånat	9 836	448 030	0,02
GETINGE AB (B)	64 844	12 300 907	0,44
MEDCAP AB	3 866	577 472	0,02
MEDCAP AB utlånat	2 577	1 154 496	0,04
MEDICOVER AB	19 007	4 789 764	0,17
RAYSEARCH LABORATORIES AB	7 340	1 444 520	0,05
RAYSEARCH LABORATORIES AB utlånat	3 028	1 014 380	0,04
SECTRA AB B	46 426	16 267 670	0,58
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	90 770	24 899 327	0,88
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB utlånat	4 374	1 260 587	0,04

VIMIAN GROUP AB	133 049	1 149 160	0,04
VIMIAN GROUP AB utlånat	104 320	4 172 800	0,15
VITROLIFE AB	34 621	4 748 800	0,17
VITROLIFE AB utlånat	701	98 140	0,00
XVIVO PERFUSION AB	8 079	285 628	0,01
XVIVO PERFUSION AB utlånat	7 069	1 999 113	0,07
Hälsovård		181 406 338	6,44
ARION BANKI HF, Island	7 165	93 145	0,00
AVANZA BANK HOLDING AB	40 114	3 089 944	0,11
AVANZA BANK HOLDING AB utlånat	30 479	9 774 615	0,35
BURE EQUITY AB	18 946	3 134 015	0,11
BURE EQUITY AB utlånat	7 934	2 258 016	0,08
COINSHARES INTERNATIONAL LTD, Jersey	17 136	1 689 311	0,06
COINSHARES INTERNATIONAL LTD utlånat, Jersey	55	5 440	0,00
CREADES AB	23 926	1 339 800	0,05
CREADES AB utlånat	6 062	454 650	0,02
ENTITY HOLDING AB	12 951	901 390	0,03
EQT AB	314 737	92 800 048	3,29
EQT AB utlånat	20 973	6 625 371	0,24
HOIST FINANCE AB	22 454	1 874 909	0,07
INDUSTRIVARDEN AB	110 130	37 796 616	1,34
INVESTMENT AB ORESUND	11 711	1 148 848	0,04
INVESTMENT AB ORESUND utlånat	1 975	233 050	0,01
INVESTOR AB (B)	782 236	218 830 521	7,76
KINNEVIK AB (B)	70 759	3 148 042	0,11
KINNEVIK AB (B) utlånat	33 139	2 773 072	0,10
L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB	38 765	17 970 790	0,64
L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB utlånat	659	310 784	0,01
LINC AB	14 650	169 521	0,01
LINC AB utlånat	12 315	894 069	0,03
NORDEA BANK, Finland	151 774	21 369 779	0,76
NORDNET AB	63 811	4 147 723	0,15
NORDNET AB utlånat	47 672	12 251 704	0,43
NORION BANK AB	52 636	2 673 909	0,09
RATOS AB B	83 799	2 168 927	0,08
RATOS AB B utlånat	29 738	1 193 089	0,04
RESURS HOLDING AB	46 662	377 576	0,01
RESURS HOLDING AB utlånat	31 826	809 972	0,03
ROKO AB	3 099	1 450 669	0,05
ROKO AB utlånat	2 468	5 673 932	0,20
SAMPO OYJ, Finland	3 753	267 411	0,01
SAMPO OYJ utlånat, Finland	1 121	113 894	0,00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	520 622	85 954 692	3,05
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	504 680	63 816 786	2,26
SVOLDER AB	26 364	1 457 929	0,05
SWEDBANK (A)	288 524	72 275 262	2,56

TF BANK AB	5 498	1 929 798	0,07
TRACTION AB	3 368	899 256	0,03
VOLATI AB	18 994	1 131 928	0,04
VOLATI AB utlånat	9 482	1 128 358	0,04
Finans		688 408 560	24,43
ADDNODE GROUP AB	33 409	499 819	0,02
ADDNODE GROUP AB utlånat	28 898	3 201 898	0,11
EPENDION	8 000	888 000	0,03
ERICSSON AB (B)	859 293	69 551 175	2,47
FORTNOX AB	149 500	13 745 030	0,49
HANZA HOLDING AB	11 881	1 066 914	0,04
HEXAGON AB	661 487	62 947 103	2,23
HMS NETWORKS AB	12 858	2 810 046	0,10
HMS NETWORKS AB utlånat	6 077	2 518 309	0,09
KNOW IT AB	7 092	427 491	0,02
KNOW IT AB utlånat	3 747	478 867	0,02
LAGERCRANTZ GROUP AB	50 889	10 139 125	0,36
LAGERCRANTZ GROUP AB utlånat	6 341	1 443 212	0,05
LIME TECHNOLOGIES	3 421	883 120	0,03
LIME TECHNOLOGIES utlånat	1 293	536 595	0,02
NCAB GROUP AB	47 958	504 786	0,02
NCAB GROUP AB utlånat	37 286	1 763 628	0,06
NOTE AB	7 343	497 230	0,02
NOTE AB utlånat	4 576	822 307	0,03
PROACT IT GROUP AB	7 046	487 425	0,02
PROACT IT GROUP AB utlånat	2 395	250 996	0,01
SINCH AB	215 785	5 925 456	0,21
TIETOEVR Y OYJ, Finland	616	92 983	0,00
TIETOEVR Y OYJ utlånat, Finland	100	18 020	0,00
TOBII DYNAV OX AB	27 031	2 519 637	0,09
TOBII DYNAV OX AB utlånat	4 494	502 429	0,02
TRUECALLER AB B	77 178	5 178 644	0,18
VITEC SOFTWARE GROUP AB	9 562	977 783	0,03
VITEC SOFTWARE GROUP AB utlånat	7 513	3 585 204	0,13
YUBICO	22 130	538 262	0,02
YUBICO utlånat	18 178	2 475 844	0,09
Informationsteknik		197 277 336	7,00
BETTER COLLECTIVE A/S, Denmark	7 025	228 376	0,01
BETTER COLLECTIVE A/S utlånat, Denmark	5 283	692 601	0,02
CATENA MEDIA PLC, Malta	9 304	14 893	0,00
CATENA MEDIA PLC utlånat, Malta	993	1 779	0,00
EMBRACER GROUP AB B	55 211	1 099 357	0,04
EMBRACER GROUP AB B utlånat	45 028	4 861 223	0,17
HACKSAW AB	73 814	5 609 864	0,20
HEMNET GROUP AB	23 117	6 268 862	0,22
HEMNET GROUP AB utlånat	453	125 300	0,00

KARNOV GROUP AB	27 123	724 306	0,03
KARNOV GROUP AB utlånat	20 379	2 188 705	0,08
MODERN TIMES GROUP AB (B)	29 970	3 418 080	0,12
MODERN TIMES GROUP AB (B) utlånat	1 486	178 320	0,01
OVZON AB	28 744	173 909	0,01
OVZON AB utlånat	25 000	1 161 250	0,04
STILLFRONT GROUP AB	134 146	914 205	0,03
TELE2 AB (B)	176 986	24 468 314	0,87
TELIA COMPANY AB	1 002 444	34 053 023	1,21
VIAPLAY GROUP AB B	1 188 710	136 527	0,00
VIAPLAY GROUP AB B utlånat	999 876	722 910	0,03
Kommunikationstjänst		87 041 805	3,09
ATRIUM LJUNGBERG AB	164 797	5 572 611	0,20
BRINOVA FASTIGHETER AB	75 000	1 256 250	0,04
CASTELLUM AB	125 646	15 502 404	0,55
CASTELLUM AB utlånat	677	83 982	0,00
CATENA AB	15 412	4 450 055	0,16
CATENA AB utlånat	6 191	2 987 777	0,11
CIBUS NORDIC	20 997	3 741 683	0,13
CIBUS NORDIC utlånat	988	184 756	0,01
COREM PROPERTY GROUP AB B	342 843	395 793	0,01
COREM PROPERTY GROUP AB B utlånat	266 729	1 386 991	0,05
DIOS FASTIGHETER AB	36 344	2 516 822	0,09
EASTNINE AB	25 332	1 261 534	0,04
FABEGE AB	84 468	4 896 410	0,17
FABEGE AB utlånat	26 625	2 253 806	0,08
FASTIGHETS AB BALDER	286 286	20 114 454	0,71
FASTIGHETS AB TRIANON	46 254	874 682	0,03
FASTIGHETS AB TRIANON utlånat	121	2 294	0,00
FASTIGHETSBOLAG EMILSHUS AB B	27 559	247 104	0,01
FASTIGHETSBOLAG EMILSHUS AB B utlånat	22 807	1 185 964	0,04
FASTPARTNER AB A	46 785	2 108 660	0,07
FASTPARTNER AB A utlånat	10 366	600 191	0,02
HEBA FASTIGHETS AB	38 583	954 075	0,03
HEBA FASTIGHETS AB utlånat	8 486	269 006	0,01
HUFVUDSTADEN AB	51 850	901 921	0,03
HUFVUDSTADEN AB utlånat	44 547	5 501 554	0,20
INTEA FASTIGHETER AB	53 156	4 127 563	0,15
JOHN MATTSOON FASTIGHETSFORETAG AB	17 559	1 141 335	0,04
LOGISTEA AB A	752	9 941	0,00
LOGISTEA AB A utlånat	98	1 490	0,00
LOGISTEA AB B	131 034	2 002 120	0,07
LOGISTEA AB B utlånat	1 865	28 908	0,00
NP3 FASTIGHETER AB	15 716	3 623 670	0,13
NP3 FASTIGHETER AB utlånat	2 295	619 650	0,02
NYFOSA FASTIGHETER AB	53 187	4 485 710	0,16

NYFOSA FASTIGHETER AB utlånat	5 568	524 506	0,02
PLATZER FASTIGHETER HOLDING AB	25 651	2 049 515	0,07
PRISMA PROPERTIES AB	39 388	1 016 210	0,04
SAGAX AB B	86 823	18 753 768	0,67
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORD B	361 741	608 778	0,02
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORD B utlånat	254 221	1 439 399	0,05
STENDORREN FASTIGHETER AB	7 419	1 448 440	0,05
STENDORREN FASTIGHETER AB utlånat	29	5 684	0,00
STENHUS FASTIGHETER I NORDEN A	88 938	947 773	0,03
STENHUS FASTIGHETER I NORDEN A utlånat	5 800	66 120	0,00
SVEA FASTIGHETER AB	43 295	1 645 210	0,06
SWEDISH LOGISTIC PROPERTY AB	55 791	2 365 538	0,08
WALLENSTAM AB	150 909	3 177 650	0,11
WALLENSTAM AB utlånat	85 010	4 099 182	0,15
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	78 486	8 018 172	0,28
WIHLBORGS FASTIGHETER AB utlånat	107	10 946	0,00
Fastighet		141 468 056	5,02
Summa Kategori 1		2 782 754 963	98,74
 Summa Överlåtbara värdepapper		 2 782 754 963	 98,74
 Fondandelar			
Plus Mikrobolag Sverige Index	239 346	34 040 943	1,21
Aktiefond		34 040 943	1,21
Summa Kategori 7		34 040 943	1,21
Summa Fondandelar		34 040 943	1,21
Summa värdepapper		2 816 795 906	99,95
Övriga tillgångar och skulder		1 520 303	0,05
Fondförmögenhet		2 818 316 209	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats 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.

Not 2. Förändring av fondförmögenhet

	2025-01-01- 2025-06-30	2024-01-01- 2024-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	2 149 146 524	1 522 303 748
Andelsutgivning	1 059 274 984	1 062 789 778
Andelsinlösen	-423 075 846	-574 037 527
Periodens resultat enligt resultaträkning	32 970 547	138 090 525
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 818 316 209	2 149 146 524

Ekonomisk översikt - PLUS Fastigheter Sverige Index

	Fond- förmögenhet tkr	Andels- värde kr	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	avkastning %	Total-Jämförelse- index %	Aktiv risk % **
2025-06-30	659 240	70,72	9 321 797,09	-	-1,18	-1,05	0,04
2024-12-31	665 287	71,56	9 296 705,44	-	-4,29	-4,05	0,11
2023-12-31	496 850	74,77	6 645 109,00	-	18,30	18,30	0,16
2022-12-31	135 321	63,20	2 141 135,00	-	-43,93	-43,72	-
2021-12-31	90 620	112,71	803 987,00	-	12,71	12,71	-

Jämförelseindex: SIX Real Estate Index

Fonden startade den 23 September 2021

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månaderna.

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2025-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		658 760 639	665 128 504
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	658 760 639	665 128 504
Bankmedel och övriga likvida medel		3 231 783	9 224 199
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		473 723	129 383
Summa tillgångar		662 466 145	674 482 086
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		108 356	118 315
Övriga skulder		3 117 888	9 076 647
Summa skulder		3 226 244	9 194 962
Fondförmögenhet	1,2	659 239 901	665 287 126

Poster inom linjen

	2025-06-30	2024-12-31
Utlånade finansiella instrument	80 266 089	66 686 332
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	84 174 785	66 861 516

Information avseende värdepappersfinansiering
Uppgifter om inlåning och utlåning av finansiella instrument

Utlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	80 266 089 kr
Andel av utlåningsbara tillgångar	12,18%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 kr
Andel av totala tillgångar	0,00%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

Säkerheter**Totala säkerheter**

Aktier	84 174 785 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	- kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	84 174 785 kr

* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	84 174 785 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	0,00 kr

Löptidsprofilen

obestämd löptid

Land där motparterna är etablerade

Sverige

Avveckling och clearing

Bilateral

Återanvändning av säkerhet

Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut

Danske bank

Avkastning och kostnader**Kostnader**

Värdepappersinlåning	0,00 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	0,00%

Avkastning

Värdepappersutlåning	121 325 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	100,00%
Total	121 325 kr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1. Finansiella Instrument

Per 2025-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch

Antal Marknadsvärde Andel %

Överlåtbara värdepapper

Kategori 1

PANDOX AB	133 473	19 469 965	2,95
PANDOX AB utlånat	16 466	2 739 942	0,42
ällanköpsvaror		22 209 907	3,37
ACRINOVA AB-B	80 492	1 021 690	0,15
ACRINOVA AB-B utlånat	44	559	0,00
ANNEHEM FASTIGHETER AB	87 852	1 267 431	0,19
ANNEHEM FASTIGHETER AB utlånat	10 000	162 800	0,02
ATRIUM LJUNGBERG AB	720 774	24 372 973	3,70
BRINOVA FASTIGHETER AB	212 056	3 551 586	0,54
BRINOVA FASTIGHETER AB utlånat	21	352	0,00
CASTELLUM AB	549 730	68 194 006	10,34
CATENA AB	67 360	30 525 898	4,63
CATENA AB utlånat	4 107	1 982 038	0,30
CIBUS NORDIC	91 494	11 348 469	1,72
CIBUS NORDIC utlånat	30 807	5 760 909	0,87
COREM PROPERTY GROUP AB B	1 488 220	3 047 018	0,46
COREM PROPERTY GROUP AB B utlånat	902 255	4 691 726	0,71
DIOS FASTIGHETER AB	158 228	10 957 289	1,66
EASTNINE AB	110 862	5 520 928	0,84
FABEGE AB	369 145	10 717 367	1,63
FABEGE AB utlånat	242 537	20 530 757	3,11
FASTATOR AB	95 179	73 542	0,01
FASTATOR AB utlånat	28 079	30 775	0,00
FASTIGHETS AB BALDER	1 253 764	70 117 794	10,64
FASTIGHETS AB BALDER utlånat	255 788	17 971 665	2,73
FASTIGHETS AB TRIANON	202 602	3 841 296	0,58
FASTIGHETS AB TRIANON utlånat	2	38	0,00
FASTIGHETSBOLAG EMILSHUS AB B	122 073	6 347 796	0,96
FASTPARTNER AB A	203 648	11 791 219	1,79
GENOVA PROPERTY GROUP AB	52 679	2 218 466	0,34
GENOVA PROPERTY GROUP AB utlånat	233	9 856	0,00
HEBA FASTIGHETS AB	166 696	5 284 263	0,80
HUFVUDSTADEN AB	226 544	27 030 816	4,10
HUFVUDSTADEN AB utlånat	7 671	947 368	0,14
INTEA FASTIGHETER AB	229 411	17 813 764	2,70
JOHN MATTSOON FASTIGHETSFORETAG AB	84 927	5 520 255	0,84
K2A KNAUST-B	79 438	524 291	0,08
K-FAST HOLDING AB B	255 561	521 306	0,08
K-FAST HOLDING AB B utlånat	219 055	3 128 105	0,47

KLARABO SVERIGE AB	163 832	1 890 440	0,29
KLARABO SVERIGE AB utlånat	49 675	822 618	0,12
LOGISTEA AB B	569 771	8 831 450	1,34
NEOBO FASTIGHETER AB	166 281	2 846 731	0,43
NIVIKA FASTIGHETER AB	81 725	3 354 811	0,51
NP3 FASTIGHETER AB	68 638	17 545 680	2,66
NP3 FASTIGHETER AB utlånat	3 654	986 580	0,15
NYFOSA FASTIGHETER AB	232 231	21 876 160	3,32
PLATZER FASTIGHETER HOLDING AB	111 388	8 899 901	1,35
PRISMA PROPERTIES AB	186 491	4 811 468	0,73
SAGAX AB B	379 930	82 064 880	12,45
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORD B	1 572 631	1 486 173	0,23
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORD B utlånat	1 310 149	7 418 064	1,13
STENDORREN FASTIGHETER AB	33 670	6 589 912	1,00
STENDORREN FASTIGHETER AB utlånat	48	9 408	0,00
STENHUS FASTIGHETER I NORDEN A	422 291	4 814 117	0,73
SVEA FASTIGHETER AB	213 589	8 116 382	1,23
SWEDISH LOGISTIC PROPERTY AB	246 685	10 459 444	1,59
WALLENSTAM AB	659 540	21 051 984	3,19
WALLENSTAM AB utlånat	222 958	10 751 035	1,63
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	343 080	32 775 590	4,97
WIHLBORGS FASTIGHETER AB utlånat	22 693	2 321 494	0,35
Fastighet		636 550 732	96,56
Summa Kategori 1		658 760 639	99,93
Summa Överlåtbara värdepapper		658 760 639	99,93
Summa värdepapper		658 760 639	99,93
Övriga tillgångar och skulder		479 262	0,07
Fondförmögenhet		659 239 901	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats 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.

Not 2. Förändring av fondförmögenhet

	<i>2025-01-01- 2025-06-30</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	665 287 126	496 849 698
Andelsutgivning	249 331 625	826 673 820
Andelsinlösen	-245 340 487	-602 514 608
Periodens resultat enligt resultaträkning	-10 038 363	-55 721 784
Fondförmögenhet vid periodens slut	659 239 901	665 287 126

Ekonomisk översikt - PLUS Hälsovård Sverige Index

	Fond- förmögenhet tkr	Andels- värde kr	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total-Jämförelse- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk %**
2025-06-30	63 050	76,88	820 160,80	-	-1,56	-1,43	0,62
2024-12-31	64 222	78,10	822 348,71	-	14,63	14,84	0,30
2023-12-31	31 061	68,13	455 887,00	-	9,14	9,10	0,28
2022-12-31	21 292	62,43	341 078,00	-	-34,22	-34,22	-
2021-12-31	17 861	94,90	188 204,00	-	-5,10	-5,30	-

Jämförelseindex: SIX Sweden Healthcare Gross Index

Fonden startade den 1 November 2021

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månaderna.

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2025-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		62 985 988	63 886 548
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		20 882	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	63 006 870	63 886 548
 Bankmedel och övriga likvida medel		438 574	557 104
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		28 543	-
Övriga tillgångar		3 565 203	3 843 453
Summa tillgångar		67 039 190	68 287 105
 Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 175	23 069
Övriga skulder		3 967 958	4 041 582
Summa skulder		3 989 133	4 064 651
 Fondförmögenhet	1,2	63 050 057	64 222 454

Poster inom linjen	2025-06-30	2024-12-31
Utlånade finansiella instrument	7 192 711	5 336 005
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	7 528 304	5 761 206

Information avseende värdepappersfinansiering

Uppgifter om inlåning och utlåning av finansiella instrument

Utlånade finansiella instrument		
Finansiella instrument		7 192 711 kr
Andel av utlåningsbara tillgångar		11,42%
Inlånade finansiella instrument		
Finansiella instrument		0 kr
Andel av totala tillgångar		0,00%
Löptid för inlånade värdepapper		obestämd löptid

Säkerheter

Totala säkerheter		
Aktier		7 528 304 kr
Valuta		SEK
Andel av totala säkerhet		100,00%
Räntebärande värdepapper		0 kr
Valuta		SEK
Andel av totala säkerhet		0,00%
Likvida medel		- kr
Valuta		SEK
Andel av totala säkerhet		0,00%
Totala säkerheter*		7 528 304 kr

* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument		
Förvaringsinstitut		Danske bank
Belopp		7 528 304 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument		
Förvaringsinstitut		Danske bank
Belopp		0,00 kr

Löptidsprofilen		
		obestämd löptid
Land där motparterna är etablerade		
		Sverige

Avveckling och clearing

Bilateral

Återanvändning av säkerhet

Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut

Danske bank

Avkastning och kostnader**Kostnader**

Värdepappersinlåning	0,00 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	0,00%

Avkastning

Värdepappersutlåning	95 809 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	100,00%
Total	95 809 kr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1. Finansiella Instrument

Per 2025-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
XP CHEMISTRIES AB	3 376	1 047	0,00
XP CHEMISTRIES AB	6 752	2 181	0,00
Material		3 227	0,01
ELLEN	167	119	0,00
Dagligvaror		119	0,00
2CUREX	1 494	2 160	0,00
2CUREX utlånat	804	2 517	0,00
ACARIX	178 468	47 787	0,08
ACARIX utlånat	40 155	13 874	0,02
ACOUSORT	4 609	13 644	0,02
ACOUSORT utlånat	236	736	0,00
ACTIVE BIOTECH AB	208 470	39 401	0,06
ADDLIFE AB	17 679	3 336 027	5,29
ADDVISE GROUP B	104 845	31 048	0,05
ADDVISE GROUP B utlånat	85 774	139 640	0,22
AINO HEALTH	12 462	2 368	0,00
ALLIGATOR BIOSCIENCE AB	5 731	32 502	0,05
ALLIGATOR BIOSCIENCE AB utlånat	250	1 482	0,00
ALZECURE PHARMA	14 972	41 922	0,07
ALZINOVA	15 092	24 117	0,04
AMBEA AB	13 849	1 560 782	2,48
ANNEXIN PHARMACEUTICALS	1 011	26 893	0,04
ARCOMA AB	2 425	22 457	0,04
ARCOMA AB utlånat	41	386	0,00
ARJO AB	41 850	1 417 041	2,25
ASCELIA PHARMA AB	17 266	75 366	0,12
ASKER HEALTHCARE	13 117	1 429 753	2,27
ASTRAZENECA, Great Britain	2 306	3 063 521	4,86
ATTENDO AB	24 897	1 578 470	2,50
BACTIGUARD HOLDING AB	5 446	154 666	0,25
BICO AB	11 375	408 135	0,65
BIO VITOS PHARMA AB	5 570	0	0,00
BIOARCTIC AB	12 207	389 745	0,62
BIOARCTIC AB utlånat	10 026	1 791 646	2,84
BIOGAIA AB	16 219	1 722 458	2,73
BIOINVENT INTERNATIONAL AB	10 953	376 366	0,60
BIOINVENT INTERNATIONAL AB utlånat	28	965	0,00
BIOSENGEN	42 977	19 211	0,03
BIOTAGE AB	14 235	2 037 028	3,23

BIOVICA B	15 687	10 043	0,02
BIOVICA B utlånat	3 529	2 915	0,00
BONE SUPPORT AB	10 844	3 036 320	4,82
BOULE DIAGNOSTICS AB	6 816	59 436	0,09
BRAINCOOL AB	42 663	34 039	0,05
BRAINCOOL AB utlånat	21 092	33 283	0,05
CAMURUS AB	5 279	3 201 714	5,08
CANTARGIA AB	44 291	59 793	0,09
CARASENT AB	12 542	373 424	0,59
CARASENT AB utlånat	11	328	0,00
CELLAVISION AB	3 928	692 658	1,10
CELLAVISION AB utlånat	118	21 452	0,03
CERENO SCIENTIFIC AB	46 482	38 052	0,06
CERENO SCIENTIFIC AB utlånat	42 733	433 740	0,69
CHEMOTECH B	2 324	1 742	0,00
CHEMOTECH B utlånat	1 317	2 278	0,00
CHORDATE MEDICAL HOLDING AB PREF	40	100	0,00
CHORDATE MEDICAL HOLDING AB	81	572	0,00
CINCLUS PHARMA HOLDING AB	8 169	129 724	0,21
CLINICAL LASERTHERMIA SYSTEMS B	3 692	7 338	0,01
CLINICAL LASERTHERMIA SYSTEMS B utlånat	1 099	3 110	0,00
CORLINE BIOMEDICAL	4 698	38 777	0,06
CORLINE BIOMEDICAL utlånat	1 057	11 257	0,02
C-RAD AB	5 522	198 444	0,31
C-RAD AB utlånat	2	72	0,00
DEDICARE AB	1 181	53 145	0,08
DEVYSER DIAGNOSTICS AB	2 773	352 171	0,56
DIAMYD MEDICAL B	21 722	30 493	0,05
DIAMYD MEDICAL B utlånat	18 502	175 214	0,28
DICOT PHARMA AB	312 660	169 774	0,27
EGETIS THERAPEUTICS AB	64 044	293 001	0,46
ELEKTA AB B	60 693	2 966 674	4,71
ELICERA THERAPEUTICS	6 604	39 558	0,06
ENORAMA PHARMA	13 956	29 479	0,05
ENORAMA PHARMA utlånat	2 117	5 271	0,01
ENZYMATICA AB	42 596	98 842	0,16
ENZYMATICA AB utlånat	3 682	9 352	0,01
EPISURF MEDICAL AB	42 420	3 864	0,01
EQL PHARMA AB	4 969	436 364	0,69
EQL PHARMA AB utlånat	200	18 300	0,03
EXPRES2ION BIOTECH	665	16 592	0,03
FLUICELL AB	203	1 255	0,00
FLUICELL AB utlånat	62	552	0,00
FLUOGUIDE, Denmark	2 392	72 882	0,12
FLUOGUIDE utlånat, Denmark	588	23 755	0,04
GABATHER	245 892	12 196	0,02

GENOVIS	10 780	116 680	0,19
GENOVIS utlånat	6 377	168 990	0,27
GETINGE AB (B)	17 156	3 254 493	5,16
GUARD THERAPEUTICS INTL.	4 582	78 810	0,12
HANSA BIOPHARMA AB	11 167	24 235	0,04
HANSA BIOPHARMA AB utlånat	10 242	268 340	0,43
HUMANA AB	8 534	303 992	0,48
HUMANA AB utlånat	318	11 766	0,02
ICONOVO AB	10 370	19 703	0,03
IDL DIAGNOSTICS	19 327	11 248	0,02
IMMUNOVIA AB	27 881	9 059	0,01
IMMUNOVIA AB utlånat	5 760	2 359	0,00
IMPLANTICA AG, LICHTENSTEIN	9 813	240 792	0,38
IMPLANTICA AG utlånat, LICHTENSTEIN	3 904	159 088	0,25
INFANT BACTERIAL THERAPEUTICS	2 230	109 270	0,17
INITIATOR PHARMA AS, Denmark	8 765	35 148	0,06
INITIATOR PHARMA AS, Denmark	2 191	8 786	0,01
INTEGRUM AB	3 451	10 068	0,02
INTEGRUM AB utlånat	2 942	58 193	0,09
INTERVACC AB	60 779	55 057	0,09
INTERVACC AB utlånat	1 768	1 650	0,00
IRLAB THERAP TR 25	8 978	0	0,00
IRLAB THERAPEUTICS AB	8 978	35 194	0,06
ISOFOL MEDICAL AB	29 596	27 820	0,04
ISOFOL MEDICAL UR	29 592	2 762	0,00
IZAFE GROUP B	26 116	6 477	0,01
KANCERA	22 789	41 248	0,07
KAROLINSKA DEVELOPMENT AB	36 761	37 129	0,06
KLARIA PHARMA HOLDING	24 645	10 203	0,02
KLARIA PHARMA RIGHT	24 645	567	0,00
KONTIGO CARE	6 099	7 581	0,01
KONTIGO CARE utlånat	2 401	4 922	0,01
LARKBERGET AB	4 448	8 747	0,01
LARKBERGET AB utlånat	921	2 284	0,00
LIDDS	1 064	71	0,00
LIPIDOR	142 606	0	0,00
LIPIDOR utlånat	144	0	0,00
LIPIGON PHARMACEUTICALS	96 919	10 419	0,02
LIPUM	3 698	54 546	0,09
LUXBRIGHT	10 262	6 978	0,01
MAGLE CHEMOSWED	3 266	84 916	0,13
MAGNASENSE AB	1 737	1	0,00
MAGNASENSE AB utlånat	1 332	4	0,00
MEDCAP AB	2 478	348 544	0,55
MEDCAP AB utlånat	1 700	761 600	1,21
MEDHELP CARE AB	3 950	17 143	0,03

MEDICOVER AB	12 243	3 085 236	4,89
MEDIVIR AB	21 614	33 718	0,05
MENDUS AB	8 276	65 786	0,10
MOBERG PHARMA AB	8 415	76 745	0,12
MODUS THERAPEUTICS HOLDING AB	5 691	6 829	0,01
NANEXA	22 993	47 481	0,08
NANOECHO AB	37 500	3 382	0,01
NANOFORM FI, Finland	14 496	139 757	0,22
NANOFORM FI utlånat, Finland	2 869	34 485	0,05
NANOLOGICA	16 920	19 627	0,03
NEOLA MEDICAL AB	12 759	30 622	0,05
NEWBURY PHARMACEUTICALS	2 700	7 776	0,01
NEXTCELL PHARMA AB	12 612	12 713	0,02
ONCOPEPTIDES AB	38 956	57 889	0,09
ONCOZENGE AB	1 721	8 204	0,01
ONCOZENGE AB utlånat	572	4 084	0,01
OREXO AB	6 099	128 079	0,20
ORTIVUS AB	6 873	9 279	0,01
ORTOMA AB	6 267	80 531	0,13
OSSDSIGN AB	17 207	199 691	0,32
OSSDSIGN AB utlånat	3 378	48 778	0,08
PAXMAN	3 954	318 692	0,51
PERPETUA MEDICAL B	332	1 361	0,00
PHYSITRACK PLC, Great Britain	2 838	38 739	0,06
PILA PHARMA AB	5 431	14 121	0,02
PILA PHARMA UR 250723	5 431	2 362	0,00
PROMIMIC AB	3 594	64 692	0,10
PROSTALUND	459	734	0,00
PROSTATYPE GENOMICS	1 020	1 051	0,00
QLIFE HOLDING	82	307	0,00
Q-LINEA	1 058 794	57 810	0,09
QUIAPEG PHARMACEUTICALS	327 193	1 243	0,00
RAYSEARCH LABORATORIES AB	4 694	1 572 490	2,49
REAL HEART AB	1 042	15 213	0,02
S2 MEDICAL AB	190 674	1 630	0,00
S2 MEDICAL AB utlånat	64 286	829	0,00
SANIONA AB, Denmark	21 793	233 621	0,37
SCANDIDOS	7 277	7 314	0,01
SCANDIDOS utlånat	1 938	2 655	0,00
SCANDION ONCOLOGY, Denmark	94 074	437	0,00
SCANDION ONCOLOGY utlånat, Denmark	6 589	33	0,00
SCIBASE HOLDING	48 120	14 108	0,02
SCIBASE HOLDING utlånat	10 500	3 938	0,01
SECTRA AB B	9 436	3 306 374	5,24
SEDANA MEDICAL AB	16 358	164 518	0,26
SEDANA MEDICAL AB utlånat	1 483	16 402	0,03

SENZAGEN	4 998	26 489	0,04
SENZIME AB	25 772	134 014	0,21
SPAGO NANOMEDICAL	24 814	8 660	0,01
SPECTRACURE AB	98 184	16 691	0,03
SPRINT BIOSCIENCE	20 210	9 660	0,02
STAYBLE THERAPEUTICS	2 804	1 204	0,00
STILLE	1 480	193 620	0,31
STILLE utlånat	558	117 180	0,19
SURGICAL SCIENCE SE AB	8 403	261 035	0,41
SURGICAL SCIENCE SE AB utlånat	6 698	1 025 464	1,63
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	11 317	3 261 559	5,17
SYNACT PHARMA AB	7 495	143 604	0,23
TOLERANZIA	53 455	26 086	0,04
VICORE PHARMA HOLDING AB	39 345	296 113	0,47
VICORE PHARMA HOLDING AB utlånat	434	3 303	0,01
VIMIAN GROUP AB	76 406	1 642 920	2,61
VIMIAN GROUP AB utlånat	35 333	1 413 320	2,24
VITROLIFE AB	22 417	3 138 380	4,98
VIVESTO AB	49 046	11 207	0,02
XBRANE BIOPHARMA AB	264 931	67 822	0,11
XINTELA	110 089	45 577	0,07
XINTELA	23 776	9 843	0,02
XSPRAY PHARMA	6 116	299 608	0,48
XSPRAY PHARMA utlånat	14	687	0,00
XVIVO PERFUSION AB	5 187	1 084 538	1,72
XVIVO PERFUSION AB utlånat	1 352	382 346	0,61

Hälsovård	62 982 639	99,89
------------------	-------------------	--------------

Summa Kategori 1	62 985 985	99,90
-------------------------	-------------------	--------------

Kategori 7

BRIGHTER	140 089	0	0,00
BRIGHTER utlånat	110 779	0	0,00
CLINE SCIENTIFIC B	13 911	0	0,00
COALA-LIFE GROUP AB	258 564	0	0,00
COALA-LIFE GROUP AB utlånat	9 787	0	0,00
CYXONE	92 863	0	0,00
DUEARITY	38 871	0	0,00
HEMCHECK HOLDING AB	754	0	0,00
ISR IMMUNE SYSTEM REGULATION	5 080	0	0,00
ISR IMMUNE SYSTEM REGULATION utlånat	3 000	0	0,00
PMD DEVICE SOLUTIONS AB	60	0	0,00
REDWOOD PHARMA AB	131	0	0,00
ZICCUM	6 579	0	0,00

Hälsovård	0	0,00
------------------	----------	-------------

QUIAPEG INTRESSETER AB	426	3	0,00
------------------------	-----	---	------

Finans	3	0,00
---------------	----------	-------------

Summa Kategori 7		3	0,00
Summa Överlåtbara värdepapper		62 985 988	99,90
Övriga derivatinstrument			
ADDvise Group AB TO 1 B	17 474	9 785	0,02
ALLIGATOR TO13	2 664 085	5 062	0,01
EXPRES2ION TO11	6 412	321	0,00
GABATHER AB TO7	237 960	1 428	0,00
ICONOVO AB TO1	1 037	156	0,00
LIPIDOR TO2	18 200	0	0,00
QUAIPEG TO11 NY	81 798	818	0,00
SCIBASE HOLDING AB TO2	25 575	3 312	0,01
Hälsovård		20 882	0,03
Summa Kategori 2		20 882	0,03
Summa Övriga derivatinstrument		20 882	0,03
Summa värdepapper		63 006 870	99,93
Övriga tillgångar och skulder		43 187	0,07
Fondförmögenhet		63 050 057	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats 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.

Not 2. Förändring av fondförmögenhet

	2025-01-01- 2025-06-30	2024-01-01- 2024-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	64 222 454	31 060 512
Andelsutgivning	19 426 446	95 214 982
Andelsinlösen	-19 483 851	-64 905 164
Periodens resultat enligt resultaträkning	-1 114 992	2 852 124
Fondförmögenhet vid periodens slut	63 050 057	64 222 454

Ekonomisk översikt - PLUS Mikrobolag Sverige Index

	Fond- förmögenhet tkr	Andels- värde kr	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total-Jämförelse- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk % **
2025-06-30	400 859	142,22	2 818 485,90	-	-1,10	-1,36	2,81
2024-12-31	407 220	143,80	2 831 762,76	-	-0,46	-6,11	2,34
2023-12-31	383 422	144,47	2 654 044,00	-	-11,43	-12,62	0,81
2022-12-31	390 634	163,10	2 395 036,00	-	-25,20	-25,31	1,15
2021-12-31	357 488	218,04	1 639 527,00	-	39,40	36,60	1,13
2020-12-31	175 741	156,42	1 123 542,00	-	27,95	27,94	0,73
2019-12-31	75 461	122,25	617 285,00	-	31,89	31,30	0,36
2018-12-31	60 639	92,69	654 212,00	-	1,21	1,99	0,51
2017-12-31	16 436	91,58	179 467,00	-	-8,42	-8,04	-

Jämförelseindex: SIX Sweden Micro Cap Gross Index

Fonden startade den 25 september 2017

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månaderna.

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2025-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		399 184 312	403 852 581
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		77 777	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	399 262 089	403 852 581
 Bankmedel och övriga likvida medel		2 263 552	5 391 838
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		346 065	-
Övriga tillgångar		111 936	822 712
Summa tillgångar		401 983 642	410 067 131
 Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		133 374	143 584
Övriga skulder		991 382	2 703 156
Summa skulder		1 124 756	2 846 740
 Fondförmögenhet	1,2	400 858 886	407 220 391

Poster inom linjen

	2025-06-30	2024-12-31
Utlånade finansiella instrument	63 137 035	23 911 345
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	63 357 493	26 016 446

Information avseende värdepappersfinansiering**Uppgifter om inlåning och utlåning av finansiella instrument****Utlånade finansiella instrument**

Finansiella instrument	63 137 035 kr
Andel av utlåningsbara tillgångar	15,82%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 kr
Andel av totala tillgångar	0,00%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämmd löptid

Säkerheter**Totala säkerheter**

Aktier	63 357 493 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	- kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	63 357 493 kr

* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	63 357 493 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	0,00 kr

Löptidsprofilen

	obestämmd löptid
--	------------------

Land där motparterna är etablerade

	Sverige
--	---------

Avveckling och clearing

	Bilateral
--	-----------

Återanvändning av säkerhet

Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut

Danske bank

Avkastning och kostnader**Kostnader**

Värdepappersinlåning	0,00 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	0,00%

Avkastning

Värdepappersutlåning	1 158 677 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	100,00%
Total	1 158 677 kr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1. Finansiella Instrument

Per 2025-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
MAHA ENERGY AB	511 431	1 989 467	0,50
ORRON ENERGY AB	822 052	753 191	0,19
ORRON ENERGY AB utlånat	661 457	3 102 233	0,77
Energi		5 844 890	1,46
ARLA PLAST AB	59 417	3 006 500	0,75
DUROC AB	82 181	1 331 332	0,33
GRUVAKTIEBOLAGET VISCARIA	311 465	5 212 970	1,30
GRUVAKTIEBOLAGET VISCARIA utlånat	57	954	0,00
PROFILGRUPPEN AB	21 264	3 678 672	0,92
ROTTNEROS AB	429 177	1 167 361	0,29
ROTTNEROS RTS 250630	1 287 531	22 532	0,01
Material		14 420 322	3,60
BALCO GROUP AB	65 119	1 745 189	0,44
BE GROUP AB	36 753	1 344 762	0,34
BE GROUP AB utlånat	2 965	118 007	0,03
BONG AB	593 784	442 963	0,11
CONCEJO AB	30 881	1 256 857	0,31
CTEK AB	201 270	3 172 015	0,79
CTT SYSTEMS AB	28 927	6 201 426	1,55
CTT SYSTEMS AB utlånat	349	75 733	0,02
ELANDERS B	96 375	4 395 730	1,10
ELANDERS B utlånat	20 847	1 213 295	0,30
ELTEL AB	445 557	3 606 866	0,90
ELTEL AB utlånat	98 743	1 026 927	0,26
EOLUS VIND AB	67 944	1 339 931	0,33
EOLUS VIND AB utlånat	43 448	2 376 606	0,59
ework GROUP AB	49 685	3 334 808	0,83
ework GROUP AB utlånat	17 182	1 762 873	0,44
FASADGRUPPEN GROUP AB	155 110	1 784 311	0,45
FASADGRUPPEN GROUP AB utlånat	96 608	2 946 544	0,74
FERRONORDIC MACHINES AB	41 434	1 619 352	0,40
FERRONORDIC MACHINES AB utlånat	9 176	460 635	0,11
FM MATTSSON MORA GROUP AB	101 919	6 155 908	1,54
GARO AB	141 744	514 860	0,13
GARO AB utlånat	116 001	2 320 020	0,58
HAKI SAFETY AB	78 261	1 768 676	0,44
HAKI SAFETY AB utlånat	1	23	0,00
INFREA AB	85 877	1 378 326	0,34
INISSION AB	47 461	1 775 041	0,44

KARNELL GROUP AB	134 279	7 476 444	1,87
KARNELL GROUP AB utlånat	52	2 896	0,00
LAMMHULTS DESIGN GROUP AB	20 731	698 635	0,17
MALMBERGS ELEKTRISKA AB	20 243	831 987	0,21
NETEL HOLDING AB	140 558	1 405 380	0,35
NETEL HOLDING AB utlånat	20	200	0,00
NORDISK BERGTEKNIK AB B	164 621	1 808 081	0,45
NORDISK BERGTEKNIK AB B utlånat	250	2 750	0,00
PION GROUP AB	103 791	572 926	0,14
POWERCELL SWEDEN AB	166 455	2 362 664	0,59
POWERCELL SWEDEN AB utlånat	71 797	1 792 053	0,45
PROJEKTENGAGEMANG SE AB	60 525	901 822	0,22
RAILCARE GROUP AB	68 958	1 772 221	0,44
SINTERCAST AB	19 852	2 041 562	0,51
SINTERCAST AB utlånat	2 477	291 048	0,07
STUDSVIK AB	23 637	3 711 009	0,93
SVEDBERGS I DALSTORP AB	4 043	221 961	0,06
WISE GROUP AB	19 510	341 425	0,09
XANO INDUSTRI AB	126 981	6 046 161	1,51
XANO INDUSTRI AB utlånat	30 551	1 915 548	0,48
Industri		88 334 456	22,04
ACTIC GROUP AB	65 052	1 277 977	0,32
ACTIC GROUP AB utlånat	993	19 810	0,00
BJORN BORG AB	69 713	4 127 010	1,03
BULTEN AB	60 455	2 652 621	0,66
BULTEN AB utlånat	16 898	1 029 088	0,26
BYGGMAX GROUP AB	9 118	108 366	0,03
BYGGMAX GROUP AB utlånat	6 989	355 740	0,09
ELON AB	42 651	1 023 624	0,26
KABE HUSVAGNAR AB	23 757	5 864 747	1,46
KABE HUSVAGNAR AB utlånat	251	62 624	0,02
NELLY GROUP AB	86 496	3 676 080	0,92
NILORNGRUPPEN AB	30 036	1 988 383	0,50
PIERCE GROUP AB	227 491	1 898 347	0,47
PIERCE GROUP AB utlånat	958	8 028	0,00
PROFOTO HOLDING AB	114 232	2 729 906	0,68
PROFOTO HOLDING AB utlånat	10	239	0,00
STRAX AB	287 458	0	0,00
STRAX AB utlånat	18 676	0	0,00
WALL TO WALL GROUP AB	33 448	1 732 328	0,43
WALL TO WALL GROUP AB utlånat	134	6 968	0,00
Sällanköpsvaror		28 561 887	7,13
MIDSONA AB	410 373	3 570 245	0,89
Dagligvaror		3 570 245	0,89
ACTIVE BIOTECH AB	3 791 874	418 964	0,10
ACTIVE BIOTECH AB utlånat	1 575 135	297 701	0,07

ALLIGATOR BIOSCIENCE AB	100 099	593 587	0,15
ASCELIA PHARMA AB	335 732	1 118 784	0,28
ASCELIA PHARMA AB utlånat	79 424	346 686	0,09
BACTIGUARD HOLDING AB	87 573	2 040 767	0,51
BACTIGUARD HOLDING AB utlånat	15 715	446 306	0,11
BICO AB	200 772	5 761 862	1,44
BICO AB utlånat	40 185	1 441 838	0,36
BIOINVENT INTERNATIONAL AB	189 093	5 548 276	1,38
BIOINVENT INTERNATIONAL AB utlånat	28 040	965 978	0,24
BOULE DIAGNOSTICS AB	109 580	955 538	0,24
CANTARGIA AB	714 823	965 011	0,24
CARASENT AB	207 811	5 684 678	1,42
CARASENT AB utlånat	17 050	508 090	0,13
CINCLUS PHARMA HOLDING AB	138 641	1 677 071	0,42
CINCLUS PHARMA HOLDING AB utlånat	33 032	524 548	0,13
C-RAD AB	94 272	3 287 304	0,82
C-RAD AB utlånat	2 831	101 774	0,03
DEDICARE AB	21 716	248 355	0,06
DEDICARE AB utlånat	16 197	728 865	0,18
EGETIS THERAPEUTICS AB	1 030 254	4 698 255	1,17
EGETIS THERAPEUTICS AB utlånat	3 313	15 157	0,00
EPISURF MEDICAL AB	1 795 466	163 567	0,04
EQL PHARMA AB	83 366	6 942 928	1,73
EQL PHARMA AB utlånat	7 487	685 060	0,17
HANSA BIOPHARMA AB	232 907	1 517 032	0,38
HANSA BIOPHARMA AB utlånat	175 005	4 585 131	1,14
HUMANA AB	148 977	3 991 967	1,00
HUMANA AB utlånat	41 086	1 520 182	0,38
IMMUNOVIA AB	873 977	354 217	0,09
IMMUNOVIA AB utlånat	8 979	3 677	0,00
INFANT BACTERIAL THERAPEUTICS	36 298	1 775 515	0,44
INFANT BACTERIAL THERAPEUTICS utlånat	63	3 087	0,00
IRLAB THERAP TR 25	147 360	0	0,00
IRLAB THERAPEUTICS AB	147 360	439 761	0,11
IRLAB THERAPEUTICS AB utlånat	35 176	137 890	0,03
ISOFOL MEDICAL AB	443 865	164 606	0,04
ISOFOL MEDICAL AB utlånat	268 752	252 627	0,06
ISOFOL MEDICAL UR	354 510	33 087	0,01
KAROLINSKA DEVELOPMENT AB	750 333	757 575	0,19
KAROLINSKA DEVELOPMENT AB utlånat	259	262	0,00
MEDIVIR AB	330 180	390 382	0,10
MEDIVIR AB utlånat	79 935	124 699	0,03
MENDUS AB	148 942	1 184 073	0,30
MOBERG PHARMA AB	139 164	1 269 176	0,32
NANOLOGICA	231 099	268 075	0,07
NGS GROUP AB	83 828	246 454	0,06

ONCOPEPTIDES AB	607 616	902 051	0,23
ONCOPEPTIDES AB utlånat	583	866	0,00
OREXO AB	98 685	1 357 125	0,34
OREXO AB utlånat	34 060	715 260	0,18
Q-LINEA	19 012 540	699 864	0,17
Q-LINEA utlånat	6 194 520	338 221	0,08
SANIONA AB, Denmark	395 710	676 743	0,17
SANIONA AB utlånat, Denmark	332 581	3 565 268	0,89
SEDANA MEDICAL AB	285 703	1 500 687	0,37
SEDANA MEDICAL AB utlånat	150 017	1 659 188	0,41
SENZIME AB	447 043	2 324 624	0,58
SYNACT PHARMA AB	141 601	2 713 075	0,68
VICORE PHARMA HOLDING AB	674 476	3 044 662	0,76
VICORE PHARMA HOLDING AB utlånat	274 389	2 088 100	0,52
VIVESTO AB	1 474 341	336 833	0,08
VIVESTO AB utlånat	237	54	0,00
XBRANE BIOPHARMA AB	4 455 218	881 808	0,22
XBRANE BIOPHARMA AB utlånat	1 010 657	258 728	0,06
XSPRAY PHARMA	106 814	5 244 567	1,31
Hälsovård		93 494 149	23,32
CATELLA AB B	253 842	7 475 647	1,86
HAVSFRUN INVESTMENT AB	27 499	406 985	0,10
MANGOLD	1 342	2 576 640	0,64
NAXS AB	31 214	1 704 284	0,43
QLIRO AB RTS 250702	59 220	82 908	0,02
QLIRO AB	59 220	1 409 208	0,35
QLIRO AB utlånat	503	12 072	0,00
SEAFIRE AB	113 556	595 033	0,15
SOLID FORSAKRINGSAKTIEBOLAG	52 139	2 125 280	0,53
SOLID FORSAKRINGSAKTIEBOLAG utlånat	25 573	2 045 840	0,51
STOCKWIK FORVALTNING AB	17 531	417 238	0,10
VEF AB	2 987 096	5 540 236	1,38
VEF AB utlånat	2 055	3 814	0,00
VNV GLOBAL LTD	376 457	3 669 036	0,92
VNV GLOBAL LTD utlånat	161 138	2 745 792	0,68
Finans		30 810 013	7,69
ANOTO GROUP AB	3 280 410	238 814	0,06
B3 CONSULTING GROUP AB	26 177	1 608 410	0,40
B3 CONSULTING GROUP AB utlånat	193	11 947	0,00
BERNER INDUSTRIER AB	50 203	2 918 323	0,73
BERNER INDUSTRIER AB utlånat	60	3 492	0,00
CINT GROUP AB	1 019 596	6 219 056	1,55
CINT GROUP AB utlånat	225 336	1 764 381	0,44
DUSTIN GROUP AB	3 904 630	7 947 482	1,98
DUSTIN GROUP AB utlånat	559 730	1 329 918	0,33
ENEA AB	59 134	3 881 314	0,97

ENEA AB utlånat	3 368	234 413	0,06
EPENDION	26 458	611 499	0,15
EPENDION utlånat	20 949	2 325 339	0,58
FINGERPRINT CARDS AB	43 610 559	281 475	0,07
FINGERPRINT CARDS AB utlånat	18 919 804	215 686	0,05
FORMPIPE SOFTWARE AB	154 131	4 223 189	1,05
IAR SYSTEMS GROUP AB	38 128	3 665 173	0,91
IAR SYSTEMS GROUP AB utlånat	4 989	551 783	0,14
IMAGE SYSTEMS AB	269 516	259 465	0,06
IMAGE SYSTEMS AB utlånat	137 808	271 482	0,07
MICRO SYSTEMATION AB	51 911	2 803 194	0,70
MYSAFETY GROUP AB	59 955	793 071	0,20
MYSAFETY GROUP AB utlånat	12 122	200 983	0,05
NET INSIGHT AB	989 809	2 820 972	0,70
NET INSIGHT AB utlånat	289 816	1 167 958	0,29
NOVOTEK AB	25 332	2 274 814	0,57
PRECISE BIOMETRICS AB	221 774	753 588	0,19
PREVAS AB	35 619	3 383 805	0,84
PRICER AB	471 401	2 413 573	0,60
SENSYS GATSO GROUP AB	32 895	1 384 880	0,35
SIVERS SEMICONDUCTORS AB	779 018	3 014 786	0,75
SIVERS SEMICONDUCTORS AB utlånat	3 211	12 478	0,00
SLEEP CYCLE AB	58 328	625 906	0,16
SLEEP CYCLE AB utlånat	37 739	1 147 266	0,29
SOFTRONIC AB	141 692	2 170 927	0,54
SOFTRONIC AB utlånat	44 341	988 804	0,25
TOBII TECHNOLOGY AB	669 490	2 575 050	0,64
TOBII TECHNOLOGY AB utlånat	134 359	646 536	0,16
Informationsteknik		67 741 230	16,90
ENAD GLOBAL 7	254 575	3 158 402	0,79
ENAD GLOBAL 7 utlånat	31 524	446 380	0,11
ENIRO AB A	2 145 471	969 753	0,24
G5 ENTERTAINMENT AB	23 281	1 036 481	0,26
G5 ENTERTAINMENT AB utlånat	13 772	1 501 148	0,37
MOMENT GROUP AB	69 298	582 086	0,15
MOMENT GROUP AB utlånat	2	17	0,00
STARBREEZE AB	4 273 714	806 922	0,20
STARBREEZE AB utlånat	26 756	5 084	0,00
TRADEDOUBLER AB	172 950	1 037 700	0,26
TRANSTEMA GROUP AB	122 849	1 805 880	0,45
Kommunikationstjänst		11 349 853	2,83
ARISE AB	119 662	4 010 470	1,00
ARISE AB utlånat	2 568	87 954	0,02
Kraftförsörjning		4 098 424	1,02
ACRINOVA AB-B	195 444	2 470 531	0,62
ACRINOVA AB-B utlånat	914	11 608	0,00

ANNEHEM FASTIGHETER AB	224 612	3 654 306	0,91
ANNEHEM FASTIGHETER AB utlånat	146	2 377	0,00
BRINOVA FASTIGHETER AB	352 398	5 902 315	1,47
BRINOVA FASTIGHETER AB utlånat	21	352	0,00
BYGGMASTARE ANDERS J AHLSTROM	18 801	4 980 675	1,24
BYGGMASTARE ANDERS J AHLSTROM utlånat	6	1 590	0,00
FASTATOR AB	213 512	37 756	0,01
FASTATOR AB utlånat	179 063	196 253	0,05
GENOVA PROPERTY GROUP AB	128 247	5 424 848	1,35
K2A KNAUST-B	193 548	1 275 595	0,32
K2A KNAUST-B utlånat	276	1 822	0,00
K-FAST HOLDING AB B	485 401	6 065 459	1,51
K-FAST HOLDING AB B utlånat	60 649	866 068	0,22
KLARABO SVERIGE AB	407 271	6 744 408	1,68
NEOBO FASTIGHETER AB	350 277	5 996 742	1,50
NIVIKA FASTIGHETER AB	141 512	5 809 068	1,45
WÄSTBYGG AB	146 577	1 517 072	0,38
Fastighet		50 958 844	12,71
Summa Kategori 1		399 184 312	99,58
Kategori 7			
RIZZO B	4 215 892	0	0,00
Sällanköpsvaror		0	0,00
OSCAR PROPERTIES HOLDING AB	420 113	0	0,00
OSCAR PROPERTIES HOLDING AB utlånat	264 842	0	0,00
Fastighet		0	0,00
Summa Kategori 7		0	0,00
Summa Överlåtbara värdepapper		399 184 312	99,58
Övriga derivatinstrument			
ALLIGATOR TO13	30 261 195	57 496	0,01
Hälsovård		57 496	0,01
FINGER PR TO8	7 800 336	20 281	0,01
Informationsteknik		20 281	0,01
Summa Kategori 2		77 777	0,02
Summa Övriga derivatinstrument		77 777	0,02
Summa värdepapper		399 262 089	99,60
Övriga tillgångar och skulder		1 596 797	0,40
Fondförmögenhet		400 858 886	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats 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.

Not 2. Förändring av fondförmögenhet

	2025-01-01- 2025-06-30	2024-01-01- 2024-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	407 220 391	383 421 355
Andelsutgivning	59 790 516	242 922 563
Andelsinlösen	-61 121 977	-216 658 849
Periodens resultat enligt resultaträkning	-5 030 044	-2 464 678
Fondförmögenhet vid periodens slut	400 858 886	407 220 391

Ekonomisk översikt - PLUS Småbolag Sverige Index

	Fond- förmögenhet tkr	Andels- värde kr	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total-Jämförelse- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk %**
2025-06-30	1 200 564	206,68	5 808 748,68	-	1,83	2,17	0,25
2024-12-31	1 227 381	202,98	6 046 949,00	-	8,73	8,83	0,14
2023-12-31	1 060 228	186,68	5 679 295,00	-	14,43	14,69	0,07
2022-12-31	743 254	163,14	4 555 937,00	-	-31,63	-31,44	0,07
2021-12-31	1 060 857	238,60	4 446 209,00	-	36,70	37,10	0,21
2020-12-31	545 279	174,55	3 123 948,00	-	22,96	23,00	0,21
2019-12-31	368 710	141,96	2 597 290,00	-	42,87	43,16	0,19
2018-12-31	149 008	99,37	1 499 601,00	-	-0,27	-0,91	0,24
2017-12-31	115 542	99,63	1 159 706,00	-	-0,37	-0,14	-

Jämförelseindex: Carnegie Small Cap (SEK)

Fonden startade den 27 september 2017

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månaderna.

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2025-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		1 151 842 638	1 176 165 260
Fondandelar		48 599 424	51 652 147
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	1 200 442 062	1 227 817 407
Bankmedel och övriga likvida medel		2 653 886	4 011 677
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		345 525	50 181
Övriga tillgångar		1 801 096	62 240
Summa tillgångar		1 205 242 569	1 231 941 505
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		404 389	436 453
Övriga skulder		4 274 053	4 124 485
Summa skulder		4 678 442	4 560 938
Fondförmögenhet	1,2	1 200 564 127	1 227 380 567

Poster inom linjen

	2025-06-30	2024-12-31
Utlånade finansiella instrument	161 141 552	116 412 604
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	166 213 298	122 951 596

Information avseende värdepappersfinansiering**Uppgifter om inlåning och utlåning av finansiella instrument****Utlånade finansiella instrument**

Finansiella instrument	161 141 552 kr
Andel av utlåningsbara tillgångar	13,99%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 kr
Andel av totala tillgångar	0,00%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

Säkerheter**Totala säkerheter**

Aktier	166 213 298 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	- kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	166 213 298 kr

* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	166 213 298 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	0,00 kr

Löptidsprofilen

	obestämd löptid
--	-----------------

Land där motparterna är etablerade

	Sverige
--	---------

Avveckling och clearing

Bilateral

Återanvändning av säkerhet

Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut**Danske bank****Avkastning och kostnader****Kostnader**

Värdepappersinlåning	0,00 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	0,00%

Avkastning

Värdepappersutlåning	340 051 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	100,00%
Total	340 051 kr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1. Finansiella Instrument

Per 2025-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch

Antal Marknadsvärde Andel %

Överlåtbara värdepapper

Kategori 1

ALLEIMA AB	90 600	6 772 350	0,56
BILLERUDKORSNAS AB	90 143	8 847 535	0,74
GRÄNGES AB	38 391	4 656 828	0,39
HEXPOL (B)	119 055	10 917 344	0,91
HOLMEN AB B	58 584	10 254 216	0,85
HOLMEN AB B utlånat	31 254	11 726 501	0,98
NORDIC PAPER HOLDING AB	23 264	1 535 766	0,13
NORDIC PAPER HOLDING AB utlånat	325	21 759	0,00
SSAB B AB	359 255	19 940 275	1,66
SSAB B AB utlånat	2 414	134 894	0,01

Material **74 807 468 6,23**

AFRY AB B	39 349	6 052 348	0,50
AFRY AB B utlånat	1 043	164 794	0,01
ALIMAK GROUP AB	38 734	5 639 670	0,47
ALLIGO AB B	18 293	581 240	0,05
ALLIGO AB B utlånat	13 009	1 430 990	0,12
AQ GROUP AB	32 938	5 934 941	0,49
AQ GROUP AB utlånat	112	20 250	0,00
BEIJER ALMA AB	19 340	3 363 132	0,28
BEIJER ALMA AB utlånat	4 557	1 036 717	0,09
BEIJER REF AB	173 455	13 078 430	1,09
BEIJER REF AB utlånat	85 886	12 827 074	1,07
BERGMAN BEVING AB	9 567	2 317 604	0,19
BERGMAN BEVING AB utlånat	1 630	475 960	0,04
BRAVIDA HOLDING AB	73 684	7 011 033	0,58
BTS GROUP AB	6 748	954 261	0,08
BTS GROUP AB utlånat	2 617	604 527	0,05
BUFAB HOLDING AB	68 619	839 112	0,07
BUFAB HOLDING AB utlånat	59 063	5 186 322	0,43
COOR SERVICE MANAGEMENT HOLDING	34 600	1 333 186	0,11
COOR SERVICE MANAGEMENT HOLDING utlånat	2 413	99 946	0,01
ELECTROLUX AB (B)	102 229	6 877 967	0,57
ELECTROLUX PROFESSIONAL AB	100 890	2 712 562	0,23
ELECTROLUX PROFESSIONAL AB utlånat	60 404	4 047 068	0,34
ENGCON AB	42 146	2 815 954	0,23
ENGCON AB utlånat	10 927	985 615	0,08
FAGERHULT AB	64 293	2 719 594	0,23
GREEN LANDSCAPING GROUP AB	20 467	943 291	0,08
GREEN LANDSCAPING GROUP AB utlånat	5 774	370 691	0,03

HEXATRONIC GROUP AB	74 711	226 384	0,02
HEXATRONIC GROUP AB utlånat	65 601	1 630 185	0,14
INSTALCO AB	96 565	2 292 486	0,19
INSTALCO AB utlånat	2 224	54 043	0,00
INTRUM JUSTITIA AB	43 957	636 535	0,05
INTRUM JUSTITIA AB utlånat	33 341	1 999 126	0,17
INVISIO AB, Denmark	16 677	5 962 028	0,50
INWIDO AB	20 863	3 597 573	0,30
INWIDO AB utlånat	3 748	787 830	0,07
ITAB SHOP CONCEPT AB	92 547	1 951 140	0,16
ITAB SHOP CONCEPT AB utlånat	7 530	172 814	0,01
LINDAB INTERNATIONAL (AB)	28 472	5 583 359	0,47
LOOMIS AB	24 737	9 835 431	0,82
MILDEF GROUP AB	16 946	3 360 392	0,28
MOMENTUM GROUP AB B	18 103	2 833 896	0,24
MOMENTUM GROUP AB B utlånat	523	84 308	0,01
MUNTERS GROUP AB	66 614	9 199 393	0,77
MYCRONIC AB	70 581	14 243 246	1,19
NCC (B)	36 027	6 355 163	0,53
NEDERMAN HOLDING AB	12 626	2 229 752	0,19
NIBE INDUSTRIER AB	642 767	25 929 221	2,16
NOLATO AB	87 316	3 767 206	0,31
NOLATO AB utlånat	22 252	1 288 391	0,11
OEM INTERNATIONAL AB	40 021	5 578 927	0,46
PEAB AB (B)	94 519	7 320 497	0,61
REJLERS AB	7 584	975 920	0,08
REJLERS AB utlånat	2 670	530 262	0,04
SDIPTTECH AB	13 146	2 304 624	0,19
SDIPTTECH AB utlånat	2 316	492 845	0,04
SECURITAS AB (B)	197 007	27 876 490	2,32
STORSKOGEN GROUP AB	561 464	6 336 121	0,53
SVEDBERGS I DALSTORP AB	19 000	1 043 100	0,09
SWECO AB B	130 947	21 475 308	1,79
SYSTEMAIR AB	75 116	4 727 086	0,39
SYSTEMAIR AB utlånat	21 338	1 875 610	0,16
TRELLEBORG AB (B)	73 122	25 570 206	2,13
TRELLEBORG AB (B) utlånat	500	176 050	0,01
TROAX GROUP AB (A)	21 577	3 087 400	0,26
TROAX GROUP AB (A) utlånat	77	11 057	0,00
VBG GROUP AB	8 628	1 911 780	0,16
VBG GROUP AB utlånat	1 275	331 500	0,03
VESTUM AB	136 993	1 360 340	0,11
Industri		307 429 305	25,61
ACADEMEDIA AB	35 758	2 978 641	0,25
ASMODEE GROUP B	81 147	10 143 375	0,84
BETSSON AB (B)	44 581	8 911 742	0,74

BHG GROUP AB	65 265	1 515 453	0,13
BILIA A AB	34 777	4 441 023	0,37
BONAVA AB (B)	115 000	1 476 600	0,12
BOOZT AB	23 224	1 025 996	0,09
BOOZT AB utlånat	10 294	816 829	0,07
BYGGMAX GROUP AB	21 000	1 068 900	0,09
CLAS OHLSON AB	21 611	6 951 806	0,58
CLAS OHLSON AB utlånat	115	37 191	0,00
DOMETIC GROUP AB	115 381	4 566 780	0,38
DUNI AB	17 104	792 770	0,07
DUNI AB utlånat	8 607	803 033	0,07
HUSQVARNA AB (B)	208 137	10 363 141	0,86
JM AB	23 204	3 122 289	0,26
JM AB utlånat	2 622	397 757	0,03
MEKO AB	20 487	2 204 401	0,18
MIPS AB	9 567	3 000 021	0,25
MIPS AB utlånat	2 798	1 240 074	0,10
NEW WAVE GROUP AB	33 683	618 020	0,05
NEW WAVE GROUP AB utlånat	28 711	3 568 777	0,30
NOBIA AB	240 000	725 144	0,06
NOBIA AB utlånat	71 675	308 776	0,03
PANDOX AB	43 194	7 187 482	0,60
RUSTA AB	55 248	4 005 031	0,33
RUSTA AB utlånat	1 199	88 846	0,01
RVRC HOLDING AB	39 858	1 068 962	0,09
RVRC HOLDING AB utlånat	15 419	674 427	0,06
SCANDIC HOTELS GROUP AB	77 689	6 397 689	0,53
SKISTAR AB	26 986	3 600 797	0,30
SKISTAR AB utlånat	3 710	573 937	0,05
SYNSAM AB	53 158	2 843 953	0,24
THULE GROUP AB	38 943	10 592 496	0,88
VOLVO CAR AB B	1 074 003	2 573 800	0,21
VOLVO CAR AB B utlånat	925 828	16 081 632	1,34
Sällanköpsvaror		126 767 592	10,56
AAK AB	93 571	21 134 478	1,76
AAK AB utlånat	8 420	2 089 844	0,17
APOTEA SVERIGE AB	37 430	3 301 326	0,27
AXFOOD AB	78 169	7 751 630	0,65
AXFOOD AB utlånat	50 445	14 104 422	1,17
CLOETTA AB (B)	101 753	3 463 672	0,29
HUMBLE GROUP AB	162 750	962 793	0,08
HUMBLE GROUP AB utlånat	46 330	383 149	0,03
SCANDI STANDARD AB	23 987	2 186 831	0,18
SCANDI STANDARD AB utlånat	1 349	130 313	0,01
Dagligvaror		55 508 459	4,62
ADDLIFE AB	42 569	4 392 181	0,37

ADDLIFE AB utlånat	19 293	3 640 589	0,30
AMBEA AB	30 251	2 924 678	0,24
AMBEA AB utlånat	4 300	484 610	0,04
ARJO AB	91 783	3 107 772	0,26
ASKER HEALTHCARE	138 464	15 092 576	1,26
ATTENDO AB	54 604	3 461 894	0,29
BIOARCTIC AB	26 771	736 065	0,06
BIOARCTIC AB utlånat	22 652	4 047 912	0,34
BIOGAIA AB	35 437	3 763 409	0,31
BIOTAGE AB	28 100	4 021 110	0,33
BONE SUPPORT AB	23 720	6 641 600	0,55
CAMURUS AB	21 501	12 613 987	1,05
CAMURUS AB utlånat	703	426 370	0,04
CELLAVISION AB	8 681	1 066 802	0,09
CELLAVISION AB utlånat	2 813	511 403	0,04
ELEKTA AB B	133 109	6 506 368	0,54
FLERIE AB	28 455	894 739	0,07
FLERIE AB utlånat	8 812	401 387	0,03
GETINGE AB (B)	91 609	17 378 227	1,45
MEDCAP AB	5 460	2 087 680	0,17
MEDCAP AB utlånat	800	358 400	0,03
MEDICOVER AB	26 780	6 748 560	0,56
RAYSEARCH LABORATORIES AB	10 338	2 964 415	0,25
RAYSEARCH LABORATORIES AB utlånat	1 489	498 815	0,04
SECTRA AB B	65 617	22 992 197	1,92
VIMIAN GROUP AB	187 366	4 264 800	0,36
VIMIAN GROUP AB utlånat	80 746	3 229 840	0,27
VITROLIFE AB	49 009	6 861 260	0,57
XVIVO PERFUSION AB	11 375	1 169 944	0,10
XVIVO PERFUSION AB utlånat	7 238	2 046 906	0,17
Hälsovård		145 336 497	12,11
AVANZA BANK HOLDING AB	56 678	17 603 864	1,47
AVANZA BANK HOLDING AB utlånat	1 786	572 770	0,05
BURE EQUITY AB	26 777	7 011 975	0,58
BURE EQUITY AB utlånat	2 139	608 759	0,05
CREADES AB	33 458	2 322 600	0,19
CREADES AB utlånat	2 490	186 750	0,02
HOIST FINANCE AB	31 422	2 623 737	0,22
INVESTMENT AB ORESUND	16 416	1 925 996	0,16
INVESTMENT AB ORESUND utlånat	94	11 092	0,00
KINNEVIK AB (B)	100 023	8 369 925	0,70
L E LUNDBERGFORETAGEN AB	54 798	25 725 308	2,14
L E LUNDBERGFORETAGEN AB utlånat	249	117 428	0,01
LINC AB	21 087	1 227 158	0,10
LINC AB utlånat	4 184	303 758	0,03
NORDNET AB	90 190	7 633 671	0,64

NORDNET AB utlånat	60 487	15 545 159	1,29
NORION BANK AB	74 173	3 767 988	0,31
RATOS AB B	118 235	4 743 588	0,40
RESURS HOLDING AB	70 492	1 485 186	0,12
RESURS HOLDING AB utlånat	12 135	308 836	0,03
ROKO AB	4 373	9 009 781	0,75
ROKO AB utlånat	454	1 043 746	0,09
SVOLDER AB	36 980	2 044 994	0,17
TF BANK AB	7 747	2 719 197	0,23
TRACTION AB	4 904	1 309 368	0,11
VOLATI AB	28 360	3 371 746	0,28
VOLATI AB utlånat	26	3 094	0,00
Finans		121 597 475	10,13
ADDNODE GROUP AB	47 156	1 306 443	0,11
ADDNODE GROUP AB utlånat	35 365	3 918 442	0,33
EPENDION	11 500	1 276 500	0,11
FORTNOX AB	220 000	20 226 800	1,68
HANZA HOLDING AB	16 738	1 024 349	0,09
HANZA HOLDING AB utlånat	5 331	478 724	0,04
HMS NETWORKS AB	18 171	7 507 270	0,63
HMS NETWORKS AB utlånat	55	22 792	0,00
KNOW IT AB	9 993	644 751	0,05
KNOW IT AB utlånat	4 948	632 354	0,05
LAGERCRANTZ GROUP AB	71 887	16 361 481	1,36
LIME TECHNOLOGIES	4 827	1 801 100	0,15
LIME TECHNOLOGIES utlånat	487	202 105	0,02
NCAB GROUP AB	67 524	723 075	0,06
NCAB GROUP AB utlånat	52 237	2 470 810	0,21
NOTE AB	10 357	1 244 962	0,10
NOTE AB utlånat	3 429	616 191	0,05
PROACT IT GROUP AB	9 902	1 037 730	0,09
SINCH AB	305 020	8 375 849	0,70
TOBII DYNAVOX AB	38 118	4 261 592	0,35
TRUECALLER AB B	109 044	7 316 852	0,61
VITEC SOFTWARE GROUP AB	13 506	858 960	0,07
VITEC SOFTWARE GROUP AB utlånat	11 706	5 586 103	0,47
YUBICO	31 103	809 709	0,07
YUBICO utlånat	25 158	3 426 520	0,29
Informationsteknik		92 131 465	7,67
EMBRACER GROUP AB B	78 047	5 820 124	0,48
EMBRACER GROUP AB B utlånat	24 137	2 605 831	0,22
HEMNET GROUP AB	32 685	9 040 671	0,75
KARNOV GROUP AB	38 841	4 171 523	0,35
MODERN TIMES GROUP AB (B)	42 294	5 075 280	0,42
OVZON AB	40 538	211 673	0,02
OVZON AB utlånat	35 981	1 671 317	0,14

STILLFRONT GROUP AB	188 770	1 286 468	0,11
VIAPLAY GROUP AB B	1 671 562	344 938	0,03
VIAPLAY GROUP AB B utlånat	1 194 469	863 601	0,07
Kommunikationstjänst		31 091 425	2,59
ATRIUM LJUNGBERG AB	233 721	7 903 276	0,66
BRINOVA FASTIGHETER AB	90 000	1 507 500	0,13
CASTELLUM AB	178 023	22 083 753	1,84
CATENA AB	21 826	10 533 228	0,88
CIBUS NORDIC	29 645	5 083 969	0,42
CIBUS NORDIC utlånat	2 458	459 646	0,04
COREM PROPERTY GROUP AB B	481 595	1 753 825	0,15
COREM PROPERTY GROUP AB B utlånat	144 321	750 469	0,06
DIOS FASTIGHETER AB	51 384	3 558 342	0,30
EASTNINE AB	35 725	1 779 105	0,15
FABEGE AB	119 462	10 112 458	0,84
FASTIGHETS AB BALDER	404 731	28 436 400	2,37
FASTIGHETS AB TRIANON	65 403	1 240 041	0,10
FASTIGHETSBOLAG EMILSHUS AB B	39 491	2 021 448	0,17
FASTIGHETSBOLAG EMILSHUS AB B utlånat	617	32 084	0,00
FASTPARTNER AB A	66 390	3 843 981	0,32
HEBA FASTIGHETS AB	54 398	1 658 798	0,14
HEBA FASTIGHETS AB utlånat	2 070	65 619	0,01
HUFVUDSTADEN AB	73 420	8 505 198	0,71
HUFVUDSTADEN AB utlånat	4 552	562 172	0,05
INTEA FASTIGHETER AB	75 159	5 836 096	0,49
JOHN MATTSON FASTIGHETSFORETAG AB	27 561	1 536 860	0,13
JOHN MATTSON FASTIGHETSFORETAG AB utlånat	3 917	254 605	0,02
LOGISTEA AB B	184 380	2 653 383	0,22
LOGISTEA AB B utlånat	13 194	204 507	0,02
NP3 FASTIGHETER AB	22 239	5 996 160	0,50
NP3 FASTIGHETER AB utlånat	31	8 370	0,00
NYFOSA FASTIGHETER AB	75 293	7 092 601	0,59
PLATZER FASTIGHETER HOLDING AB	35 930	2 870 807	0,24
PRISMA PROPERTIES AB	58 853	1 518 407	0,13
SAGAX AB B	123 024	26 573 184	2,21
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORD B	511 343	771 782	0,06
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORD B utlånat	375 034	2 123 443	0,18
STENDORREN FASTIGHETER AB	10 771	2 111 116	0,18
STENHUS FASTIGHETER I NORDEN A	60 434	688 948	0,06
SWEDISH LOGISTIC PROPERTY AB	79 667	3 377 881	0,28
WALLENSTAM AB	213 439	3 189 705	0,27
WALLENSTAM AB utlånat	147 290	7 102 324	0,59
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	111 158	11 371 463	0,95
Fastighet		197 172 952	16,42
Summa Kategori 1		1 151 842 638	95,94

Summa Överlåtbara värdepapper	1 151 842 638	95,94
Fondandelar		
Plus Mikrobolag Sverige Index	341 708	48 599 424 4,05
Aktiefond	48 599 424	4,05
Summa Kategori 7	48 599 424	4,05
Summa Fondandelar	48 599 424	4,05
Summa värdepapper	1 200 442 062	99,99
Övriga tillgångar och skulder	122 065	0,01
Fondförmögenhet	1 200 564 127	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats 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.

Not 2. Förändring av fondförmögenhet

	2025-01-01- 2025-06-30	2024-01-01- 2024-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	1 227 380 567	1 060 227 619
Andelsutgivning	209 874 785	589 950 576
Andelsinlösen	-257 243 172	-512 937 478
Periodens resultat enligt resultaträkning	20 551 947	90 139 850
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 200 564 127	1 227 380 567

Ekonomisk översikt - PLUS Teknologi Sverige Index

	Fond- förmögenhet tkr	Andels- värde kr	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total-Jämförelse- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk % **
2025-06-30	65 647	76,46	858 637,35	-	6,09	6,37	0,33
2024-12-31	55 149	72,06	765 288,36	-	9,55	8,63	0,32
2023-12-31	54 689	65,78	831 352,00	-	-5,70	-5,12	0,10
2022-12-31	39 466	69,76	565 769,00	-	-34,40	-34,58	-
2021-12-31	35 211	106,34	331 110,00	-	6,34	6,61	-

Jämförelseindex: SIX Sweden TMG Gross Index

Fonden startade den 13 oktober 2021

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månaderna.

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2025-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		65 662 061	54 624 274
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		936	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	65 662 997	54 624 274
 Bankmedel och övriga likvida medel		283 772	328 635
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		28 471	-
Övriga tillgångar		4 731 896	4 326 402
Summa tillgångar		70 707 136	59 279 311
 Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 933	19 634
Övriga skulder		5 038 016	4 110 415
Summa skulder		5 059 949	4 130 049
 Fondförmögenhet	1,2	65 647 187	55 149 262
 Poster inom linjen			
		2025-06-30	2024-12-31
Utlånade finansiella instrument		10 503 825	3 421 510
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument		11 066 103	4 160 027

Information avseende värdepappersfinansiering**Uppgifter om inlåning och utlåning av finansiella instrument****Utlånade finansiella instrument**

Finansiella instrument	10 503 825 kr
Andel av utlåningsbara tillgångar	16,00%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 kr
Andel av totala tillgångar	0,00%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

Säkerheter**Totala säkerheter**

Aktier	11 066 103 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	- kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	11 066 103 kr

* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	11 066 103 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Danske bank
Belopp	0,00 kr

Löptidsprofilen

obestämd löptid

Land där motparterna är etablerade

Sverige

Avveckling och clearing

Bilateral

Återanvändning av säkerhet

Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut

Danske bank

Avkastning och kostnader**Kostnader**

Värdepappersinlåning	0,00 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	0,00%

Avkastning

Värdepappersutlåning	92 925 kr
Andel av totala avkastning och kostnad	100,00%
Total	92 925 kr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1. Finansiella Instrument

Per 2025-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
AAC CLYDE SPACE AB	1 024	58 344	0,09
AAC CLYDE SPACE AB utlånat	582	76 824	0,12
AVTECH SWEDEN B	9 186	73 674	0,11
AVTECH SWEDEN B utlånat	1 000	9 000	0,01
CLIMEON AB	6 723	20 683	0,03
CLIMEON AB utlånat	1 578	6 344	0,01
EOLUS VIND AB	3 911	51 199	0,08
EOLUS VIND AB utlånat	2 975	162 732	0,25
GARO AB	9 073	91 500	0,14
GARO AB utlånat	4 498	89 960	0,14
GOMSPACE	22 947	405 632	0,62
GOMSPACE utlånat	4	71	0,00
HEXATRONIC GROUP AB	34 009	303 717	0,46
HEXATRONIC GROUP AB utlånat	21 787	541 407	0,82
HEXICON AB	50 975	9 583	0,01
HIFAB GROUP B	11 648	41 933	0,06
IRISITY	20 496	3 593	0,01
IRISITY utlånat	10 345	3 662	0,01
METACON AB	207 034	58 795	0,09
METACON AB utlånat	8	2	0,00
MINESTO	36 122	176 095	0,27
MYCRONIC AB	16 763	3 382 773	5,15
OBSERVIT AB	106 910	55 486	0,08
SEATWIRL	990	51 354	0,08
SEATWIRL utlånat	39	2 106	0,00
SOLTECH ENERGY	25 090	46 545	0,07
SOLTECH ENERGY utlånat	2 550	5 266	0,01
Industri		5 728 281	8,73
ASMODEE GROUP B	25 292	3 161 500	4,82
GENTOO MEDIA SDR, Malta	21 488	110 361	0,17
GENTOO MEDIA SDR utlånat, Malta	5 834	41 130	0,06
TANGIAMO TOUCH TECHNOLOGY	56	59	0,00
VUXEN GROUP AB	2 440	28 182	0,04
Sällanköpsvaror		3 341 232	5,09
FRISQ HOLDING	40 220	28 556	0,04
MENTICE AB	4 362	6 658	0,01
MENTICE AB utlånat	3 924	59 645	0,09
QLUCORE AB	273	206	0,00
RIGHTBRIDGE VENTURES GROUP A	18 158	432	0,00

Hälsovård		95 497	0,15
OODASH GROUP AB	791	39 708	0,06
TESSIN NORDIC HOLDING AB	52 694	3 415	0,01
VO2 CAP HOLDING	13 451	34 166	0,05
WHITE PEARL TECHNOLOGIES AB	5 686	36 390	0,06
Finans		113 679	0,17
4C GROUP AB	6 629	99 600	0,15
4C GROUP AB utlånat	629	10 441	0,02
ACCONEER	11 652	66 882	0,10
ADDNODE GROUP AB	21 613	423 588	0,65
ADDNODE GROUP AB utlånat	17 790	1 971 132	3,00
ADVENICA	7 281	36 701	0,06
ADVENICA utlånat	5 944	163 163	0,25
ALCADON GROUP AB	4 057	92 500	0,14
ANOTO GROUP AB	106 194	7 731	0,01
AVENSIA AB	6 580	80 605	0,12
B3 CONSULTING GROUP AB	1 509	74 775	0,11
B3 CONSULTING GROUP AB utlånat	301	18 632	0,03
BEAMMWAVE AB	3 793	57 274	0,09
BIMOBJECT AB	24 010	160 867	0,25
BINERO GROUP	21 285	54 539	0,08
BINERO GROUP utlånat	146	377	0,00
BRILLIANT FUTURE AB	1 608	7 332	0,01
CAG GROUP	1 366	152 309	0,23
CHARGE PANEL AB	2 945	4 565	0,01
CHECKIN.COM GROUP	6 155	55 272	0,08
CINT GROUP AB	58 754	460 044	0,70
CLAVISTER HOLDING	48 371	207 322	0,32
CLAVISTER HOLDING utlånat	4 213	19 780	0,03
CODEMILL	2 590	47 397	0,07
COMBINEDX AB	3 518	120 190	0,18
COMBINEDX AB utlånat	755	32 842	0,05
COMPODIUM INTERNATIONAL AB	2 439	15 244	0,02
CRUNCHFISH INTERIM	2 760	11 026	0,02
CRUNCHFISH	11 041	24 020	0,04
CRUNCHFISH utlånat	5 021	20 034	0,03
DEVPORT B	1 872	35 755	0,05
DIADROM HOLDING	771	4 479	0,01
DIADROM HOLDING utlånat	60	378	0,00
DistIT AB TR	105 336	21	0,00
DISTIT AB	25 074	8 360	0,01
DISTIT AB utlånat	7 873	3 826	0,01
DIVIO TECHNOLOGIES B	46 538	6 206	0,01
DIVIO TECHNOLOGIES B utlånat	51	7	0,00
DONE.AI GROUP AB, Norway	12 581	61 838	0,09
DONE.AI GROUP AB utlånat, Norway	6 271	61 456	0,09

DUSTIN GROUP AB	142 206	337 881	0,51
EFFNETPLATTFORMEN HOLDING	1 307	5 411	0,01
ENEA AB	3 404	236 501	0,36
ENEA AB utlånat	6	418	0,00
ENERSIZE, Finland	128 601	334	0,00
ERICSSON AB (B)	39 696	3 212 994	4,89
EXSITEC HOLDING AB	2 620	344 530	0,52
FINGERPRINT CARDS AB	3 334 622	38 015	0,06
FLOWSCAPE TECHNOLOGY AB	2 138	6 500	0,01
FORMPIPE SOFTWARE AB	8 981	246 079	0,37
FORTNOX AB	34 644	3 185 169	4,85
FRACTAL GAMING GROUP AB	5 653	198 333	0,30
FRACTAL GAMING GROUP AB utlånat	942	39 658	0,06
FRAM SKANDINAVIEN B	360	1 498	0,00
FREJA EID GROUP	4 386	42 840	0,07
FREJA EID GROUP utlånat	740	8 695	0,01
GAPWAVES B	4 476	57 651	0,09
GENERIC SWEDEN	2 229	126 384	0,19
GREATER THAN	2 862	52 098	0,08
GREATER THAN utlånat	76	1 421	0,00
H& D WIRELESS B	381 360	348	0,00
H& D WIRELESS B utlånat	242 320	606	0,00
HEXAGON AB	34 003	3 235 725	4,93
HMS NETWORKS AB	7 939	3 289 922	5,01
IAR SYSTEMS GROUP AB	2 108	233 145	0,36
INCOAX NETWORK AB	25 760	36 966	0,06
INSPLORION	11 340	1 658	0,00
INSPLORION utlånat	6 977	2 651	0,00
JLT MOBILE COMPUTERS	3 416	7 447	0,01
K33 AB	1 966 577	9 559	0,01
K33 AB utlånat	1 881 684	211 878	0,32
KEBNI B	44 441	40 899	0,06
KEBNI B utlånat	24 683	51 094	0,08
KENTIMA HOLDING	4 474	11 543	0,02
KLIMATOR AB	9 564	25 823	0,04
KNOW IT AB	4 537	579 829	0,88
LAGERCRANTZ GROUP AB	14 278	3 242 845	4,94
LAGERCRANTZ GROUP AB utlånat	30	6 828	0,01
LIME TECHNOLOGIES	2 199	866 520	1,32
LIME TECHNOLOGIES utlånat	111	46 065	0,07
LITIUM	2 884	33 887	0,05
LOYAL SOLUTIONS A/S, Denmark	2 278	8 064	0,01
LUMENRADIO AB	2 502	25 404	0,04
LUMENRADIO AB utlånat	2 080	125 216	0,19
MAVEN WIRELESS SWE.	9 914	75 244	0,11
MAVEN WIRELESS SWE. utlånat	292	2 283	0,00

MICRO SYSTEMATION AB	3 353	181 062	0,28
MIDSUMMER AB	47 207	37 903	0,06
MIDSUMMER AB utlånat	10 621	11 003	0,02
MODELON AB	2 508	26 585	0,04
MYSAFETY GROUP AB	3 347	55 493	0,08
NCAB GROUP AB	30 947	68 112	0,10
NCAB GROUP AB utlånat	29 507	1 395 681	2,13
NEOVICI HOLDING AB	8 099	56 369	0,09
NET INSIGHT AB	56 342	225 011	0,34
NET INSIGHT AB utlånat	508	2 047	0,00
NOVOTEK AB	1 738	156 072	0,24
ONEFLOW AB	5 620	133 194	0,20
OPTER AB	1 082	114 692	0,17
PRECIO FISHBONE B	1 920	40 704	0,06
PRECISE BIOMETRICS AB	16 724	56 828	0,09
PREVAS AB	2 063	195 985	0,30
PRICER AB	28 151	144 133	0,22
PROACT IT GROUP AB	4 486	470 133	0,72
QLOSR GROUP AB	5 110	352	0,00
QLOSR GROUP AB utlånat	2	0	0,00
RANPLAN	2 001	1 451	0,00
SAFETURE	7 822	46 932	0,07
SENSYS GATSO GROUP AB	2 316	97 504	0,15
SINCH AB	124 988	3 432 170	5,23
SIVERS SEMICONDUCTORS AB	42 092	163 570	0,25
SLEEP CYCLE AB	3 357	102 053	0,16
SOFTRONIC AB	10 082	224 829	0,34
SPECTRUMONE	58 334	14 642	0,02
SPOTR GROUP AB	30	603	0,00
TENEO AI AB	73 577	46 572	0,07
TENEO AI AB utlånat	7 140	5 005	0,01
TERRANET HOLDING AB	283 237	16 388	0,02
TERRANET HOLDING AB utlånat	150 000	18 450	0,03
THUNDERFUL GROUP AB	9 201	4 450	0,01
THUNDERFUL GROUP AB utlånat	2 070	1 292	0,00
TIETOEVRY OYJ, Finland	347	62 529	0,10
TOBII DYNAVOX AB	17 471	1 929 221	2,94
TOBII DYNAVOX AB utlånat	215	24 037	0,04
TOBII TECHNOLOGY AB	40 043	152 439	0,23
TOBII TECHNOLOGY AB utlånat	8 364	40 248	0,06
TRUECALLER AB B	49 978	3 353 524	5,11
UNIBAP	10 987	78 041	0,12
UNIBAP utlånat	178	1 285	0,00
UPSALES TECHNOLOGY AB	3 193	101 218	0,15
VERTISEIT B	5 015	62 524	0,10
VERTISEIT B utlånat	4 000	246 400	0,38

VITEC SOFTWARE GROUP AB	6 190	1 164 368	1,77
VITEC SOFTWARE GROUP AB utlånat	3 750	1 789 500	2,73
WAYSTREAM HOLDING	1 604	57 263	0,09
XMREALITY	20 408	148	0,00
XMREALITY utlånat	8 656	109	0,00
YUBICO	14 304	327 289	0,50
YUBICO utlånat	11 901	1 620 916	2,47
ZAPLOX	1 792	1 144	0,00
Informationsteknik		43 551 843	66,34
ACAST AB	30 860	467 838	0,71
Acenta Group	2	15	0,00
ADTRACTION GROUP AB	2 908	81 133	0,12
ADVENTURE BOX TECH.	1 087	38	0,00
BAMBUSER AB	45 572	18 398	0,03
BAMBUSER AB utlånat	23 406	19 427	0,03
BETTER COLLECTIVE A/S, Denmark	4 491	555 340	0,85
BETTER COLLECTIVE A/S utlånat, Denmark	255	33 430	0,05
BREDBAND2 I SKANDINAVIEN AB	158 413	388 904	0,59
BRIGHTBID GROUP	6 083	2 620	0,00
BRIGHTBID GROUP	4 054	2 104	0,00
BRIGHTBID GROUP utlånat	736	361	0,00
EMBRACER GROUP AB B	27 586	2 978 185	4,54
ENAD GLOBAL 7	14 666	207 671	0,32
ENVAR HOLDING AB	2 457	59 951	0,09
FLEXION MOBILE PLC, Great Britain	11 474	59 894	0,09
FRAGBITE GROUP AB	1 042	12 712	0,02
G5 ENTERTAINMENT AB	1 284	139 956	0,21
GAMING CORPS	19 909	14 123	0,02
GAMING CORPS utlånat	7 838	9 170	0,01
GOODBYE KANSAS	5 485	11 992	0,02
GOODBYE KANSAS utlånat	9	20	0,00
KINDA BRAVE ENTERTAINMENT GROUP AB	2 482	2 477	0,00
MAG INTERACTIVE AB	5 383	67 557	0,10
MAVSHACK	557	6	0,00
MAXIMUM ENTERTAINMENT AB	5 791	190	0,00
MAXIMUM ENTERTAINMENT AB utlånat	5 064	1 327	0,00
MODERN TIMES GROUP AB (B)	19 385	2 326 200	3,54
NITRO GAMES	4 833	6 508	0,01
NITRO GAMES utlånat	224	316	0,00
OVZON AB	18 460	77 525	0,12
OVZON AB utlånat	16 791	779 942	1,19
PARADOX INTERACTIVE AB	16 999	3 036 390	4,63
PARADOX INTERACTIVE AB utlånat	1 018	193 420	0,29
QIIWI GAMES	742	2 808	0,00
QIIWI GAMES utlånat	3	11	0,00
SONETEL	41	340	0,00

SOZAP	2 389	1 462	0,00
STARBREEZE AB	325 983	61 937	0,09
STILLFRONT GROUP AB	85 731	584 257	0,89
TOURN INTERNATIONAL	992	3 845	0,01
TOURN INTERNATIONAL utlånat	223	1 115	0,00
TRADEDOUBLER AB	11 601	69 606	0,11
VIAPLAY GROUP AB B	757 762	39 547	0,06
VIAPLAY GROUP AB B utlånat	703 063	508 315	0,77
WYLD NETWORKS AB	120 576	1 286	0,00
WYLD NETWORKS AB utlånat	71 292	1 861	0,00
Kommunikationstjänst		12 831 529	19,55
Summa Kategori 1		65 662 061	100,02

Kategori 7

AZELIO AB	32 245	0	0,00
AZELIO AB utlånat	10 003	0	0,00
NILAR INTERNATIONAL AB	40 429	0	0,00
Industri		0	0,00
BRICKNODE HOLDING AB	6	0	0,00
DEVERSIFY HEALTH AB	2 065	0	0,00
METABOLIC NORDIC AB	120	0	0,00
Informationsteknik		0	0,00
PLEXIAN	1 667	0	0,00
Kommunikationstjänst		0	0,00
ECO WAVE POWER GLOBAL	7	0	0,00
Kraftförsörjning		0	0,00
Summa Kategori 7		0	0,00
Summa Överlåtbara värdepapper		65 662 061	100,02

Övriga derivatinstrument

IRISITY AB TO1	1 366	0	0,00
Industri		0	0,00
TANGIAMO TOUCH TECHNOLOGY TO3	14 920	30	0,00
Sällanköpsvaror		30	0,00
FINGER PR TO8	348 584	906	0,00
INSPLORION TO3	1	0	0,00
Informationsteknik		906	0,00
Summa Kategori 2		936	0,00

Kategori 7

DEVERSIFY HEALTH TO3	413	0	0,00
DEVERSIFY HEALTH TO4	413	0	0,00
Informationsteknik		0	0,00
Summa Kategori 7		0	0,00

Summa Övriga derivatinstrument		936	0,00
---------------------------------------	--	------------	-------------

Summa värdepapper	65 662 997	100,02
Övriga tillgångar och skulder	-15 810	-0,02
Fondförmögenhet	65 647 187	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats 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.

Not 2. Förändring av fondförmögenhet

	<i>2025-01-01- 2025-06-30</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	55 149 262	54 689 150
Andelsutgivning	38 463 015	36 642 255
Andelsinlösen	-29 935 643	-40 390 838
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 970 553	4 208 695
Fondförmögenhet vid periodens slut	65 647 187	55 149 262