

# Årsberättelse 2022



**Company:** FCG Fonder AB

**Date:** 2023-04-30

## Inledning

PLUSfonder skapades av PSG Capital AB som sedan 2015 utvecklat sin idé om att erbjuda sparare fonder med låga avgifter. PLUSfonder lanserade de två första fonderna PLUS Småbolag Sverige Index och PLUS Mikrobolag Sverige Index i september 2017. I oktober 2020 lanserades den tredje fonden PLUS Allabolag Sverige Index. Under 2021 lanserades ytterligare tre fonder; PLUS Fastigheter Sverige Index, PLUS Teknologi Sverige Index och PLUS Hälsovård Sverige Index. För att uppnå en effektiv och skalbar verksamhet har PSG Capital AB uppdragit åt fondbolaget FCG Fonder AB att administrera och förvalta fonderna.

### PLUS Mikrobolag Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Sweden Micro Cap Gross Index. Syftet med indexet är att återspegla värdeutvecklingen för de minsta bolagen upptagna till handel på den reglerade marknaden NASDAQ OMX Stockholm. Förvaltningsavgiften är 0,40%.

### PLUS Småbolag Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter Carnegie Small Cap Return Index Sweden. Man kan förenklat säga att detta index innehåller samtliga bolag som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm förutom de absolut största. Indexet består av cirka 280 bolag. Börsvärdet på bolagen som ingår i indexet är som mest knappt 60 miljarder kronor. Det genomsnittliga börsvärdet på ett bolag som ingår i detta index är cirka SEK 10 miljarder. Förvaltningsavgiften är 0,40%.

### PLUS Allabolag Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Portfolio Return Index. Indexet reflekterar bolagen upptagna till handel på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm. Indexet är ett återinvestering index, vilket innebär att det tar hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning. Förvaltningsavgiften är 0,20%.

### PLUS Fastigheter Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Real Estate Index (SIXREX). Detta index innehåller samtliga fastighetsbolag som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Indexet består av cirka 30 bolag. Bolagen med störst vikt i index har ett börsvärde på cirka SEK 100 miljarder. Förvaltningsavgiften är 0,20%.

### PLUS Teknologi Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Sweden TMG Gross Index (SIXSETMGGI). Detta index innehåller bolag inom teknologisektorn som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm och First North, från de absolut största till de allra minsta. Indexet består av drygt 150 bolag. De största bolagen har ett marknadsvärde på över 300 miljarder, men inget bolag får väga mer än 5% av indexvärdet vid ombalansering (sker varje halvår). Förvaltningsavgiften är 0,40%.

### PLUS Hälsovård Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter SIX Sweden Healthcare Gross Index (SIXSEHEALTHGI). Detta index innehåller bolag inom hälsovårdssektorn som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm och First North, från de absolut största till de allra minsta. Indexet består av drygt 150 bolag. De största bolagen har ett marknadsvärde på över 150 miljarder, men inget bolag får väga mer än 5% av indexvärdet vid ombalansering (sker varje halvår). Förvaltningsavgiften är 0,40%.

**Namn:** Richard Hellekant

**Fond:** Samtliga fonder

**E-post:** richard.hellekant@psgcapital.se

**Telefon:** 0705-14 16 64

**Hemsida:** www.plusfonder.se



---

# PLUS Teknologi Sverige Index

---

## Årsberättelse 2022

---

*orgnr 515603-1816*

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för FCG Fonder AB 556939-1617 får härmed avge årsberättelse för perioden 2022-01-01 - 2022-12-31, avseende fonden:

## **PLUS Teknologi Sverige Index (org. nr: 515603-1816)**

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, ("Bolaget") som är ett aktiebolag, bildat år 2014, med säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

## **Placeringsinriktning**

Fonden är en indexfond enligt 5 kap 7 § LVF, vars medel placeras i syfte att efterbilda sammansättningen av indexet SIX Sweden TMG Gross Index. Fondens avkastningsmål är att uppnå en värdetillväxt som motsvarar utvecklingen för SIX Sweden TMG Gross Index. Fonden har som strategi att främst placera fondens medel i de aktier som ingår i indexet.

## **Året som gått**

Den 24 februari anföll Ryssland Ukraina och invasionen har återigen fört krig till Europa. Den humanitära katastrofen var ett faktum och omvärlden svarade med hårda ekonomiska sanktioner mot Ryssland. Den redan påtagliga inflationen förstärktes ytterligare då råvarupriser på exempelvis råolja, naturgas och kol steg som en direkt följd av kriget. Under året har penningpolitiken legat i fokus när kvartal efter kvartal med rekordhög inflation når sitt slut tvingas riksbankerna att strama åt penningpolitiken och höja räntorna. Under december steg den svenska inflationen till 10,2% mätt som KPIF och runt om i världen höjer centralbankerna sina styrräntor för att dämpa inflationen. Under juni genomförde FED en höjning av styrräntan med 0,75%, den största räntehöjningen på 28år. Den skenande inflationen och förväntningen av höjda räntor dämpar hushållens köpkraft och en lågkonjunktur som tar sin början under 2023 riskerar att bli långvarig.

Under helåret har svenska teknologibolag haft en lägre avkastning än stockholmsbörsen (SIXPRX) som helhet. Fonden har under helåret 2022 avkastat -34,43%, vilket är 0,15% bättre än index och 11,66% lägre än SIXPRX. Fonden har per den 30 december en daglig korrelation beräknad på 12 månader med indexet på 99,99%.

## **Väsentliga risker**

Fonden placerar i aktierelaterade instrument, och använder sig av värdepapperslån, och är därför främst utsatt för företagsspecifik risk, kredit/motpartsrisk och marknadsrisk. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i de aktier som fonden placerat i.

## **Framtiden**

PLUS Teknologi Sverige Index har som målsättning att efterlikna SIX Sweden TMG Gross Index till 100% i framtiden.

## Hållbarhetsinformation

Under 2022 trädde SFDR nivå 1 i kraft med första referensperiod början januari 2022. Detta betydde att marknadsaktörer som påverkas av SFDR kom att påbörja insamlingen av data och redovisning av PAI-faktorer. SFDR nivå 2 och Europeiska kommissionens lansering av de tekniska standardsen (RTS) kom att skjutas fram till 1 januari 2023. Under året slopades även de gamla hållbarhetsmallarna i informationsbroschyren från Fondbolagens Förening.

Fonden är en indexfond enligt 5 kap 7 § LVF, med målsättningen att följa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden för bolag inom sektorerna teknologi, media och gaming i syfte att efterbilda sammansättningen av indexet SIX Sweden TMG Gross. Fonden har för år 2022 klassificerats som en artikel 6-fond. På grund av fondens placeringsinriktning integrerades inte hållbarhetsrisker i investeringsbesluten under året 2022.

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktade inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter under året 2022.

## Användning av derivatinstrument

I förvaltningen använder fonden sig inte av derivatinstrument.

## Avgifter

Förvaltningsavgiften som fonden betalar till fondbolaget uppgår till 0,4% per år. Fonden kan även belastas av förvaltningsarvode på grund av innehav i andra fonder, förvaltningsarvodet i de underliggande fonderna får då inte uppgå till mer 2,0% i årligt arvode.

## Information om ersättningar

FCG Fonder AB har under 20220101-20221231 utbetalat 20 382 256 kronor till företagets styrelseledamöter, 35 tillsvidareanställda och 6 timanställda.

Ersättning inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 199 818 kronor.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning	Kommentar
Särskilt reglerad Personal, 15st	11 420 959	0	Ingen dubbelräkning
Verkställande Ledning	7 713 578	0	Personer ingår i flera kategorier
Strategiska befattningar*	0	0	Ingen dubbelräkning
Kontroll	2 302 456	0	Ingen dubbelräkning
Rishtagare	1 404 925	0	Personer ingår i flera kategorier

\* Anställda i strategiska befattningar ingår alla i den verkställande ledningen.

Ersättningarna ovan inkluderar både förmåner och faktiska ersättningar men exkluderar sociala avgifter, pension och andra skatter.

FCG Fonders styrelse har antagit en Ersättningspolicy och ansvarar för att den tillämpas och är uppdaterad. Styrelsen har även utsett en särskild ledamot i styrelsen att göra en bedömning av Bolagets ersättningssystem, att besluta vilka eventuella åtgärder som ska vidtas för att följa upp tillämpningen av policyn, samt att bereda styrelsebeslut om ersättningar. Styrelsen ska även tillse att funktionen för regelefterlevnad, minst årligen eller vid behov, granskar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med denna policy. Bolaget har under 2022 inte betalat ut några rörliga ersättningar. Funktionen för regelefterlevnad har genomfört anvisade granskning. Kontrollen visade tillfredsställande resultat och föranledde inte att några rekommendationer lämnades.

## Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Enligt fondregelverket har fonderna möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper som ingår i fonden till en tredje part (värdepapperslån). Syftet med värdepapperslån är att fonden kan få extra avkastning utan att ta någon extra marknadsrisk. Fonden

tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden.

Värdepapperslån exponerar fonden mot risken för att låntagaren inte kan lämna tillbaka de värdepapper som har lånats. Det uppstår även risker vad avser tolkningen av värdepapperslåneavtalen, samt risker för att fondens principer för aktieägarengagemang inte fullt ut kan genomföras då rösträtten går över till låntagaren under utlåningsperioden. Utlånade värdepapper förs över till motparten och mottagna likvida medel förvaras på konto hos fondens förvaringsinstitut.

FCG Fonder har antagit en 'Policy för att uppnå bästa möjliga resultat vid utförande och fördelning av portföljtransaktioner och kunders order samt vid placering av order', som reglerar vilka kriterier som ska användas för att välja motparter, vilket alltid ska ske i syfte att uppnå bästa möjliga villkor för fonden.

Om fonden lånar ut överlåtbara värdepapper begär fonden säkerhet från låntagaren för de utlånade värdepappren. FCG Fonder har interna 'Instruktioner för godtagbara säkerheter och värdering av säkerheter'. De säkerheter som fonderna tar emot ska ha låg marknads-, kredit- och likviditetsrisk och sakna ett starkt samband med motpartens resultat. De mottagna säkerheterna marknadsvärderas varje dag och tilläggsmarginalsäkerheter används när det sker värdeförändringar. Mottagna säkerheter får inte återinvesteras eller pantsättas. Den löpande hanteringen av säkerheter ger upphov till operativa risker som övervakas och hanteras.

#### ***Utlånade värdepapper***

Fonden har enligt fondbestämmelser möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper till 20% av fondens värde. Förvaltarna avser att använda hela utlåningsutrymmet, med en reservation på 0–5% för marknadsrörelser. Volymen kan variera från tid till annan. Under 2022 har den genomsnittliga utlåningen varit 5,2 mSEK som utgör cirka 14,8% av fondförmögenheten. Endast Danske Bank, som är etablerad inom EES, har använts som motpart.

Löptidsintervallet för utlåningen var fördelat enligt följande: mindre än en dag (0 st), en dag till en vecka (47 st), en vecka till en månad (62 st), en till tre månader (35 st), tre mån till ett år (37 st), mer än ett år (0 st) och obestämd löptid (9 st).

#### ***Säkerheter och intäkter***

Som säkerhet mottogs svenska likvida aktier. Säkerheterna har inte återanvänts. Avveckling och clearing skedde genom Danske Bank, som även förvarat samtliga säkerheter i egenskap av förvaringsinstitut för fonden.

Intäkten för utlåningen var 229 tSEK och fördelades med 183 tSEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 45 tSEK till Danske Bank, som motpart för transaktionerna (ca 20% av total avkastning för utlåning).

## Nyckeltal

<b>Fondens utveckling</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Fondförmögenhet, tkr	39 466	35 211
Antal utelöpande fondandelar	565 769	331 110
Andelsvärde, kr	69,76	106,34
Fondens totalavkastning, %	-34,40	6,34
Aktiv risk, %	-	-

### Jämförelseindex

SIX Sweden TMG Gross Index	-34,58%	6,61%
----------------------------	---------	-------

*Fonden startade den 13 oktober 2021 på andelsvärde 100*

### Risk- och avkastningsmått

Totalrisk för fonden1, %	-	-
Totalrisk jmf index, %	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-14,03	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start	-14,03	6,34

### Kostnader

Förvaltningsavgift, %	0,4	0,4
Transaktionskostnader, tkr	20,42	16,73
- varav analyskostnader, tkr	0,00	0,00
Transaktionskostnader, % av oms.	0,04	0,04
Årlig avgift, %	0,4	0,4
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	0%	0%
Uttagsavgift (tillfaller fonden)	0%	0%
Förvaltningskostnad 1 år, kr	-	-
-Engångsinsättning 10 000 kr	33,2	-
-Löpande sparande 100 kr/mån	2,23	-

### Omsättning

Fondens omsättningshastighet2, ggr/år	0,46	0,15
---------------------------------------	------	------

1) Standardavvikelse i månatlig avkastning över 24 mån

2) Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående värdepappersbolag: 0%

## Förklaring till jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är SIX Sweden TMG Gross Index. Fonden är en indexfond vars syfte är att i sina placeringar efterbilda sammansättningen av indexet. SIX Sweden TMG Gross Index består av bolag inom sektorerna teknologi, media och gaming upptagna till handel på Nasdaq OMX Nordic Exchange Stockholm samt Nasdaq OMX First North. Syftet med indexet är att återspegla status och förändringar för bolag inom dessa sektorer.

## Förklaring till aktivitetsmättet

Fonden startade 2021 och det finns därför ännu ingen uppmätt aktiv risk. Aktiv risk kommer att redovisas när fonden har varit verksam i två år.

Belopp i kronor

**Resultaträkning**

	Not	2022	2021
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-15 613 024	1 313 677
Ränteintäkter		905	0
Utdelningar	1	445 080	32 238
Övriga intäkter		19 921	16 727
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>-15 147 116</b>	<b>1 362 643</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader		-141 844	-19 886
Räntekostnader		0	-469
Övriga kostnader	2	-20 418	-16 727
<b>Summa kostnader</b>		<b>-162 262</b>	<b>-37 082</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>-15 309 378</b>	<b>1 325 561</b>

**Balansräkning**

		2022-12-31	2021-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		39 325 262	36 095 381
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>		<b>39 325 262</b>	<b>36 095 381</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		695 690	1 742 531
Övriga tillgångar	3	1 187 672	2 950 997
<b>Summa tillgångar</b>		<b>41 208 812</b>	<b>40 788 909</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	-13 405	-10 492
Övriga skulder	5	-1 729 037	-5 567 546
<b>Summa skulder</b>		<b>-1 742 442</b>	<b>-5 578 037</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>39 466 370</b>	<b>35 210 872</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
		2022-12-31	2021-12-31
<b>Ställda säkerheter</b>			
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		0	0
<b>Summa ställda säkerheter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

**Förändring av fondförmögenhet**

	2022	2021
<b>Fondförmögenheten vid årets början</b>	<b>35 210 872</b>	<b>0</b>
Andelsutgivning	50 661 396	38 031 023
Andelsinlösen	-31 096 519	-4 145 712
Resultat enligt resultaträkning	-15 309 378	1 325 561
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>39 466 370</b>	<b>35 210 872</b>



<b>Not 1. Utdelningar</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Utdelningar	262 493	14 748
Stock loan premium	183 595	17 491
<b>Summa utdelningar</b>	<b>446 088</b>	<b>32 238</b>
<b>Not 2. Övriga kostnader</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Transaktionskostnader	-20 418	-16 727
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>-20 418</b>	<b>-16 727</b>
<b>Not 3. Övriga tillgångar</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Fondlikvidfordran	1 187 672	2 950 997
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>1 187 672</b>	<b>2 950 997</b>
<b>Not 4. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Förvaltningsarvode	-13 405	-10 492
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-13 405</b>	<b>-10 492</b>
<b>Not 5. Övriga skulder</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Fondlikvidskuld	-1 338 874	-5 567 546
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-1 338 874</b>	<b>-5 567 546</b>

## Finansiella instrument

### Fondens innehav per 31 december 2022, uppdelat per bransch

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
<b>Kategori 1</b>					
Aventura Group B	144	2,76	SEK	397	0,0%
Purefun Group AB	829	16,64	SEK	13 798	0,0%
Tangiama Touch Technology	3 733	0,04	SEK	146	0,0%
<b>Sällanköpsvaror</b>				<b>14 342</b>	<b>0,0%</b>
Clean Industry Solutions Holdi	736	1,24	SEK	913	0,0%
<b>Energi</b>				<b>913</b>	<b>0,0%</b>
Stockwik Forvaltning AB	486	20,50	SEK	9 963	0,0%
Vo2 Cap Holding	4 051	5,90	SEK	23 901	0,1%
<b>Finans</b>				<b>33 864</b>	<b>0,1%</b>
FRISQ Holding	3 412	0,30	SEK	1 024	0,0%
Mentice AB	2 247	37,80	SEK	84 937	0,2%
Qlucore AB	273	19,30	SEK	5 269	0,0%
RIGHTBRIDGE VENTURES GROUP A	700	0,33	SEK	230	0,0%
<b>Hälsovård</b>				<b>91 459</b>	<b>0,2%</b>
AAC Clyde Space AB	17 676	1,60	SEK	28 282	0,1%
Avtech Sweden B	3 397	2,95	SEK	10 021	0,0%
Azelio AB	26 783	1,22	SEK	32 595	0,1%
Climeon AB	7 447	3,04	SEK	22 639	0,1%
Eolus Vind AB	2 159	105,60	SEK	227 990	0,6%
GARO AB	4 580	108,60	SEK	497 388	1,3%
GomSpace	5 442	3,06	SEK	16 653	0,0%
Hexatronic Group AB	13 641	141,55	SEK	1 930 884	4,9%
Hexicon AB	36 035	1,49	SEK	53 620	0,1%
Hifab Group B	3 791	2,46	SEK	9 326	0,0%
Irisity	3 520	6,71	SEK	23 619	0,1%
Minesto	12 363	9,75	SEK	120 539	0,3%
Nilar International AB	25 279	0,55	SEK	13 903	0,0%
OX2	22 294	87,95	SEK	1 960 757	5,0%
Safeture	2 500	4,82	SEK	12 050	0,0%
Savosolar	10 493	0,76	SEK	7 933	0,0%
SeaTwirl	288	62,00	SEK	17 856	0,1%
Smart Wires Technology Ltd	2 671	0,36	SEK	966	0,0%
SolTech Energy	11 749	10,04	SEK	117 960	0,3%
Swedish Stirling	27 689	0,55	SEK	15 229	0,0%
Swedish Stirling BTA	16 302	0,77	SEK	12 553	0,0%
Swedish Stirling Rights	6	0,00	SEK	0	0,0%
<b>Industri</b>				<b>5 132 762</b>	<b>13,0%</b>
4C Group AB	3 092	37,67	SEK	116 460	0,3%
Acconeer	2 378	41,70	SEK	99 163	0,3%
AddNode Group AB	11 834	98,40	SEK	1 164 466	3,0%
Advenica	4 135	10,40	SEK	43 004	0,1%
Alcadon Group AB	1 805	74,30	SEK	134 112	0,3%
Anoto Group AB	20 507	0,39	SEK	7 936	0,0%
AppSpotr	117	11,25	SEK	1 316	0,0%

Arcane Crypto AB	818 571	0,03	SEK	24 557	0,1%
Artificial Solutions	488	2,28	SEK	1 113	0,0%
Avensia AB	3 595	12,50	SEK	44 938	0,1%
Ayima Group B	467	3,84	SEK	1 793	0,0%
B3 Consulting Group AB	789	157,00	SEK	123 873	0,3%
BIMobject AB	11 680	3,00	SEK	35 040	0,1%
BeammWave AB	507	10,50	SEK	5 324	0,0%
Binero Group	2 450	4,01	SEK	9 825	0,0%
Bricknode Holding AB	596	3,60	SEK	2 146	0,0%
Brilliant Future AB	790	6,60	SEK	5 214	0,0%
BuildData Group AB	6 264	2,97	SEK	18 604	0,1%
Byggfakta Group Nordic Holdco	19 860	41,96	SEK	833 326	2,1%
CAG Group	667	88,00	SEK	58 696	0,2%
ChargePanel AB	983	3,85	SEK	3 785	0,0%
Checkin.com Group	2 463	35,10	SEK	86 451	0,2%
Cint Group AB	19 323	41,88	SEK	809 247	2,1%
Clavister Holding	4 290	2,93	SEK	12 548	0,0%
CodeMill	866	5,00	SEK	4 330	0,0%
ComPodium International AB	624	3,53	SEK	2 203	0,0%
CombinedX AB	1 535	28,00	SEK	42 980	0,1%
Crunchfish	2 887	20,00	SEK	57 740	0,2%
DevPort B	972	33,30	SEK	32 368	0,1%
Diadrom Holding	771	15,00	SEK	11 565	0,0%
DistIT AB	1 185	35,00	SEK	41 475	0,1%
Divio Technologies B	5 638	0,21	SEK	1 167	0,0%
Doro AB	2 356	14,86	SEK	35 010	0,1%
Effnetplattformen Holding	1 307	9,02	SEK	11 789	0,0%
Empir Group AB	299	7,08	SEK	2 117	0,0%
Enea AB	1 940	86,10	SEK	167 034	0,4%
Enersize	20 265	0,05	SEK	973	0,0%
Enersize BTA	15 198	0,04	SEK	546	0,0%
Enersize Rights	20 265	0,00	SEK	20	0,0%
Epti AB	9 963	1,64	SEK	16 339	0,0%
Ericsson AB (B)	31 923	60,90	SEK	1 944 111	4,9%
Euroafrica Digital Ventures	413	0,58	SEK	238	0,0%
Exsitec Holding AB	1 194	136,50	SEK	162 981	0,4%
Fingerprint Cards AB	37 755	2,93	SEK	110 698	0,3%
FormPipe Software AB	5 033	22,00	SEK	110 726	0,3%
Fortnox AB	41 002	47,29	SEK	1 938 985	4,9%
Fractal Gaming Group AB	2 738	21,55	SEK	59 004	0,2%
Fram Skandinavien B	242	37,00	SEK	8 954	0,0%
Freja eID Group	1 380	3,75	SEK	5 175	0,0%
Gapwaves B	2 185	27,85	SEK	60 852	0,2%
Generic Sweden	1 102	34,00	SEK	37 468	0,1%
Greater Than	1 172	82,80	SEK	97 042	0,3%
H&D Wireless B	14 101	0,33	SEK	4 667	0,0%
HMS Networks AB	4 255	339,60	SEK	1 444 998	3,7%
Hexagon AB	17 756	109,00	SEK	1 935 404	4,9%
Hoylu	5 679	0,51	SEK	2 908	0,0%
IAR Systems Group AB	1 227	150,40	SEK	184 541	0,5%
InCoax Network AB	4 993	2,06	SEK	10 286	0,0%
Insplorion	873	3,96	SEK	3 457	0,0%
JLT Mobile Computers	2 037	5,20	SEK	10 592	0,0%

KNOW IT AB	2 512	203,80	SEK	511 946	1,3%
KebNi B	21 104	0,99	SEK	20 893	0,1%
Kentima Holding	1 674	2,62	SEK	4 386	0,0%
Kiliaro AB	535	2,22	SEK	1 188	0,0%
Lagercrantz Group AB	18 037	103,30	SEK	1 863 222	4,7%
Lime Technologies	1 212	230,00	SEK	278 760	0,7%
Litium	1 317	10,60	SEK	13 960	0,0%
Loyal Solutions A/S	574	4,44	SEK	2 549	0,0%
LumenRadio AB	198	72,03	SEK	14 262	0,0%
Maven Wireless Swe.	4 547	14,50	SEK	65 932	0,2%
Mestro AB	537	9,00	SEK	4 832	0,0%
Micro Systemation AB	1 687	41,75	SEK	70 432	0,2%
Midsummer	6 317	11,54	SEK	72 898	0,2%
Modelon AB	757	14,45	SEK	10 939	0,0%
Mycronic AB	8 874	195,80	SEK	1 737 529	4,4%
NCAB Group AB	16 958	64,95	SEK	1 101 422	2,8%
Net Insight AB	33 518	6,06	SEK	202 951	0,5%
Nord Insuretech	15 286	0,64	SEK	9 752	0,0%
Novotek AB	765	45,00	SEK	34 425	0,1%
Observit AB	31 597	0,01	SEK	454	0,0%
Oneflow AB	2 192	52,09	SEK	114 181	0,3%
Opter AB	600	51,50	SEK	30 900	0,1%
Pagero Group AB	13 898	13,00	SEK	180 674	0,5%
Plexian	1 667	0,48	SEK	800	0,0%
Precio Fishbone B	845	38,40	SEK	32 448	0,1%
Precise Biometrics AB	4 537	4,05	SEK	18 375	0,1%
Prevas AB	1 106	119,60	SEK	132 278	0,3%
Pricer AB	10 114	16,36	SEK	165 465	0,4%
Proact IT Group AB	2 581	83,00	SEK	214 223	0,5%
Qlosr Group AB	5 110	5,04	SEK	25 754	0,1%
Ranplan	2 001	1,62	SEK	3 242	0,0%
Seamless D. Systems	885	16,90	SEK	14 957	0,0%
Sensys Gatso Group AB	84 918	1,00	SEK	84 663	0,2%
Signup Software AB	2 052	84,50	SEK	173 394	0,4%
Sinch AB	52 999	38,23	SEK	2 026 152	5,1%
Sivers Semiconductors AB	18 901	6,10	SEK	115 296	0,3%
Sleep Cycle AB	1 856	43,20	SEK	80 179	0,2%
Softronic AB	4 480	21,55	SEK	96 544	0,2%
SpectrumOne	31 597	0,38	SEK	12 001	0,0%
Terranet Holding AB	26 127	0,50	SEK	13 168	0,0%
Tessin Nordic Holding AB	44 790	0,19	SEK	8 456	0,0%
Thunderful Group AB	6 579	14,80	SEK	97 369	0,3%
TietoEVERY Oyj	218	295,00	SEK	64 310	0,2%
Tobii Dynavox AB	9 491	21,31	SEK	202 253	0,5%
Tobii Technology AB	9 827	16,72	SEK	164 307	0,4%
Truecaller AB B	29 636	32,76	SEK	970 875	2,5%
Twiiik	120	0,48	SEK	57	0,0%
Unibap	739	17,20	SEK	12 711	0,0%
Upsales Technology AB	1 566	72,00	SEK	112 752	0,3%
Vertiseit B	1 482	32,90	SEK	48 758	0,1%
Vitec Software Group AB	3 142	418,20	SEK	1 313 984	3,3%
Waystream Holding	810	67,00	SEK	54 270	0,1%
Wyld Networks AB	1 004	13,44	SEK	13 494	0,0%

XMReality	2 551	0,64	SEK	1 630	0,0%
Zaplox	30 286	0,07	SEK	2 172	0,0%
Zignsec AB	5 246	3,01	SEK	15 790	0,0%
<b>Informationsteknik</b>				<b>24 844 291</b>	<b>62,9%</b>
Acast AB	16 409	6,56	SEK	107 643	0,3%
Adtraction Group AB	1 060	38,00	SEK	40 280	0,1%
Adventure Box Tech.	1 087	0,99	SEK	1 074	0,0%
Awardit AB	750	113,00	SEK	84 750	0,2%
Bambuser AB	19 810	3,69	SEK	73 099	0,2%
Better Collective A/S	4 992	127,20	SEK	634 982	1,6%
Bonzun	1 924	0,39	SEK	748	0,0%
Bredband2 i Skandinavien AB	88 299	1,36	SEK	119 733	0,3%
Embracer Group AB B	38 740	47,29	SEK	1 832 015	4,6%
Enad Global 7	8 073	28,00	SEK	226 044	0,6%
Fantasma Games	414	41,30	SEK	17 098	0,0%
Flexion Mobile PLC	4 647	13,00	SEK	60 411	0,2%
Fragbite Group AB	7 250	3,90	SEK	28 275	0,1%
G5 Entertainment AB	821	210,40	SEK	172 738	0,4%
Gaming Corps	3 758	2,19	SEK	8 230	0,0%
Goodbye Kansas Group AB	33 240	0,10	SEK	3 291	0,0%
Linkfire A/S	4 359	1,17	SEK	5 083	0,0%
MAG Interactive AB	2 562	24,00	SEK	61 488	0,2%
Mavshack	55 697	0,01	SEK	629	0,0%
Modern Times Group AB (B)	11 524	89,10	SEK	1 026 788	2,6%
Nitro Games	879	13,76	SEK	12 095	0,0%
Ovzon AB	4 666	57,60	SEK	268 762	0,7%
Paradox Interactive AB	9 466	212,20	SEK	2 008 685	5,1%
Qiiwi Games	742	8,72	SEK	6 470	0,0%
READLY INTERNATIONAL AB NEW	3 533	11,84	SEK	41 831	0,1%
SOZAP	769	9,33	SEK	7 175	0,0%
Sonetel	41	5,40	SEK	221	0,0%
Speqta AB	519	11,42	SEK	5 927	0,0%
Spiffbet AB	18 316	0,04	SEK	806	0,0%
Starbreeze AB	51 867	1,58	SEK	81 898	0,2%
Stillfront Group AB	46 442	17,52	SEK	813 664	2,1%
TH1NG	468	1,82	SEK	852	0,0%
Tourn International	992	16,62	SEK	16 487	0,0%
TradeDoubler AB	3 644	3,84	SEK	13 975	0,0%
Viaplay Group AB B	7 042	198,05	SEK	1 394 668	3,5%
Zordix AB	3 753	7,91	SEK	29 686	0,1%
<b>Telekomoperatörer</b>				<b>9 207 602</b>	<b>23,3%</b>
Eco Wave Power Global	7	4,30	SEK	30	0,0%
<b>Kraftförsörjning</b>				<b>30</b>	<b>0,0%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>39 325 262</b>	<b>99,6%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>39 325 262</b>	<b>99,6%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>39 325 262</b>	<b>99,6%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				215 902	0,6%
Likvida medel SEK - Klientmedel				89 812	0,2%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>305 714</b>	<b>0,8%</b>

<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>	<b>-164 606</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>39 466 370</b>	<b>100,0%</b>

Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten
7. Övriga finansiella instrument

## Fondbolaget, styrelse och företagsledning

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

Tel: +46 8 410 759 10  
Fax: +46 8 519 891 88  
www.fcgfonder.se

### **Aktiekapital**

Fondbolagets aktiekapital är SEK 50 000.

### **Styrelse och Ledning**

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Tove Bångstad (Styrelseordförande)

Mari Thjømmøe (Ledamot)

Jimmi Brink (Ledamot)

Patrik Stockhaus (Ledamot)

Johan Schagerström (VD)

### **Klagomålsansvarig**

Johan Schagerström (VD)

### **Oberoende riskkontrollsansvarig**

Erica Laestander (Chief Risk Officer)

### **Förvaringsinstitut**

Danske Bank A/S, Danmark, Sverigefilial

## Redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder, ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

## Redovisning

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller liknande värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Negativ ränta på inlåningsmedel redovisas under räntekostnader.

Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....  
Tove Bångstad (ordf.)

.....  
Jimmi Brink

.....  
Mari Thjømøe

.....  
Patrik Stockhaus

.....  
Johan Schagerström (VD)

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

.....  
Peter Nilsson  
Huvudansvarig/Auktoriserad revisor