

# Årsberättelse 2021



**Company:** FCG Fonder AB

**Date:** 2022-04-30

# 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 OMX Stockholm Small Cap GI. Man kan förenklat säga att detta index innehåller de cirka 100 minsta bolagen som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Börsvärdet på bolagen som ingår i indexet är som mest knappt 4 miljarder kronor. Det genomsnittliga börsvärdet på ett bolag som ingår i detta index är cirka SEK 1 miljard. Förvaltningsavgiften är 0,40%.

## PLUS Småbolag Sverige Index

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

## PLUS Allabolag Sverige Index

Denna indexfond följer ett index som heter OMX Stockholm All-Share Gross Index (OMXSIGI). Detta index innehåller samtliga bolag som är noterade på Nasdaq OMX Stockholm, från de absolut största till de allra minsta. Indexet består av cirka 330 bolag. Bolagen med störst vikt i index har ett börsvärde på cirka SEK 500 miljarder. Det genomsnittliga börsvärdet på ett bolag som ingår i detta index är cirka SEK 20 miljarder. Förvaltningsavgiften är 0,20%.

## PLUS Fastigheter Sverige Index

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

## PLUS Teknologi Sverige Index

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

## PLUS Hälsovård Sverige Index

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

**Namn:** Richard Hellekant

**Fond:** Samtliga fonder

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

**Telefon:** 0705-14 16 64

**Hemsida:** www.plusfonder.se



---

# PLUS Teknologi Sverige Index

---

## Årsberättelse 2021

---

*orgnr 515603-1816*

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktör för FCG Fonder AB 556939-1617 får härmed avge årsberättelse för perioden 2021-10-13 - 2021-12-31, 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

När det sista kvartalet passerat kan vi konstatera att 2021 varit ytterligare ett starkt börsår. Under året har vaccinationerna mot Covid-19 fått ordentlig fart vilket möjliggjort för länder att öppna upp med lättade pandemirestriktioner. Samtidigt som de lättade restriktionerna bidragit till en ekonomisk återhämtning har det varit en påtaglig brist på insatsvaror till industrin och störningar i de globala leveransflödena. Kostnadsinflationen på bland annat energi och transport har varit betydande och i november uppmättes inflationen i euroområdet till 4,9% vilket är den högsta nivån sedan 1991, energipriserna bidrog till cirka hälften av inflationen. I samband med att produktionskapacitet byggs ut och människor återvänder till arbetskraften väntas inflationen dämpas under 2022.

Fonden har sedan start den 13:e oktober 2021 avkastat +6,39%, vilket är 0,22% sämre än index. Teknologisektorn har även utvecklats svagare än stockholmsbörsen som helhet under perioden. Fonden har per den 30 december en daglig korrelation beräknad sedan start med indexet på 99,9%.

## Väsentliga risker

Fonden placerar i aktierelaterade instrument, och använder sig av värdepapperslån, och är därför främst utsatt för företagsspecifik risk, kredit/motpartsrisk och marknadsrisk. Indikatoren 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

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

Fonden har hållbara investeringar som mål (art. 9)

Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (art. 8)

Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Bolagets kommentar: Fonden är en indexfond enligt 5 kap 7 § LVF, vars medel placeras i syfte att efterbilda sammansättningen av indexet SIX Sweden TMG Gross. Då fonden i sina placeringar ska efterbilda sammansättningen av SIX Sweden TMG Gross kommer samtliga bolag som ingår i indexet också ingå i fonden. Hållbarhetsaspekter kan därför inte beaktas i fondens investeringsbeslut.

## Fondförmögenhetens utveckling

Fondförmögenheten uppgick per den sista december 2021 till 35,2 mkr, andelsutgivningen uppgick under 2021 till 38,0 mkr, andelsinlösen till -4,1 mkr och årets resultat till 1,3 mkr.

## Användning av derivatinstrument

I förvaltningen använder fonden sig inte av derivatinstrument.

## Avgifter

Förvaltningsavgiften som fonden betalar till fondbolaget uppgår till 0,4% per år. Fonderna 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 20210101-20211231 utbetalat 19 188 499 kronor till företagets styrelseledamöter, 32 tillsvidareanställda och 5 timanställda. Ersättning inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 150 841 kronor.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning
Särskilt Reglerad Personal, 12 st.	9 455 138	0
Verkställande ledning	6 282 559	0
Anställda i strategiska befattningar*	0	0
Ansvariga för Kontrollfunktioner	1 214 267	0
Risntagare	1 958 312	0

\* 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 2021 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. Fonderna tar betalt för utlåningen genom ränta, efter avdrag för administrativa kostnader, som tillfaller fonden och därmed ökar avkastningen i fonden.

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

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

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

#### Utlånade värdepapper

Fonden har enligt fondbestämmelser möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper till 20% av fondens värde. Förvaltarna avser att använda hela utlåningsutrymmet, med en reservation på 0–5% för marknadsrörelser. Volymen kan variera från tid till annan. Sedan fondens start har den genomsnittliga utlåningen varit 2,3 mSEK som utgör cirka 7,6% 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 (27 st), en vecka till en månad (35 st), en till tre månader (12 st), tre mån till ett år (0 st), mer än ett år (0 st) och obestämd löptid (0 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 20 400 SEK och fördelades med 17 000 SEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 3 400 SEK till Danske Bank, som motpart för transaktionerna (ca 20% av total avkastning för utlåning).

# NYCKELTAL

<b>Fondens utveckling</b>	<b>2021-12-31</b>
Fondförmögenhet, tkr	35 211
Antal utelöpande fondandelar	331 110
Andelsvärde, kr	106,34
Fondens totalavkastning, %	6,34

## **Risk- och avkastningsmått**

Totalrisk för fonden <sup>1</sup> , %	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start <sup>2</sup>	6,34
Aktiv risk, %	-

## **Kostnader**

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

## **Jämförelseindex**

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

## **Omsättning**

Fondens omsättningshastighet <sup>3</sup> , ggr/år	0,15
--	------

1) Standardavvikelse i månatlig avkastning över 24 mån

2) Fonden startade den 13 oktober 2021 på andelsvärde 100

3) 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.

Belopp i kronor

## Resultaträkning

	Not	2021
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		1 313 677
Utdelningar	1	32 238
Övriga intäkter		16 727
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>1 362 643</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader		-19 886
Räntekostnader		-469
Övriga kostnader	2	-16 727
<b>Summa kostnader</b>		<b>-37 082</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>1 325 561</b>

## Balansräkning

		2021-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper		36 095 381
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>		<b>36 095 381</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		1 742 531
Övriga tillgångar	3	2 950 997
<b>Summa tillgångar</b>		<b>40 788 909</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	-10 492
Övriga skulder	5	-5 567 546
<b>Summa skulder</b>		<b>-5 578 037</b>

**Fondförmögenhet** **35 210 872**

### Poster inom linjen

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

## Förändring av fondförmögenhet

	2021
<b>Fondförmögenheten vid årets början</b>	<b>0</b>
Andelsutgivning	38 031 023
Andelsinlösen	-4 145 712
Resultat enligt resultaträkning	1 325 561
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>35 210 872</b>



<b>Not 1. Utdelningar</b>	<b>2021-12-31</b>
Utdelningar	14 748
Stock loan premium	17 491
<b>Summa utdelningar</b>	<b>32 238</b>
<b>Not 2. Övriga kostnader</b>	<b>2021-12-31</b>
Transaktionskostnader	-16 727
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>-16 727</b>
<b>Not 3. Övriga tillgångar</b>	<b>2021-12-31</b>
Fondlikvidfordran	2 950 997
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>2 950 997</b>
<b>Not 4. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>2021-12-31</b>
Förvaltningsarvode	-10 492
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-10 492</b>
<b>Not 5. Övriga skulder</b>	<b>2021-12-31</b>
Fondlikvidskuld	-5 567 546
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-5 567 546</b>

## Finansiella instrument

### Fondens innehav per 31 december 2021, uppdelat per bransch

Innehav	Antal	Kurs	Valuta	Marknads- värde SEK	Andel av fonden
<b>Kategori 1</b>					
Better Collective A/S	3 294	197,00	SEK	648 918	1,8%
<b>Sällanköpsvaror</b>				<b>648 918</b>	<b>1,8%</b>
Clean Industry Solutions Holdi	736	3,07	SEK	2 260	0,0%
Hexicon AB	21 995	2,15	SEK	47 289	0,1%
Nilar International AB	2 966	10,87	SEK	32 240	0,1%
<b>Energi</b>				<b>81 789</b>	<b>0,2%</b>
Stockwik Forvaltning AB	437	91,90	SEK	40 160	0,1%
<b>Finans</b>				<b>40 160</b>	<b>0,1%</b>
Mentice AB	1 498	98,60	SEK	147 703	0,4%
Vo2 Cap Holding	2 855	15,74	SEK	44 938	0,1%
<b>Hälsovård</b>				<b>192 641</b>	<b>0,6%</b>
Azelio AB	7 006	23,76	SEK	166 463	0,5%
Brilliant Future AB	790	13,50	SEK	10 665	0,0%
Climeon AB	2 725	12,40	SEK	33 790	0,1%
Eolus Vind AB	1 429	123,70	SEK	176 767	0,5%
GARO AB	3 023	216,00	SEK	652 968	1,9%
Hexatronic Group AB	2 417	504,00	SEK	1 218 168	3,5%
Smart Wires Technology Ltd	1 897	24,65	SEK	46 761	0,1%
<b>Industri</b>				<b>2 305 582</b>	<b>6,5%</b>
AAC Clyde Space AB	11 870	3,05	SEK	36 144	0,1%
Acast AB	10 806	23,06	SEK	249 186	0,7%
Acconeer	1 556	89,50	SEK	139 262	0,4%
AddNode Group AB	1 974	429,00	SEK	846 846	2,4%
Adtraction Group AB	710	60,10	SEK	42 671	0,1%
Advenica	2 726	12,40	SEK	33 802	0,1%
Adventure Box Tech.	1 087	3,87	SEK	4 207	0,0%
Alcadon Group AB	1 109	125,00	SEK	138 625	0,4%
Anoto Group AB	12 604	0,64	SEK	8 029	0,0%
AppSpotr	11 644	0,38	SEK	4 367	0,0%
Arcane Crypto AB	514 234	0,16	SEK	84 129	0,2%
Artificial Solutions	3 945	6,18	SEK	24 380	0,1%
Avensia AB	2 358	17,75	SEK	41 855	0,1%
Aventura Group B	144	24,10	SEK	3 470	0,0%
Avtech Sweden B	3 397	2,29	SEK	7 779	0,0%
Ayima Group B	467	12,30	SEK	5 744	0,0%
B3 Consulting Group AB	542	82,80	SEK	44 878	0,1%
BIMobject AB	9 693	6,36	SEK	61 647	0,2%
Binero Group	1 339	4,60	SEK	6 159	0,0%
Bonzun	57	1,35	SEK	77	0,0%
Bricknode Holding AB	596	17,40	SEK	10 370	0,0%
BuildData Group AB	4 057	6,10	SEK	24 748	0,1%
Byggfakta Group Nordic Holdco	13 220	65,00	SEK	859 300	2,4%
CAG Group	489	97,00	SEK	47 433	0,1%
ChargePanel AB	983	9,80	SEK	9 633	0,0%

Checkin.com Group	1 736	48,78	SEK	84 682	0,2%
Cint Group AB	9 087	144,35	SEK	1 311 708	3,7%
Clavister Holding	4 290	5,84	SEK	25 054	0,1%
CodeMill	866	10,02	SEK	8 677	0,0%
Crunchfish	2 150	24,90	SEK	53 535	0,2%
DevPort B	595	32,30	SEK	19 219	0,1%
Diadrom Holding	771	13,95	SEK	10 755	0,0%
DistIT AB	832	114,00	SEK	94 848	0,3%
Divio Technologies B	5 638	1,05	SEK	5 909	0,0%
Doro AB	1 484	30,90	SEK	45 856	0,1%
Eco Wave Power Global	2 958	5,66	SEK	16 742	0,1%
Effnetplattformen Holding	746	11,15	SEK	8 318	0,0%
Empir Group AB	299	24,00	SEK	7 176	0,0%
Enea AB	1 307	271,50	SEK	354 851	1,0%
Enersize	13 510	0,11	SEK	1 540	0,0%
Enersize BTA	6 755	0,12	SEK	784	0,0%
Epti AB	1 000	7,96	SEK	7 960	0,0%
Ericsson AB (B)	17 939	99,79	SEK	1 790 133	5,1%
Euroafrica Digital Ventures	413	5,27	SEK	2 177	0,0%
Exsitec Holding AB	772	230,00	SEK	177 560	0,5%
FRISQ Holding	2 730	2,30	SEK	6 279	0,0%
Fantasma Games	165	29,85	SEK	4 925	0,0%
Fingerprint Cards AB	17 823	20,68	SEK	368 580	1,1%
FormPipe Software AB	3 249	45,00	SEK	146 205	0,4%
Fractal Gaming Group AB	1 761	29,50	SEK	51 950	0,2%
Fragbite Group AB	5 076	8,00	SEK	40 608	0,1%
Fram Skandinavien B	242	39,30	SEK	9 511	0,0%
Freja eID Group	1 380	19,98	SEK	27 572	0,1%
Gaming Corps	2 830	2,72	SEK	7 698	0,0%
Gapwaves B	1 367	49,60	SEK	67 803	0,2%
Generic Sweden	814	82,40	SEK	67 074	0,2%
GomSpace	3 420	10,12	SEK	34 610	0,1%
Greater Than	764	117,00	SEK	89 388	0,3%
H&D Wireless B	10 576	0,24	SEK	2 549	0,0%
HMS Networks AB	2 831	558,00	SEK	1 579 698	4,5%
Hexagon AB	12 405	143,65	SEK	1 781 978	5,1%
Hifab Group B	3 782	2,50	SEK	9 455	0,0%
Hoylu	5 679	1,18	SEK	6 701	0,0%
IAR Systems Group AB	826	117,80	SEK	97 303	0,3%
InCoax	2 477	7,19	SEK	17 810	0,1%
Insplorion	873	14,22	SEK	12 414	0,0%
Irisity	2 315	61,90	SEK	143 299	0,4%
JLT Mobile Computers	2 037	7,28	SEK	14 829	0,0%
KNOW IT AB	1 657	375,50	SEK	622 204	1,8%
KebNi B	5 053	0,77	SEK	3 891	0,0%
Kentima Holding	1 674	5,00	SEK	8 370	0,0%
Kiliaro AB	535	3,77	SEK	2 017	0,0%
Lagercrantz Group AB	12 018	133,10	SEK	1 599 596	4,5%
Lime Technologies	804	344,20	SEK	276 737	0,8%
Linkfire A/S	3 525	7,10	SEK	25 028	0,1%
Litium	896	17,50	SEK	15 680	0,0%
Loyal Solutions A/S	574	11,70	SEK	6 716	0,0%

Maven Wireless Swe.	3 501	18,92	SEK	66 239	0,2%
Mavshack	55 697	0,11	SEK	6 071	0,0%
Mestro AB	537	15,00	SEK	8 055	0,0%
Micro Systemation AB	1 174	38,40	SEK	45 082	0,1%
Midsummer	3 578	15,30	SEK	54 743	0,2%
Minesto	8 434	18,82	SEK	158 728	0,5%
Modelon AB	757	35,05	SEK	26 533	0,1%
Momentum Software Group AB	1 005	100,00	SEK	100 500	0,3%
Multiq International AB	7 328	0,98	SEK	7 174	0,0%
Mycronic AB	5 920	211,00	SEK	1 249 120	3,6%
NCAB Group AB	11 315	87,57	SEK	990 855	2,8%
Net Insight AB	23 514	6,62	SEK	155 663	0,4%
Nitro Games	345	32,70	SEK	11 282	0,0%
Nord Insuretech	7 036	1,00	SEK	7 050	0,0%
Novotek AB	638	74,80	SEK	47 722	0,1%
OX2	16 476	59,20	SEK	975 379	2,8%
Opter AB	362	66,80	SEK	24 182	0,1%
Pagero Group AB	9 330	17,15	SEK	160 010	0,5%
Plexian	805	8,00	SEK	6 440	0,0%
Precio Fishbone B	590	66,20	SEK	39 058	0,1%
Precise Biometrics AB	21 906	1,38	SEK	30 230	0,1%
Prevas AB	741	99,60	SEK	73 804	0,2%
Pricer AB	6 696	24,50	SEK	164 052	0,5%
Proact IT Group AB	1 693	87,00	SEK	147 291	0,4%
Qiiwi Games	742	21,35	SEK	15 842	0,0%
Qlucore AB	15	42,40	SEK	636	0,0%
Ranplan	2 001	8,00	SEK	16 008	0,1%
SOZAP	769	18,40	SEK	14 150	0,0%
Safeture	1 795	8,88	SEK	15 940	0,1%
Savosolar	10 493	0,48	SEK	4 984	0,0%
SeaTwirl	219	76,30	SEK	16 710	0,1%
SeaTwirl TO2	8	25,10	SEK	201	0,0%
Seamless D. Systems	707	50,30	SEK	35 562	0,1%
Sensys Gatso Group AB	56 781	0,96	SEK	54 283	0,2%
Sinch AB	15 730	115,10	SEK	1 810 523	5,1%
Sleep Cycle AB	1 230	64,00	SEK	78 720	0,2%
Softronic AB	2 979	29,10	SEK	86 689	0,3%
SolTech Energy	5 787	23,28	SEK	134 721	0,4%
Sonetel	41	6,50	SEK	267	0,0%
SpectrumOne	20 933	1,30	SEK	27 213	0,1%
Speqta AB	3 941	4,17	SEK	16 434	0,1%
Swedish Stirling	7 764	15,20	SEK	118 013	0,3%
TH1NG	468	3,50	SEK	1 636	0,0%
Tangiamo Touch Technology	3 733	0,33	SEK	1 247	0,0%
Terranet Holding AB	16 359	1,21	SEK	19 794	0,1%
Tessin Nordic Holding AB	7 026	1,76	SEK	12 331	0,0%
Thunderful Group AB	4 246	57,50	SEK	244 145	0,7%
TietoEVRV Oyj	169	280,80	SEK	47 455	0,1%
Tobii Dynavox AB	6 340	32,21	SEK	204 211	0,6%
Tobii Technology AB	6 340	36,72	SEK	232 805	0,7%
Tourn International	661	49,00	SEK	32 389	0,1%
Truecaller AB B	15 170	113,80	SEK	1 726 346	4,9%

Twiiik	120	2,85	SEK	342	0,0%
Unibap	521	58,40	SEK	30 426	0,1%
Upsales Technology AB	1 056	75,20	SEK	79 411	0,2%
Vertiseit B	729	40,40	SEK	29 452	0,1%
Vitec Software Group AB	1 941	557,00	SEK	1 081 137	3,1%
Waystream Holding	555	24,10	SEK	13 376	0,0%
Wyld Networks AB	499	20,75	SEK	10 354	0,0%
XMReality	2 551	3,53	SEK	8 992	0,0%
Zaplox	15 143	0,26	SEK	3 937	0,0%
Zignsec AB	1 890	14,42	SEK	27 254	0,1%
<b>Informationsteknik</b>				<b>24 719 894</b>	<b>70,2%</b>
Sivers Semiconductors AB	10 500	19,39	SEK	203 595	0,6%
<b>Material</b>				<b>203 595</b>	<b>0,6%</b>
Awardit AB	498	328,00	SEK	163 344	0,5%
Bambuser AB	12 516	16,24	SEK	203 260	0,6%
Bredband2 i Skandinavien AB	57 864	2,16	SEK	124 986	0,4%
Embracer Group AB B	19 207	96,51	SEK	1 853 668	5,3%
Enad Global 7	5 476	35,00	SEK	191 660	0,5%
Flexion Mobile PLC	3 199	15,40	SEK	49 265	0,1%
G5 Entertainment AB	541	396,80	SEK	214 669	0,6%
Goodbye Kansas Group AB	24 149	0,47	SEK	11 278	0,0%
MAG Interactive AB	1 682	26,95	SEK	45 330	0,1%
Modern Times Group AB (B)	6 660	92,40	SEK	615 384	1,8%
Nordic Entertainment Group AB B	3 837	469,20	SEK	1 800 320	5,1%
Ovzon AB	3 119	62,80	SEK	195 873	0,6%
Paradox Interactive AB	6 385	178,50	SEK	1 139 723	3,2%
READLY INTERNATIONAL AB NEW	2 338	17,95	SEK	41 967	0,1%
Spiffbet AB	18 316	0,15	SEK	2 747	0,0%
Starbreeze AB	39 513	1,00	SEK	39 592	0,1%
Stillfront Group AB	23 405	48,30	SEK	1 130 462	3,2%
TradeDoubler AB	2 644	7,36	SEK	19 460	0,1%
Zordix AB	2 052	29,15	SEK	59 816	0,2%
<b>Telekomoperatörer</b>				<b>7 902 802</b>	<b>22,4%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>36 095 381</b>	<b>102,5%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>36 095 381</b>	<b>102,5%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>36 095 381</b>	<b>102,5%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				959 115	2,7%
Likvida medel SEK - Klientmedel				783 416	2,2%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>1 742 531</b>	<b>4,9%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>-2 627 040</b>	<b>-7,5%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>35 210 872</b>	<b>100,0%</b>

Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

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

# FONDBOLAGET, STYRELSE OCH FÖRETAGSLEDNING SAMT REVISOR

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

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

## **Aktiekapital**

Fondbolagets aktiekapital är SEK 50 000.

## **Styrelse och Ledning**

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Carl-Viggo Östlund (Styrelseordförande)

Tove Bångstad (Ledamot)

Mari Thjømmøe (Ledamot)

Johan Cristvall (Ledamot)

Jimmi Brink (Ledamot)

Johan Gustafsson (Ledamot)

Johan Schagerström (VD)

## **Klagomålsansvarig**

Mats Tornell (Head of operations)

## **Oberoende riskkontrollansvarig**

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) 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

.....  
Carl-Viggo Östlund (ordf.)

.....  
Jimmi Brink

.....  
Mari Thjøømøe

.....  
Tove Bångstad

.....  
Johan Cristvall

.....  
Johan Gustafsson

.....  
Johan Schagerström (VD)

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

.....  
Peter Nilsson,  
Huvudansvarig/Auktoriserad revisor

.....  
Victoria Moberg,  
Auktoriserad revisor