

ÅRSBERÄTTELSE

eSports Fund

FOND	eSports Fund
ISIN	SE0014957858
ORG.NR	515603-1345
PERIOD	2020-10-16 - 2020-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt.....	9
Nyckeltal	10
Resultaträkning	12
Balansräkning.....	13
Redovisningsprinciper	14
Noter	15
Signaturer	17

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2020 var ett år som går till historieböckerna, vi såg en pandemi lamslå hela världen som fortfarande är aktuell, vi hade val i USA med följande demonstrationer och oroligheter. Sammanfattningsvis har det varit ett år fyllt av förändring, oroligheter och ovisshet. Ur ett marknadsperspektiv var det ett år av turbulens där vi som såg OMXS30 tillfälligt rasa - 31,22% och S&P 500 motsvarande - 33,92%. Trots detta historiskt snabba och stora ras stabiliserades marknaderna och rusade upp lika snabbt på nyheter om globala stimulanspaket. Under andra halvåret återhämtade marknaden sig där OMXS30 slutade året på + 5,81% och S&P 500 motsvarande 17,88% inräknat utdelning.

Inom Sverige bestämde sig Riksbanken under året att behålla räntan på 0% fram till tidigast Q3 2023. Samtidigt så ökade Riksbanken tillgångsköpen till 500 miljarder kronor fram till juni 2021. Allt detta för att stimulera ekonomin. Liknande händelser har man sett i USA där FED köpt statsobligationer samt företagsobligationer för 100-tals miljarder dollar för att få ekonomin att överleva. FED beslutade även att följa Riksbanken linje om att ligga på en ränta mellan 0%-0,25%. Det är även prognoserat att räntan kommer ligga nära 0% genom 2023.

I början av Pandemin rasade oljepriset drastiskt där den nordamerikanska oljan WTI bottnade på -40,32 USD per fat, detta som en konsekvens av nedstängningar och begränsat resande runt om i världen vilket ledde till att oljelagren blev fyllda. I och med ökad vaccination och att samhällen börjat öppna upp började oljepriset återhämta sig för att avsluta året på över 50 USD per fat. Återhämtningen av priset kan delvis tilldelas OPEC:s begränsningar av oljeproduktionen där de reducerade den dagliga produktionen med 7.7 miljoner fat.

De bidragande orsakerna bakom den V-formade återhämtningen är många men där de tydligaste är ett resultat av stimulanspaket, pandemins positiva påverkan på Tech-bolag, samt stora framsteg i och påbörjandet av vaccinering. Blickar vi framåt är det viktigt att vi ser en fortsatt framgång av global vaccinering för att således kunna öppna upp samhällen och gå tillbaka till en mer normal vardag.

Vi ser fram emot år 2021 och dess möjligheter och tackar för andelsägarnas förtroende!

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2020-10-16 - 2020-12-31, avseende eSports Fund, 515603–1345.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och aktierisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkturläget och världshändelser, och att priser och värden för tillgångar på den marknaden därigenom kommer att påverkas. Med likviditetsrisk menas risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknadens förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet. I fonden finns ränterisk underliggande i fondens innehav i andra fonder. Med aktierisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande aktiemarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Det har under perioden inte skett några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för fonden. Inte heller har fonden under perioden gjort ändringar avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller dylika väsentliga förändringar. Fonden startade 2020.

ERSÄTTNINGAR

Fondens fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 1 988 164 fördelat på 10 anställda. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 1 436 000 fördelat på 8 anställda. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar.

FONDENS UTVECKLING

eSports Fund steg +4,36% under perioden 2020-10-16 till 2020-12-31. Fondförmögenheten steg från 0 till 22,25 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +21,32 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Även om fonden startade sent på året var spelsektorn gynnsam och bidrog med en positiv utveckling för fonden.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

AKTIVITETSGRAD

Fondens jämförelseindex är Dow Jones Global Index omräknat till SEK. Indexet är relevant då det speglar utvecklingen för den globala aktiemarknaden. eSports Fund investerar i globala digitala företag utan geografiska restriktioner där den främsta sektorn är gaming. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2020 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2022.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

HÅLLBARHETSINFORMATION

- Fonden har hållbara investeringar som mål (artikel 9).
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8).
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Förvaltarens kommentar:

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Eftersom fonden placerar globalt exponeras den mot alla typer av hållbarhetsrisker. Många är så kallade omställningsrisker, det vill säga att produkter eller tjänster måste omarbetas för att lagar, regler, teknologi eller marknad förändras. Det kan till exempel vara utsläppsregler, misslyckade tekniker som måste bytas ut eller förändrade kundbeteenden till följd av bland annat ökat fokus på hållbarhetsaspekter.

1. HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
 - Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
 - Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
 - Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper (specificeras nedan om ja)
- Specificering:

2. REFERENSVÄRDEN:

- Fonden har följande index som referensvärde:
 - Inget index har valts som referensvärde.
- Förvaltarens kommentar: *Fondens avkastning jämförs mot valt marknadsindex.*

3. METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKESK, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

Fonden väljer in

Förvaltarens kommentar: *Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.*

Fonden väljer bort

3.1. Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Klusterbomber, personminor

Kemiska och biologiska vapen

Kärnvapen

Vapen och/eller krigsmateriel

Alkohol

Tobak

Pornografi

Kommersiell spelverksamhet

Förvaltarens kommentar: *Fonden investerar inte i bolag som är direkt verksamma inom t.ex kasino, betting, poker och liknande eller indirekt genom bolag som tillhandahåller utrustning för sådan verksamhet. Fonden investerar inte heller i bolag vars verksamhet går ut på att anskaffa kunder till sådan verksamhet, sk affiliate bolag.*

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Uran

Genetiskt modifierade organismer (GMO)

3.2. Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

3.3. Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.**

3.4. Övriga exkluderande kriterier

- Övrigt**

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES (SEK)	
2020-12-31	22 254 447 kr	104,36	213 256,12	4,36	3,44	1)

Jämförelseindex: Dow Jones i SEK.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2020-10-16 – 2020-12-31.

Nyckeltal

			2020-12-31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)		*
Total risk för jämförelseindex, %	2)		*
Aktiv risk, %	3)		*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %			N/A
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %			N/A
Avkastning sedan start, %	4)		4,36
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %			1,75
Förvaltningsavgift, rörligt %			0,24
Transaktionskostnader kr			52 750
Transaktionskostnader %			0,25
Uppgift om Årlig avgift %			1,75
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr			0,08
Omsättning genom närstående värdepappersbolag			Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %			Ingen
Uttagsavgift %			Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr	4)		71,53
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	4)		1,52

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2020-10-16 saknas denna uppgift.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2020-10-16 saknas denna uppgift.

3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2020-10-16 saknas denna uppgift.

4) Avser perioden 2020-10-16 till och med 2020-12-31.

* Fonden startade 2020-10-16, därav saknas data för 2019.

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT		2020-10-16 -2020-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på aktier			1 044 458
Värdeförändring på fondandelar			12 753
Utdelningar			7 593
Valutakursvinster och –förluster, netto			-13 744
Summa intäkter och värdeförändring			1 051 061
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten			-75 960
Ersättning till förvaringsinstitut			-35 911
Räntekostnader			-6
Summa kostnader			-111 877
Årets resultat			939 183

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT		2020-12-31
Tillgångar			
Aktier			19 270 269
Fondandelar			795 615
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1		20 065 884
Bankmedel och övriga likvida medel			2 781 903
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			1 188
Summa tillgångar			22 848 975
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			-278 573
Övriga skulder	2		-315 955
Summa skulder			-594 528
Fondförmögenhet	3		22 254 447

Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

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 framtagandet av olika nyckeltal.

Noter

NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2020-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
TOBII	SE0002591420	14 000	792 400	3,6
ACTIVISION BLIZZARD	US00507V1098	1 500	1 127 203	5,1
AMAZON	US0231351067	4	107 849	0,5
CORSAIR GAMING	US22041X1028	2 500	756 761	3,4
ELECTRONIC ARTS INC	US2855121099	1 000	1 165 605	5,2
G5 ENTERTAINMENT	SE0001824004	1 500	607 200	2,7
GRAVITY CO LTD	US38911N2062	300	481 062	2,2
MTG B	SE0000412371	9 000	1 320 300	5,9
NETEASE INC	US64110W1027	1 200	944 596	4,2
NEXON CO LTD	JP3758190007	850	213 675	1,0
NINTENDO CO LTD	JP3756600007	125	650 491	2,9
ROUNDHILL ESPORT ETF	US53656F7069	3 200	795 615	3,6
SQUARE ENIX	JP3164630000	800	395 887	1,8
TAKE-TWO INTERACTIVE	US8740541094	700	1 185 258	5,3
TEAM17 GROUP PLC	GB00BYVX2X20	4 000	352 785	1,6
UBISOFT ENTERTAIN	FR0000054470	1 400	1 117 787	5,0
ALPHABET INC C	US02079K1079	8	114 190	0,5
ASETEK	DK0060477263	6 500	676 508	3,0
HUYA INC	US44852D1081	3 000	491 597	2,2
LOGITECH	CH0025751329	400	319 362	1,4
MICROSOFT	US5949181045	100	181 902	0,8
NVIDIA CORP	US67066G1040	50	215 738	1,0
FRONTIER DVLPMNT PLC	GB00BBT32N39	3 000	1 047 331	4,7
SONY CORP ADR	US8356993076	300	248 088	1,1
SUMMA KATEGORI 1			15 309 192	68,8
REMEDY ENTERTAINMENT	FI4000251897	2 000	785 132	3,5
PARADOX INTERACTIVE	SE0008294953	3 500	896 000	4,0
EMBRACER GROUP B	SE0013121589	5 600	1 100 960	5,0
ENAD GLOBAL 7	SE0010520106	4 000	488 000	2,2
THUNDERFUL	SE0015195888	6 000	486 600	2,2
STILLFRONT GROUP AB	SE0015346135	10 000	1 000 000	4,5
SUMMA KATEGORI 3			4 756 692	21,4
SUMMA VÄRDEPAPPER			20 065 884	90,2
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			2 188 563	9,8
FONDFÖRMÖGENHET			22 254 447	100

Kategorier enligt FFFS 2013:9

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 – ÖVRIGA SKULDER

	2020-10-16 - 2020-12-31
Ej utbetald inlösen	315 955
Summa övriga skulder	315 955

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2020-10-16 - 2020-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	23 599 208
Andelsinlösen	-2 283 944
Periodens resultat enligt resultaträkning	939 183
Fondförmögenheten vid periodens slut	22 254 447

Signaturer

Kalmar 2021-04-27

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot

Per Netzell

Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor