

HELÅRSREDOGÖRELSE

eSports Fund

FOND	eSports Fund
ISIN	SE0014957858
ORG.NR	515603-1345
PERIOD	2021-01-01 - 2021-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Hållbarhetsinformation	6
Ekonomisk översikt.....	11
Nyckeltal	12
Resultaträkning	14
Balansräkning.....	15
Redovisningsprinciper	16
Noter	17
Signaturer	19

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Efter ännu ett spännande år utöver det vanliga har 2021 nått sitt slut. Vi har inte bara varit med om ännu ett år i en pandemi, vi har även sett en ny statsminister tillträda sin post samtidigt som vi sett ett Sverige som försöker återhämta sig socialt så väl som finansiellt med en till stor del vaccinerad befolkning. Indexet OMXS30 steg under året med +29,07% inklusive utdelningar medan det amerikanska indexet S&P 500 steg med +26,89%.

I ytterligare ett oroligt år av Covid-19 med medföljande mutationer har vi sett en brist på elektronikkomponenter så som halvledare vilket har gjort efterfrågan och därav priserna markant högre än tidigare. Även råvaror, transporter och logistik har tagit stryk av pandemin vilket nu satt sina spår och lämnat oss med den högre grad av inflation vi nu ser. Framtidsutsikterna synar dock en avmattning av nuvarande nivåer och ska förhoppningsvis böttna i målet om 2% år 2024 enligt Riksbanken. Priset på olja har rört sig +60% under året eller motsvarande +30 dollar och var uppe på 80 dollar per fat under Q4. Bensinpriset i Sverige har under året ökat med +25% eller motsvarande 4kr.

Under tredje kvartalet noterades en högre konsumtion än tidigare under året ihop med ökade inkomster och tydligare optimism. Sveriges BNP såg även till att växa med 4,8%. Denna starka utveckling dämpades något i sista kvartalet 2021 och förväntas fortsätta på den vägen in i 2022. Efter följande prisuppgångar har bostadsbyggandet växlat upp. Även om inflationen mattas av något i Sverige och förväntas göra det ytterligare 2022 är USA inne i en fas med dess högsta siffror sedan 1990 vilket skakar finansmarknaden lokalt så väl som i resten av världen. Vad som ändrats mer under året är också det amerikanska pandemistödet som minskat drastiskt vilket också fått konsekvenser, om än inte synbart förens längre fram i tid.

Även om året har gett flera möjlighet att återgå till jobb eller kanske rentav landa sin första anställning har vi fortfarande ett svagare arbetskraftsdeltagande än vad vi är vana vid att se. Siffror tyder dock på ett högre finansiellt sparande i dessa tider än vad har noterats innan pandemin vilket också tyder på en friskare börs.

För att avrunda, ett under omständigheterna, fantastiskt år vill vi framföra vårt tack för förtroendet och räknar med en stark fortsättning 2022!

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2021-01-01 - 2021-12-31, 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 6 575 681 SEK fördelat på 22 anställda. Nio av dessa har påbörjat sin anställning under året 2021. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 578 965 fördelat på 17 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2021. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori.

FONDENS UTVECKLING

eSports Fund sjönk -18,45% under perioden 2021-01-01 till 2021-12-31. Fondförmögenheten steg från 22,25 MSEK till 27,39 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +12,10 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Spelsektorn såg en bred nedgång under 2021 som reflekteras i fondens utveckling för perioden.

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:

Bolaget har antagit en policy för integrering av hållbarhetsrisker där bolagets metod och bedömning av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen redogörs för. Som en del i bolagets investeringsprocess identifierar bolaget sådana hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

För att identifiera hållbarhetsrisker tillämpar bolaget en välj in/välj ut metod vilken innebär att förvaltare regelmässigt inkluderar och exkluderar bolag utifrån hur väl verksamheten överensstämmer med fondernas investeringsstrategi och valda hållbarhetsaspekter.

Utifrån bolagets metod för integrering av hållbarhetsrisker bedöms om en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse/omständighet, som om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Därefter vägs investeringen och de identifierade hållbarhetsriskerna mot fondens investeringsstrategi och valda hållbarhetsaspekter samt samt andelsägarnas gemensamma intresse.

Bolaget bedömer att hållbarhetsriskers inverkan på avkastningen för finansiella produkter kan vara betydande. Bolaget bedömer att miljörelaterade händelser/omständigheter utgör exempel på sådana hållbarhetsrisker som kan leda till att bolags möjligheter att verka potentiellt minskar och resultera i sjunkande vinster och försämrat sentiment hos investerare. Genom geografisk diversifiering kan risken för en stor enskild händelse minska lokalt samtidigt som exponeringen för hållbarhetsrisker som slår olika hårt i olika regioner ökas. Bolaget bedömer samtidigt att ett bolags enskilda investeringsfokus kan gynnas av en grön omställning där omsättning och vinster ställs om från analoga till digitala affärsmodeller. En sekundär risk, relaterad till miljö är emellertid att så kallade gröna affärsmodeller skulle kunna erbjuda orealistiskt höga värderingsmultiplar, vilket kan påverka framtida avkastning för en finansiell produkt.

Bolaget bedömer vidare att styrningsrelaterade händelser/omständigheter som framför allt

är förknippade med bolagsstyrning kan utgöra materiella hållbarhetsrisker. Dessa skulle kunna leda till allt från rena bedrägerier till orimligt risktagande från ledningen och/eller till orimliga ersättningsnivåer till bolagens ledningar.

Bolaget ser att sociala händelser/omständigheter skulle kunna utgöra sådana hållbarhetsrisker som är materiella framför allt vad gäller infektionssjukdomar vilka skulle kunna medföra materiellt negativ påverkan på värdeutvecklingen för en finansiell produkt.

Genom att bolagets metod och bedömning av hållbarhetsrisker integrerats i bolagets investeringsbeslutsprocess kan hållbarhetsrisker som kan ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på eSports Funds värde identifieras. Med hänsyn tagen till detta bedöms hållbarhetsriskernas troliga negativa inverkan på avkastningen för eSports Fund vara begränsad.

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, arbetstagarrättigheter 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)

Förvaltaren kommentar: Fonden investerar primärt i spelutvecklare och eSportbolag vilket är att hänföra till mjukvara. Mjukvarulösningar främjar ett bättre resursutnyttjande och kan bidra till att minska det mänskliga avtrycket på miljö och klimat, t ex genom att mjukvara direkt ersätter hårdvarubaserade lösningar, indirekt via möjliggörande av effektivisering och mindre resande. Fondens investeringsfokus medför överlag begränsade utsläpp av koldioxid.

För mer information se avsnitt 3. *Fonden väljer in* och *Fonden väljer bort*.

2. REFERENSVÄRDEN:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde.

Förvaltarens Fondens avkastning jämförs mot valt marknadsindex.

kommentar:

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

Fonden väljer in

Förvaltarens Bolaget främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper när det väljer in
kommentar: investeringar till fonden. Detta sker genom att bolaget är en aktiv förvaltare som noggrant väljer innehav till fonden baserat på bolagsanalys. I förvaltarens analys av potentiella investeringsobjekt inkluderar förvaltaren olika parametrar för att bedöma hur investeringsobjekten arbetar med hållbarhet. Därmed beaktas såväl miljöaspekter som organisations-, riskhanterings- och styrningsaspekter i investeringsbeslutsprocessen. Bolaget använder även en välj in/välj ut metod, praxis för god styrning i syfte att påverka bolag i en positiv hållbarhetsriktning, beaktar FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, internationella samt använder sitt ägarinflytande.

Fonden väljer bort

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

3.1. Produkter och tjänster

- 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 inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.**

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**

4. FONDBOLAGET PÅVERKAR

- Fondbolaget påverkar.**

Förvaltarens kommentar: *Fondbolaget använder i möjligaste mån sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.*

- Bolagspåverkan i egen regi**

Förvaltarens kommentar: *Förvaltaren avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag fonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning.*

☒ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

Förvaltarens kommentar: Förvaltaren avser att utnyttja befintligt nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

HÅLLBARHETSUPPFÖLJNING 2021

I investeringsprocessen har hållbarhetsrisker bedömts och identifierats. Nya investeringar har utvärderats där vi har identifierat eventuella hållbarhetsrisker. I förvaltarens analys av potentiella investeringar inkluderar förvaltaren olika parametrar för att bedöma hur eventuell investering arbetar med hållbarhet. Bolaget använder även en välj in/välj ut metod.

Fonden har utökats med innehav inom eSport. Esport fokuserar mycket på mjukvara. Mjukvarulösningar främjar ett bättre resursutnyttjande och kan bidra till att minska det mänskliga avtrycket på miljö och klimat.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES (SEK)
2021-12-31	27 394 936 kr	85,11	321 877,21	-18,45	28,20
2020-12-31	22 254 447 kr	104,36	213 256,12	4,36	3,44

1)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index i SEK.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

Nyckeltal

		2021-12-31	2020-12-31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	*	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		N/A	N/A
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		N/A	N/A
Avkastning sedan start, %	4)	-14,89	4,36*
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		1,75	1,75
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,55	0,24
Transaktionskostnader kr		85 520	52 750
Transaktionskostnader %		0,22	0,25
Uppgift om Årlig avgift %		1,75	1,75
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,41	0,08
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr	4)	223,19	71,53*
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	4)	11,50	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 2021-12-31.

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

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-01-01 -2021-12-31	2020-10-16 -2020-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på aktier		-6 190 777	1 044 458
Värdeförändring på fondandelar		-64 239	12 753
Utdelningar		88 255	7 593
Valutakursvinster och -förluster, netto		-16 409	-13 744
Summa intäkter och värdeförändring		-6 183 170	1 051 061
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-716 227	-75 960
Ersättning till förvaringsinstitut		-59 387	-35 911
Räntekostnader		-1 705	-6
Summa kostnader		-777 319	-111 877
Årets resultat		-6 960 489	939 183

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Aktier		25 692 485	19 270 269
Fonder		679 857	795 615
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	26 372 343	20 065 884
Bankmedel och övriga likvida medel		1 221 015	2 781 903
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	1 188
Summa tillgångar		27 593 358	22 848 975
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-39 994	-278 573
Övriga skulder	2	-158 428	-315 955
Summa skulder		-198 422	-594 528
Fondförmögenhet	3	27 394 936	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 2021-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ACTIVISION BLIZZARD	US00507V1098	2 550	1 556 915	5,68
ASETEK	DK0060477263	12 000	505 038	1,84
ASTRALIS	DK0061155785	89 323	461 309	1,68
CAPCOM CO LTD	JP3218900003	3 500	743 843	2,72
CORSAIR GAMING	US22041X1028	5 500	1 076 726	3,93
ELECTRONIC ARTS INC	US2855121099	1 350	1 642 148	5,99
ENTHUSIAST GAMING	CA29385B1094	23 500	650 770	2,38
FRAGBITE GROUP AB	SE0015949334	75 000	600 000	2,19
FRONTIER DVLPMNT PLC	GB00BBT32N39	3 500	766 478	2,8
GFINITY PLC	GB00BT9QD572	1 300 000	515 746	1,88
GRAVITY CO LTD	US38911N2062	1 000	633 081	2,31
HUYA INC	US44852D1081	16 300	1 014 522	3,7
LOGITECH	CH0025751329	800	608 438	2,22
MEDIA AND GAMES INVE	MT0000580101	25 000	1 140 000	4,16
MTG B	SE0000412371	18 750	1 732 500	6,32
NINTENDO CO LTD	JP3756600007	200	842 101	3,07
NVIDIA CORP	US67066G1040	600	1 605 916	5,86
ROUNDHILL ESPOR ETF	US53656F7069	3 000	679 857	2,48
TAKE-TWO INTERACTIVE	US8740541094	1 050	1 717 692	6,27
TOBII	SE0002591420	15 000	550 800	2,01
TOBII DYNAVOX	SE0017105620	15 000	483 150	1,76
UBISOFT ENTERTAIN	FR0000054470	1 500	659 470	2,41
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	1 050	1 386 084	5,06
SUMMA KATEGORI 1			21 572 584	78,75
BEYOND FRAMES ENT	SE0011614965	27 000	963 900	3,52
EMBRACER GROUP B	SE0016828511	12 000	1 158 120	4,23
ENAD GLOBAL 7	SE0010520106	10 000	350 000	1,28
PARADOX INTERACTIVE	SE0008294953	3 500	624 750	2,28
REMEDY ENTERTAINMENT	FI4000251897	3 000	1 219 989	4,45
STILLFRONT GROUP AB	SE0015346135	10 000	483 000	1,76
SUMMA KATEGORI 3			4 799 759	17,52
SUMMA VÄRDEPAPPER			26 372 343	96,27
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 022 593	3,73
FONDFÖRMÖGENHET			27 394 936	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

	2021-12-31	2020-12-31
Ej utbetald inlösen	-158 428	-315 955
Summa övriga skulder	-158 428	-315 955

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2021-01-01 - 2021-12-31	2020-10-16 - 2020-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	22 254 447	0
Andelsutgivning	36 918 226	23 599 208
Andelsinlösen	-24 817 249	-2 283 944
Periodens resultat enligt resultaträkning	-6 960 489	939 183
Fondförmögenheten vid periodens slut	27 394 936	22 254 447

Signaturer

Kalmar, datum som framgår av vår elektroniska signatur.

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot

Per Netzell

Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dagen som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor