

HALVÅRSREDOGÖRELSE

eSports Fund

FOND	eSports Fund
ISIN	SE0014957858
ORG.NR	515603-1345
PERIOD	2024-01-01 - 2024-06-30

Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse.....	4
Ekonomisk översikt.....	6
Balansräkning.....	7
Redovisningsprinciper.....	8
Noter.....	9
Signaturer.....	11

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Första halvåret 2024 har präglats av fortsatta utmaningar världspolitiskt som ekonomiskt. De pågående konflikterna i Ukraina samt mellanöstern fortsätter att täcka nyhetsrubrikerna, vilket påverkar allt från energipriser till internationell handel med stigande priser. I början av 2024 blev Sverige till sist fullvärdig medlem i Nato efter att Ungern och Turkiet till slut gav sitt godkännande. Världsmarknaderna verkar förbise oroligheterna och har fortsatt stigit till nya rekordnivåer. Det amerikanska indexet S&P500 har under första halvåret stigit med 14,48 procent där tekniksektorn har gått starkt. Det svenska indexet OMXS 30 har under samma tid stigit med 7,24 procent.

Hemma i Sverige har många svenska företag haft det fortsatt tufft, vilket tvingat många att dra ner på kostnader samt personal, något som bidragit till en ökad arbetslöshet. Inflationen har kommit ner ytterligare och är nu nära Riksbankens inflationsmål på 2 procent. Detta ledde till en välkommen räntesänkning för många hushåll och företag på 0,25 punkter till 3,75 procent i maj och förutsatt att inget oväntat inträffar så kan vi förvänta oss ytterligare två till tre räntesänkningar under hösten. Mycket tyder på att det värsta är över och att den svenska konjunkturen nu har möjlighet att återhämta sig och fortsätta växa framöver.

Inför andra halvan av 2024 så ser vi på världsmarknaderna med försiktig optimism. Trots de kvarstående osäkerheterna och globala utmaningarna, såsom geopolitiska spänningar och ekonomiska svängningar, finns det tecken på att marknaderna kan hitta stabilitet. Med centralbanker som börjar skifta mot mer expansiva penningpolitiska åtgärder och en inflationsnivå som visar tecken på att avta, förväntas både hushåll och företag att återgå till ett mer stabilt ekonomiskt läge.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och ser med optimism fram emot andra halvan av 2024, där vi är övertygade om att vi tillsammans kommer att nå nya framgångar och tillväxt.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2024-01-01 - 2024-06-30, 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 marknads 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

Avseende särskild reglerad personal har Johan Björkholm under perioden tillträtt som VD för AIFM Capital. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

FONDENS UTVECKLING

eSports steg 0,46% under perioden 2024-01-01 till 2024-06-30. Fondförmögenheten minskade från 16,31 MSEK till 14,96 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -1,42 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Spel- och gamingbolag har haft en fortsatt utmanande marknad vilket påverkat eSports Funds utveckling under första halvan av 2024.

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. Aktiv risk (tracking error) har uppgått till:

2023	6,51%
2022	10,89%

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.

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOW JONES (SEK)
2024-06-30	14 960 704 kr	63,51	235 573,47	0,46	15,25
2023-12-31	16 306 802 kr	63,22	257 928,74	8,55	19,50
2022-12-31	15 754 793 kr	58,24	270 505,66	-31,57	-7,59
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.

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		13 742 481	14 830 843
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	13 742 481	14 454 320
Bankmedel och övriga likvida medel		1 301 458	1 310 697
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16 198	320 419
Summa tillgångar		15 060 137	16 461 958
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-22 269	-26 475
Övriga skulder	2	-77 164	-65 261
Summa skulder		-99 433	-155 156
Fondförmögenhet	3	14 960 704	16 306 802

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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ASETEK A/S	DK0060477263	18 000	69 143	0,46
CAPCOM CO LTD	JP3218900003	4 500	898 467	6,01
CORSAIR GAMING	US22041X1028	4 800	561 212	3,75
ELECTRONIC ARTS INC	US2855121099	790	1 165 704	7,79
ENTHUSIAST GAMING	CA29385B1094	43 500	42 056	0,28
FRONTIER DVLPMNT PLC	GB00BBT32N39	3 500	113 192	0,76
GFINITY PLC	GB00BT9QD572	1 300 000	4 787	0,03
GRAVITY CO LTD	US38911N2062	890	761 113	5,09
HUYA INC	US44852D1081	11 750	491 532	3,29
LOGITECH	CH0025751329	615	630 995	4,22
MTG B	SE0018012494	7 750	661 850	4,42
NINTENDO CO LTD	JP3756600007	1 530	861 746	5,76
NVIDIA CORP	US67066G1040	640	837 344	5,60
SONY GROUP CORP ADR	US8356993076	500	449 831	3,01
TAKE-TWO INTERACTIVE	US8740541094	725	1 193 870	7,98
TOBII	SE0002591420	99 000	269 280	1,80
UBISOFT ENTERTAIN	FR0000054470	2 600	603 317	4,03
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	2 025	348 708	2,33
EMBRACER GROUP B	SE0016828511	28 000	652 120	4,36
PARADOX INTERACTIVE	SE0008294953	3 500	497 000	3,32
REMEDY ENTERTAINMENT	FI4000251897	2 975	593 066	3,96
STILLFRONT GROUP AB	SE0015346135	56 500	562 458	3,76
SUMMA KATEGORI 1			12 268 791	82,01
FRAGBITE GROUP AB	SE0015949334	105 000	11 340	0,08
FRAGBITE GROUP RIGHT	SE0022420899	105 000	0	0,00
BEYOND FRAMES ENT	SE0011614965	38 000	672 600	4,50
MGI - MEDIA AND GAME	SE0018538068	35 100	789 750	5,28
SUMMA KATEGORI 3			1 473 690	9,86
SUMMA VÄRDEPAPPER			13 742 481	91,87
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 218 223	8,13
FONDFÖRMÖGENHET			14 960 704	100,00

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

	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-77 164	-128 681
Summa övriga skulder	-77 164	-128 681

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2024 - 01 - 01 - 2024 - 06 - 30	2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	16 306 802	15 754 793
Andelsutgivning	1 164 731	4 683 654
Andelsinlösen	-2 588 634	-5 528 463
Periodens resultat enligt resultaträkning	77 806	1 396 819
Fondförmögenheten vid periodens slut	14 960 704	16 306 802

Signaturer

Kalmar 2024-08-30

Johan Björkholm

Verkställande direktör