



## TIN Fonder Sep 2020 – Köpt Unity Software

För en månad sedan uttryckte vi en något ökad vaksamhet och att "det aldrig varit en spikrak resa uppåt och det lär det inte bli i framtiden heller". Inledningen av september var ett otrevligt sätt att bli få det illustrerat. Kanske var dock en korrektion av den magnitud vi såg (cirka 10 procent) något oundvikligt, kopplat till marknadens animal spirit. Kanske var det också något hälsosamt som ger oss en grund att ta en mer konstruktiv vy på marknaden. Vi har i alla fall sett en betydande återhämtning under andra halvan av september.

Båda fonderna investerade i amerikanska **Unity Software** i samband med börsintroduktionen. Unity har danska rötter och har byggt en stark global position som plattform för att skapa och drifta 3D-innehåll i realtid. Föga förvånande är en av deras största och starkaste slutmarknader inom mobilspel, det största och starkast växande segmentet inom dataspel. Vi har lärt känna bolaget bättre och bättre de senaste åren och kan bara välkomna dem till börser.

Givetvis hade det varit ännu roligare om de noterats i Köpenhamn men nu blev det den första amerikanska börsintroduktionen där vi deltog. Bolaget har idag en global världsmarkandsandel som överstiger 60% på mobilspel. Över 1,5 miljoner spelutvecklare använder plattformen varje månad och när vi träffar Unitys kunder så är det tydligt för oss att behovet av plattformen ökar. På sikt tror vi att det kan bli ett mycket värdefullt bolag med en uthålligt stark position inom sin nisch.

### TIN Ny Teknik

Senaste månaden steg andelsvärdet med 4,3 procent. Under samma period var värdeutvecklingen för det bredare jämförelseindexet för nordiska småbolag VINCSN 3,8 procent. På rullande 12 månader har fonden stigit 64,9 procent, jämfört med 15,7 procent för index. Sedan fondens start 4 februari 2019 har fonden stigit 91,8 procent, samtidigt som index ökat 28,2 procent. De tre största innehaven i fonden var vid månadsskiftet **Novo Nordisk**, **Take-Two Interactive** och **Embracer**. För en lista över de tio största se [tinfonder.se/innehav/](https://tinfonder.se/innehav/).

De innehav som bidragit mest till avkastningen under månaden var **Stillfront**, **Paradox Interactive** och Novo Nordisk. Bland innehav som påverkat negativt under månaden finner vi **Sinch**, **Evolution Gaming** och **VNV Global**. Fondens största segment är Digitala varumärken, som utgör 31 procent av förvaltat kapital, följt av Mjukvara på 29 procent och Hälsa på 25 procent.

Förutom investeringen i Unity har fonden även agerat som ankarinvestor i norska **Play Magnus** samt **CSAM Health Group**. Play Magnus har, som namnet antyder, byggt en plattform för schackspelare med världsmästaren Magnus Carlsen som frontfigur (och signifikant ägare). Med alla *open source*-alternativ som finns är det imponerande att se den kvalitet och betalningsvilja de byggt i Chessable, bolagets e-learningtjänst. CSAM levererar en mängd nischade mjukvaror till hälsosektorn och ser goda möjligheter att växa vidare, såväl organiskt som via förvärv.



## TIN World Tech

Senaste månaden steg andelsvärdet med 2,9 procent. Under samma period var värdeutvecklingen för jämförelseindexet MSCI World 0,8 procent. Sedan fondens start 12 juni i år har fonden stigit 16,0 procent, samtidigt som index ökat 6,6 procent. De tre största innehaven i fonden var vid månadskiftet **Edwards Life Sciences**, **Salesforce** och **Adobe**. För en lista över de tio största innehaven se [tinfonder.se/innehav-twt/](https://tinfonder.se/innehav-twt/).

De innehav som bidragit mest till avkastningen under månaden var **Jinko Solar**, **Nintendo** och **Diasorin**. Bland innehav som påverkat negativt finner vi **Afterpay**, **Abiomed** och **Globus Medical**. Fondens största segment är Mjukvara, som utgör 44 procent av förvaltad kapital, följt av Hälsa på 25 procent och Digitala varumärken på 12 procent.

## Kontakter

Tomas Lundmark  
Tel: +46 (0) 72 143 99 08  
E-mail: [tomas.lundmark@tinfonder.se](mailto:tomas.lundmark@tinfonder.se)

TIN Fonder  
Riddargatan 23  
114 57 Stockholm  
Tel: +46 (0) 8 520 277 44  
E-mail: [info@tinfonder.se](mailto:info@tinfonder.se)  
Twitter: @tinfonder

[www.tinfonder.se](http://www.tinfonder.se)

## Bifogade bilder

[TIN Fonder Investerar I Unity Software](#)

## Bifogade filer

[TIN Fonder Sep 2020 – Köpt Unity Software](#)