

Avkastning i procent.

Utveckling i Dow Jones Global Index är uttryckt i SEK.



Magnus Nicklasson, ansvarig förvaltare eSports Fund.

Marknadskommentar

Första kvartalet 2024 var en ganska bra period för aktiemarknaden. Däremot visade Q1, framför allt i USA, på en något mer envis inflation än man hoppats på. Trenden går definitivt åt rätt håll men inflationen har kommit in högre än FED:s förväntningar. Detta har lett till mer försiktiga uttalanden gällande kommande sänkningar. Från att marknaden räknade med en sänkning redan nu i mars, så prisar marknaden nu in en första sänkning i juli, med hyfsat stor sannolikhet för en sänkning redan i juni. Inkommande data kommer vara avgörande för när sänkningar blir verklighet. Räntesänkningar är som regel positivt för aktiemarknaden och definitivt för de mindre tillväxtbolagen.

Avkastning (efter avgifter)

Avkastning	eSport	DJG-Index
Mars 2024	3,7%	6,1%
i år	2,1%	14,2%
Sedan start 20-10-16	-35,5%	61,0%

Avkastning per månad

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
-2,7%	0,0%	3,7%	X	X	X
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
X	X	X	X	X	X

Innehav

Det svenska mediebolaget Media and Games Invest har haft en mycket stark period allt sedan de släppte sin kvartalsrapport i månadsskiftet mellan februari och mars, där man visade på en mycket fin organisk tillväxt med många nya kunder som kommit in. Därtill ser man en tendens att befintliga kunder har börjat öka sina reklambudgetar igen. Aktien gick upp +43 % under mars. Även innehavet Huya levererade en bra rapport och den kinesiska streamingjätten gick upp + 21 % under månaden. I rapporten kunde man konstatera att genomförda kostnadsbesparingar visar på effekt och omsättningen kom in högre än förväntat.

På minussidan var en av de större bidragsgivarna Corsair gaming, med -5 % för månaden. Det amerikanske bolaget som arbetar med framför allt speltillbehör så som keyboards, hörlurar och liknande påverkas direkt av hur PC-marknaden ser ut. Under 2023 minskade PC-marknaden med ca 15 % men många menar att marknaden nu nått en botten, och man kan nu se en försiktig tillväxt återigen.

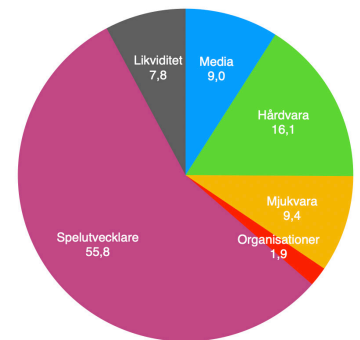
Nyheter



Jag har skrivit om det flera gånger tidigare, men det är väl känt att Saudiarabien satsar enormt för att bli en ledande aktör inom eSport. Som en del av denna satsning planerar man att sätta upp staden Qiddiya som ett framtida nav för eSport och spelunderhållning. Man håller på att konstruera gaming & eSport-distrikt som så småningom ska vara värdplatsen för Esports World Cup. För att säkerhetsställa evenemang har det nu avslöjats att ESL Faceit tecknat ett femårigt kontrakt med Qiddiya om att få eSport-evenemang till staden. ESL är världens största arrangör av eSports-turneringar och ägdes tidigare av svenska MTG.

Magnus Nickalsson 2024-04-08

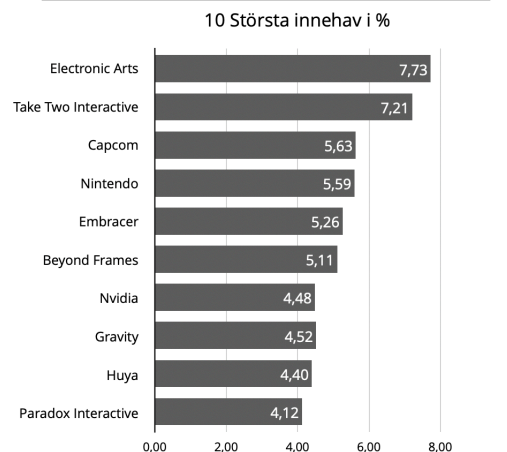
Branschfördelning



Bransch	Andel
1 - Media	9,0%
2 - Hårdvara	16,1%
3 - Mjukvara	9,4%
4 - Organisationer	1,9%
5 - Spelutvecklare	55,8%
6 - Likviditet	7,8%

10 största innehav

Värdepapper Andel av fond



Summa tio största innehav **54,05%**
Likviditet 7,8%

Risk / avkastningsprofil

Lägre risk Högre risk

1 2 3 4 5 **6** 7

RISK/AVKASTNINGSPROFIL

Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering. En högre placering på skalan betyder möjlighet till högre avkastning, men också större risk att förlora pengar. Kategori 1 innebär inte att investeringen är riskfri och skalan i indikatorn är inte helt linjär. Kategori 4–5 kan betraktas som medelrisk.

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyr finns på [eSportfonden.se](https://esportfonden.se). Observera att eSports Fund inte utarbetar investeringsrekommendationer. Information i denna månadsrapport ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav.

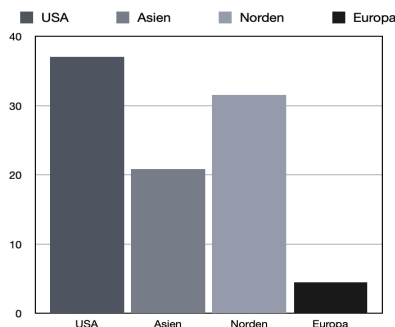
Förklaringar

Jämförelseindex — Fondens jämförelseindex är Dow Jones Global Index. Andelskursen för fonden sätts före den tidpunkt då kursen för index hämtas. Detta kan ibland medföra att en jämförelse mellan dem kan bli missvisande.

Sharpekvot — Ett mått på fondens avkastning med hänsyn till fondens totalrisk. Beräknas som kvoten mellan fondens avkastning minus den riskfria räntan och fondens totala risk (standardavvikelsen).

Totalrisk — Anges som standardavvikelsen

Geografisk fördelning



Bransch	Andel
1 - USA	36,8%
2 - Asien	20,1%
3 - Europa	4,1%
4 - Norden	31,2%
5 - Likviditet	7,8%

Fonden riktar sig till dig som

- Vill ha unik exponering mot eSport och den bredare spelindustrin
- Vill ta del av den snabbt växande spelindustrin
- Tror på aktiv och långsiktig förvaltning och investeringar baserade på en tydlig uppfattning om varje enskilt bolag.

för variationerna i fondens eller index totala avkastning.

Tracking error — Visar hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. Beräknas som standardavvikelsen för differensen i avkastning på fonden och ett jämförelseindex.

Informationskvot — Ett mått på riskjusterad avkastning. Den mäts som den aktiva avkastningen delat med portföljens aktiva risk.

Alfa — Beskriver effekten av portföljförvaltarens val på fondens avkastning. Ett positivt alfavärde är

Fondfakta

Ansvarig förvaltare:	Magnus Nicklasson
Fondens startdatum:	2020-10-16
Andelskurs (kr):	SEK
Fondförmögenhet (mkr):	N/A
Förvaltningsavgift (%):	1,90%
Prestationsbaserad avgift:	Nej
ISIN :	SE0014957858
Öppen för handel :	Daglig
Minsta investeringsbelopp:	100 kr
Tillsynsmyndighet:	AIFM capital

Placeringsinriktning

Fonden placerar huvudsakligen i bolag inom eSport, spelutvecklare och underleverantörer till dessa bolag. Antalet innehav i fonden uppgår till cirka 25 – 30 bolag. Fonden är aktivt förvaldat i ett långsiktigt perspektiv.

den extra avkastning som investeraren får justerat för marknadsrisken.

Beta — Ett mått på fondens känslighet för svängningar på marknaden. Betavärdet berättar hur mycket fondens värde förändras procentuellt sett när marknads värde förändras med en procentenhet. Alla nycketal beräknas enligt Fondbolagens förenings riktlinjer.