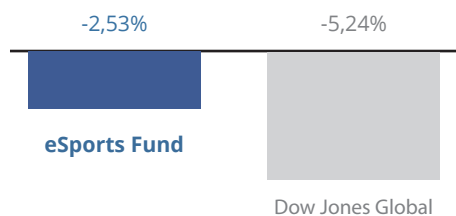
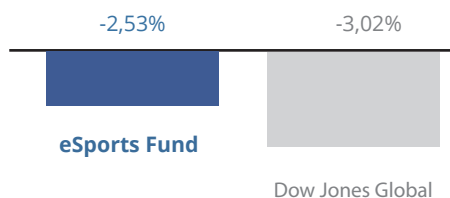


Sedan start - 2020-10-16



Utveckling i år



Stefan Westin Ansvarig förvaltning eSports Fund

eSports Fund Månadsrapport Oktober 2020

Fonden startade den 16 oktober och den 'korta månaden' slutade på minus 2,53 procent för fonden och vårt jämförelseindex Dow Jones Global Index slutade på minus 5,24 procent under samma mätperiod.*

Samtidigt som den nya fonden startade avslutades mitt förvaltningsuppdrag för ArdenX. Jag lämnade uppdraget som ansvarig förvaltare med en **uppgång på 50 procent** det senaste året och en topp 20 placering bland Nordnets fonder i kategorin "Bäst avkastning på 1 år". Vi är förstas mycket nöjda med det resultatet.

Avslutningen på månaden och därmed startpunkten för vår nya fond, **eSports Fund**, kunde ha varit bättre. Sista börsveckan i oktober blev den sämsta på Wall Street sedan coronaviruset bröt ut i mars och S&P 500 noterade den sämsta börsveckan någonsin inför ett presidentval. Visst har marknaden varit volatil i det korta perspektivet men vi är långsiktigt positiva och ser möjligheter att köpa aktier och bygga upp portföljen i ett långsiktigt perspektiv. Placeringsinriktningen kommer att vara densamma som ArdenX hade fram tills dess att jag lämnade mitt uppdrag och allokeringen i den nya fonden börjar att ta form.

Avkastning

Avkastning	eSport	Index
Oktober 2020	-2,53%*	-2,31%
i år	-2,53%	-3,02%
Sedan start 20-10-16	-2,53%	-5,24%

Avkastning per månad

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
X%	X%	X%	X%	X%	X%
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
X%	X%	X%	-2,5%	X%	X%

Till skillnad mot ArdenX så är **eSports Fund** en tematisk fond med fondbestämmelser anpassade därefter och vi har därmed bästa tänkbara förutsättningar att uppnå ett bra förvaltningsresultat.

Vi ser fortsatt samma positiva förutsättningar och styrka i vårt investeringsfokus dvs eSportbolag, spelutvecklare och underleverantörer. Det finns naturligtvis en stor längtan efter att få se de stora eSportevenemangen komma igång igen. Här finns en mycket stor potential, för t.ex MTG, att ta del av intäkter från sponsring, reklam och sändningsrättigheter. Man får inte glömma att eSporten har en mycket stor och växande skara av tittare och ligger storleksmässigt efter endast några stora fysiska turneringar som VM-finalen i fotboll och Super Bowl. Intresset är stort och här finns en stor potential på intäktssidan.

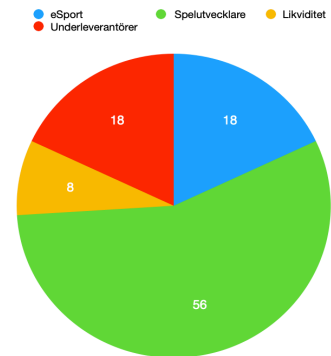
Två nya bolag, underleverantörer, har fått plats i portföljen, nämligen Corsair Gaming och Asetek. **Corsair Gaming** (USA) introducerades på Nasdaq under september och har stigit med cirka 35 procent. Bolaget säljer utrustning och tillhör av mycket hög kvalitet med inriktning mot gaming marknaden. Konkurrenter inom detta område är Logitech (Schweiz) och Razer (Hongkong). **Asetek** är ett danskt bolag noterat på Oslobörsen. Bolaget är specialiserat på vattenkylning för high performance gamingdatorer och inom *Asetek eSports Academy* letar man ständigt efter de mest talangfulla spelarna vilka kan bli sponsrade av bolaget.

November kommer sannolikt att bli en svängig månad med det amerikanska presidentvalet i fokus och corona epidemin som alltjämt ligger som en våt handduk över marknaderna. Vi kommer att utnyttja de möjligheter som uppstår i denna marknad och fortsätta att fokusera på att uppnå så bra avkastning som möjligt för vår andelsägare i ett långsiktigt perspektiv.

2020-11-02

Stefan Westin

Branschfördelning



Bransch	Andel
1 - eSport	18%
2 - Spelutvecklare	56%
3 - Underleverantörer	18%
4 - Likviditet	8%

10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond
Ubisoft	5,35%
Embracer	4,92%
MTG	4,86%
Take-Two	4,71%
Activision Blizzard	4,61%
Electronic Arts	4,40%
Stillfront	4,28%
Netease	4,27%
Paradox	4,13%
Frontier Developments	4,10%
Summa tio största innehav	45,63%
Likviditet	8%

Risk / avkastningsprofil

Lägre risk

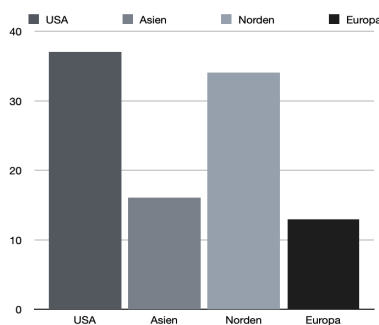
Högre risk

1 2 3 4 5 **6** 7

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 förvaltd i ett långsiktigt perspektiv.

Geografisk fördelning



Bransch	Andel
1 - USA	37%
2 - Asien	16%
3 - Europa	13%
4 - Norden	34%

Fondfakta

Ansvarig förvaltare: Stefan Westin

Assisterande förvaltare: Magnus Nicklasson

Fondens startdatum: 2020-10-16

Andelskurs (kr): SEK

Fondförmögenhet (mkr): N/A

Förvaltningsavgift (%): 1,75%

Prestationsbaserad avgift: 20 % på överkastning jämfört med Dow Jones Global Index. Andelskursen måste överstiga det s.k. High Watermark innan eventuell avgift tas ut.

ISIN : eSports Fund SE0014957858

Öppen för handel : Daglig

Minsta investeringsbelopp: 100 kr

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. Observera att eSports Fund inte utarbetar investeringsrekommendationer. Information i denna månadsrapport ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav.

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.

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

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

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.

AIFM CAPITAL AB

Box 902
391 29 Kalmar
Sverige

Förvaltare: Stefan Westin

+46 (0)704 44 32 44

info@esportfonden.se