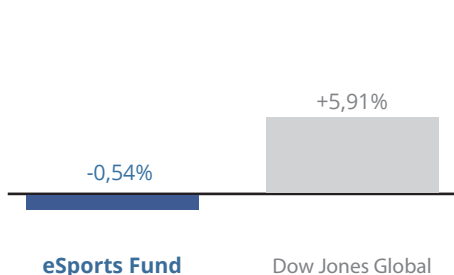
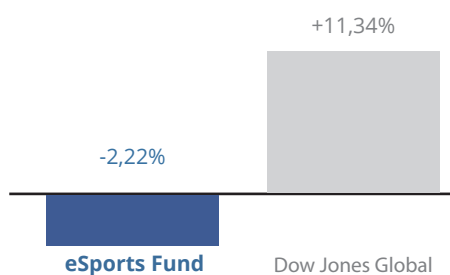


Mars



Utveckling i Dow Jones Global Index är uttryckt i SEK.

Utveckling i år



Stefan Westin, ansvarig förvaltare eSports Fund.

eSports Fund Mars 2021

Under mars sjönk fonden 0,54 procent. Vårt jämförelseindex Dow Jones Global Index slutade på plus 5,91 procent omräknat till SEK.



Bra aktivitet inom flera områden

- Spelaraktiviteten på gamingplattformen Steam ökade både på månads- och årsbasis. Antalet samtidigt inloggade användare under mars nådde rekord-siffran 26,9 miljoner. Den genomsnittliga dagliga högstanivån under mars blev 25,7 miljoner vilket är en ökning från februari. Mars månad satte därmed både nytt rekord avseende högsta toppen och den genomsnittliga aktiviteten. Steam är som bekant en viktig försäljningskanal för bl a flera noterade svenska gamingbolag.
- Rapporter om att live-streaming-publiken inom gaming i stort förväntas öka till 729 miljoner till slutet av 2021, vilket är en ökning med 10 procent jämfört med 2020. Inom eSport förväntas publiken uppgå till 474 miljoner till slutet av 2021 vilket är en ökning med 9 procent jämfört med 2020.

Avkastning

Avkastning	eSport	DJG-Index
Mars 2021	-0,54%	+5,91%
i år	-2,22%	+11,34%
Sedan start 20-10-16	+2,04%	+14,96%

Avkastning per månad

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
+0,3%	-1,9%	-0,5%	X%	X%	X%
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
X%	X%	X%	X%	X%	X%

- De totala intäkterna inom eSport på global nivå förväntas uppgå till 1,1 MDR USD till slutet av 2021 vilket är en ökning på 14,5 procent jämfört med 2020. Den största delen av intäkterna kommer från mediarättigheter och sponsring.
- Globalt finns idag lika många gamers som det finns personer som tittar på Live-TV.
- Jämfört med föregående månad så har 28 procent fler manliga gamers tittat på en eSportturnering och bland personer i Gen Z (16-23 år) har 44 procent fler tittat på en live gaming stream.
- Inom M&A-världen har det hänt en hel del som visar på hög och bra aktivitet. MTG har fortsatt på den utlovade vägen dvs att förvärva och växa och förvärvat Ninja Kiwi från Nya Zeeland för 189 miljoner dollar. Den nuvarande värderingen av MTG medför att eSportsvertikalen blir nästintill gratis. EG7 köper det ryska bolaget Innova Intellectual Properties för 110 miljoner EUR. Innova är en spelutgivare som grundades 2006. Microsoft vill förvärva Discord och därigenom få tillgång till en community bestående av mer än 140 miljoner månatliga användare. Microsoft har även träffat avtal med den amerikanska armén om 120.000 AR-headsets värt 21,9 MDR USD över tio år. Stillfront fortsätter med förvärv och de senaste var Super Free Games, Sandbox Interactive och Moonfrog Labs.
- Nyligen gjordes en stor notering på NYSE, nämligen videogame plattformen Roblox där det i stort handlar om att skapa, spela och socialisera. Listning skedde via en direktnotering (DPL) i stil med den som gjordes av Spotify. Bolagets marknadsvärde uppgår till omkring 43 MDR USD. Det är inte helt enkelt att förstå värderingen av Roblox med bl a tanke på att bolaget har ökat antalet månatliga användare från 90 till 150 miljoner under 2020, dubblat intäkterna till 929 miljoner USD samt gör en förlust på 253 miljoner USD.

Slutsatser inför framtiden

Man kan definitivt konstatera att det råder stor aktivitet inom vårt investeringstema. Statistik och framtidsprognoser talar sitt tydliga språk med tvåsiffriga tillväxttal. Enligt flera experter så kommer den ekonomiska tillväxten troligen att överträffa rådande konsensus samt att vinsttillväxten kan komma att överraska. De stigande långräntorna har förvisso skapat oro men är ju ett tecken på att det är fart på ekonomin. Dessutom så gör centralbankerna vad man kan för att hjälpa till med aldrig sinande stimulanspaket. Vi gör bedömningen att aktiemarknaderna kommer att fortsätta stiga tack vara det ovan sagda samt att det fortfarande inte finns några alternativ till att placera i aktier. Vi anser att det finns mycket goda förutsättningar att vara långsiktigt investerad inom gaming och eSport.

Avslutningsvis

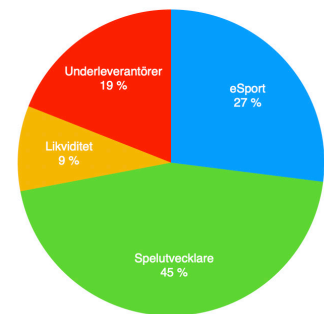
Du har nu chansen att vinna en spelkonsol. Allt du behöver göra är att besöka esportfonden.se och scrolla ner för att läsa om vad du behöver göra för att delta. Om du slutligen blir vinnaren kan du välja mellan en Xbox X eller PS5. Vinnaren utropas i slutet av april. Lycka till!

Tack till gamla och nya andelsägare som delar vårt intresse och långsiktiga uppfattning om eSport och gaming.

2021-04-01
Stefan Westin

Branschfördelning

eSport Spelutvecklare
Likviditet Underleverantörer



Bransch	Andel
1 - eSport	27%
2 - Spelutvecklare	45%
3 - Underleverantörer	19%
4 - Likviditet	9%

10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond
Embracer	6,62%
MTG	5,69%
Take-Two	5,51%
Ubisoft	5,39%
Electronic Arts	5,19%
Activision Blizzard	5,16%
Nintendo	4,34%
Frontier Developments	4,15%
NetEase	4,01%
Corsair Gaming	3,98%
Summa tio största innehav	50,04%
Likviditet	9%

Risk / avkastningsprofil



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

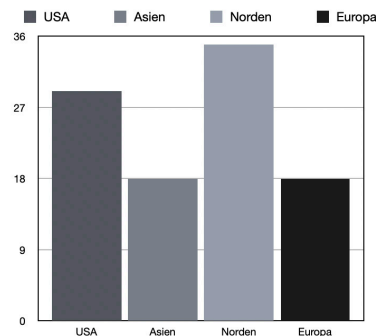
Förklaringar

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	29%
2 – Asien	18%
3 – Europa	18%
4 – Norden	35%

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: 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 : SE0014957858

Öppen för handel : Daglig

Minsta investeringsbelopp: 100 kr

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 nyckeltal 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
esportfonden.se