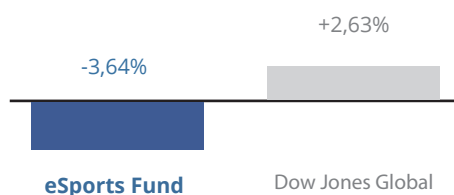


Månadsbrev

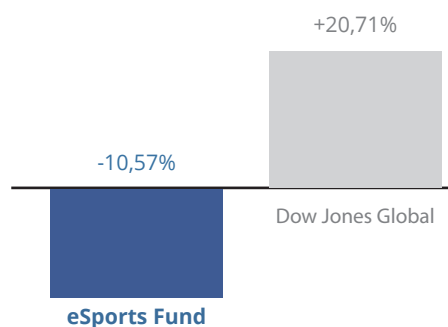
eSports Fund rapport

Augusti 2021

Augusti



Utveckling i år



Utveckling i Dow Jones Global Index är uttryckt i SEK.



Magnus Nicklasson, ansvarig förvaltare eSports Fund.

eSports Fund augusti 2021

Under senare delen av augusti togs huvudansvaret för förvaltningen av fonden över av Magnus Nicklasson. Magnus har tidigare fungerat som assisterande förvaltare men träder nu alltså in som ansvarig förvaltare.

Inriktningen kommer vara oförändrad. Vi kommer fortfarande sträva efter att hitta de bolag inom eSport och Gaming som har bäst förutsättningar för tillväxt och vinst framöver. Vi kommer att arbeta vidare med att försöka göra fonden så trogen dessa teman som möjligt genom att innehaven har en så stark koppling till temat som det går. Inom den närmsta tiden kommer Magnus sätta sin personliga prägel på fonden men med precis samma målsättningar och ramar som tidigare.

2021 har hittills varit ett tufft år för Gaming och eSport. 2020 innebar starka uppgångar för många bolag relaterade till Gaming då pandemin stärkte efterfrågan av Gamingprodukter. År 2021 har inneburit en korrektion i Gamingsektorn, inte minst för spelutvecklarna. Många investerare har sett året som ett övergångsår där människor njuter av återfunnen frihet och spenderar mindre tid med att spela tv/dator –spel. Men är det sant? Enligt inrapporterade siffror så har även 2021 varit ett år då Gamingsektorn växt och det spenderas mer pengar på Gamingprodukter än någonsin tidigare. Därtill har värderingarna hos många spelutvecklare fallit tillbaka till mer attraktiva nivåer. Dessutom har många spelutvecklare väntat med stora releaser och deras pipelines framöver ser i många fall väldigt bra ut, med många planerade releaser och därmed stora potentiella intäktskällor. Även den finansiella hälsan hos många av bolagen är väldigt god med fina balansräkningar och stora mängder likvider som kan sättas i arbete.

Avkastning

Avkastning	eSport	DJG-Index
Augusti 2021	-3,64%	+2,63%
i år	-10,57%	+20,71%
Sedan start 20-10-16	-6,67%	+24,63%

Avkastning per månad

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
+0,3%	-1,9%	-0,5%	+2,3%	-3,2%	-0,3%
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
-3,9%	-3,6%	X%	X%	X%	X%

Går vi över till eSport så har pandemin påverkat detta segment mer negativt än Gaming. Alla liveevents har ställts in och sponsorer som står för den största intäktskällan i segmentet, har haft en mer avvaktande inställning. Däremot har fler människor kommit in i ekosystemet genom att ha börjat spela tv/dator-spel eller använda streaming-tjänster. Dessa människor har utvecklat nya vanor och kan framöver generera intäkter.

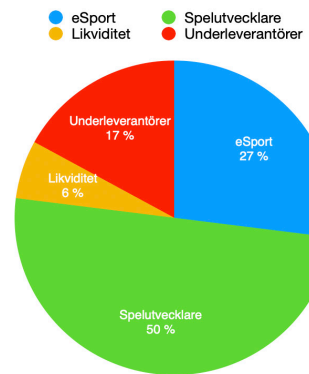


Ser man på den internationella eSport-scenen så är flera större liveevents inplanerade mot slutet av året. MTG exempelvis, som idag är en världsledande eSport-organisatör rapporterar att man siktar på att arrangera liveevents igen i slutet av året och att man är hoppfulla om ett helt normalt år 2022. Man har under det senaste året gjort strategiska investeringar inom bl.a. nya marknader och eSport för mobilspel och ser fram emot en framtida mix av intäkter från live och digitala events där man idag arbetar med stora sponsorsavtal för år 2022 och framåt.

Sammantaget ser timingen, sett från en investerare, mycket bra ut och vi tror att det finns en stor uppsida inom eSport och Gaming framöver. Att vara trogen dessa teman har drabbat fonden under året, men innebär samtidigt att vi kan dra nytta av framtida tillväxt på ett optimalt sätt och vi kommer fortsätta med att försöka vara så hängivna dessa teman som möjligt.

2021-09-02
Magnus Nicklasson

Branschfördelning



Bransch	Andel
1 - eSport	27%
2 - Spelutvecklare	50%
3 - Underleverantörer	17%
4 - Likviditet	4,7%

10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond
Electronic Arts	6,64%
Media & Games Invest	6,39%
Frontier Developments	6,10%
Take Two Interactive	5,99%
MTG	5,70%
Activision Blizzard	5,42%
Remedy	4,76%
Nintendo	4,46%
Corsair Gaming	4,14%
Unity	3,99%
Summa tio största innehav	53,59%
Likviditet	4,7%

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

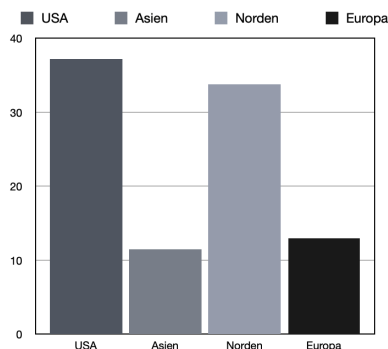
Förklaringar

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	37,2%
2 – Asien	11,5%
3 – Europa	12,9%
4 – Norden	33,7%

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 (%): 1,75%

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

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.