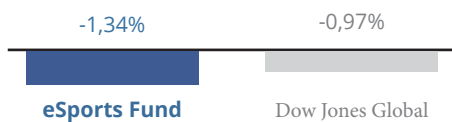


Månadsbrev

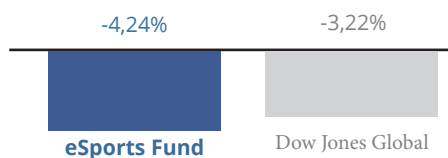
eSports Fund rapport

Februari 2022

Februari



Utveckling i år



Utveckling i Dow Jones Global Index är uttryckt i SEK.



Magnus Nicklasson, ansvarig förvaltare
eSports Fund.

eSports Fund Februari 2022

Det har nog inte undgått någon att Ryssland invaderat Ukraina och att vi nu har ett pågående krig inte så långt bort. Det känns smått surrealistiskt med ett krig i dagens moderna Europa och att Ryssland attackerar ett fredligt land är en absolut vedervärdig handling. Ett demokratiskt Ukraina har på dagar förbytt mot ett krigshärjat land med flyende människor och bomber som haglar. Våra tankar går till Ukraina och dess folk och vi hoppas att det ska komma till sitt slut så snabbt det bara går.

Ukraina är en betydande aktör inom gaming och eSport – communityn, där innan kriget mer än 30 000 anställda arbetade med spelutveckling och ett flertal eSport-proffs bodde i landet. Många av spelutvecklarna bojkottar Ryssland genom att stoppa sin försäljning till Ryssland. Därtill har flera eSport-organisatörer förbjudit ryska lag och tävlingar. Även streaming-jätten Twitch har slutat betala ryska streamers. De flesta aktörer inom eSport och gaming tar alltså tydlig ställning. Fonden har inga ryska innehav och en väldig låg försäljning i Ryssland. Historiskt har krig varit bra köptillfällen men det är så klart avhängigt av hur lång och utdragen konflikten blir.

Avkastning

Avkastning	eSport	DJG-Index
Februari 2022	-1,34%	-0,97%
i år	-4,24%	-3,22%
Sedan start 20-10-16	-18,54%	28,11%

Avkastning per månad

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

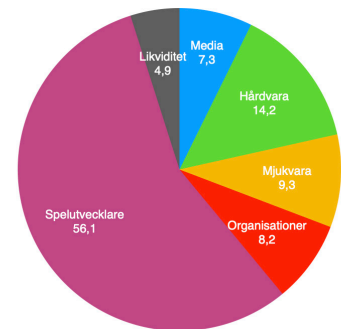


Allt eftersom att tiden löper på går vi närmare en eSport-värld som upplevs live igen. Corona skapar fortfarande en viss osäkerhet för eSport-organisatörer och organisationer och mycket blir ej bekräftat förrän i sista sekund. Kul nog genomfördes under februari den prestigefyllda IEM Katowice 2022 som är en årlig turnering för Counter-Strike och Starcraft 2 som inte varit live sedan 2019. Organisatörer har inte känt sig tillräckligt bekväma med att anordna live-turneringar men detta vittnar om att de är det nu och därför ser 2022 mycket intressant ut för eSporten. Förhoppningsvis stärker detta event viljan i branschen att börja anordna live-events igen och det ligger framöver flera events inplanerade för spel så som Halo och Rocket League.

Under månaden tillkännagavs en mängd intressanta sponsoravtal inom eSport. För att bara nämna ett par så blev det klart att 7-Eleven blir officiell sponsor av USA:s Rocket League Championship Series, Esport-plattformen ONE eSports ingick ett partnerskap med den internationella banken – HSBC och ett av fondens innehav – danska Astralis, säkrade ett tvåårigt avtal med tuggummi-företaget Stimorol. Partnerskapet täcker Astralis Counter-Strike lag och kommer bl.a. innebära att Stimorols logga kommer finnas på lagens tröjor. Astralis säkrade även ett partnerskap med mobiloperatören 3. Tar man del av dessa nyheter blir det påtagligt att det är en stor bredd i företagen som sponsrar eSport, det är långt ifrån bara varumärken inom gaming- och eSport, utan många av de största och mest väletablerade varumärkena har insett vilken exponering de kan få genom att sponsra eSport.

Magnus Nicklasson 2022-03-03

Branschfördelning



Bransch	Andel
1 - Media	7,3%
2 - Hårdvara	14,2%
3 - Mjukvara	9,3%
4 - Organisationer	8,2%
5 - Spelutvecklare	56,1%
6 - Likviditet	4,9%

10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond
Activision Blizzard	7,14%
Take Two Interactive	6,48%
Electronic Arts	6,07%
Nvidia	5,57%
Ubisoft	5,16%
Corsair Gaming	4,84%
MTG	4,81%
Unity	4,26%
Remedy Entertainment	4,25%
Media & Games Invest	4,08%
Summa tio största innehav	52,66%
Likviditet	4,9%

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.

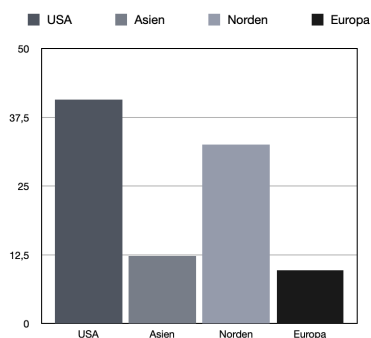
Förklaringar

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	40,7%
2 – Asien	12,3%
3 – Europa	9,6%
4 – Norden	32,5%

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.

AIFM CAPITAL AB

Box 902
391 29 Kalmar
Sverige

Förvaltare: Magnus Nicklasson

+46 (0)702 61 78 79

info@esportfonden.se

esportfonden.se