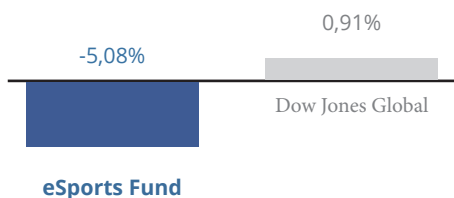


Månadsbrev

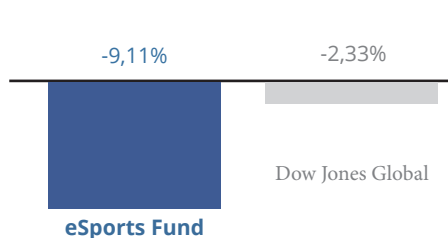
eSports Fund rapport

Mars 2022

Mars



Utveckling i år



Utveckling i Dow Jones Global Index är uttryckt i SEK.



Magnus Nicklasson, ansvarig förvaltare
eSports Fund.

eSports Fund Mars 2022

Det är nu en dryg månad sedan Ryssland invaderade Ukraina och vi kan se hur kriget påverkar marknaderna då dessa reagerar positivt på signaler på någon form av vapenvila och tvärtom på motsatta signaler. Fondens avkastning för månaden blev - 5,08 % jämfört med 0,91 % för vårt jämförelseindex. I början av månaden skedde en förändring av avgiftsstrukturen i fonden. Förvaltningsavgiften höjdes från 1,75 % till 1,9 % samtidigt som att vi tog bort den prestationsbaserade avgiften helt. I och med denna förändring menar vi att det blir tydligare och mer översiktligt vad man som investerare betalar i avgift.

För att det ska bli hållbart i längden prövar eSport- organisationer olika sätt att generera intäkter. Detta då många kämpar med att skapa vinst trots att intresset är större än någonsin. eSport har fler åskådare än de flesta traditionella sporterna. Denna publik spenderar dock mindre pengar än den för traditionell sport. En anledning till detta kan vara att eSports-fans oftast är yngre och har mindre pengar. Vidare brukar traditionell sport inbringa stora intäkter genom att licensiera till TV-kanaler och liknande medans eSport ofta kan ses utan kostnader via streaming. eSporten kan alltså inte bara kopiera den vanliga sportens sätt att generera intäkter.

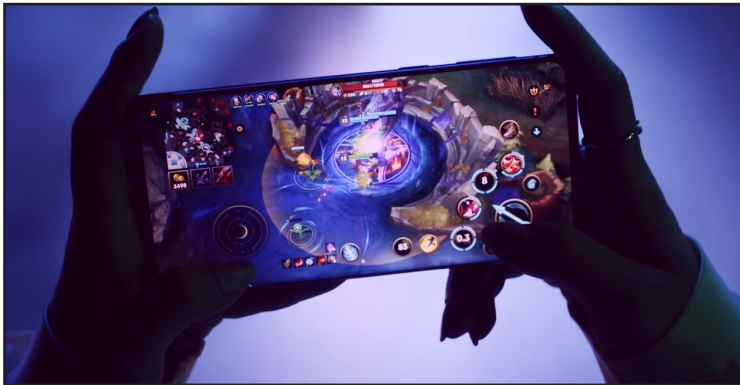
Avkastning

Avkastning	eSport	DJG-Index
Mars 2022	-5,08%	-0,91%
i år	-9,11%	-2,33%
Sedan start 20-10-16	-22,68%	29,28%

Avkastning per månad

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

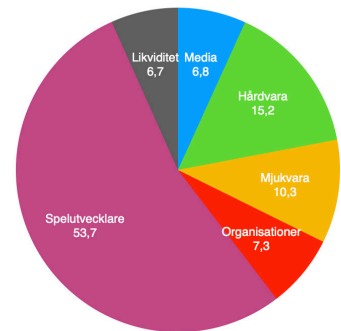
De klassiska sätten för eSport-organisationer och lag att generera intäkter på är genom sponsorskap, prispengar, streaming och merchandise. Man kan dock se att många av framför allt eSport-lagen breddar sina verksamheter och konverterar till att bli mer heltäckande agenturer som arbetar med att koppla samman varumärken av olika slag med gaming communityn. På senare tid har också ett flertal eSport-organisationer och lag kunnat uppvisa vinster och potentialen för att framöver kunna översätta intresset för eSport till intäkter är enorm.



Den snabbast växande typen av spel i gamingvärlden är mobilspel som nu står för ca 50 % av den totala gamingindustrin, detta är också ett segment som ökar kraftigt inom eSporten. Att kunna ta gamingen utanför konsoler och datorer underlättar för att nå ut till nya målgrupper. Det är även lägre barriärer för att utveckla mobilspel vilket gör att utbudet blir större och därmed möjligheterna till att attrahera användare. Kostnaderna är även lägre då mycket hårdvara kan undvikas och då spelutvecklarna ej behöver avsätta lika mycket resurser i form av utvecklare och dylikt. Spelutvecklarna har väldigt fina marginaler för mobilspel och många av de framgångsrika utvecklarna har börjat lägga stort fokus på mobilspel. Mobilspelen är och kommer bli en mycket viktig pådrivare för både gaming och eSport.

Magnus Nicklasson 2022-04-03

Branschfördelning



Bransch	Andel
1 - Media	6,8%
2 - Hårdvara	15,2%
3 - Mjukvara	10,3%
4 - Organisationer	7,3%
5 - Spelutvecklare	53,7%
6 - Likviditet	6,7%

10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond
Activision Blizzard	6,78%
Take Two Interactive	6,67%
Electronic Arts	6,40%
Nvidia	6,08%
Corsair Gaming	4,81%
MTG	4,69%
Ubisoft	4,55%
Remedy Entertainment	4,47%
Unity	4,30%
THQ Nordic AB	4,18%
Summa tio största innehav	52,93%
Likviditet	6,7%

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.

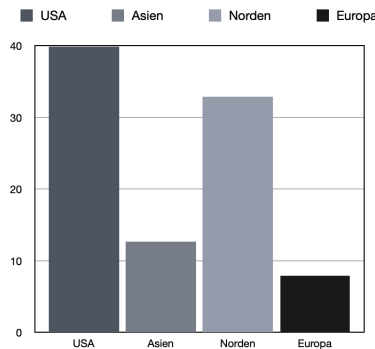
Förklaringar

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	39,8%
2 – Asien	12,7%
3 – Europa	7,9%
4 – Norden	32,9%

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: *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
Tillägg*:	Ny fast avgift på 1,90 % samt prestationsbaserad avgift upphör <i>fr.o.m</i> 2022-03-04

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: Magnus Nicklasson
+46 (0)702 61 78 79
info@esportfonden.se
esportfonden.se