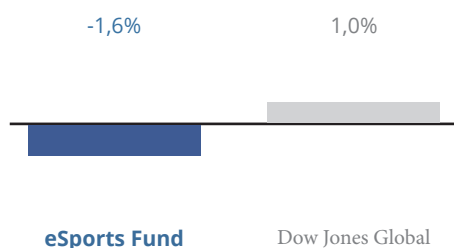


# Månadsbrev

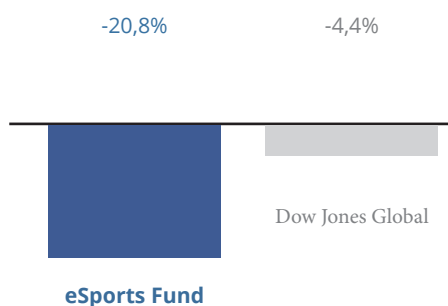
eSports Fund rapport

Augusti 2022

## Augusti



## Utveckling i år



Utveckling i Dow Jones Global Index är uttryckt i SEK.



Magnus Nicklasson, ansvarig förvaltare  
eSports Fund.

## eSports Fund Augusti 2022

Augusti blev en ganska så stillastående månad med en avkastning på -1.6% för fonden, detta trots en stor dos makroekonomisk osäkerhet. Ränteoron har blossat upp, inte minst då Fed precis gått ut med tydliga uttalanden om att man kommer vara aggressiv i sin räntepolitik tills man kommer till bukt med inflationen, uttalanden som kanske var mer tydliga än vad marknaden förväntat sig. Fed kommer med stor sannolikhet fortsätta höja räntan tills det att en ordentlig inbromsning i ekonomin kan konstateras. Vi är nu i ett läge där paradoxalt nog bra nyheter angående ekonomin blir dåliga nyheter då Fed ej kommer sakta ner förrän man ser en tydlig tillbakagång i ekonomin. Det kommer dock signaler på att tidigare räntehöjningar gett effekt på inflationen men det är nog en lång väg kvar innan inflationen är på normala nivåer igen.

## Avkastning

Avkastning	eSport	DJG-Index
Augusti	-1,6%	-1,0%
i år	-20,8%	-4,4%
Sedan start 20-10-16	-32,6%	26,5%

## Avkastning per månad

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
-2,9%	-1,3%	-5,1%	-9,9%	3,7%	9,1%
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
4,2%	-1,6%	X%	X%	X%	X%

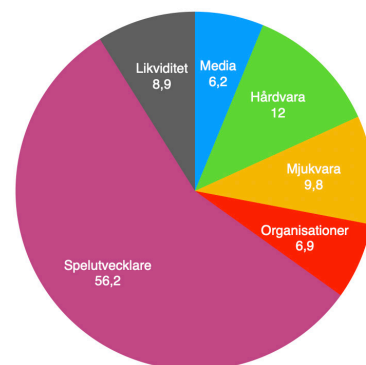
De innehav som levererade mest avkastning under månaden var Gfinity +31.4% och Unity +14.3%. Gfinity är ett litet innehav i fonden och är ett mindre nischat eSportbolag från England som levererar eSport-upplevelser och strategier. Under månaden lanserade Gfinity Athlos game technologies, som är en turneringsbaserad plattform för att fördjupa spelares engagemang i populära spel. Unity är världsledande inom mjukvara för utveckling av 3D-spel. Unity är ett tillväxtbolag som drabbats hårt detta året men som nu kommit ner värderingsmässigt. Man har fina förutsättningar för tillväxt och närmar sig lönsamhet samtidigt som balansräkningen ser robust ut. Embracer var det innehav som hade störst negativ påverkan på portföljen med en avkastning på -16.0% för månaden. Under månaden lanserade en av Embracers spelstudios spelet Saint Row som har beskrivits som en av de viktigaste lanseringarna i år för Embracer. Omdömena hittills har emellertid varit blandade vilket gav negativ effekt på aktiekursen. Embracer står dock inte och faller med en lansering och just nu arbetar Embracers spelstudios med totalt ca 220 speltitlar.



Ett intressant och tydligt fenomen är att fotbollssproffs engagerar sig mycket i eSporten. Dels genom att spela och satsa på en sysselsättning efter sina vanliga karriärer men också som investerare och initiativtagare för olika projekt och företag. Några exempel på fotbollsspelare är Aguero, Özil och inte minst Beckham som är delägare i det börsnoterade eSport-laget Guild. I augusti nåddes vi av nyheten att den före detta Arsenal-spelaren Nicklas Bendtner, startat sitt egna eSport-bolag, Prosapia eSport, som ska hjälpa unga talanger att utvecklas.

Magnus Nicklasson 2022-08-03

## Branschfördelning



Bransch	Andel
1 - Media	6,2%
2 - Hårdvara	12,0%
3 - Mjukvara	9,8%
4 - Organisationer	6,9%
5 - Spelutvecklare	56,2%
6 - Likviditet	8,9%

## 10 största innehav

Värdepapper	Andel av fond
Electronic Arts	6,35%
Activision Blizzard	6,19%
Take Two Interactive	6,14%
Capcom	5,54%
Ubisoft	5,18%
Corsair Gaming	4,87%
Unity	4,80%
Embracer	4,31%
Remedy Entertainment	3,99%
MTG	3,92%
<b>Summa tio största innehav</b>	<b>51,29%</b>
Likviditet	8,9%

## 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](https://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.

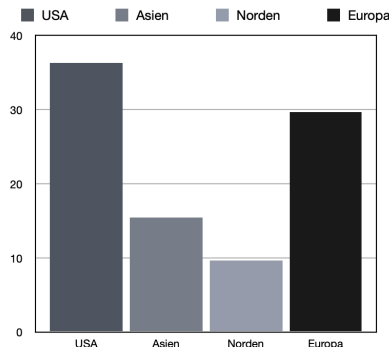
## Förklaringar

**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	36,3%
2 - Asien	15,5%
3 - Europa	9,6%
4 - Norden	29,7%

## 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 (%): \*1,90%

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 *fr.o.m*

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](mailto:info@esportfonden.se)

[esportfonden.se](https://esportfonden.se)