

Trackercertifikat E-sport

Halvårsrapport september 2023

Bakgrund

E-sport är en förkortning av "elektronisk sport" och är ett samlingsnamn för tävlingar som utförs i en virtuell miljö. Det kan handla om Tv-spel, datorspel, Virtual Reality (VR) eller mobilspel. Under senare år har såväl deltagandet som följandet av e-sport ökat dramatiskt, främst när det kommer till turneringar som direktsänds på olika streaming- sidor såsom Twitch och Youtube. Just streamingen är en social komponent av e-sporten som har varit en nyckelfaktor för dess uppgång. Urvalet för bolagen som ingår i Trackercertifikat E-Sport kommer från två E-Sport index, Solactive Video Games Esport Index och MVIS ESports Index. I stället för att ta med samtliga underliggande bolag genomgår urvalet en screening av HOLT, en analytikertjänst från Credit Suisse.

Förvaltarkommentar

E-sport är ett investeringstema som har fått mycket uppmärksamhet på senare tid. E-sport är en form av organiserat videospel där professionella och amatörspelare tävlar mot varandra i olika spelgenrer, som till exempel strategi, action, sport och kortspel. E-sport har vuxit snabbt under de senaste åren, både i termer av publik och intäkter. Enligt en rapport från Statista var den globala e-sportmarknaden värd 1,45 miljarder U.S. dollar 2022 och förväntades växa till 1,72 miljarder 2023. Marknaden prognostiserades nå ett värde av 6,75 miljarder 2030, vilket motsvarar en årlig tillväxt på 21,5 procent under denna period.

Det finns flera faktorer som kan driva kursutvecklingen för e-sport under 2023/2024. En av dem är den ökade efterfrågan på onlineunderhållning i samband med covid-19-pandemin, som har fått fler människor att spela och titta på e-sport. En annan faktor är den teknologiska utvecklingen, som möjliggör bättre grafik, ljud och interaktivitet i e-sportspelen. Dessutom bidrar den växande sponsringen till att öka intäkterna för e-sportindustrin. Enligt en rapport från Mordor Intelligence var sponsoravtal det största intäktsegmentet för e-sport 2022, med ett värde på över 837 miljoner U.S. dollar.

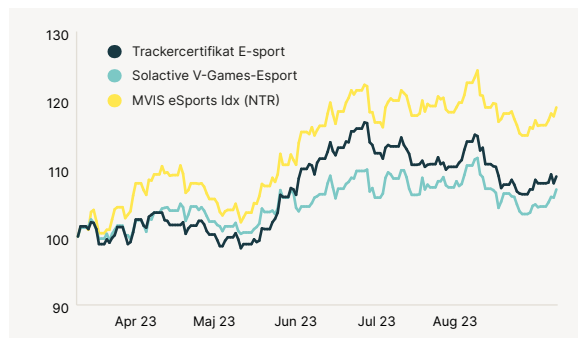
Sammanfattningsvis är e-sport ett spännande och växande investeringstema som kan erbjuda attraktiva avkastningsmöjligheter för investerare som vill ta del av den digitala underhållningsbranschen. E-sport har potential att fortsätta växa i popularitet och lönsamhet under de kommande åren, drivet av flera faktorer som ökad efterfrågan, teknologisk innovation och större marknadsexponering.

Fem Bäst Utvecklade (2023-03-02 till 2023-08-31)		Utveckling
1	Nvidia Corp	111,7%
2	Capcom Co Ltd	41,1%
3	Advanced Micro Devices	31,4%
4	Take-Two Interactive Software	23,4%
5	Bandai Namco Holdings Inc	21,0%

Fem Sämst Utvecklade (2023-03-02 till 2023-08-31)		Utveckling
20	Keywords Studios Plc	-48,5%
19	Huya Inc	-42,9%
18	Bilibili Inc	-29,9%
17	Com2Us Corp	-29,5%
16	Gamania Digital Entertainmen	-17,0%

Historisk utveckling

Källa: Bloomberg. Period: 2 mars 2023 – 31 augusti 2023.



Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

Ovanstående material är framtaget i informationssyfte och skall inte ses som rådgivning rörande finansiella placeringar/investeringar. Det utgör inte heller en uppmaning, rekommendation eller ett erbjudande att köpa eller att investera i ovanstående värdepapper/fonder. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. En investering i värdepapper/fonder kan både minska och öka i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.

Ombalansering 1 september 2023

Urvalet för bolagskorgen som driver utvecklingen i trackercertifikatet består av samtliga unika bolag inom MVIS Global Video Gaming & eSports Index och Solactive Video Games & Esports Index. Bolagen analyseras genom analysverktyget Credit Suisse HOLT Lens och de 20 bolag med högst "Overall Rank" väljs ut. Vid ombalanseringen den 1 september 2023 byttes 5 bolag ut i korgen och alla bolag ombalanserades till en vikt om 5% vardera.

Bolag som valdes in	Bolag som valdes bort
Neowiz	Gamania Digital Entertainment
Applivin Corp	Huya Inc
Nintendo Co Ltd	C2S
Playtika Holding Corp	Bilibili Inc
Sciplay Corp	Square Enix Holdings Co Ltd
Bolag efter ombalansering	
Nvidia Corp	International Games System Co Ltd
Capcom Co Ltd	Neowiz
Micro-Star International Co Ltd	Applivin Corp
Activision Blizzard Inc	Nintendo Co Ltd
Tencent Holdings Ltd	Playtika Holding Corp
Electronic Arts Inc	Cd Projekt SA
Take-Two Interactive Sftwr	Sciplay Corp
Krafton Inc	Keywords Studios Plc
Netease Inc	Bandai Namco Holdings Inc
Advanced Micro Devices	Corsair Gaming Inc

Fakta

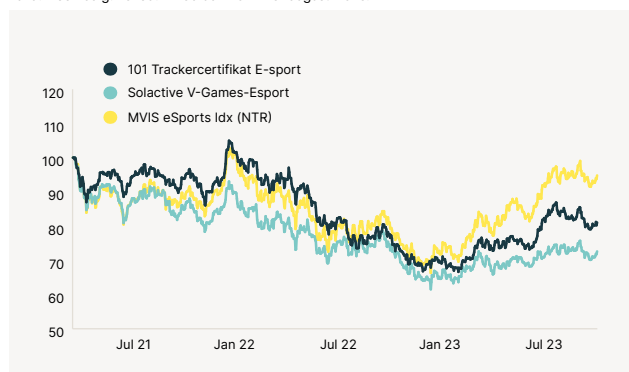
ISIN	XS2296424059
Riskklass	4
Emittent	Credit Suisse
Listing	Nasdaq OMX
Valuta	SEK
Startdag	2021-02-12
Ombalanseringsdatum	den 1 september 2023
Ombalansering	Halvårsvis

Jämförelseindex

Jämförelseindex	Namn
SOLHERO Index	Solactive V-Games-Esport
MVESPTR Index	MVIS eSports Idx (NTR)

Utveckling sedan start

Källa: Bloomberg. Period: 12 februari 2021 – 31 augusti 2023.



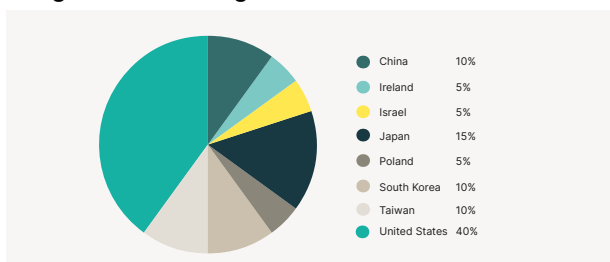
Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

Trackercertifikatets avkastning (efter avgifter)

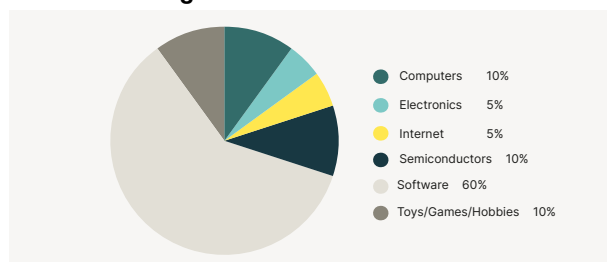
Källa: Bloomberg. Period: T.o.m. 31 augusti 2023.

Avkastning	Trackercertifikat E-sport	Solactive V-Games-Esport	MVIS eSports Idx (NTR)
3m	-2,3%	0,6%	2,4%
6m	8,8%	6,9%	18,9%
1 år	5,0%	-1,9%	19,3%
3 år	-	-	-
5 år	-	-	-
YTD	20,0%	11,3%	32,8%
Sedan start	-18,9%	-27,4%	5,2%

Geografisk fördelning



Sektorfördelning



Nyckeltal*

Källa: Bloomberg, 31 augusti 2023.

	EV/Sales	EV/EBITDA	Årlig försäljningstillväxt	P/E	Est. Direktavkastning	P/B	P/S	ESG betyg**
Trackercertifikat Median	4,3x	16,7x	6,0%	27,9x	0,6%	3,5x	4,4x	17,0
Solactive V-Games-Esport	3,1x	20,9x	-	46,7x	1,0%	2,4x	3,3x	-
MVIS eSports Idx (NTR)	3,8x	21,7x	-	39,5x	0,8%	3,7x	4,1x	-

*Observera att nyckeltal som saknas för specifika bolag inte räknas med i beräkningen av medianen vilket kan påverka det verkliga värdet.

**ESG-betyget är framtaget i syfte att hjälpa investerare att identifiera ESG-relaterade risker i underliggande värdepapper/fonder. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. En investering i värdepapper/fonder kan både minska och öka i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.

Ovanstående material är framtaget i informationssyfte och skall inte ses som rådgivning rörande finansiella placeringar/investeringar. Det utgör inte heller en uppmaning, rekommendation eller ett erbjudande att köpa eller att investera i ovanstående värdepapper/fonder. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. En investering i värdepapper/fonder kan både minska och öka i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.

Strivo AB | Säte: Göteborg | Org. nr. 556759-1721
Stora Badhusgatan 18-20 | 411 21 Göteborg | Tel 08-458 22 30
backoffice@strivo.se | www.strivo.se

