

Trackercertifikat E-sport

Halvårsvis Rapport mars 2024

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 som nu står under UBS.

Förvaltarkommentar

Det senaste halvåret har varit en period av blandad utveckling för aktiemarknaden inom E-sport och gaming-sektorn, men det finns fortfarande bra tillväxt och intresse från investerare. Det har visat sig i den starka uppgången sedan början av året, där teman som Artificiell Intelligens och halvledare har hjälpt till att driva uppgången. Den fortsatta teknologiska utvecklingen möjliggör bättre grafik, ljud och interaktivitet i spelen. Dessutom bidrar den växande sponsringen till att öka intäkterna för industrin.

Trots vissa utmaningar på marknaden har sektorn fortsatt att dra nytta av en ökande global efterfrågan och intresse för digital underhållning. Med fler personer som spenderar tid och pengar på spelaktiviteter har många företag inom sektorn sett sina intäkter och vinster öka under kvartalet.

Samtidigt har vissa utmaningar, såsom konkurrens och regleringar inom spelindustrin, fortsatt att påverka vissa företag negativt. En ökad konkurrens om användarbasen och förändrade spelvanor har också lett till viss volatilitet på marknaden för E-sport och gaming-aktier.

Fem Bäst Utvecklade (2023-09-01 till 2024-02-29)

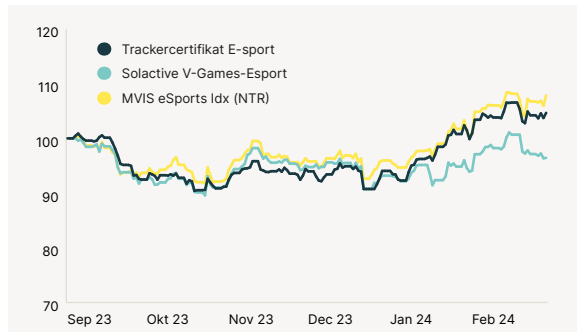
	Utveckling
1 Advanced Micro Devices	75,9%
2 Nvidia Corp	63,1%
3 International Games System C	50,5%
4 Krafton Inc	46,0%
5 Applovin Corp-Class A	38,3%

Fem Sämst Utvecklade (2023-09-01 till 2024-02-29)

	Utveckling
19 Neowiz	-42,1%
18 CD Projekt Sa	-27,1%
17 Playtika Holding Corp	-24,7%
16 Corsair Gaming Inc	-18,9%
15 Tencent Holdings Ltd	-14,7%

Historisk utveckling senaste halvåret

Källa: Bloomberg. Period: 1 september 2023 – 29 februari 2024.



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 mars 2024

Urvalet för bolagskorgen som driver utvecklingen i 101 Trackercertifikat E-sport 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. Det gjordes två extra ombalanseringar i oktober 2023 där två bolag blev uppköpta och byttes ut (Activision Blizzard och Sci Play Corp). Vid ombalanseringen den 1 mars 2024 byttes 3 bolag ut i korgen och alla bolag ombalanserades till en vikt om 5 procent vardera.

Bolag som valdes in

Gungho Online Entertainment, Inc.
Wemade Max Co. Ltd.
Ubisoft Entertainment Sa

Bolag som valdes bort

Neowiz
Keywords Studios Plc
Corsair Gaming Inc

Bolag efter ombalansering

Nvidia Corp
Krafton, Inc.
Electronic Arts Inc
Micro-Star International Company Limited
Tencent Holdings Limited
Capcom Co., Ltd.
Netease Inc (Adr)
Take-Two Interactive Sftwr
Applovin Corp
Gungho Online Entertainment, Inc.*

Bandai Namco Holdings Inc.
Advanced Micro Devices
Nintendo Co., Ltd.
International Games System Co.,Ltd.
Playtika Holding Corp
Aristocrat Leisure Limited
Wemade Max Co. Ltd.*
Ubisoft Entertainment Sa*
CD Projekt Sa
Konami Holdings Corp

*Nytt bolag

Fakta

ISIN	XS2296424059
Riskklass	4
Emittent	Credit Suisse
Listing	Nasdaq OMX
Valuta	SEK
Startdag	2021-02-12
Ombalanseringsdatum	den 1 mars 2024
Ombalansering	Halvårsvis

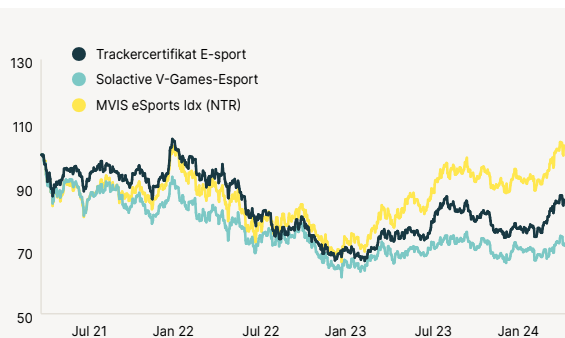
Jämförelseindex

Solactive V-Games-Esport

MVIS eSports Idx (NTR)

Utveckling sedan start

Källa: Bloomberg. Period: 12 februari 2021 – 29 februari 2024.



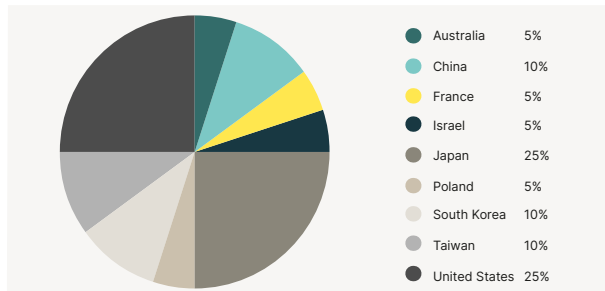
Observera att historisk utveckling inte är någon garanti för framtida utveckling.

Trackercertifikatets avkastning (efter avgifter)

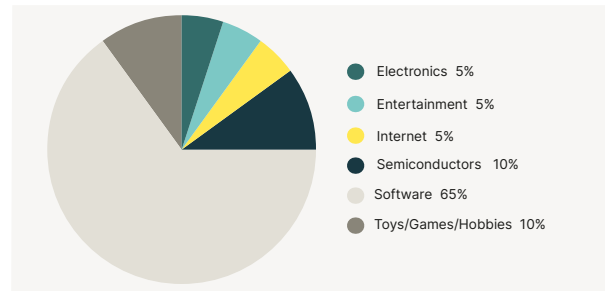
Källa: Bloomberg. Period: T.o.m. 29 februari 2024.

Avkastning	Trackercertifikat E-sport	Solactive V-Games-Esport	MVIS eSports Idx (NTR)
3m	11,4%	1,8%	12,6%
6m	4,7%	-3,6%	7,8%
1 år	17,5%	7,7%	34,1%
3 år	-6,7%	-21,2%	14,2%
5 år	-	-	-
YTD	11,3%	3,5%	12,4%
Sedan start	-14,4%	-28,9%	3,5%

Geografisk fördelning



Sektorfördelning



Nyckeltal*

Källa: Bloomberg, 7 mars 2024.

	EV/Sales	EV/EBITDA	Årlig försäljningstillväxt	P/E	Est. Direktavkastning	P/B	P/S	ESG betyg**
Trackercertifikatets Median	4,7x	12,3x	6,7%	25,7x	1,1%	4,0x	4,8x	17,0
Solactive V-Games-Esport	3,0x	16,9x	-	55,5x	1,0%	2,5x	3,1x	-
MVIS eSports Idx (NTR)	4,4x	18,9x	-	42,6x	0,8%	4,3x	4,6x	-

*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. Betyget ges på en skala 0 till 100, där lägre är bättre. Läs mer om ESG-betyg på vår hemsida.

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.