

Esports: Investing in the future of sports

By Philipp Schlegel, Co-Head Sales Europa & Country Head Switzerland

Many investors are excited by the topic of electronic sports, but don't consider it to be a serious class of investment. Considering its rapid and expanding growth, it's time to take a closer look at this market and explore its opportunities, because the figures speak for themselves: expected to grow in value to USD 1.7 billion by 2022. Few markets today are booming like the esports sector – which is why investors should consider allocating assets to this sector now.

It was a sensation for the esports community when luxury brand Louis Vuitton announced in September 2019 that it had entered into a partnership with Riot Games, the developer of the computer game League of Legends. The French fashion label has agreed to craft the trophy trunk for the Summoner's Cup awarded to the winning team at the League of Legends 2019 World Championship finals. This prize counts among the most revered and highest endowed in the gaming industry, with last year's winning team taking home some USD 6 million in prize money.

A market worth billions with an audience of millions

Since first appearing on the scene, electronic sports – “esports” for short – have meanwhile developed from a fringe existence into a global phenomenon with millions of followers. Still derided as nerds in the 1990s, the gamer scene has developed into one of the most lucrative markets in the world. The video game industry bears testimony to this trend, as the growing popularity of the live esports sector moves gaming from users' private homes to purpose-built arenas in front of live fans and cameras. Audiences watch professional teams compete for prize money in the millions by live streaming. Fans celebrate their favourites like popstars, besieging them for selfies and autographs. And this is just the beginning: since 2015, the market has seen annual expansion of almost 40 %, drawing an ever broader and younger audience. Forecasts project that, over the course of just this year, more than 450 million people worldwide will wildly cheer on the top players, spellbound at live events or via streaming.

Just this past summer, at the end of July 2019, a 16-year-old American took home a grand prize of USD 3 million from the Fortnite World Cup. Fortnite counts among the most well-known games anywhere. 40 million players took part in the qualification rounds just for this event – proportionate to the number of inhabitants of the Tokyo metropolitan area, the largest conurbation in the world.

According to the Newzoos Global Esports Market Report 2019, the total prize pools for esports tournaments in 2018 exceeded the threshold of USD 150 million – which doesn't include merchandise sales or sponsorship money. Total sales in the esports sector passed the USD 860 million mark just last year. By 2022, it's estimated that sales will reach USD 1.7 billion.

Disruptive transformation in the entertainment industry

Technology and entertainment companies such as Netflix, Apple and Amazon are anxious about the pull of video games. The video game Fortnite is now for Netflix what such series as "Game of Thrones" was for HBO in the past. As the Netflix founder put it in his quarterly report, "We compete with (and lose to) Fortnite more than HBO." An entire industry is showing a lot of respect for the power of video games and the gaming market because, whether TV broadcaster, streaming provider, or video game producer, they all share one thing in common: they're all fighting for their most valuable asset – screen time. The case of Fortnite confirms that it's no longer just about games, but rather about a complete entertainment program wrestling for every spectator. Hence, it's no wonder that Netflix and others alike are so interested and wary of the 1.6 billion hours of Fortnite streaming. This figure clearly demonstrates that, in the long run, traditional TV and entertainment offerings will one day stop bearing fruit, and that Fortnite in essence represents a new, next-generation entertainment ecosystem. It's therefore not surprising that demographics play a major role in this shift. Keen esports devotees are on average roughly 30 years old: young consumers – digital natives – raised on video games in the Internet era whose highest-income years still lie ahead of them. A large share of them are growing more and more attracted to streaming online video games, and turning away from traditional media channels.

What opportunities does the industry offer investors?

It's difficult to predict what game will be the next success story or which streaming provider will lock-in the highest number of viewers. This is why a diversified basket of stocks may allow investors to express a view on the sector without having to know which specific stock will outperform in the future. They can thereby profit from the industry's development in general and, by diversifying, avoid being dependent on the performance of individual securities. VanEck's video gaming and esports strategy is a globally diversified investment in companies that stand to profit from these virtual competitions, the interest of digital natives, and the confluence of video games, sports, media and entertainment. Any company considered for inclusion in the index must generate at least 50% of its sales revenue from esports or video games, resulting in

a pure-play investment in a disruptive growth industry. The current focus is heavily tilted towards video game publishers (including the publicly traded companies that operate the largest esports leagues) and semiconductor businesses. As the esports industry matures, smaller esports names, such as streamers like HUYA and Modern Times Group, may grow to become a meaningful part of this strategy.

About the author



Philipp Schlegel is Co-Head of European Sales and Country Head for Switzerland at the investment management firm VanEck. Founded in 1955, this asset management company has assets under management totalling USD 51 billion*, with exchange-traded funds accounting for some USD 44 billion* and actively managed mandates for roughly USD 7 billion*.

About VanEck:

Since its foundation in 1955, VanEck has been driven by innovation and stands for intelligently designed, forward-looking investment strategies. As of 31 October 2019, VanEck managed approximately USD 51 billion* in assets, including ETFs, mutual funds and institutional accounts.

With more than 90 ETFs globally, the asset manager offers a comprehensive portfolio covering numerous sectors, asset classes and smart beta strategies. VanEck was one of the first asset managers to offer investors access to international markets. The objective has always been to identify new trends and asset classes – such as Gold Investments (1968), Emerging Markets (1993) and ETFs (2006), which have shaped the investment industry to this day.

VanEck is headquartered in New York City and has offices in Frankfurt (Germany), Pfaffikon SZ (Switzerland), Amsterdam (Netherlands), Sydney (Australia) and Shanghai (China).

*As of 31 October 2019

Wichtige Hinweise

Dieses Dokument stammt von VanEck Associates Corporation („VanEck“). Es stellt kein Angebot zum Verkauf und keine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren dar.

Die vorstehend geäußerten Meinungen können von den Meinungen anderer Abteilungen oder Unternehmen von VanEck abweichen. Sämtlichen wiedergegebenen Informationen und Meinungen liegen Analysen der VanEck Associates Corporation zugrunde. Alle aufgeführten Prognosen und Vorhersagen stammen aus den genannten Quellen. Die geäußerten Meinungen basieren unabhängig von der jeweiligen Quelle auf bestem Wissen und Gewissen. Sie beziehen sich lediglich auf den angegebenen Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments und können sich in nachfolgenden Versionen ohne Vorankündigung ändern. Sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Prognosen, Marktausblicke oder Einschätzungen stellen zukunftsgerichtete Aussagen dar und beruhen auf einer Reihe von Annahmen, die ausschließlich die Meinung von VanEck widerspiegeln. Die vorstehenden Prognosen, Ausblicke und Annahmen sind nicht als Hinweis auf in der Zukunft tatsächlich stattfindende Ereignisse zu verstehen.

Keine Anlageberatung

Dieses Dokument dient ausschließlich dem Zweck, Anleger mit allgemeinen und unverbindlichen Informationen zu versorgen, und ist nicht als Grundlage für Investitionsentscheidungen gedacht. Es wurde von VanEck als allgemeines Informationsmaterial zur Nutzung durch die Anleger, die dieses Dokument erhalten haben, verfasst. Dieses Dokument versteht sich nicht als Empfehlung bestimmter Finanzinstrumente oder Strategien nach individuellen Bedürfnissen und stellt dementsprechend keine individuelle Anlageberatung dar. Zudem berücksichtigt sie nicht die finanzielle Situation, die bestehenden Investments und Verbindlichkeiten, das Anlagewissen und die Anlageerfahrung, das Anlageziel und den Anlagehorizont sowie das Risikoprofil und die Präferenzen eines einzelnen Anlegers. Investoren haben selbst sicherzustellen, dass etwaige Investments ihrer finanziellen und steuerlichen Situation und ihren Anlagezielen entsprechen. Sie tragen das Risiko von Verlusten im Zusammenhang mit ihren Investments. Bevor auf der Grundlage einzelner in dieser Publikation oder in diesem Bericht enthaltener Informationen Entscheidungen getroffen werden, empfiehlt es sich, den persönlichen Finanzberater zu konsultieren.

Prognosen, Schätzungen und bestimmte Informationen, die in diesem Dokument enthalten sind, basieren auf eigenen Nachforschungen von VanEck. Die in diesem Dokument wiedergegebenen Informationen sind nicht als Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung, als Empfehlung oder als Angebot bzw. Aufforderung zum Verkauf oder Kauf eines bestimmten Wertpapiers gedacht und sollten nicht dahin gehend verstanden oder verwendet werden. Verweise auf bestimmte Wertpapiere und deren Emittenten oder Branchen dienen ausschließlich der Erläuterung. Sie stellen keine Empfehlung für den Kauf oder den Verkauf dieser Papiere oder für ein Investment in die jeweilige Branche dar und sind nicht als solche auszulegen.

Jeder Anleger muss die steuerlichen und sonstigen finanziellen Vorteile seines Investments selbst bewerten.

Quellen

Dieses Dokument kann auf von Portfoliomanagern, Analysten oder Vertretern von VanEck stammenden Informationen wie Meinungen, Empfehlungen, Einschätzungen, Kurszielen oder Bewertungen sowie auf öffentlich verfügbaren Informationen, auf Informationen anderer Geschäftsbereiche oder Unternehmen von VanEck und auf Informationen sonstiger genannter Quellen basieren oder solche Informationen enthalten. Soweit sie auf Informationen anderer Quellen („sonstige Quellen“) als VanEck beruht („externe Informationen“) oder solche Informationen enthält, wurden solche Quellen von VanEck für zuverlässig befunden. Weder die Unternehmen der VanEck Associates Corporation noch deren Partnerunternehmen oder verbundene Unternehmen oder sonstige Personen gewährleisten jedoch die Richtigkeit, die Angemessenheit oder die Vollständigkeit externer Informationen.

Haftungsbeschränkung

Die VanEck Associates Corporation und ihre Partnerunternehmen oder verbundenen Unternehmen übernehmen keinerlei Haftung im Zusammenhang mit Investment-, Verkaufs- oder Halteentscheidungen, die Anleger auf der Grundlage dieses Dokuments treffen. In keinem Fall haften sie für direkte oder indirekte Schäden oder für Neben-, Sonder- oder Folgeschäden, die aus der Verwendung der in dieser Publikation oder in diesem Bericht enthaltenen Informationen resultieren.

Risikoinformationen

Das Risiko eines Investments in bestimmte Finanzinstrumente ist im Allgemeinen hoch, da der Marktwert dieser Instrumente von zahlreichen verschiedenen Faktoren beeinflusst wird. Hierzu gehören unter anderem die betriebliche und finanzielle Situation sowie die Wachstumsaussichten des jeweiligen Unternehmens, Zinsänderungen, die wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen, Wechselkurse, Veränderungen der Marktstimmung usw. Wenn ein Investment oder ein Wertpapier auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Anlegers lautet, können sich Wechselkursänderungen nachteilig auf den Wert oder Preis eines Investments oder auf den Ertrag, der dem Anleger aus diesem Investment zufließt, auswirken. Historische Performance-Daten lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Schätzungen der zukünftigen Performance basieren auf Annahmen, die unter Umständen nicht eintreten. Mit einem Investment in einzelne Aktien kann der Anleger sein gesamtes Kapital oder einen Teil davon verlieren.

Interessenkonflikte

VanEck, den verbundenen Unternehmen von VanEck und den Mitarbeitern der VanEck-Unternehmen ist es gestattet, Leistungen für jedes in diesem Dokument erwähnte Unternehmen zu erbringen. Sie sind befugt, Geschäfte mit dem betreffenden Unternehmen abzuschließen, Long- oder Short-Positionen in dessen Anlageprodukten (einschließlich Derivaten) einzugehen oder auf sonstige Rechte an diesen Produkten zu erwerben. Zur Begrenzung möglicher Interessenkonflikte und zur Vermeidung des Missbrauchs von Insiderwissen haben alle Vertreter, Portfoliomanager und Analysten von VanEck interne Vorschriften und Bestimmungen über ethisch angemessenes Verhalten, den Umgang mit Insiderinformationen und nicht veröffentlichten Research-Informationen, den Kontakt zu anderen VanEck-Unternehmenseinheiten und die Durchführung von Eigenhandel zu beachten. Die internen Richtlinien wurden unter Berücksichtigung der geltenden Rechtsvorschriften und der maßgeblichen Branchenstandards erarbeitet. Sie sollen unter anderem sicherstellen, dass kein Analyst vertrauliche Informationen missbraucht oder andere zum Missbrauch von vertraulichen Informationen veranlasst. Dieses Dokument wurde nach Maßgabe der Richtlinien zu Interessenkonflikten („Conflict of Interest Policy“) von VanEck erstellt.

Indexbeschreibungen

Die aufgeführten Indizes sind nicht aktiv gemanagte Indizes, und berücksichtigen die Wiederanlage aller Dividenden, nicht jedoch die Zahlung von Transaktionskosten, Beratungskosten oder Gebühren, die mit einem Investment in Fonds verbunden sind. Die Wertentwicklung eines Indexes gibt keinerlei Aufschluss über die Wertentwicklung von bestimmten Finanzprodukten, die sich auf den Index beziehen. Indizes sind keine Finanzprodukte, in die man investieren kann.

©2019 VanEck