

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Go Blockchain Fund

FOND	Go Blockchain Fund
ISIN A ISIN B	SE0015837778 SE0015837786
ORG.NR	515603-1592
PERIOD	2021-05-03 - 2021-06-30

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt.....	9
Balansräkning.....	10
Redovisningsprinciper	11
Noter	12
Signaturer.....	15

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Första halvan av 2021 har sett ljuset i tunneln gällande den rådande pandemin, med tidiga besked om vaccinationer samt lättande restriktioner. I samband med detta har den svenska marknaden varit optimistisk. Den pendlande, men stadiga, återhämtningen har fortsatt lett oss in på all-time-high nivåer med OMXS30 upp 20,72% medan S&P500 steg 14,41% för perioden.

Riksbanken har under perioden valt att behålla reporäntan på 0% med en höjning tidigast våren 2023 och har fortsatt med penningpolitiska stödpaket för att underlätta återhämtning samt inflation. Inflationen har under april legat på 2,1% vilket är nära Riksbankens mål om att hålla den på 2,0% mätt med konsumentprisindex. Amorteringsfriheten har under pandemin inte hindrat skuldsättningsgraden från att öka vilket gör att vi kommer se amorteringskraven återinföras under Q3.

Den starka återhämtningen har fört med sig en uppsjö av börsnoteringar med en överrepresentation av Tech-bolag. Ett nämnvärt fenomen under året har varit de så kallade "meme stocks" där den yngre generationen investerare köper bolag eller kryptovalutor som florerar på sociala medier med någon form av komisk anknytning. Detta har medfört extrema värderingar på sina håll vilket främst har skakat om USA-börsen då flera stora hedgefonder förlorat miljarder dollar som ett resultat av detta och det fortsätter vara en växande trend över internet.

President Joe Biden har under detta halvår tagit över efter Donald Trump vilket, från ett finansiellt perspektiv, resulterade i att S&P500 steg hela 14,33% för perioden mellan valdagen och invigningsdagen vilket är den största positiva rörelsen i historien för alla tidigare valda presidenter. Oljepriser har under 2021 kraftigt ökat med mer än 45% med ett pris av Brent-och råolja på runt USD 75 per fat. Förväntningar gällande ökad efterfrågan från mildrade omständigheter runt Covid-19 är en stor bidragande faktor till stigningen samt nedskärning av produktion från flera av de stora oljebolagen på marknaden.

Vaccinationen av COVID-19 har letat sig ner i åldrarna och andelen vaccinerade av den svenska populationen ökar snabbt. Detta tillsammans med ett fortsatt stöd från Riksbanken har lett till att allt fler tar sig tillbaka till arbete och en normal vardag vilket vi alla väntat på en lång tid. Med detta sagt ser vi fram emot resterande del av året 2021 och dess framtidsutsikter samt tackar för andelsägarnas förtroende!

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge halvårsberättelse för perioden 2021-05-03 - 2021-06-30, avseende Go Blockchain Fund, 515603–1592.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och aktierisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkturläget och världshändelser, och att priser och värden för tillgångar på den marknaden därigenom kommer att påverkas. Med likviditetsrisk menas risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknads förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet. I fonden finns ränterisk underliggande i fondens innehav i andra fonder. Med aktierisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande aktiemarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Det har under perioden inte skett några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för fonden. Inte heller har fonden under perioden gjort ändringar avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller dylika väsentliga förändringar.

FONDENS UTVECKLING

Go Blockchain Fund steg 2,02% under perioden 2021-05-03 till 2021-06-30. Fondförmögenheten steg under perioden från 0 MSEK till 9,32 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +9,01 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fonden startade i juni vilket reflekteras i resultatet.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

AKTIVITETSGRAD

Fondens jämförelseindex är Dow Jones Global Index. Indexet är relevant då det speglar utvecklingen för den globala aktiemarknaden. Go Blockchain Fund investerar i globala digitala företag utan geografiska restriktioner där den främsta sektorn är Blockchainteknik. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2021 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2023.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

HÅLLBARHETSINFORMATION

- Fonden har hållbara investeringar som mål (artikel 9).
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8).
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Förvaltarens kommentar:

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Eftersom fonden placerar globalt exponeras den mot alla typer av hållbarhetsrisker. Många är så kallade omställningsrisker, det vill säga att produkter eller tjänster måste omarbetas för att lagar, regler, teknologi eller marknad förändras. Det kan till exempel vara utsläppsregler, misslyckade tekniker som måste bytas ut eller förändrade kundbeteenden till följd av bland annat ökat fokus på hållbarhetsaspekter.

1. HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN, ELLER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper (specificeras nedan om ja)
Specificering:

2. REFERENSVÄRDEN:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde.
Förvaltarens kommentar: *Fondens avkastning jämförs mot valt marknadsindex.*

3. METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

- Fonden väljer in

Förvaltarens kommentar: *Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.*

- Fonden väljer bort**

3.1. Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor**
- Kemiska och biologiska vapen**
- Kärnvapen**
- Vapen och/eller krigsmateriel**
- Alkohol**
- Tobak**
- Pornografi**
- Kommersiell spelverksamhet**
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)**
- Uran**
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)**

3.2. Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

3.3. Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

3.4. Övriga exkluderande kriterier

- Övrigt

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES
2021-06-30	9 322 286 kr	102,02	88 555,06	2,02	2,16 1)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2021-05-03 – 2021-06-30.

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-06-30
Tillgångar		
Aktier		8 592 074
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	8 592 074
Bankmedel och övriga likvida medel		1 070 063
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		580
Summa tillgångar		9 662 717
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-114 091
Övriga skulder	2	-226 340
Summa skulder		-340 431
Fondförmögenhet	3	9 322 286

Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

VÄRDERINGSREGLER

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

NYCKELTAL

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

Noter

NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2021-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	75	189 169	2,03
ALIBABA	US01609W1027	100	194 035	2,08
ALPHABET INC A	US02079K3059	9	188 030	2,02
AMAZON	US0231351067	7	206 040	2,21
AP MÖLLER MAERSK B	DK0010244508	10	245 789	2,64
ARGO BLOCKCHAIN	GB00BZ15CS02	10 617	151 736	1,63
AT&T INC	US00206R1023	729	179 512	1,93
BAIDU INC	US0567521085	108	188 416	2,02
CANAAN ADR	US1347481020	2202	153 550	1,65
CAPGEMINI	FR0000125338	113	185 667	1,99
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	372	168 692	1,81
CLEANS PARK INC	US18452B2097	1249	177 825	1,91
CREDIT SUISSE GROUP	CH0012138530	2148	192 522	2,07
ERICSSON B	SE0000108656	1679	180 593	1,94
FUJITSU LTD	JP3818000006	129	207 038	2,22
GALAXY DIGITAL HOLDI	KYG370921069	1199	192 309	2,06
HIVE BLOCKCHAIN	CA43366H1001	10 245	250 299	2,68
HONEYWELL	US4385161066	108	202 692	2,17
IBM	US4592001014	132	165 560	1,78
INTEL	US4581401001	388	186 372	2
MARATHON DIGITAL HOL	US5657881067	882	236 733	2,54
MASTERCARD	US57636Q1040	60	187 425	2,01
MICROSOFT	US5949181045	86	199 335	2,14
MICROSTRATEGY	US5949724083	41	233 107	2,5
NASDAQ INC	US6311031081	120	180 499	1,94
NESTLE SA	CH0038863350	183	194 990	2,09
NORTHERN DATA	DE000A0SMU87	232	192 008	2,06
NVIDIA CORP	US67066G1040	32	219 064	2,35
ORACLE CORP	US68389X1054	276	183 818	1,97
OVERSTOCK.COM	US6903701018	220	173 552	1,86
PAYPAL HOLDINGS	US70450Y1038	84	209 490	2,25
RIOT BLOCKCHAIN	US7672921050	720	232 062	2,49
SALESFORCE COM INC	US79466L3024	97	202 730	2,17
SAP SE	US8030542042	158	189 883	2,04
SBI HOLDINGS	JP3436120004	885	179 460	1,93
SILVERGATE CAPITAL	US82837P4081	231	223 972	2,4
SQUARE INC	US8522341036	97	202 340	2,17
TAIWAN SEMI MANUFACT	US8740391003	201	206 648	2,22

TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	119	195 795	2,1
UBISOFT ENTERTAIN	FR0000054470	333	199 403	2,14
VISA	US92826C8394	99	198 058	2,12
VMWARE INC	US9285634021	124	169 721	1,82
WIPRO LTD	US97651M1099	2921	195 190	2,09
WORLDLINE	FR0011981968	226	180 945	1,94
SUMMA KATEGORI 1			8 592 074	92,17
SUMMA VÄRDEPAPPER			8 592 074	92,17
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			730 213	7,83
FONDFÖRMÖGENHET			9 322 286	100

Kategorier enligt FFFS 2013:9

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

NOT 2 – ÖVRIGA SKULDER

	2021-06-30
Ej utbetald inlösen	-226 340
Summa övriga skulder	-226 340

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2021-05-03 - 2021-06-30
Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	10 415 619
Andelsinlösen	-1 403 726
Periodens resultat enligt resultaträkning	310 393
Fondförmögenheten vid periodens slut	9 322 286

Signaturer

Kalmar 2021-08-27

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot