

HELÅRSREDOGÖRELSE

Go Blockchain Fund

FOND	Go Blockchain Fund
ISIN A ISIN B	SE0015837778 SE0015837786
ORG.NR	515603-1592
PERIOD	2021-05-03 - 2021-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Hållbarhetsinformation	6
Ekonomisk översikt.....	9
Nyckeltal	10
Resultaträkning	12
Balansräkning.....	13
Redovisningsprinciper	14
Noter	15
Signaturer.....	18

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Efter ännu ett spännande år utöver det vanliga har 2021 nått sitt slut. Vi har inte bara varit med om ännu ett år i en pandemi, vi har även sett en ny statsminister tillträda sin post samtidigt som vi sett ett Sverige som försöker återhämta sig socialt så väl som finansiellt med en till stor del vaccinerad befolkning. Indexet OMXS30 steg under året med +29,07% inklusive utdelningar medan det amerikanska indexet S&P 500 steg med +26,89%.

I ytterligare ett oroligt år av Covid-19 med medföljande mutationer har vi sett en brist på elektronikkomponenter så som halvledare vilket har gjort efterfrågan och därav priserna markant högre än tidigare. Även råvaror, transporter och logistik har tagit stryk av pandemin vilket nu satt sina spår och lämnat oss med den högre grad av inflation vi nu ser. Framtidsutsikterna synar dock en avmattning av nuvarande nivåer och ska förhoppningsvis böttna i målet om 2% år 2024 enligt Riksbanken. Priset på olja har rört sig +60% under året eller motsvarande +30 dollar och var uppe på 80 dollar per fat under Q4. Bensinpriset i Sverige har under året ökat med +25% eller motsvarande 4kr.

Under tredje kvartalet noterades en högre konsumtion än tidigare under året ihop med ökade inkomster och tydligare optimism. Sveriges BNP såg även till att växa med 4,8%. Denna starka utveckling dämpades något i sista kvartalet 2021 och förväntas fortsätta på den vägen in i 2022. Efter följande prisuppgångar har bostadsbyggandet växlat upp. Även om inflationen mattas av något i Sverige och förväntas göra det ytterligare 2022 är USA inne i en fas med dess högsta siffror sedan 1990 vilket skakar finansmarknaden lokalt så väl som i resten av världen. Vad som ändrats mer under året är också det amerikanska pandemistödet som minskat drastiskt vilket också fått konsekvenser, om än inte synbart förens längre fram i tid.

Även om året har gett flera möjlighet att återgå till jobb eller kanske rentav landa sin första anställning har vi fortfarande ett svagare arbetskraftsdeltagande än vad vi är vana vid att se. Siffror tyder dock på ett högre finansiellt sparande i dessa tider än vad har noterats innan pandemin vilket också tyder på en friskare börs.

För att avrunda, ett under omständigheterna, fantastiskt år vill vi framföra vårt tack för förtroendet och räknar med en stark fortsättning 2022!

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2021-05-03 - 2021-12-31, 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 marknadens 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.

ERSÄTTNINGAR

Fondens fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 6 575 681 SEK fördelat på 22 anställda. Nio av dessa har påbörjat sin anställning under året 2021. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 578 965 fördelat på 17 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2021. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori.

FONDENS UTVECKLING

Go Blockchain Fund steg +2,14% under perioden 2021-05-03 till 2021-12-31. Fondförmögenheten steg under perioden från 0 MSEK till 22,24 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +22,52 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Blockchainbolag samt Bitcoin var båda volatila under 2021 och framför allt under H2.

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

HÅLLBARHETSUPPFÖLJNING 2021

Vid investeringsanalyser har bolag med en högre grad av hållbarhetsindikatorer valts in framför likartade bolag som klassas som sämre enligt Thomson Reuters analysverktyg. Denna selektivitet är dock inte absolut då bolag med betydligt högre premium på grund av dess hållbarhetsbetyg inte valts in framför likartade bolag med en betydligt bättre, finansiell, värdering.

Med ett hållbarhetsfokus vid bolagsanalyser har resultatet blivit att fonden uppnått en hållbarhetsklass som är bättre än snittet. Morningstar klassar fonden som 4 på en femgradig skala där 5 är bäst och 1 är sämst. Detta visar på att arbetet genererat en positiv effekt för fondens totala klimatavtryck och sociala påverkan.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES, %	
2021-12-31	22 235 272 kr	102,14	217 701,11	2,14	6,47	1)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2021-05-03 – 2021-12-31.

Nyckeltal

			2021-12-31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)		*
Total risk för jämförelseindex, %	2)		*
Aktiv risk, %	3)		*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %			N/A
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %			N/A
Avkastning sedan start, %			2,14
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %			1,40
Förvaltningsavgift, rörligt %			0,00
Transaktionskostnader kr			219 364
Transaktionskostnader %			0,77
Uppgift om Årlig avgift %			1,40
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr			0,37
Omsättning genom närstående värdepappersbolag			Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %			Ingen
Uttagsavgift %			Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr			94,38
Vid löpande sparande av 100 kr/mån			4,31

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden			
Högsta hävstång %			0
Lägsta hävstång %			0
Genomsnittlig hävstång %			0

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-05-03 saknas denna uppgift.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-05-03 saknas denna uppgift.

3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-05-03 saknas denna uppgift.

* Fonden startade 2021-05-03, därav saknas uppgift.

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT		2021-05-03 -2021-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på aktier			12 255
Ränteintäkter			0
Utdelningar			102 658
Valutakursvinster och -förluster, netto			-101 010
Övriga intäkter			32
Summa intäkter och värdeförändring			13 936
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten			-124 768
Ersättning till förvaringsinstitut			-169 883
Räntekostnader			-361
Övriga kostnader			0
Summa kostnader			-295 012
Årets resultat			-281 076

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-12-31
Tillgångar		
Aktier		21 118 810
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	21 118 810
Bankmedel och övriga likvida medel		1 210 146
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		15 362
Summa tillgångar		22 344 319
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-36 186
Övriga skulder	2	-72 861
Summa skulder		-109 047
Fondförmögenhet	3	22 235 272

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 2021-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	229	857 320	3,86
ADVANCED MICRO DEVIC	US0079031078	190	249 492	1,12
ALPHABET INC A	US02079K3059	23	608 404	2,74
AMAZON	US0231351067	13	396 671	1,78
AP MÖLLER MAERSK B	DK0010244508	41	1 324 109	5,95
ARGO BLOCKCHAIN	GB00BZ15CS02	27 632	320 439	1,44
AT&T INC	US00206R1023	1 012	226 865	1,02
BAKKT HOLDINGS INC	US05759B1070	1 605	128 645	0,58
BITFARMS LTD	CA09173B1076	5 114	236 873	1,07
CANAAN ADR	US1347481020	4 061	185 896	0,84
CAPGEMINI	FR0000125338	388	857 287	3,86
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	594	341 874	1,54
CLEANSARK INC	US18452B2097	3 797	346 591	1,56
CME GROUP INC	US12572Q1058	130	268 917	1,21
COGNIZANT TECHNOLOGY	US1924461023	364	292 876	1,32
COINBASE GLOBAL INC	US19260Q1076	176	408 861	1,84
CREDIT SUISSE GROUP	CH0012138530	2 928	256 930	1,16
ENGIE SA	FR0010208488	1 982	265 393	1,19
ERICSSON B	SE0000108656	2 703	269 732	1,21
FUJITSU LTD	JP3818000006	383	593 049	2,67
GALAXY DIGITAL HOLDI	KYG370921069	3 580	597 373	2,69
HIVE BLOCKCHAIN	CA43366H1001	21 834	524 017	2,36
HONEYWELL	US4385161066	142	266 057	1,2
IBM	US4592001014	186	225 326	1,01
INFOSYS LTD	US4567881085	1 778	408 716	1,84
INTEL	US4581401001	633	296 289	1,33
INTRCNT EXCHANGE INC	US45866F1049	216	267 277	1,2
KYNDRYL HOLDINGS	US50155Q1004	37	6 152	0,03
MARATHON DIGITAL HOL	US5657881067	2 004	623 470	2,8
MICRON	US5951121038	379	321 917	1,45
MICROSOFT	US5949181045	186	570 963	2,57
NASDAQ INC	US6311031081	301	569 412	2,56
NESTLE SA	CH0038863350	581	732 326	3,29
NIKE	US6541061031	324	490 930	2,21
NVIDIA CORP	US67066G1040	350	936 784	4,21
ORACLE CORP	US68389X1054	621	494 435	2,22
OVERSTOCK.COM	US6903701018	286	156 896	0,71
RIOT BLOCKCHAIN	US7672921050	1 520	323 145	1,45

SALESFORCE COM INC	US79466L3024	343	792 285	3,56
SAP SE	US8030542042	253	321 346	1,45
SBI HOLDINGS	JP3436120004	2 827	695 549	3,13
SIGNATURE BANK	US82669G1040	127	367 309	1,65
SILVERGATE CAPITAL	US82837P4081	576	791 162	3,56
TAIWAN SEMI MANUFACT	US8740391003	305	332 264	1,49
TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	256	438 660	1,97
VMWARE INC	US9285634021	314	333 093	1,5
WELLS FARGO	US9497461015	500	217 571	0,98
WIPRO LTD	US97651M1099	6 590	581 863	2,62
SUMMA KATEGORI 1			21 118 810	94,98
SUMMA VÄRDEPAPPER			21 118 810	94,98
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 116 462	5,02
FONDFÖRMÖGENHET			22 235 272	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

	2021-12-31
Ej utbetald inlösen	-72 861
Summa övriga skulder	-72 861

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2021-05-03 - 2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	38 050 037
Andelsinlösen	-15 533 688
Periodens resultat enligt resultaträkning	-281 076
Fondförmögenheten vid periodens slut	22 235 272

Signaturer

Kalmar, datum som framgår av vår elektroniska signatur.

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot

Per Netzell

Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dagen som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor