

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Go Blockchain Fund

FOND	Go Blockchain Fund
ISIN A ISIN B	SE0015837778 SE0015837786
ORG.NR	515603-1592
PERIOD	2022-01-01 - 2022-06-30

Innehållsförteckning

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

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Ett turbulent halvår med efterföljande ekonomiska effekter av en långvarig pandemi började tungt med en nedåtgående trend över börsen följt av Rysslands invasion av Ukraina. Tragedi på tragedi har lett oss in på ett 2022 med mänskligt lidande, stigande inflation och en bister utveckling med OMXS 30 ned 22,61 procent inklusive utdelningar och S&P 500 ned 20,58 procent. Förhandlingar om ett svenskt NATO-medlemskap är i full gång samtidigt som vi ser politiska utspel inför nästa halvår då vi går till val.

Oroligheterna från krig har satt miljontals människor på flykt samt skapat osäkerheter gällande tillgång på råvaror och sämre leveransmöjligheter. Priser på livsmedel samt energi har stadigt pekats uppåt vilket varit en stor faktor i den inflation vi sett. Maj månad mätte 7,2 procent vilket enligt Riksbanken är den högsta siffra vi sett sedan 90-talet. Då Sveriges penningpolitik inte kan påverka priserna av frakt och råvaror räknar man med att priser förblir högre en tid framåt. Man införde en högre styrränta med 0,25 procent som sedan under Juni ytterligare bestämdes höjas till 0,75 procent med start i Juli. Styrräntan förväntas sedan höjas successivt tills den når 2 procent. Den förespråkade planen uttryckt av Sveriges riksbank är att minska köp av värdepapper under andra halvåret 2022 för att gradvis sänka inflationen under 2023 med förhoppningar om att vara tillbaka på en nivå om 2 procent 2024.

Dessförinnan nuvarande säkerhetspolitiska situation har flertalet länder världen över hämtat sig starkt efter 2021 med en betydligt slagkraftigare arbetsmarknad som sett minskad arbetslöshet och ökad sysselsättning, men efter dessa sex månader ser man mer pessimistiskt på framtiden samtidigt som konsumtionen i Sverige ökar med en allt långsammare takt än tidigare. Priset på råolja har kraftigt ökat under perioden med en uppgång på 38 procent till en nivå på 109 dollar per fat. Den svenska kronan har under första halvan av året tappat 4,19 procent mot euron och hela 13,05 procent mot dollarn.

Med det sagt har vi trots detta förhoppningar om ett ljusare Q3 och Q4 sett till både ekonomi och världspolitik även om vi kanske får vänta till 2023 för att börja återhämta oss.

Vi tackar för andelsägarnas fortsatta förtroende och förbereder oss på en spännande senare del av 2022.

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får hämed avge halvårsredogörelse för perioden 2022-01-01 - 2022-06-30, 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 sjönk 30,93% under perioden 2022-01-01 till 2022-06-30. Fondförmögenheten under perioden minskade från 22,24 MSEK till 13,69 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -2,18 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Blockchainbolag samt Bitcoin var båda förlorare under H1 2022 vilket påverkar fondens utveckling negativt.

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, arbetstagar rättigheter och lika behandling)
- 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

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi 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
2022-06-30	13 687 275 kr	70,55	193 994,63	-30,93	-21,13
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.

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2022-06-30	2021-12-31
Tillgångar			
Aktier		12 660 344	21 118 810
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	12 660 344	21 118 810
Bankmedel och övriga likvida medel		1 079 046	1 210 146
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 298	15 362
Summa tillgångar		13 745 687	22 344 319
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-17 566	-36 186
Övriga skulder	2	-40 846	-72 861
Summa skulder		-58 412	-109 047
Fondförmögenhet	3	13 687 275	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 2022-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	229	650 372	4,75
ADVANCED MICRO DEVIC	US0079031078	190	148 619	1,09
ALPHABET INC A	US02079K3059	33	735 617	5,37
AMAZON	US0231351067	260	282 467	2,06
AP MÖLLER MAERSK B	DK0010244508	41	978 290	7,15
ARGO BLOCKCHAIN	GB00BZ15CS02	27 632	115 260	0,84
AT&T INC	US00206R1023	1 012	216 971	1,59
BAKKT HOLDINGS INC	US05759B1070	1 605	34 477	0,25
BITFARMS LTD	CA09173B1076	5 114	58 588	0,43
CANAAN ADR	US1347481020	4 061	133 757	0,98
CAPGEMINI	FR0000125338	138	241 750	1,77
CISCO SYSTEMS	US17275R1023	594	259 079	1,89
CLEANSARK INC	US18452B2097	3 797	152 249	1,11
CME GROUP INC	US12572Q1058	130	272 201	1,99
COGNIZANT TECHNOLOGY	US1924461023	364	251 287	1,84
COINBASE GLOBAL INC	US19260Q1076	176	84 649	0,62
CREDIT SUISSE GROUP	CH0012138530	2 928	170 225	1,24
ENGIE SA	FR0010208488	1 982	232 945	1,7
FUJITSU LTD	JP3818000006	383	486 384	3,55
GALAXY DIGITAL HOLDI	KYG370921069	3 580	137 356	1,00
HIVE BLOCKCHAIN	CA43366H7040	4 366	133 525	0,98
HONEYWELL	US4385161066	142	252 460	1,84
IBM	US4592001014	186	268 625	1,96
INFOSYS LTD	US4567881085	1 778	336 641	2,46
INTRCNT EXCHANGE INC	US45866F1049	216	207 776	1,52
KYNDRYL HOLDINGS	US50155Q1004	37	3 701	0,03
MARATHON DIGITAL HOL	US5657881067	2 004	109 463	0,8
MICRON	US5951121038	379	214 307	1,57
MICROSOFT	US5949181045	186	488 638	3,57
NIKE	US6541061031	324	338 708	2,47
NVIDIA CORP	US67066G1040	350	542 710	3,97
ORACLE CORP	US68389X1054	621	443 825	3,24
OVERSTOCK.COM	US6903701018	286	73 166	0,53
RIOT BLOCKCHAIN	US7672921050	1 520	65 146	0,48
SALESFORCE INC	US79466L3024	343	579 045	4,23
SAP SE	US8030542042	253	234 775	1,72
SBI HOLDINGS	JP3436120004	2 827	561 846	4,1
SIGNATURE BANK	US82669G1040	127	232 806	1,7

SILVERGATE CAPITAL	US82837P4081	576	315 391	2,3
TAIWAN SEMI MANUFACT	US8740391003	305	255 045	1,86
TEXAS INSTRUMENTS	US8825081040	256	402 348	2,94
VMWARE INC	US9285634021	314	366 089	2,67
WARNER BROS DISCOVER	US9344231041	244	33 494	0,24
WELLS FARGO	US9497461015	500	200 333	1,46
WIPRO LTD	US97651M1099	6 590	357 939	2,62
SUMMA KATEGORI 1			12 660 344	92,5
SUMMA VÄRDEPAPPER			12 660 344	92,5
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 026 931	7,5
FONDFÖRMÖGENHET			13 687 275	100,00

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

	2022-06-30	2021-12-31
Ej utbetald inlösen	-40 846	-72 861
Summa övriga skulder	-40 846	-72 861

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2022-01-01 – 2022-06-30	2021-05-03 – 2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	22 235 272	0
Andelsutgivning	5 482 048	38 050 037
Andelsinlösen	-7 659 269	-15 533 688
Periodens resultat enligt resultaträkning	-6 370 776	-281 076
Fondförmögenheten vid periodens slut	13 687 275	22 235 272

Signaturer

Kalmar 2022-08-29

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot