

HELÅRSREDOGÖRELSE

Go Blockchain Fund

FOND	Go Blockchain Fund
ISIN A ISIN B	SE0015837778 SE0015837786
ORG. NR	515603-1592
PERIOD	2022-01-01 - 2022-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	9
Nyckeltal	10
Resultaträkning.....	12
Balansräkning	13
Redovisningsprinciper	14
Noter.....	15
Signaturer	17

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2022 vilket bör benämnas som ett tungt år med få ljusglimtar, humanitärt likt finansiellt sett, är över. 2022 stod för marknadsmässiga förändringar till följd av krig, orättvisor, inflation samt höjda räntor för att nämna några faktorer. Under tiden har Sverige genomgått val samt förhandlat om NATO-medlemskap med utgången regeringsskifte och påbörjad anslutning till nämnd organisation. Elprisstöd har diskuterats och samtidigt som Sverige gått hand i hand med Finland för att gå med NATO har mothugg mottagits från andra delar av världen. OMXS 30 var ner 15,55 procent under perioden och S&P 500 visar negativt 19,44 procent och ger ett sken av hur året har sett ut i kort.

Enligt riksbanken är inflationen fortsatt för hög och skapar svårigheter i ekonomisk planering samt påverkar köpkraften för hushåll mycket negativt. Under året höjdes styrräntan till så mycket som 2,5 procent med mål att få den svenska ekonomin avsvalnad i hopp om att undvika hög inflation under en längre tid. Under detta tryck har bostadspriser sjunkit som en effekt av de dyrare lånen och en mer osäker arbetsmarknad. Styrräntan är inte bara höjd i Sverige, vi ser också räntehöjningar i fler delar av världen vilket skapat skakiga marknader som fluktuerat under årets gång. Vad som ligger till grund för den pressade marknad vi sett har varit flertalet faktorer så som kriget i Ukraina som drivit upp priser på världsmarknaden samtidigt som återhämtningen från Corona jagat upp priser på främst energi, produkter inom jordbruk och spannmål för att nämna några. Under senare delen av året fick vi vara med om sjunkande energipriser delvis med anledning av en mild väderlek, men också snabba omställningar från Rysk naturgas som många länder varit beroende av sedan tidigare.

Den svenska kronan har under året försvagats jämfört med den Amerikanska Dollarn som intill höga räntor i förhållande till de svenska har stärkts 2022. Noterat är en bred omallokering hos privatpersoner där många väljer att hålla större kassa än tidigare vilket påverkar omsättningen på marknaderna. Även obligationsmarknaden har haft det tufft då de höjda räntorna har nått högre än kurvorna för avkastning. En oro för lågkonjunktur har också motat tillbaka de sämre obligationerna som har tendens att gå bättre när räntorna höjs. Med den höjda styrräntan förväntas inflationen svalna av och vara tillbaka på stabila nivåer efter 2023 vilket ger oss hopp om en ljusare och mer välmående marknad att se fram emot.

Vi tackar för andelsägarnas förtroende och ser positivt på framtiden med hälsosamma utsikter vad gäller marknad och mänskliga rättigheter.

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2022-01-01 - 2022-12-31, 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 8 736 tkr fördelat på 24 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 618 tkr fördelat på 12 anställda. En av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. 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 sjönk -45,58% under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31. Fondförmögenheten steg under perioden från 22,24 MSEK till 10,22 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -2,89 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Blockkedjeteknik samt techbolag har uppvisat ett svårt år vilket speglar Go Blockchain Funds utveckling under 2022.

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 ARTIKEL 6

- 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. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser.

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. 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.

4. METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKSKER, 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

4.1. 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)**

4.2. 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.**

4.3. Länder

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

4.4. Övriga exkluderande kriterier

- Övrigt**

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES, %
2022-12-31	10 217 404 kr	55,58	183 828,71	-45,58	-7,59
2021-12-31	22 235 270 kr	102,14	217 701,11	2,14	6,47

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index (SEK).

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

Nyckeltal

		2022 - 12 - 31	2021 - 12 - 31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	*	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		*	*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*
Avkastning sedan start, %		-44,42	2,14
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		1,40	1,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		66 029	219 364
Transaktionskostnader %		0,21	0,77
Uppgift om Årlig avgift %		1,40	1,40
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,95	0,37
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		107,74	94,38
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		7,63	4,31

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden			
Högsta hävstång %		0	0
Lägsta hävstång %		0	0
Genomsnittlig hävstång %		0	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	NO T	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31	2021 - 05 - 03 - 2021 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-9 078 853	12 255
Ränteintäkter		2 096	0
Utdelningar		258 774	102 658
Valutakursvinster och -förluster, netto		-54 057	-101 010
Övriga intäkter		180	32
Summa intäkter och värdeförändring		-8 871 861	13 936
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-215 095	-124 768
Ersättning till förvaringsinstitut		-43 701	-169 883
Räntekostnader		-1 103	-361
Summa kostnader		-259 900	-295 012
Årets resultat		-9 131 761	-281 076

Balansräkning

BELOPP I SEK	NO T	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Aktier		9 358 628	21 118 810
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	9 358 628	21 118 810
Bankmedel och övriga likvida medel		922 055	1 210 146
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 937	15 362
Summa tillgångar		10 287 620	22 344 319
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-13 226	-36 186
Övriga skulder	2	-56 990	-72 861
Summa skulder		-70 216	-109 047
Fondförmögenhet	3	10 217 404	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 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	IS IN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	98	272 852	2,67
ADVANCED MICRO DEVIC	US0079031078	247	166 925	1,63
BAKKT HOLDINGS INC	US05759B1070	15 159	188 221	1,84
BANDAI NAMCO INC	JP3778630008	887	582 565	5,7
CANAAN ADR	US1347481020	16 963	364 603	3,57
CAPGEMINI	FR0000125338	189	328 255	3,21
CME GROUP INC	US12572Q1058	128	224 586	2,2
COGNIZANT TECHNOLOGY	US1924461023	734	437 993	4,29
COINBASE GLOBAL INC	US19260Q1076	1 354	499 977	4,89
CROWDSTRIKE HOLDINGS	US22788C1053	419	460 312	4,51
FIRST TRUST INDXETF	US33741X2018	933	333 421	3,26
FUJITSU LTD	JP3818000006	232	322 835	3,16
GALAXY DIGITAL HOLDI	KYG370921069	4 797	143 001	1,4
INTRCNT EXCHANGE INC	US45866F1049	530	567 325	5,55
MARATHON DIGITAL HOL	US5657881067	3 823	136 421	1,34
MICRON	US5951121038	644	335 840	3,29
NVIDIA CORP	US67066G1040	178	271 419	2,66
ROBLOX CORP	US7710491033	2 362	701 400	6,86
SBI HOLDINGS	JP3436120004	2 023	402 244	3,94
SQUARE ENIX	JP3164630000	1 590	769 960	7,54
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	1 434	427 774	4,19
VMWARE INC	US9285634021	392	502 104	4,91
WIPRO LTD	US97651M1099	8 879	431 719	4,23
ZSCALER	US98980G1022	417	486 874	4,77
SUMMA KATEGORI 1			9 358 626	91,69
SUMMA VÄRDEPAPPER			9 358 628	91,59
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			858 775	8,41
FONDFÖRMÖGENHET			10 217 404	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

	2022 - 12 - 31	2021 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-56 990	-72 861
Summa övriga skulder	-56 990	-72 861

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31	2021 - 05 - 03 - 2021 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	22 235 272	0
Andelsutgivning	8 583 524	38 050 037
Andelsinlösen	-11 469 632	-15 533 688
Periodens resultat enligt resultaträkning	-9 131 761	-281 076
Fondförmögenheten vid periodens slut	10 217 404	22 235 272

Signaturer

Kalmar 2023-04-27

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot

Per Netzell

Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av
vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor