

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Go Blockchain Fund

FOND	Go Blockchain Fund
ISIN A ISIN B	SE0015837778 SE0015837786
ORG.NR	515603-1592
PERIOD	2023-01-01 - 2023-06-30

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt.....	6
Balansräkning.....	7
Redovisningsprinciper	8
Noter	9
Signaturer.....	11

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Första halvan av 2023 har fortsatt kantats av det osäkra världspolitiska och makroekonomiska läget. I stora delar av världen har inflationen fortsatt stigit, vilket har tvingat centralbankerna att höja räntor ytterligare för att bromsa in ekonomin. Under mars månad utsattes banksystemet för en prövning då flera banker i USA och Europa fick problem när folk började ta ut sina pengar i mängder, något som skapade likviditetsproblem. Samtidigt har kriget i Ukraina fortsatt pågå och ser för närvarande inte ut att vara över på ett tag, något som skapar oro och osäkerhet i världen. Trots det turbulenta världsläget har vi glädjande nog sett en positiv utveckling på världsmarknaderna där OMXS 30 har stigit med 14,09 procent inklusive utdelningar, och S&P 500 har ökat med 15,91 procent, något som tyder på att marknaden ser en ljusning framöver, trots de utmaningar vi står inför.

I Sverige har vi ställts inför en fortsatt stigande inflation, där KPI för april uppgick till 10,5 procent. Trots detta finns det indikationer på att vi nu har nått en "peak" och att inflationen förväntas sjunka framöver. Under de inledande månaderna av 2023 har den svenska kronan fortsatt försvagas, och i juni nådde den en ny bottennotering gentemot euron. Enligt riksbanken har svagheten i kronan bidragit till att hålla inflationen uppe, och det finns även en risk att kronans genomslag på prisökningarna är större i en miljö med hög inflation. Styrrentan höjdes med 0,5 punkter i februari samt i maj för att sedan höjas 0,25 punkter till i juni och ligger för närvarande på 3,75 procent. Framöver förutspås en fortsatt stram penningpolitik, och prognosen pekar mot minst en till räntehöjning under året för att kunna närma sig inflationsmålet på 2 procent någon gång under 2024.

Framtidsutsikterna pekar på att tillväxten kommer sjunka för helåret 2023, både globalt och här hemma i Sverige, där BNP tillväxten förväntas att minska med -0,4 procent. I lågkonjunkturen är det många hushåll och företag som har det tufft, och tuffare kan det bli, därför får vi nog vänta till 2024 för att påbörja återhämtningen.

Vi tackar för andelsägarnas fortsatta förtroende och stöd under dessa turbulenta tider och ser fram emot ett förhoppningsvis stabilare halvår.

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2023-01-01 - 2023-06-30, 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 med 37,33% under perioden 2023-01-01 till 2023-06-30. Fondförmögenheten steg under perioden från 10,22 MSEK till 30,25 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var 14,08 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Företag inom blockchain samt kryptovalutor har gått starkt under första halvan av 2023, vilket har haft en positiv påverkan på fondens utveckling.

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.

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES (SEK), %
2022-06-30	30 250 314 kr	76,33	396 315,06	37,33	16,00
2022-12-31	10 217 404 kr	55,58	183 828,71	-45,58	-7,59
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	2023-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Aktier		28 730 776	9 358 628
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	28 730 776	9 358 628
Bankmedel och övriga likvida medel		2 692 602	922 055
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		595 064	6 937
Summa tillgångar		32 018 442	10 287 620
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-929 668	-13 226
Övriga skulder	2	-640 698	-56 990
Summa skulder		-1 570 366	-70 216
Fondförmögenhet	3	30 448 076	10 217 404

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 2023-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ADVANCED MICRO DEVIC	US0079031078	785	964 397	3,17
BAKKT HOLDINGS INC	US05759B1070	66 559	882 950	2,9
BANDAI NAMCO INC	JP3778630008	3 841	953 062	3,13
BLOCK	US8522341036	2 200	1 579 521	5,19
CANAAN ADR	US1347481020	38 239	878 436	2,89
CAPGEMINI	FR0000125338	500	1 020 266	3,35
CLEANS PARK INC	US18452B2097	26 335	1 218 470	4
CME GROUP INC	US12572Q1058	400	799 348	2,63
COGNIZANT TECHNOLOGY	US1924461023	1 941	1 366 564	4,49
COINBASE GLOBAL INC	US19260Q1076	300	231 502	0,76
CROWDSTRIKE HOLDINGS	US22788C1053	1 008	1 596 680	5,24
FIRST TRUST INDXXETF	US33741X2018	1 200	497 495	1,63
FUJITSU LTD	JP3818000006	282	391 790	1,29
GALAXY DIGITAL HOLDI	KYG370921069	26 727	1 244 615	4,09
HIVE BLOCKCHAIN	CA43366H7040	30 100	1 501 983	4,93
INTRCNT EXCHANGE INC	US45866F1049	1 202	1 465 934	4,81
MARATHON DIGITAL HOL	US5657881067	11 882	1 776 139	5,83
META PLATFORMS INC	US30303M1027	330	1 021 386	3,35
NOMURA HOLDINGS INC	JP3762600009	24 817	1 014 619	3,33
NVIDIA CORP	US67066G1040	246	1 122 329	3,69
RIOT BLOCKCHAIN	US7672921050	10 346	1 318 907	4,33
ROBLOX CORP	US7710491033	3 765	1 636 418	5,37
SQUARE ENIX	JP3164630000	1 939	968 907	3,18
UBISOFT ENTERTAIN	FR0000054470	3 335	1 014 796	3,33
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	2 565	1 201 161	3,94
VMWARE INC	US9285634021	686	1 063 102	3,49
SUMMA KATEGORI 1			28 730 776	94,36
SUMMA VÄRDEPAPPER			28 730 776	94,36
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 717 300	5,64
FONDFÖRMÖGENHET			30 448 076	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

	2023-06-30	2021-12-31
Ej utbetald inlösen	-640 698	-56 990
Summa övriga skulder	-640 698	-56 990

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2023-01-01 – 2023-06-30	2022-01-01 – 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	10 217 404	22 235 272
Andelsutgivning	32 399 167	8 583 524
Andelsinlösen	-18 317 821	-11 469 632
Periodens resultat enligt resultaträkning	6 149 326	-9 131 761
Fondförmögenheten vid periodens slut	30 448 076	10 217 404

Signaturer

Kalmar 2023-08-24

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot