

ÅRSBERÄTTELSE

Go Blockchain Fund

FOND	Go Blockchain Fund
ISIN A ISIN B	SE0015837778 SE0015837786
ORG. NR	515603-1592
PERIOD	2023-01-01 - 2023-12-31

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 2023 är nu över och det kan summeras som ett tufft år där det fortsatt varit utmaningar som har påverkat hela världen, både världspolitiskt och ekonomiskt. Trots flera stödpaket till Ukraina och fortsatta sanktioner mot Ryssland har inte kriget kommit närmare ett slut. Under 2023 utlöstes även fler konflikter i mellanöstern, främst mellan Israel och Hamas, vilket i sin tur spred sig. Detta ledde till att fraktleder tvingats stänga. Samtidigt har inte Sverige blivit officiella medlemmar i Nato där Ungerns godkännande är det sista som saknas. Trots detta har många av världens börser fortsatt ticka upp. På den svenska marknaden har OMXS30 stigit med 17,3 procent efter en mycket stark avslutning på året. Det amerikanska indexet S&P500 slutade 2023 med en uppgång på hela 24,2 procent, där teknikbolag varit starkt bidragande. Detta tyder på att börserna förbisett de oroligheter som finns just nu och verkar se en ljusning framöver.

På hemmaplan har inflationen kommit ner mot slutet av 2023 och KPIF är nu på 2,3 procent något som tyder på att centralbankens räntehöjningar kan vara över och att räntesänkningar är att vänta under 2024. De höga räntorna samt en lågkonjunktur har under året haft stor påverkan på de svenska hushåll och företag som har fått dra ner på konsumtion för att överleva. Den svenska kronan försvagades under de inledande månaderna under 2023 och satte en ny bottennotering gentemot euron i juni men har mot slutet av året återhämtat sig.

Det världspolitiska läget ser fortsatt mörkt ut där krig och konflikter fortfarande pågår när vi nu går in i 2024 och tyvärr kan vi troligtvis förvänta oss att dessa kommer pågå under större delen av året. Blickar vi framåt 2024 så ser Sveriges ekonomi ut att undvika den hårdaste lågkonjunkturen och redan börja växa nästa år, detta i kombination med räntesänkningar hoppas vi kan vara vändpunkten för ekonomin.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och hoppas på ett 2024 där världen kan enas och att världsekonomierna kan återhämta sig.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2023- 01-01 - 2023-12-31, 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

Avseende särskilt reglerad personal har två anställda påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Bolaget har under året även bytt ansvarig för funktionen för regelefterlevnad. Efter räkenskapsårets utgång har Johan Björkholm tillträtt som VD för Bolaget. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

ERSÄTTNINGAR

Bolagets 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 10 871 tkr fördelat på 28 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och tre har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 6 723 tkr fördelat på 16 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. 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. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt kontrollerar att ersättningsystem överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

Go Blockchain Fund steg med 59,19% under perioden 2023-01-01 till 2023-12-31. Fondförmögenheten ökade under perioden från 10,22 MSEK till 79,39 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var 61,72 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Blockchainbolag samt teknikbolag har haft ett mycket starkt år vilket avspeglas i Go Blockchains utveckling för 2023.

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. Aktiv risk (tracking error) har uppgått till:

2023	10,43%
------	--------

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 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

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, %
2023-12-31	79 394 514 kr	88,48	897 282,76	59,19	15,30
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 ¹⁾

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index (SEK).

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

Nyckeltal

		2023 - 12 - 31	2022 - 12 - 31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	31,25	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	12,65	*
Aktiv risk, %	3)	10,43	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		-6,93	*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*
Avkastning sedan start, %		-11,52	-44,42
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		1,40	1,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		330 531	66 029
Transaktionskostnader %		0,19	0,21
Uppgift om Årlig avgift %		1,40	1,40
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		1,88	0,95
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		181,55	107,74
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		10,19	7,63

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	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		7 977 527	-9 078 853
Ränteintäkter		81 311	2 096
Utdelningar		198 279	258 774
Valutakursvinster och -förluster, netto		-256 722	-54 057
Övriga intäkter		78 836	180
Summa intäkter och värdeförändring		8 077 230	-8 871 861
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-433 224	-215 095
Ersättning till förvaringsinstitut		-176 963	-43 701
Räntekostnader		-5 087	-1 103
Summa kostnader		-615 274	-259 900
Årets resultat		7 461 956	-9 131 761

Balansräkning

BELOPP I SEK	NO T	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Aktier		74 963 288	9 358 628
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	74 963 288	9 358 628
Bankmedel och övriga likvida medel		29 245 216	922 055
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		52 504	6 937
Summa tillgångar		104 261 008	10 287 620
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-24 292 062	-13 226
Övriga skulder	2	-574 432	-56 990
Summa skulder		-24 866 494	-70 216
Fondförmögenhet	3	79 394 514	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 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	IS IN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ADOBE INC	US00724F1012	511	3 069 052	3.87
BAKKT HOLDINGS INC	US05759B1070	101 332	2 274 844	2.87
BANDAI NAMCO INC	JP3778630008	10 787	2 176 093	2.74
BLOCK	US8522341036	3 693	2 875 674	3.62
BROADCOM INC	US11135F1012	263	2 955 407	3.72
CANAAN ADR	US1347481020	95 274	2 215 575	2.79
CLEANSARK INC	US18452B2097	26 388	2 930 097	3.69
CME GROUP INC	US12572Q1058	1 429	3 029 637	3.82
COGNIZANT TECHNOLOGY	US1924461023	3 576	2 719 049	3.42
COINBASE GLOBAL INC	US19260Q1076	1 800	3 151 535	3.97
CROWDSTRIKE HOLDINGS	US22788C1053	1 084	2 786 212	3.51
FIRST TRUST INDXETF	US33741X2018	9 132	3 760 932	4.74
GALAXY DIGITAL HOLDI	KYG370921069	37 809	2 963 388	3.73
HIVE DIGITAL TECH.	CA4339211035	60 861	2 752 189	3.47
INTRCNT EXCHANGE INC	US45866F1049	2 301	2 974 974	3.75
ISH BLOCK & TECH ETF	US46436E3615	11 524	3 389 677	4.27
MARATHON DIGITAL HOL	US5657881067	14 476	3 423 195	4.31
META PLATFORMS INC	US30303M1027	823	2 932 609	3.69
NVIDIA CORP	US67066G1040	466	2 323 187	2.93
RIOT BLOCKCHAIN	US7672921050	16 068	2 502 374	3.15
ROBLOX CORP	US7710491033	6 166	2 837 983	3.57
SIMPLEX HOLDINGS	JP3383270000	11 121	2 177 196	2.74
UBISOFT ENTERTAIN	FR0000054470	8 567	2 202 644	2.77
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	6 147	2 530 349	3.19
WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	2 725	2 476 887	3.12
WARNER MUSIC GROUP	US9345502036	8 162	2 940 752	3.70
ZSCALER	US98980G1022	1 162	2 591 777	3.26
SUMMA KATEGORI 1			74 963 288	94.42
SUMMA VÄRDEPAPPER			74 963 288	94.42
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			4 431 227	5.58
FONDFÖRMÖGENHET			79 394 514	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

	2023-12-31	2022-12-31
Ej utbetald inlösen	-574 432	-56 990
Summa övriga skulder	-574 432	-56 990

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2023-01-01 - 2023-12-31	2022-01-01 - 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	10 217 404	22 235 272
Andelsutgivning	147 423 006	8 583 524
Andelsinlösen	-85 707 852	-11 469 632
Periodens resultat enligt resultaträkning	7 461 956	-9 131 761
Fondförmögenheten vid periodens slut	79 394 514	10 217 404

Signaturer

Kalmar 2024-04-26

Johan Björkholm

Verkställande direktör

Per Netzell

Styrelseordförande

Thomas Dahlin

Styrelseledamot

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av
vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor