

Årsberättelse
FÖR
Brobacke Global Allokering

FÖR RÄKENSKAPSÅRET

1 januari 2023 - 31 december 2023

Styrelsen för

Alfakraft Fonder AB

Org nr 556708-2465

får härmed avge

Brobacke Global Allokering

Org nr 515602-9455

Årsberättelse

För räkenskapsåret 1 januari 2023 – 31 december 2023

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	5
Balansräkning	5
Poster inom linjen	5
Redovisningsprinciper och noter	6
Underskrifter	7

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen får härmed avge årsberättelse för fonden Brobacke Global Allokering (BGA). BGA är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och förvaltas av ALFAKRAFT Fonder AB, organisationsnummer 556708-2465.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en fondandelsfond som bygger på en process där förvaltaren identifierar makroekonomiska trender i världen. Därefter väljs tillgångsslag och marknader ut för investering efter vissa kriterier. Vad som bestämmer hur stor andel av kapital som allokeras till respektive tillgångsslag och marknad är risken i de underliggande tillgångsslagen/marknaderna. Målsättningen är att fonden långsiktigt överträffar sitt jämförelseindex, ränta på 30 dagars statsskuldväxlar +4%. Fonden ämnar generera en avkastning över det historiska snittet för en 50/50 portfölj (räntor och aktier) vilket är 5% per år, oberoende av marknadens utveckling för aktier och obligationer. Fondens allokering i ett normalläge består av 50% obligationer och 50% aktier, men kan komma att avvika signifikant om globala makrotrender skapar möjligheter för annan portföljallokering än normalläget. Fonden ämnar att över tid ha en låg korrelation mot aktier och räntor och skapa avkastning oberoende av marknadens utveckling genom aktivt positionstagande i fonder, räntor, aktier och valutor.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Ingående balans för 2023 var 47 195 384 SEK. Under perioden har det sålts andelar för 28 992 936 SEK och inlösts andelar för 23 143 569 SEK. Periodens försäljning och inlösen tillsammans med resultatet på 2 752 807 SEK resulterade i att per den 31 december 2023 var fondförmögenheten 55 797 558 SEK.

AVKASTNING

Avkastningen under året 2023-01-01 - 2023-12-31 blev för klass-A 6,14 % och för klass-B 6,54 % på helåret. För klass-E blev avkastningen 15,84 % för perioden (2023-11-03 - 2023-12-31). Fondens jämförelseindex, ränta på 30 dagars statsskuldväxlar +4%, har under samma helåret uppgått till 7,40 %.

FONDKLASSER, AVGIFTER OCH ERSÄTTNINGAR

Fonden har under 2023 haft tre aktiva andelsklasser A, B och E. Andelsklass E öppnades i november. Fonden betalar ersättning till fondbolaget för dess förvaltning och administration av fonden. Andelsklass A har en fast förvaltningsavgift om 1,40 procent per år, andelsklass B har en fast förvaltningsavgift om 0,90 procent per år och andelsklass E har en fast förvaltningsavgift om 1,20 procent per år. Under året har fonden totalt betalat 2 061 tkr i courtage och clearingavgifter. I förhållande till den genomsnittliga fond-förmögenheten innebär det en årskostnad på 3,74 procent. Fasta förvaltningsarvoden till Alfakraft Fonder AB belastade fonden med 638 tkr, vilket innebär en årlig avgift på 1,16 procent. Rörliga förvaltningsarvoden till Alfakraft Fonder AB belastade fonden med 313 tkr, vilket innebär en årlig avgift på 0,57 procent. Kostnader avseende ersättning till fondens förvaringsinstitut (SEB), fondens revision samt för Finansinspektionens tillsyn har erlagts av Alfakraft Fonder AB och har således inte belastat fonden. Fonden tillämpar inga insättnings- eller uttagsavgifter.

FÖRVALTARENS KOMMENTAR

2023 präglades av signifikanta uppgångar i risk-tillgångar, framförallt i de sektorer som gynnas av sjunkande räntor. Generellt sett innebar det goda resultat för long-only strategier samt börsen, medans de trendföljande och markandneutrala strategierna hade ett klart mer utmanade år. Brobacke Global Allokering avkastade 6,14% (A-klass), 6,54% (B-klass) och 15,84% (E-klass), vilket är under sitt egna jämförelseindex, men båda klasserna lyckades överträffa breda hedgefond-index och trendföljande diton.

Fonden är nominerad av HedgeNordic för bäst Rookie hedgefond i Norden 2023, vilket visar hur utmanande klimatet var för hedgefonder under 2023.

RISKHANTERING

Fondbolagets styrelse fastställer utifrån fondbestämmelserna och lagen om värdepappersfonder riktlinjerna för fondens förvaltning och risktagande. Här ingår rutiner och system för att analysera och kontrollera risk i såväl enskilda positioner som i fonden som helhet. Dessutom regleras vilka risk mått och verktyg som skall användas utöver de som anges av fondbestämmelserna.



MARKNADSRISK

Marknadsrisk är risken för en förlust på grund av en prisrörelse som ger en negativ förändring av värdet på fondens portfölj. Då fonden alltid är exponerad mot aktiemarknaden är den i alla situationer utsatt för marknadsrisker vilka förvaltaren i alla lägen måste beakta. Dessa kan vara att hela marknaden för ett tillgångsslag stiger eller faller i värde eller att koncentrationen i aktieportföljen är för tät vilket ger utslag när den relativa värdeutvecklingen mellan olika värdepapper ökar eller minskar. Förvaltaren utnyttjar de olika terminskontrakten för att justera risken i fondens totala portfölj och på så vis kunna minska aktieexponeringen.

Förvaltaren ser samtidigt till att aktieinnehaven är väl diversifierade för att minimera att enskilda värdepapper påverkar den totala portföljen. Utnyttjandet av terminskontraktens inbyggda hävstång kan även leda till att fondens exponering mot marknadsrisk kan vara högre än i traditionella fonder. Fondens sammanlagda exponeringar får högst uppgå till 200 procent av fondens värde. Förvaltaren kontrollerar risktagandet i realtid mot på förhand uppställda limiter på portfölj-, sektor- samt enskild instrumentnivå. Denna kontroll sker med hjälp av ett flertal riskmått. Till dessa hör utöver marginalsäkerhetsutnyttjande, standardavvikelse och olika stresstester. Fondens risk (mätt som årlig standardavvikelse i månatlig kursutveckling) skall i normalläget ligga på upp till 10 procent utifrån en 24 månaders rullande beräkning.

LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är risken för förlust på grund av en temporär begränsning i möjligheten att avyttra en position till ett under ordinarie omständigheter rimligt pris. Konkret innebär detta att skillnaden mellan köp- och säljkurs är ovanligt hög eller annorlunda uttryckt att priset för likviditet är högt. Fonden handlar endast på börser som har hög likviditet, och som står under tillsyn av myndighet i respektive land eller annan behörig organisation.

KREDIT OCH MOTPARTSRISKER

Kreditrisk är risken för en förlust härstammande från en motparts insolvens. Fonden handlar enbart i börsnoterade produkter där kreditrisken är låg, i och med att motparten vid köp eller försäljning är börsens clearingorganisation. Detta innebär att clearingorganisationen mot betalning övertar risken för att motparten helt eller delvis inte levererar enligt överenskommelse. För att minimera administration och avgifter har Fonden valt att arbeta med en av de större mäklarbolagen som prime broker. Mäklarbolaget är medlem på alla de börser och clearinghus Fonden ämnar handla på. Fonden får då endast en motpart för alla transaktioner.

OPERATIONELL RISK

Operationell risk är risken för en förlust på grund av brister i interna system och rutiner. Förvaltningsbolaget hanterar den operationella risken genom att säkerställa att samtliga processer som ingår i förvaltningsarbetet är väldokumenterade. Harvest Advokatbyrås enhet för internrevision har ansvaret att på uppdrag av bolagets styrelse granska och utvärdera den operativa verksamheten och de operativa systemen med utgångspunkt från de mål, strategier och riktlinjer som styrelse och företagsledning har formulerat.

VALUTARISK

Fonden placerar i värdepapper i en annan valuta än i svenska kronor och påverkas därför också av valutakursförändringar.

LEGAL RISK

Legal risk är risken för en förlust på grund av en förändring av lagstiftningen som rör de finansiella marknaderna. Fondbolaget hanterar den legala risken internt i bolaget tillsammans med Harvest Advokatbyrå som funktionen som internrevisor och Wesslau Söderqvist Advokatbyrå som funktionen för regelefterlevnad (compliance). Internrevisorn och compliance har till uppdrag att kontinuerligt övervaka de legala förändringar som påverkar bolaget och tillse att bolaget i god tid vidtar nödvändiga åtgärder för att anpassa sig till dessa förändringar.

ERSÄTTNINGAR

Styrelsen för Alfakraft Fonder AB har antagit en ersättningspolicy som styr beslut om ersättningar till anställda och ledande befattningshavare. Ersättningspolicyen syftar till att främja en sund och effektiv riskhantering genom att motverka ett överdrivet risktagande bland bolagets anställda. Ingen fast eller rörlig ersättning utgår till förvaltarna från fonden. Förvaltarbolaget har under 2023 betalat ut 2,02 Mkr (2,46 Mkr) i sammanlagd ersättning till sina totalt 4 (4) anställda. Av dessa hänför sig 0,90 Mkr (1,52 Mkr) till förvaltarens verkställande ledning och sådana anställda som väsentligen påverkar riskprofilen för fonden. För ytterligare information om bolagets ersättningspolicy hänvisar till bolagets årsredovisning för 2023.

Resultatet av de granskningar som avses i 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyen som har förekommit: Riskkontroll har granskat tillämpningen av ersättningspolicyen och inte funnit några väsentliga risker eller avsteg i tillämpningen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER PERIODEN

De väsentliga händelser som inträffat under året är att fonden öppnade upp andelsklass i EUR (Andelsklass E) den 3 november 2023. Utöver dessa förändringar har inga väsentliga förändringar vad gäller personella eller organisatoriska förändringar under perioden.

Styrelsen konstaterar dock att Rysslands invasion av Ukraina har fortfarande en stor global påverkan. Inflationen som steg kraftigt under större delen av förra året har under den senaste tiden avmattats och även börjat sjunka något. Dock är både inflation och räntenivåer på relativt höga nivåer vilket i sin tur har påverkat hushållens och företagets betalningsförmåga negativt. Det har i sin tur påverkat fonden i första hand genom ett minskat inflöde av andelsköp. Om detta krig fortsätter och/eller utvidgas kan vår verksamhet påverkas i allt högre omfattning. Styrelsen följer därför utvecklingen noggrant och kommer vid behov föreslå åtgärder för att säkerställa att påverkan av verksamheten minimeras.

SÄRSKILD INFORMATION OM FONDENS INVESTERINGSSTRATEGI

Fondens förvaltning baseras på en global makro-strategi med låg korrelation mot aktier, dvs fonden mål är att generera avkastning oberoende av marknadens riktning. Detta uppnås genom aktiv positionering med en bred palett av underliggande tillgångsslag som aktie-sektorer, räntor, fonder, valutor och volatilitet. Strategin inkorporerar analys på data från globala och sektor-baserade aktieindex kombinerat med datapunkter från globalmakro (FICC). Fondens förvaltning använder derivatanvändning åstadkomma så kallad hävstångseffekt.

Placeringarna syftar till att under iakttagande av tillbörlig försiktighet uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt. Fondens anlitade rådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Fondens omsättningskostnader för 2023 uppgår till 2 061 tkr vilket motsvarar 3,74 procent av den genomsnittliga fondförmögenheten. Fondens lånar inte ut värdepapper. För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Skandinaviska Enskilda Banken AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. Det har under 2023 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel placerats i.

HÅLLBARHETSINFORMATION

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondens förvaltning baseras på en global makro-strategi med låg korrelation mot aktier, dvs fonden mål är att generera avkastning oberoende av marknadens riktning. Detta uppnås genom aktiv positionering med en bred palett av underliggande tillgångsslag som aktie-sektorer, räntor, valutor och volatilitet.

Räntor (statsobligationer), valutor och volatilitet som tillgångar berörs inte av hållbarhetsaspekter. Aktiv positionering i aktie-sektor via ETF:er och indexprodukter gör att hållbarhetsaspekter ej kan beaktas då genomlysning, kontinuerliga förändringar av underliggande innehav och vad som definieras som hållbart är i ständig förändring och kan skifta från dag till dag.

NYCKELTAL	2023	2023	2023	2022	2022	2021	2021	2020	2020	2020
Andelsklass*	A	B	E	A	B	A	F	A	B	F
Fondförmögenhet	23 632 308	26 361 105	5 804 145	22 452 847	24 742 537	863 070	8 384 602	781 148	-	7 347 342
Antal andelar	245 544	297 048	4 500	247 623	297 048	9 140	10 000	9 463	0	10 000
Andelsvärde	96,24	88,74	115,84	90,67	83,29	94,43	92,80	82,58	-	89,64
Utdelning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens avkastning**	6,14%	6,54%	15,84%	-4,06%	-1,10%	14,35%	3,53%	-17,42%	-15,89%	-10,36%
Ränta på 30 dagars SSVX +4%**	7,40%	7,40%	7,40%	4,64%	4,64%	33,98%	21,82%	21,38%	12,13%	12,13%
Genomsnittlig årsavkastning 2 år**	0,88%	-	-	4,74%	-	-	-	-	-	-
Omsättningshastighet	60,11	60,11	60,11	7,48	7,48	2,01	2,01	1,78	1,78	1,78
Risk och avkastningsmått***										
Förvaltningsavgifter**										
Årlig avgift	1,46%	0,98%	1,25%	1,45%	0,95%	1,46%	1,74%	1,59%	0,75%	1,64%
Till fondbolag fast avgift	405 895	216 800	15 473	38 681	19 672	6 771	107 329	14 032	3 311	94 519
Till fondbolag rörlig avgift	56 602	63 111	193 663	19 617	26 295	0	0	0	0	0
Förvaltningsavgift i %	1,40%	0,90%	1,20%	1,40%	0,47%	1,20%	1,40%	1,20%	0,60%	1,40%
Insättningsavgifter	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Transaktionskostnader**										
Courtage	1 124 002	895 803	41 088	40 818	33 060	5 860	76 514	11 871	14 217	83 556
Transaktionsavgifter	25 645	21 386	1 112	8 707	2 607	1 377	27 297	4 171	1 868	25 013
Totalkostnader**										
I SEK	1 612 144	1 197 100	251 336	107 822	81 634	14 009	211 140	30 073	19 396	203 088
Av genomsnittlig fondförmögenhet	5,46%	4,94%	18,94%	3,90%	2,24%	1,46%	1,74%	2,62%	2,79%	2,78%

ANDELSÄGARES KOSTNADER****

Andelsklass	A	B
Investering per 2023-01-01	10 000	10 000
Värdeförändring före kostnader	1 170	1 155
<i>Kostnader</i>	0	0
Fast arvode	-138	-89
Rörligt arvode	-19	-26
Övriga kostnader	-390	-378
Värdeförändring efter kostnader	623	662
Marknadsvärde per 2023-12-31	10 623	10 662

*Andelsklass B har mellan 7 maj 2020 och 22 november 2022 varit vilande och därför visas inga siffror under 2021.

** Eftersom fonden F-klass startades den 18 februari 2020 och fondens A-klass den 4 mars 2020 är uppgifterna för F-klassen under 2020 enbart för perioden 2020-02-18 till 2020-12-31 och för A-klassen perioden 2020-03-04 till 2020-12-31.

Andelsklassen B återstartades 22 november 2022 vilket innebär att siffrorna under 2022 enbart gäller för perioden 22 november 2022 till 31 december 2022.

Andelsklass E startades 3 november 2023 vilket innebär att siffrorna för 2023 enbart gäller för perioden 3 november 2023 till 31 december 2023.

***Riskmåten skall mätas på data gällande de senaste 24 månaderna. Då fonden startades i februari 2020 skall inga uppgifter lämnas för 2020 och 2021.

Eftersom andelsklass A och B ändrade jämförelseindex i november 2022 skall inga uppgifter lämnas under 2022 och 2023.

****Exemplet ovan åskådliggör kostnadsbelastningen i Brobacke Global Allokering under 2023. Kalkylen avser en andelsägare som ägde andelar i fonden för motsvarande 10 000 SEK per den 1 januari 2023 och som behöll dessa andelar under hela 2023. Andelsklass E visas ej i exemplet eftersom klassen startades i november 2023.

*****Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att Fonden är aktivt förvaldat och att Fonden avvikit från jämförelseindex.

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2023-01-01	2022-01-01
		2023-12-31	2022-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-	4 813 418	5 252
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		10 660 758	439 554
Utdelning på innehav		2 965	515
Ränteintäkter		137 921	15 809
Övriga intäkter		-	0
Summa intäkter och värdeförändring		5 988 226	461 130
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
-Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	-	951 546	-184 150
Räntekostnader	-	606	0
Övriga kostnader*	-	2 283 267	-156 860
Summa kostnader	-	3 235 419	-341 010
ÅRETS RESULTAT		2 752 807	120 120

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2023-12-31	2022-12-31
		2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper	1	52 727 985	38 299 253
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		0	0
Summa finansiella instrument med positivt MV		52 727 985	38 299 253
Bankmedel och övriga likvida medel	1	5 682 089	8 475 535
Övriga tillgångar	1	21 623	523 786
Summa tillgångar		5 703 713	8 999 321
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	-161 006	-59 997
Övriga skulder	1	-2 473 134	-43 193
Summa skulder		-2 634 139	-103 190
Fondförmögenhet			
Fondförmögenhet	3	55 797 558	47 195 384
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		1 693 732	270 486
Summa ställda säkerheter		1 693 732	270 486
Säkerheter som % av fondförmögenhet		3,04%	0,57%

* Courtage- och liknande kostnader redovisas enbart under posten "Övriga kostnader".



Redovisnings och värderingsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), European Securities and Market Authority (ESMA 2012/832SV) samt ansluter till Fondbolagens Förenings rekommendationer i tillämpliga delar. Finansiella instrument som ingår i fonden värderas till marknadsvärdet.

Not 1

Finansiella instrument upptagna till handel på en reglerad marknad								
Terminskontrakt*	Marknads-plats	Valuta	Antal		Värd.kurs	Marknads-värde	Andel av FF (%)	
SEH4 CURRENCY	XCME	SEK	7		0,099	0	0,00%	
*Motpart för ovanstående terminer är SEB						0	0,00%	
Aktier/ETF	ISIN	Marknads-plats	Valuta	FX	Antal	Värd.kurs Lokalt	Marknads-värde i SEK	Andel av FF (%)
PINTEREST INC- CLASS A	US72352L1061	US	USD	10,08	6 400	37,04	2 390 440	4,28%
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	US0394831020	US	USD	10,08	700	72,22	509 779	0,91%
3M CO	US88579Y1010	US	USD	10,08	1 400	109,32	1 543 315	2,77%
DRAFTKINGS INC-CL A	US26142V1052	US	USD	10,08	5 800	35,25	2 061 645	3,69%
MERCHANTS BANCORP/IIN	US58844R1086	US	USD	10,08	3 000	42,58	1 288 112	2,31%
KEYCORP	US4932671088	US	USD	10,08	8 000	14,40	1 161 661	2,08%
L&G RUSSELL 2000 SM CAP /EUR/	IE00B3CNHJ55	NL	EUR	11,13	2 000	88,03	1 960 268	3,51%
CHEWY INC - CLASS A	US16679L1098	US	USD	10,08	6 400	23,63	1 525 002	2,73%
MICROSTRATEGY INC-CL A	US5949724083	US	USD	10,08	350	631,62	2 229 209	4,00%
VANECK CRYPTO AND BLOCKCHAIN	IE00BMDKNW35	US	USD	10,08	5 000	8,27	416 791	0,75%
PDD HOLDINGS INC	US7223041028	US	USD	10,08	1 300	146,31	1 917 980	3,44%
UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	US	USD	10,08	1 000	61,57	620 863	1,11%
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	US	USD	10,08	3 500	82,17	2 900 068	5,20%
TESLA INC	US88160R1014	US	USD	10,08	650	248,48	1 628 664	2,92%
FREEPORT-MCMORAN INC	US35671D8570	US	USD	10,08	3 000	42,57	1 287 810	2,31%
GILEAD SCIENCES INC	US3755581036	US	USD	10,08	2 000	81,01	1 633 787	2,93%
ARCH RESOURCES INC	US03940R1077	US	USD	10,08	1 200	165,94	2 007 979	3,60%
ISHR STOXX EUR 600 BANKS /EUR/	DE000A0F5UJ7	DE	EUR	11,13	18 000	16,66	3 338 891	5,98%
PALO ALTO NETWORKS INC	US6974351057	UK	USD	10,08	400	294,88	1 189 411	2,13%
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CA0115321089	US	USD	10,08	18 000	13,47	2 444 933	4,38%
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	US19260Q1076	US	USD	10,08	400	173,92	701 514	1,26%
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	US2044481040	US	USD	10,08	14 000	15,24	2 151 492	3,86%
DATADOG INC - CLASS A	US23804L1035	US	USD	10,08	1 000	121,38	1 223 979	2,19%
TRUPANION INC	US8982021060	US	USD	10,08	2 000	30,51	615 317	1,10%
ROSS STORES INC	US7782961038	US	USD	10,08	1 000	138,39	1 395 505	2,50%
NEXGEN ENERGY LTD	CA65340P1062	US	USD	10,08	44 000	7,00	3 105 829	5,57%
CUSTOMERS BANCORP INC	US23204G1004	US	USD	10,08	2 000	57,62	1 162 064	2,08%
XACT SVENSKA SMABOLAG UC /SEK/	SE0007491261	SE	SEK	1,00	8 000	246,00	1 968 000	3,53%
VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	IE000M7V94E1	US	USD	10,08	10 000	24,77	2 497 520	4,48%
GX COPPER MINERS UCITS	IE0003Z9E2Y3	US	USD	10,08	13 500	28,28	3 850 156	6,90%
Totalt aktieinnehav på Depå SEB						52 727 985	94,50%	
Bankmedel och övriga likvida medel			Valuta	FX	Värde lokalt		Bokfört värde	Andel av FF (%)
Valutakonton								
SEB AUD			AUD	6,87	4		26	0,00%
SEB CAD			CAD	7,58	6		44	0,00%
SEB CHF			CHF	11,97	0		0	0,00%
SEB DKK			DKK	1,49	0		0	0,00%
SEB EUR			EUR	11,13	1		8	0,00%
SEB GBP			GBP	12,84	12		150	0,00%
SEB HKD			HKD	1,29	6		8	0,00%
SEB JPY			JPY	0,07	9		1	0,00%
SEB NOK			NOK	0,98	0		0	0,00%
SEB NZD			NZD	6,34	3		18	0,00%
SEB SGD			SGD	7,64	1		5	0,00%
SEB USD			USD	10,1	234		2 355	0,00%
						2 615	0,00%	



Transaktionskonton					
SEB SEK	SEK	1,00	3 983 500	3 983 500	7,14%
SEB SEK	SEK	1,00	2 242	2 242	0,00%
				3 985 742	7,14%
Marginkonton					
SEB USD	USD	10,08	25 833	261 504	0,47%
SEB EUR	EUR	11,13	-6 741	-75 053	-0,13%
SEB SEK	SEK	1,00	1 507 281	1 507 281	2,70%
				1 693 732	3,04%
Övriga tillgångar					
Upplupna utdelningar	SEK			2 965	0,01%
Förbetalda kostnader och övriga fordringar	SEK			18 658	0,03%
				21 623	0,04%
Övriga skulder					
Osettlade värdepapper	SEK			-2 473 134	0,86%
Övriga skulder	SEK			-161 006	-0,29%
				-2 634 139	-4,72%
Fondförmögenhet				55 797 558	100%

Not 2	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen förvaltningsavgift	-156 041	-56 547
Upplupna kostnader	-4 965	-3 450
Summa	-161 006	-59 997

Not 3	Klass A	Klass B	Klass E
Andelsklass			
Ingående fondförmögenhet	22 452 847	24 742 537	0
Andelsutgivning	23 761 268	0	5 231 669
Andelsinlösen	-23 143 569	0	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	561 762	1 618 568	572 477
Lämnad utdelning	0	0	0
Fondförmögenhet för respektive fondklass vid periodens slut	23 632 308	26 361 105	5 804 145
			55 797 558

Stockholm den 29 april 2024

Bengt Lindblad
VD och Styrelseledamot

Johan Lundberg
Styrelseordförande

Jessica Sparrfeldt
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29 april 2024
Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:
29.04.2024 12:48

SENT BY OWNER:
Nilla Rocknö · 29.04.2024 11:07

DOCUMENT ID:
ByxS7JpZ0

ENVELOPE ID:
B1kS7yp-A-ByxS7JpZ0

DOCUMENT NAME:
Årsberättelse BGA 2023.pdf
9 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
Johan Lundberg johan.lundberg@nftventures.com	Signed Authenticated	29.04.2024 11:42 29.04.2024 11:42	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1977/04/22) IP: 145.14.105.205
Bengt Åke Lindblad bengt.lindblad@alfakraft.se	Signed Authenticated	29.04.2024 11:54 29.04.2024 11:48	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1965/04/05) IP: 195.87.231.38
JESSICA SPARRFELDT jessica.sparrfeldt@payex.com	Signed Authenticated	29.04.2024 12:12 29.04.2024 11:23	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1978/12/14) IP: 195.67.25.204
NILLA ROCKNÖ nilla.rockno@se.gt.com	Signed Authenticated	29.04.2024 12:48 29.04.2024 12:47	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/12/22) IP: 194.14.78.10

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed