

HALVÅRSREDOGÖRELSE

# Augmented Reality Fund

FOND	Augmented Reality Fund
ISIN A: ISIN B: ISIN C:	SE0011527829 SE0011527837 SE0017483498
ORG.NR	515602-9950
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 Augmented Reality Fund, 515602–9950.

### 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.

### FONDENS UTVECKLING

Augmented Reality Fund andelsklass A steg 39,90%, andelsklass B 40,53% och andelsklass C 39,96% under perioden 2023-01-01 till 2023-06-30. Fondförmögenheten under perioden steg från 41,52 MSEK till 73,85 MSEK för andelsklass A, från 13,68 MSEK till 19,23 MSEK för andelsklass B och från 5,14 MSEK till 8,53 MSEK för andelsklass C. Netto av in- och utflöden under perioden var 15,47 MSEK för andelsklass A, 0 MSEK för andelsklass B samt 1,18 MSEK för andelsklass C.

### KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

AR-sektorn har sett ett uppsving under året och lett till att fonden presterat mycket starkt.

### DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden inte rätt att handla med derivatinstrument.

### AKTIVITETSGRAD

Fondens jämförelseindex är Dow Jones Global Index, vilket är ett globalt aktieindex. Då Fonden placerar globalt i aktier är indexet relevant som

jämförelse för Fonden utveckling då det jämför Fondens avkastning med avkastningen på den globala aktiemarknaden. 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 2018. Aktiv risk (tracking error) de senaste två åren har uppgått till:

2020	19,44%
2021	16,76%
2022	19,16%

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden avvikit från

jämförelseindex. Aktivitetsmålet beror på hur fonden samvarierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmålet beror på hur fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex.

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

ANDELSKLASS A - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES GLOBAL INDEX
2023-06-30	73 851 037 kr	191,45	385 746,62	39,90	16,00
2022-12-31	41 519 027 kr	136,85	303 389,22	-33,29	-7,59
2021-12-31	90 720 690 kr	205,13	442 260,93	23,06	28,20
2020-12-31	52 410 505 kr	166,69	314 422,30	48,74	0,26
2019-12-31	13 997 378 kr	112,07	124 902,33	41,24	30,29
2018-12-31	2 031 598 kr	79,35	25 601,79	-20,65	-13,94

1)

ANDELSKLASS B - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES GLOBAL INDEX
2023-06-30	19 228 531 kr	94,72	202 997,22	40,53	16,00
2022-12-31	13 681 439 kr	67,4	202 997,22	-32,64	-7,59
2021-12-31	20 312 265 kr	100,06	202 997,22	0,06	0,93

2)

ANDELSKLASS C - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	DOW JONES GLOBAL INDEX
2023-06-30	8 527 818 kr	117,3	72 698,57	39,96	16,00
2022-12-31	5 135 696 kr	83,81	61 274,69	-16,19	2,74

3)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2018-09-14 – 2018-12-31.

2) Avser perioden 2021-11-22 – 2021-12-31.

3) Avser Perioden 2022-05-19 – 2022-06-30.

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2023-06-30	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		92 456 678	57 606 702
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>92 456 678</b>	<b>57 606 702</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		11 561 288	3 141 768
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		335 681	5 370
<b>Summa tillgångar</b>		<b>104 353 648</b>	<b>60 753 840</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-2 390 239	-91 273
Övriga skulder	2	-257 663	-326 405
<b>Summa skulder</b>		<b>-2 647 902</b>	<b>-417 678</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	3	<b>101 705 746</b>	<b>60 336 161</b>

## 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, %
ADOBE INC	US00724F1012	990	5 221 068	5,13
AIXTRON AG	DE000A0WMPJ6	11 376	4 158 426	4,09
AMS AG	AT0000A18XM4	41 616	3 228 075	3,17
APPLE	US0378331005	1 800	3 765 575	3,70
AUTODESK	US0527691069	2 024	4 466 440	4,39
COHERENT CORP	US19247G1076	9 092	4 999 003	4,92
FRONTDOOR INC	US35905A1097	10 981	3 777 955	3,71
HIMAX TECH	US43289P1066	48 402	3 523 638	3,46
IMMERSION CORP	US4525211078	59 651	4 554 861	4,48
LUMENTUM HOLDING	US55024U1097	6 396	3 913 320	3,85
META PLATFORMS INC	US30303M1027	1 250	3 868 885	3,80
MICRON	US5951121038	6 332	4 309 861	4,24
NVIDIA CORP	US67066G1040	887	4 046 772	3,98
PTC INC	US69370C1009	3 125	4 795 999	4,72
QUALCOMM	US7475251036	4 391	5 637 422	5,54
SHOPIFY	CA82509L1076	5 770	4 020 060	3,95
STMICROELECTRONICS	US8610121027	9 348	5 039 948	4,96
TOBII	SE0002591420	118 689	1 982 106	1,95
TRIMBLE	US8962391004	7 665	4 376 433	4,30
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	12 138	5 684 092	5,59
VUZIX CORP	US92921W3007	41 224	2 267 485	2,23
WIMI HOLOGRAM CLOUD	US97264L1008	160 013	1 898 332	1,87
<b>SUMMA KATEGORI 1</b>			<b>89 535 756</b>	<b>88,03</b>
BEYOND FRAMES ENT	SE0011614965	106 912	2 512 432	2,47
XMREALITY	SE0009664188	872 842	408 490	0,40
<b>SUMMA KATEGORI 3</b>			<b>2 920 922</b>	<b>2,87</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			92 456 678	90,91
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			9 249 067	9,09
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>101 705 746</b>	<b>100,00</b>

### 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	2022-12-31
Ej utbetald inlösen	-257 663	-326 405
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-257 663</b>	<b>-326 405</b>

### NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	60 336 161	111 032 956
Andelsutgivning (Andelsklass A)	35 342 428	11 846 391
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-19 873 853	-34 920 161
Andelsutgivning (Andelsklass B)	0	0
Andelsinlösen (Andelsklass B)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass C)	1 626 076	6 309 947
Andelsinlösen (Andelsklass C)	-443 594	-209 037
Periodens resultat enligt resultaträkning	24 718 528	-33 723 934
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>101 705 746</b>	<b>60 336 161</b>

Signaturer

*Kalmar 2023-08-24*

---

**Thomas Dahlin**

Verkställande direktör / Styrelseledamot