

HALVÅRSREDOGÖRELSE

# MetaSpace Fund

FOND	MetaSpace Fund
ISIN A:	SE0011527829
ISIN B:	SE0011527837
ISIN C:	SE0017483498
ORG.NR	515602-9950
PERIOD	2024-01-01 - 2024-06-30

# Innehållsförteckning

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

## VD har ordet

### **Bäste andelsägare,**

Första halvåret 2024 har präglats av fortsatta utmaningar världspolitiskt som ekonomiskt. De pågående konflikterna i Ukraina samt mellanöstern fortsätter att täcka nyhetsrubrikerna, vilket påverkar allt från energipriser till internationell handel med stigande priser. I början av 2024 blev Sverige till sist fullvärdig medlem i Nato efter att Ungern och Turkiet till slut gav sitt godkännande. Världsmarknaderna verkar förbise oroligheterna och har fortsatt stigit till nya rekordnivåer. Det amerikanska indexet S&P500 har under första halvåret stigit med 14,48 procent där tekniksektorn har gått starkt. Det svenska indexet OMXS 30 har under samma tid stigit med 7,24 procent.

Hemma i Sverige har många svenska företag haft det fortsatt tufft, vilket tvingat många att dra ner på kostnader samt personal, något som bidragit till en ökad arbetslöshet. Inflationen har kommit ner ytterligare och är nu nära Riksbankens inflationsmål på 2 procent. Detta ledde till en välkommen räntesänkning för många hushåll och företag på 0,25 punkter till 3,75 procent i maj och förutsatt att inget oväntat inträffar så kan vi förvänta oss ytterligare två till tre räntesänkningar under hösten. Mycket tyder på att det värsta är över och att den svenska konjunkturen nu har möjlighet att återhämta sig och fortsätta växa framöver.

Inför andra halvan av 2024 så ser vi på världsmarknaderna med försiktig optimism. Trots de kvarstående osäkerheterna och globala utmaningarna, såsom geopolitiska spänningar och ekonomiska svängningar, finns det tecken på att marknaderna kan hitta stabilitet. Med centralbanker som börjar skifta mot mer expansiva penningpolitiska åtgärder och en inflationsnivå som visar tecken på att avta, förväntas både hushåll och företag att återgå till ett mer stabilt ekonomiskt läge.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och ser med optimism fram emot andra halvan av 2024, där vi är övertygade om att vi tillsammans kommer att nå nya framgångar och tillväxt.

**Johan Björkholm**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2024-01-01 - 2024-06-30, avseende MetaSpace 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

Avseende särskild reglerad personal har Johan Björkholm under perioden tillträtt som VD för AIFM Capital. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Per 2024-08-12 trädde nya fondbestämmelser i kraft. Ändringen innebar en bredare placeringsinriktning samt ett namnbyte från Augmented Reality Fund till MetaSpace Fund.

### FONDENS UTVECKLING

MetaSpace Fund andelsklass A, B och C steg under 2024-01-01 till 2024-06-30 11,40%, 11,98% samt 11,42% respektive. Fondförmögenheten minskade under perioden från 63,52 MSEK till 61,79 MSEK för andelsklass A, steg från 19,17 MSEK till 21,47 MSEK för andelsklass B och ökade från 7,95 MSEK till 9,30 MSEK för andelsklass C. Netto av in- och utflöden under perioden var -8,41 MSEK, 0 MSEK och 0,38 MSEK respektive.

### KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Teknikbolag har fortsatt att gå starkt vilket har påverkat fondens utveckling positivt.

### 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:

2023	8,31%
2022	16,40%
2021	16,76%
2020	19,44%

Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmättet beror på hur fonden samvarierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmättet 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, %	DOWJONES GLOBAL INDEX (SEK)
2024-06-30	61 788 407 kr	211,52	292 111,23	11,40	15,25
2023-12-31	63 519 167 kr	189,88	334 524,47	38,75	15,30
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, %	DOWJONES GLOBAL INDEX (SEK)
2024-06-30	21 466 865 kr	105,75	202 997,22	11,98	15,25
2023-12-31	19 171 964 kr	94,44	202 997,21	40,12	15,30
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	10,64

2)

ANDELSKLASS C - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOWJONES GLOBAL INDEX (SEK)
2024-06-30	9 301 250 kr	129,59	71 771,95	11,42	15,25
2023-12-31	7 954 109 kr	116,31	68 388,83	38,78	15,30
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 – 2022-12-31.

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		85 148 452	86 538 942
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>85 148 452</b>	<b>86 538 942</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		7 548 687	3 842 585
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		255 996	1 376 670
<b>Summa tillgångar</b>		<b>92 953 135</b>	<b>91 758 198</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-118 873	-134 482
Övriga skulder	2	-277 739	-978 476
<b>Summa skulder</b>		<b>-396 612</b>	<b>-1 112 958</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	3	<b>92 556 523</b>	<b>90 645 239</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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ADOBE INC	US00724F1012	650	3 824 240	4,13
ADVANCED MICRO DEVIC	US0079031078	2 160	3 710 632	4,01
AIXTRON AG	DE000A0WMPJ6	9 376	1 951 596	2,11
AMS AG	AT0000A18XM4	152 310	2 233 200	2,41
APPLE	US0378331005	1 850	4 126 557	4,46
AUTODESK	US0527691069	1 644	4 308 298	4,65
COHERENT CORP	US19247G1076	8 092	6 209 701	6,71
HIMAX TECH	US43289P1066	55 402	4 658 675	5,03
IMMERSION CORP	US4525211078	40 151	4 001 312	4,32
LUMENTUM HOLDING	US55024U1097	7 296	3 934 501	4,25
META PLATFORMS INC	US30303M1027	790	4 218 554	4,56
MICRON	US5951121038	3 732	5 198 558	5,62
NVIDIA CORP	US67066G1040	3 020	3 951 218	4,27
PTC INC	US69370C1009	2 285	4 396 285	4,75
QUALCOMM	US7475251036	3 141	6 625 675	7,16
SHOPIFY	CA82509L1076	4 470	3 126 776	3,38
STMICROELECTRONICS	US8610121027	9 248	3 847 120	4,16
TESLA MOTORS INC	US88160R1014	1 100	2 305 213	2,49
TOBII	SE0002591420	327 111	889 742	0,96
TRIMBLE	US8962391004	6 215	3 680 652	3,98
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	22 338	3 846 638	4,16
WIMI HOLOGRAM CLOUD	US97264L1008	220 013	1 959 337	2,12
<b>SUMMA KATEGORI 1</b>			<b>83 004 481</b>	<b>89,68</b>
BEYOND FRAMES ENT	SE0011614965	116 912	2 069 342	2,24
XMREALITY	SE0009664188	872 842	74 628	0,08
<b>SUMMA KATEGORI 3</b>			<b>2 143 970</b>	<b>2,32</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			85 148 452	92,00
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			7 408 071	8,00
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>92 556 523</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

	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-277 739	-978 476
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-277 739</b>	<b>-978 476</b>

### NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2024 - 01 - 01 - 2024 - 06 - 30	2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	90 645 239	60 336 161
Andelsutgivning (Andelsklass A)	6 674 341	50 980 673
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-15 085 957	-44 747 431
Andelsutgivning (Andelsklass B)	0	0
Andelsinlösen (Andelsklass B)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass C)	1 348 982	2 276 492
Andelsinlösen (Andelsklass C)	-966 610	-1 540 548
Periodens resultat enligt resultaträkning	9 940 527	23 339 892
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>92 556 523</b>	<b>90 645 239</b>



## Signaturer

*Kalmar 2024-08-30*

---

**Johan Björkholm**

Verkställande direktör