

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Space Fund

FOND	Space Fund
ISIN	SE0019173675
ORG.NR	515603-2632
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 Space Fund, 515603–2632.

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

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

FONDENS UTVECKLING

Space Fund A sjönk med 9,97% under perioden 2024-01-01 till 2024-06-30. Fondförmögenheten under perioden ökade från 4,09 MSEK till 4,30 MSEK för andelklass A. Netto av in- och utflöden under perioden var 0,65 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Bolag inom rymdindustrin har haft en negativ start under första halvåret av 2024, vilket har reflekterats i fondens avkastning.

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 Fondens 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 kommer att redovisa aktiv risk när det finns
en tillräcklig historik.

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
2024-06-30	4 304 237 kr	67,92	63 376,66	-9,97	9,55
2023-12-31	4 091 831 kr	75,44	54 241,94	-24,56	10,49

1)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.
Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2023-02-01 – 2023-12-31.

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
Tillgångar			
Aktier		3 940 107	3 743 303
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	3 940 107	3 743 303
Bankmedel och övriga likvida medel		391 515	432 810
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 432	19 688
Summa tillgångar		4 337 053	4 195 801
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-6 266	-89 817
Övriga skulder	2	-26 550	-14 153
Summa skulder		-32 816	-103 970
Fondförmögenhet	3	4 304 237	4 091 831

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, %
3D SYSTEMS CORP	US88554D2053	4 770	155 086	3,60
AIRBUS SE	NL0000235190	113	164 536	3,82
AST SPACEMOBILE	US00217D1000	2 372	291 651	6,78
ASTRA SPACE	US04634X2027	4 282	22 824	0,53
BLACKSKY TECH	US09263B1089	28 065	318 028	7,39
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0014003TT8	456	182 739	4,25
GILAT SATELLITE NET	IL0010825102	3 271	154 848	3,60
GLOBALSTAR	US3789734080	16 814	199 437	4,63
HONEYWELL	US4385161066	84	189 966	4,41
MOMENTUS INC	US60879E2000	1 059	6 008	0,14
OVZON	SE0010948711	1 699	32 043	0,74
PLANET LABS PBC	US72703X1063	16 280	320 689	7,45
REDWIRE CORP	US75776W1036	3 065	232 737	5,41
ROCKET LAB USA	US7731221062	7 355	373 887	8,69
SATELLOGIC INC	VGG7823S1011	17 245	189 938	4,41
SPIRE GLOBAL INC	US8485603067	1 764	202 509	4,70
STRATASYS LTD	IL0011267213	1 954	173 621	4,03
TELEDYNE TECHN.	US8793601050	48	197 227	4,58
TRIMBLE	US8962391004	321	190 103	4,42
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	1 096	188 733	4,38
VELO3D	US92259N2036	1 668	58 648	1,36
VIRGIN GALACTIC INC	US92766K4031	444	39 639	0,92
SUMMA KATEGORI 1			3 884 897	90,26
AAC CLYDE SPACE	SE0021020716	1 278	55 210	1,28
SUMMA KATEGORI 3			55 210	1,28
SUMMA VÄRDEPAPPER			3 940 107	91,54
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			364 130	8,46
FONDFÖRMÖGENHET			4 304 237	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

	2024-06-30	2023-12-31
Ej utbetald inlösen	-26 550	-14 153
Summa övriga skulder	-26 550	-14 153

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-02-01 – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	4 091 831	0
Andelsutgivning	2 523 641	8 450 787
Andelsinlösen	-1 877 550	-3 539 914
Periodens resultat enligt resultaträkning	-433 685	-819 042
Fondförmögenheten vid periodens slut	4 304 237	4 091 831

Signaturer

Kalmar 2024-08-30

Johan Björkholm

Verkställande direktör