



Delårsrapport för perioden 2022-01-01 – 2022-06-30

Arte Collectum I AB (publ)

559350-6909

Sammanfattning för perioden 2022-01-01 - 2022-06-30

- Bolagets emitterade andelslån med ISIN SE0017485808 upptogs till handel på en reglerad marknad, Nordic Growth Market Nordic AIF Sweden, den 9 juni 2022. Handeln bedrivs under kortnamnet Arte Collectum I.
- Styrelsen fattade den första juni beslut om emission och tilldelning av vinstandelslån till ett sammanlagt nominellt belopp om 11 400 000 EUR. Det är det första av två emissionstillfällen.
- Nettoandelsvärde (NAV) per andel i Fonden uppgick till 100,0 procent.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Investeringsverksamheten har inletts planenligt.
- Fonden har förvärvat verk från världsledande gallerier i enlighet med sin investeringspolicy.
- Ett antal av Fondens verk kommer inkluderas i prestigefyllda museiutställningar i USA och Europa i linje med Fondens investeringspolicy och strategi med att framhäva konstnärskap, bygga proveniens och skapa värdeökning.

Detta är Arte Collectum I AB (publ)

ALLMÄNT OM ARTE COLLECTUM I AB

Arte Collectum I AB (publ), org.nr. 559350–6909, nedan Fonden, är en alternativ investeringsfond (AIF), som regleras bland annat av LAIF - Lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder (2013:561). Verksamheten ska bestå i att ta emot kapital från investerare för att investera i konstverk som bedöms ha starka indikationer på framtida värdeökning under de kommande åren i enlighet med den av Fonden fastslagna investeringspolicyn till förmån för dess investerare. Fondens redovisningsvaluta är EUR och räkenskapsåret är kalenderår. Bolaget bildades den 3 december 2021 och är ett helägt dotterbolag till Art Lithe Holding AB, org.nr. 559344–9241.

AIFM Capital AB, org.nr. 556737–5562, har utsetts till Fondens AIF-förvaltare i enlighet med LAIF. AIF-förvaltaren står under Finansinspektions tillsyn och har dess tillstånd att agera som förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt LAIF. Fondens investeringsportfölj kommer att förvaltas av Arte Collectum AB, org.nr. 559329–9356, nedan Portföljförvaltaren, på delegation av AIF-förvaltaren. Portföljförvaltaren har inrättat en investeringskommitté vars medlemmar besitter spetskompetens inom konstmarknaden och konstförvärv. Fonden avser att emittera andelslån, med vilka det kommer att följa rätt att ta del av den eventuella avkastning som genereras i Fonden under andelslånets löptid. Andelslånen är sedan den 9 juni 2022 upptagna handel på en reglerad marknad, Nordic Growth Market Nordic AIF Sweden. Vid det första emissionstillfället under inledningen av juni 2022 emitterades sammanlagt ett nominellt belopp om 11 400 000 EUR. Bolaget har inte haft några anställda under den räkenskapsperiod som denna rapport avser. Detsamma gäller för tiden efter periodens utgång till det datum då denna rapport avges.

Bolaget har sitt säte i Stockholm

Fondens ursprung

Historiskt har ett fåtal större globala banker och privata konsortium varit lyckosamma med konstinvesteringar i form av liknande fond. Framgångsrika konstinvesteringar kräver stort kapitalåtagande samt expertis och kontaktnät. Fonden ger tillgång till investeringskommittén som har stor kunskap och erfarenhet av den globala konstmarknaden. Investeringskommittén har sammantaget köpt konst för ca 2 miljarder euro och varit framgångsrika vid handel med konst ur ett värdeökningssperspektiv. För att framhäva konstnärskap, bygga proveniens och skapa värdeökning, kommer investeringskommittén och Arte Collectum-teamet att verka för att fondens verk inkluderas i prestigefyllda museiutställningar runt om i världen, och publiceras i tidskrifter och böcker. Arte Collectum har en egen compliancefunktion, granskningskommitté, vars huvudsakliga uppgifter är att mimimera intressekonflikter och säkerställa konstverkens äkthet och proveniens. Inbyggt i strukturen finns även effektiva beslutsmodeller mellan investerings- och granskningskommittén, vilket skapar möjlighet att agera vid specifika köptillfällen med kort beslutstid.

Investeringsstrategi

Investeringskommittén kommer fokusera på ett antal grupper av verk, som tillhör olika kategorier, till exempel särskilda rörelser, tidsperioder eller teman samt inkludera opportunistiska förvärv. Varje inköpskommitémedlems speciella expertis och passion kommer inkluderas i investeringsstrategin.

- Portföljen är diversifierad med ett globalt mandat med fokus på konstnärer som är aktiva i konstvärldens centrum: Europa, USA, Storbritannien och Hong Kong.
- Fonden strävar efter att uteslutande köpa absoluta toppverk.
- Investeringskommittén identifierar konstnärer och konstverk med starka indikationer på framtida värdeökning de kommande 5-10 åren.
- Konst som har potential att kraftigt stiga i värde till följd av samarbete med gallerier i toppskiktet, större planerade institutionella utställningar samt inom dramatiska sociala förändringar som påverkar prisutvecklingen positivt.

Investeringskommittén

Lars Nittve, ordförande i investeringskommittén, har varit mångårig chef och ansvarig för uppbyggnaden av stora museer för modern och samtida konst däribland Louisiana i Danmark, Tate Modern i London, Moderna Museet i Stockholm samt chef och grundare av konstmuseet M+ i Hong Kong.

Deborah Gunn, ledamot i investeringskommittén, är bosatt i Seattle och var tidigare biträdande direktör och ansvarig för alla transaktioner för Art Finance Vulcan Art Collections (Microsoft-grundaren Paul Allens samling). Hon har genomfört tusentals förvärv, däribland flertalet rekordstora konsttransaktioner under förra årtiondet, med imponerande avkastning genom åren. Deborah har exceptionell åtkomst till gallerier och återförsäljare runt om i världen och är väl insatt i alla aspekter av due diligence vid inköp, försäljning och värdeskapande av konst.

Niklas Belenius, ledamot i investeringskommittén, är tredje generationens konsthandlare och konstsamlare. Han har över 20 års erfarenhet av galleribranschen varav 15 års framgångsrik drift av ett eget galleri och har ett brett kontaktnät med internationella toppgallerier.

Kapitalanskaffning och upptagna lån

I juni tillfördes Arte Collectum I 11,4 MEUR i nyupptagna andelslån.

Bolaget har inga lån från kreditinstitut eller övriga långfristiga skulder utöver andelslånen.

Investeringar under perioden

Under den gångna rapportperioden hade bolaget ännu inte genomfört sitt första förvärv.

Framtiden

Investeringskommittén har efter rapportperiodens datum genomfört förvärv, varav ett antal av verken kommer inkluderas i prestigefyllda museiutställningar i USA och Europa, och fortsätter genomföra förvärv i linje med investeringskommittén och Arte Collectum-teamets strategi med att framhäva konstnärskap, bygga proveniens och skapa värdeökning.

Resultaträkning

<i>Alla belopp i TEUR</i>	Not	1 jan-30 juni 2022 6 M	03 dec-31 dec 2021 1 M
	1,2		
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		21	-
Summa intäkter		21	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-351	-
Personalkostnader		-	-
Summa kostnader		-351	-
Rörelseresultat		-331	-
Resultat från finansiella poster			
Finansiella kostnader		-4	-1
Finansnetto		-4	-1
Resultat efter finansiella poster		-335	-1
Inkomstskatt		0	0
Periodens resultat		-335	-1

I bolaget återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Balansräkning

<i>Alla belopp i TEUR</i>	Not	2022-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar			
Övriga fodringar		101	49
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9	0
Kassa & bank		11 644	0
Summa omsättningstillgångar		11 754	49
SUMMA TILLGÅNGAR		11 754	49
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital		50	50
Fritt eget kapital		-22	-1
Summa eget kapital		28	49
Skulder			
Långfristiga skulder			
Andelslån	3	11 400	0
Summa långfristiga skulder		11 400	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		310	0
Interima skulder		16	0
Summa kortfristiga skulder		326	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		11 754	49

Kassaflödesanalys

<i>Alla belopp i TEUR</i>	1 jan-30 juni 2022 6 M	03 dec-31 dec 2021 1 M
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-330	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-329	0
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar	-41	-50
Förändring av leverantörsskulder	310	0
Förändring av kortfristiga skulder	16	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-285	0
Investeringsverksamheten		
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Inbetalning av aktiekapital	0	50
Erhållna aktieägartillskott	295	0
Andelslån	11 400	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 695	50
Periodens kassaflöde	11 649	0
Likvida medel vid årets början	0	0
Valutakursdifferenser i likvida medel	-5	0
Likvida medel vid periodens slut	11 644	0

Rapport över förändring i eget kapital

Alla belopp i TEUR

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Bolagets bildande den 3 december 2021	50	-1	49
Periodens resultat		-335	-335
Erhållna aktieägartillskott		314	314
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
Utgående eget kapital 2022-06-30	50	-22	28

Antalet aktier uppgår till 500 000 med kvotvärde 0,1 EUR.

NOTER**NOTER NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER, GRUND FÖR RAPPORTENS UPPRÄTTANDE**

Delårsrapporten för Arte Collectum I AB (Fonden) har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 anger att företag i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS. Fondens finansiella instrument redovisas till anskaffningsvärde enligt IFRS 9. Belopp i andra valutor än redovisningsvalutan EUR omräknas på sätt som beskrivs i not 2 nedan. Att upprätta rapporter i överensstämmelse med tillämpade regelverk kräver användning av viktiga uppskattningar för redovisningsändamål.

De finansiella rapporterna presenteras i tusentals EUR (TEUR).

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt direkt metod. Kassaflödet innefattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Värderingsprinciper m.m.

Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

NOT 2 REDOVISNINGSVALUTA OCH PRINCIPER FÖR OMRÄKNING

Fondens redovisningsvaluta är EUR. Transaktioner i andra valutor omräknas till redovisningsvalutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i andra valutor räknas om till redovisningsvalutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen.

NOT 3 ANDELSLÅN

Andelslånen har emitterats till ett nominellt värde om 11 400 000 EUR. Fonden öppnar för ytterligare en emission av Andelslånet ska återbetalas kontant till Andelsinnehavarna på Förfallodagen. Med Förfallodagen avses det datum som infaller sex (6) år efter Andra Emissionsdagen eller det senare datum som Fonden ska senast under de sex (6) månaderna som föregår Förfallodagen, avyttra alla Investeringar i Portföljen på kommersiella villkor, lösa alla sina externa skulder och förpliktelser och göra avsättningar för framtida icke-betalda kostnader i enlighet med god redovisningssed samt placera återstående medel på kortfristiga bankkonton (sådana återstående medel benämns "Avkastningsbeloppet").

Avkastningsbeloppet (om något) ska fördelas enligt följande.

- a) *I första hand*, ska så mycket av Avkastningsbeloppet som motsvarar det Totala Finansieringsbeloppet tillfalla Andelslåninnehavarna fördelat *pro rata* i förhållande till antalet Andelslån.
- b) *I andra hand*, ska vad som återstår av Avkastningsbeloppet och som motsvarar Tröskelräntan tillfalla Andelslåninnehavarna fördelat *pro rata* i förhållande till antalet Andelslån.
- c) *I tredje hand*, ska åttio (80) procent av vad som återstår av Avkastningsbeloppet tillfalla Moderbolaget, och tjugo (20) procent av vad som återstår av Avkastningsbeloppet tillfalla Andelslåninnehavarna *pro rata* i förhållande till antalet Andelslån, tills dess att Moderbolaget erhållit ett belopp motsvarande vad som utgått i Tröskelränta enligt avsnitt 0(b).
- (d) *I fjärde hand*, ska vad som återstår av Avkastningsbeloppet fördelas i Vinstdelningsränta till Andelsinnehavarna *pro rata* för respektive Andelslån.

Någon tröskelränta har inte beräknats för rapportperioden då investeringsverksamheten ännu inte har inletts och någon positiv avkastning därmed inte har förekommit per rapportperiodens slut. Enligt villkoren för andelslånen är räntan beroende på portföljens värde. En andelsägare är inte garanterad att erhålla ett räntebelopp.

NOT 4 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Inga ställda säkerheter föreligger vid rapportperiodens utgång och styrelsen har inte identifierat några eventalförpliktelser.

NOT 5 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Inga närståendetransaktioner har ägt rum under rapportperioden.

Finansiell kalender

2023-02-24: Offentliggörande bokslutskommuniké

2023-04-21: Offentliggörande av årsredovisning

2023-05-29: Årsstämma

2023-08-25 Offentliggörande av rapport H1

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 31 augusti 2022

Carin Franzén
Styrelseordförande

Johan Dettel
Styrelseledamot

Niklas Belenius
Styrelseledamot
Verkställande direktör