



Bokslutskommuniké för perioden 2024-04-10 – 2024-12-31

**Arte Collectum II AB (publ)
559479-2722**

Sammanfattning för perioden 2024-04-10 – 2024-12-31

- Styrelsen fattade den 16 december 2024 beslut om en första emission och tilldelning av 816 vinst-och kapitalandelslån (Andelslån) till en teckningskurs om 10 000 EUR per andelslån. Emissionslikviden uppgick till ett nominellt belopp om 8 160 000 EUR.
- Fondens emitterade andelslån med ISIN SE0022447330 upptogs till handel på segmentet Nordic AIF hos Nordic Growth Market – Main Regulated, den 19 december 2024. Handeln bedrivs under namnet Arte Collectum II AB (publ).
- NAV per andel i Fonden uppgick till 96,05%.

Nyckeltal

	1jul – 31 dec	10 apr – 31 dec
	2024	2024
	6 M	9 M
Soliditet	0,62%	0,62%
Nettoomsättning (TEUR)	0	0
Investering i konst (TEUR)	0	0
NAV per andel	96,05%	96,05%

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Under tiden för rapportens upprättande pågår arbetet med Fondens andra kapitalresning.

VD har ordet

Det har varit ett spännande etableringsår för Arte Collectum II AB (publ) (Fonden). I augusti godkändes Fondens grundprospekt av Finansinspektionen. Fonden, som har en liknande fondstruktur och investeringsstrategi som sin föregångare, Arte Collectum I AB (publ), lanserades under hösten och är därmed Nordens andra fond med konst som underliggande tillgång vars andelar registreras i Euroclear och handlas över börs. Till skillnad från vår första fond, som enbart riktade sig till svenska investerare, marknadsförs vår andra fond även till investerare i Danmark, Finland, Norge och Storbritannien. Fonden genomförde en första emission innan jul och har efter notering på segmentet Nordic AIF hos Nordic Growth Market – Main Regulated i Stockholm mottagit marknadsföringstillstånd även för icke-professionella investerare i Sverige och Finland. Det är positivt då det även finns ett stort intresse för vår konstfond bland våra nordiska grannar och skapar bra förutsättningar för fondresningen som planeras att pågå under första halvåret 2025.

Under året har vi genomgått två omfattande due diligence-processer med Nordea och SEB som återigen resulterade i produktgodkännande av Fonden och de båda bankerna distribuerar nu Fonden till sina kunder. Det var lärorika processer och bekräftade återigen att Arte Collectum och dess fondstruktur håller hög professionell nivå. Samarbetet mellan investerings- och granskningskommittén fungerar bra. Varje investeringsobjekt kommer gå igenom en kundkännedom (KYC)- och avtalsprocess som omfattar PEP- och sanktionskontroller samt godkännande i både investerings- och granskningskommittén. Investeringskommittén begär bl.a. in äkthetsintyg, konserveringsrapporter, publicerings- och utställningshistorik från säljaren följt av en avtalsprocess vid köp av verk. Vår ambition är att förvara konstverken på ett genomtänkt sätt och enbart transportera dem längre sträckor vid behov. Som ett led i arbetet att minska vårt klimatavtryck har vi, utöver vårt konstmagasin utanför Stockholm, ett specialiserat lager i Delaware, USA, dit vi kommer transportera verk som inhandlas i USA.

Den geopolitiska oron och det försämrade ekonomiska klimatet har påverkat den etablerade internationella konstmarknaden negativt. Investeringskommittén har märkt av en ytterligare avmattning och mindre konkurrens bland köpare av verk jämfört med året innan. Försäljningen hos de större auktionshusen Christie's, Sotheby's och Phillips minskade sammanlagt med ca 29 procent jämfört med föregående år. En av anledningarna till de sämre försäljningssiffrorna är att säljare har blivit mer restriktiva med att erbjuda dyrare verk på auktioner i avvaktan på att konjunkturen ska förbättras. Post-war & Contemporary art (efterkrigs- och samtidskonst), som är Fondens huvudsakliga fokusområden, förblev en hörnsten i Christie's auktionsförsäljning under år 2024 och dominerade auktionsmarknaden med en andel på 36,1 procent och såg en relativt blygsam nedgång på 5 procent.

Att konstmarknaden har svalnat och sett en nedgång i försäljning senaste tiden skapar bra förutsättningar för investeringskommittén som kommer inleda konstinköp i Fonden under första kvartalet 2025. I takt med att de första förvärven genomförs så kommer vi skicka ut inloggningsuppgifter till fondandelsägare till vår hemsida med information och bilder på verken så att ni kan vara med på vår gemensamma resa. Under hösten har investeringskommittén "torssimmat" och arbetat med listor på konstnärskap som är särskilt intressanta att investera i. De har även utökat sitt nätverk av expertrådgivare i snabbt expanderande konstregioner som Sydostasien och Sydostasien och då framför allt Indien och är redo att inleda konstförvärv i vad som känns som ett attraktivt investeringsklimat.

Fondens investeringsstrategi är främst inriktad på kvinnliga samt etniska och kulturella minoriteters konstnärskap, som historiskt varit marginaliserade på konstmarknaden, men vars konstnärliga uttryck nu uppvärderats till följd av en revidering av konsthistorien. Genom att förvärva och aktivt förvalta denna typ av verk främjar Fonden ökad jämställdhet mellan män och kvinnor samt bidrar till en starkare ställning för etniska och kulturella minoriteter i konstmarknaden och samhället i stort. Investeringskommitténs tidigare erfarenheter och kontaktnät har skapat fantastiska ingångar till samarbete med gallerier i världstoppskiktet. Det är glädjande att världens främsta gallerier uppskattar Arte Collectum och ger oss möjlighet att köpa absoluta toppverk i primärmarknaden.

För att framhäva konstnärskapen, bygga deras proveniens och skapa tillgänglighet för allmänheten till Fondens verk, kommer investeringskommittén och vår chefskurator, Magnus af Petersens, arbeta aktivt för att Fondens verk inkluderas på ledande museer och utställningar runt om i världen och publiceras i tidskrifter och böcker. Vårt aktivistiska fokus på att lyfta fram och framför allt ställa ut kvinnliga och minoritetskonstnärer på olika utställningar,

har rönt stort intresse och blivit mycket väl mottaget i den internationella konstbranschen, inte minst av konstnärer, gallerier och museer. Hittills har satsningen i vår första fond varit framgångsrik som hittills lånat ut verk till tolv ledande museer och utställningar globalt med ett totalt besöksantal på 538 025 personer per Q2, 2024. Det ökade intresset för vårt låneprogram, med ytterligare åtta planerade utställningar i USA och Europa, skapar bra förutsättningar för Fonden att låna ut verk i framtiden.

Slutligen vill jag tacka alla medarbetare och samarbetspartners för ett stort engagemang och bra arbete under etableringsåret. Tillsammans har vi skapat en unik investeringsmöjlighet där finans och konst gemensamt bidrar till en positivare värld.

Stockholm i februari 2025

Jonas Höglund

Detta är Arte Collectum II AB (publ)

ALLMÄNT OM ARTE COLLECTUM II AB

Arte Collectum II AB (publ), org.nr 559479-2722, nedan Fonden, är en alternativ investeringsfond (AIF), som regleras bland annat av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Fondens redovisningsvaluta är EUR och räkenskapsåret är kalenderår. Fonden bildades den 10 juni 2024 och är ett helägt dotterbolag till Arte Collectum AB, org.nr 559329-9356.

AIFM Capital AB, org.nr 556737-5562, nedan AIF-förvaltaren, 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 förvaltas av Arte Collectum AB, org.nr 559329-9356, nedan Portföljförvaltaren, på uppdrag av AIF-förvaltaren. Fonden 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. Fonden har en egen compliancefunktion, granskningskommitté, vars huvudsakliga uppgifter är att följa regelverk, minimera intressekonflikter och säkerställa konstverkens äkthet och proveniens. Inbyggt i strukturen finns effektiva beslutsmodeller mellan investerings- och granskningskommittén, vilket skapar möjlighet att agera vid specifika köp- och säljtillfällen med kort beslutstid.

Investeringsstrategi

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

- Fondens portfölj 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.

Kapitalanskaffning och upptagna lån

Per rapportperiodens utgång uppgår av Fonden upptagna andelslån till ett nominellt belopp om 8 160 TEUR. Andelslånen är sedan den 19 december 2024 upptagna på segmentet Nordic AIF hos Nordic Growth Market – Main Regulated.

Fonden har inga övriga lån från kreditinstitut eller övriga långfristiga skulder.

Förvaltningsavgift och övriga kostnader

Ersättningen till AIF-förvaltaren uppgår till 2,5% per år och beräknas per varje kvartal. Beräkningen görs på summan av emissionslikviden för samtliga andelslån som emitterats. För beräkningsdag som infaller efter den tredje årsdagen av den första emissionen ska emissionslikviden minskas med anskaffningskostnaden för de investeringar som avyttrats.

Övriga tillåtna kostnader som kan komma att belasta Fonden är:

- (a) etableringskostnader för Fonden upp till 750 000 EUR (inklusive men inte begränsat till kostnader för legal rådgivning, marknadsföring, ansöknings- och anmälningsavgifter samt övriga kostnader hänförliga till uppstarten av Fonden);
- (b) förvaltningsavgiften;
- (c) konsult-, mäklar-, legala-, revisions-, värderings-, styrelse- och liknande kostnader, samt andra kostnader som Fonden ådrar sig i samband med den löpande verksamheten, inklusive – men inte uteslutande – kostnader för att bibehålla Andelslånets upptagande till handel, förmedlingsavgifter, samt kostnader för försäkring, lagerhållning och transport av portföljens tillgångar;
- (d) kostnader hänförliga till Fondens hedging samt skuldsättning uppbyggt av Fonden i syfte att göra investeringar (inklusive men inte begränsat till bankavgifter och räntebetalningar);
- (e) skatter och avgifter som Fonden är föremål för; och
- (f) kostnader uppbyggda i syfte att genomdriva ett av Fonden godkänt åtagande att teckna Andelslån.

Etableringskostnader uppkommer endast under år ett och år två. Från år tre och framåt uppkommer endast kostnader (c)–(f). Rörelsekapitalet bedöms tillräckligt för de kommande 12 månaderna.

Investeringar under perioden

Fonden hade per rapportdagen ännu inte genomfört några investeringar.

Framtiden

Investeringskommittén kommer inleda konstköp i Fonden under första kvartalet 2025. I takt med att de första förvärven genomförs så kommer vi skicka ut inloggningsuppgifter till fondandelsägare till vår hemsida med information och bilder på verken så att de får möjlighet att följa vår gemensamma resa.

Hållbarhetsupplysningar

Fonden självklassificeras av AIF-förvaltaren som en artikel 8-fond under förordning (EU) 2019/2088 (SFDR), även kallad grön fond. Fonden har som mål att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper i enlighet med SFDR.

Fonden har som ambition att lagra konstverken på ett eftertänksamt sätt och enbart transporteras längre sträckor vid behov. Vid konsttransporter strävas efter att välja miljövänliga alternativ.

Fonden är medlem i Gallery Climate Coalition som är en internationell välgörenhets- och medlemsorganisation som tillhandahåller riktlinjer för miljömässig hållbarhet inom konstsektorn. Organisationen arbetar för att sektorns koldioxidutsläpp ska minska med minst 50% fram till år 2030 i enlighet med Parisavtalet.

KOMMENTARER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA*Övriga rörelseintäkter*

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 TEUR för perioden och till 2 TEUR för året. Posten består av valutakursvinster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick till -307 TEUR för perioden och till -322 TEUR för året. Posten består av förvaltningsavgift, etableringskostnader, övriga tillåtna kostnader enligt fondvillkoren samt valutakursförluster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär.

Resultat från Finansiella poster

Resultat från finansiella poster uppgår till 320 TEUR för året och till 320 TEUR för perioden. Posten består av omvärdering av andelslån samt ränteintäkter- och kostnader.

NAV

AIF-förvaltarens beräkning av NAV på andelslånen uppgick till 96,05% per balansdagen eller 9 605 EUR per andel. NAV beräknas genom att dividera värdet av Fondens tillgångar – kortfristiga skulder och aktiekapital med antalet andelslån.

NAV-beräkning (TEUR)**2024-12-31**

Anläggningstillgångar	0
Omsättningstillgångar	8 102
Eget kapital hänförligt till aktieägare	-50
Kortfristiga skulder	-214
Nettotillgångsvärde exkl. andelslån	7 838
Nominellt värde andelslån	8 160
NAV %	96,05%

Osäkerhetsfaktorer

Fonden utsätts genom sin verksamhet för olika risker innefattande huvudsakligen finansiella och affärsmässiga risker. AIF-förvaltaren är ansvarig för riskhanteringen för Fonden. AIF-förvaltarens tillstånd att verka som AIF-Förvaltare innebär att ändamålsenliga rutiner fastställs och efterföljs i detta avseende.

Fondens resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Resultaträkning

	1 jul – 31 dec	10 apr – 31 dec
<i>Alla belopp i TEUR</i>	2024	2024
	6 M	9 M
Not		
Rörelsens intäkter	1	
Övriga rörelseintäkter	1	2
Summa intäkter	1	2
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-9	-9
Etableringskostnader	-293	-308
Övriga rörelsekostnader	-5	-5
Summa kostnader	-307	-322
Rörelseresultat	-306	-320
Resultat från finansiella poster		
Finansiella kostnader	-3	-3
Finansiella intäkter	1	1
Omvärdering andelslån	3	322
Finansnetto	320	320
Resultat efter finansiella poster	14	0
Inkomstskatt	0	0
Periodens resultat	14	0

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

Balansräkning

<i>Alla belopp i TEUR</i>		2024-12-31	2024-06-30
TILLGÅNGAR	Not		
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar		14	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2	0
Kassa & bank		8 086	155
Summa omsättningstillgångar		8 102	155
SUMMA TILLGÅNGAR		8 102	155
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital		50	50
Fritt eget kapital		0	-14
Summa eget kapital		50	36
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Andelslån	3	7 838	0
Summa långfristiga skulder		7 838	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		12	7
Lån från närstående		0	109
Upplupna kostnader		202	3
Summa kortfristiga skulder		214	119
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		8 102	155

Kassaflödesanalys

<i>Alla belopp i TEUR</i>	NOT	10 apr – 31 dec 2024 9 M
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat		-320
Betalda räntor		-2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-322
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar		-16
Förändring av leverantörsskulder		12
Förändring av kortfristiga skulder		202
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-124
Investeringsverksamheten		0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0
Finansieringsverksamheten		
Inbetalning av aktiekapital		50
Andelslån		8 160
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		8 210
Periodens kassaflöde		8 086
Likvida medel vid årets början		0
Likvida medel vid årets slut		8 086

Rapport över förändring i eget kapital

Alla belopp i TEUR

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Bolagets bildande 2024-04-10	50	0	0	50
Årets resultat			0	0
Övrigt totalresultat för perioden			0	0
Utgående eget kapital 2024-12-31	50	0	0	50

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

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

Bokslutskommunikén för Arte Collectum II AB (Fonden) har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Fonden tillämpar årsredovisningslagen 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. 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.

Förutsättningar vid upprättandet av finansiella rapporter

De finansiella rapporterna presenteras i tusentals EUR (TEUR).

Vinst-och kapitalandelslån

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp och återbetalningsbelopp som redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden. Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld som utsläckts eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultaträkningen.

Viktiga uppskattningar och bedömningar och osäkerhet i uppskattningar

Vid upprättande av finansiella rapporter måste vissa viktiga redovisningsmässiga uppskattningar göras. Det kräver också att företagsledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet samt förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Konstportföljen värderas var sjätte månad av en oberoende part.

Uppskjuten skatt

Fonden redovisar uppskjuten skatt i enlighet med IAS 12 Inkomstskatter. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader mellan redovisade värden på tillgångar och skulder och deras skattemässiga värden. Uppskjuten skattefordran redovisas i den mån det är sannolikt att framtida skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt redovisas inte för temporära skillnader som uppstår vid första redovisningen av tillgångar eller skulder i en transaktion som inte är ett rörelseförvärv och som vid tidpunkten för transaktionen varken påverkar redovisat resultat eller skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas inte heller för temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterbolag, filialer och intresseföretag, i den mån företaget kan styra tidpunkten för återföringen av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att återföringen inte kommer att ske inom överskådlig framtid.

NOT 2 REDOVISNINGSVALUTA OCH PRINCIPER FÖR OMRÄKNING

Fondens redovisningsvaluta är EUR. Transaktioner i andra valutor omräknas till redovisningsvaluten 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 och redovisas i resultaträkningen.

NOT 3 ANDELSLÅN (TEUR)**Andelslån (TEUR)**

	2024-12-31	2024-06-30
Ingående balans	0	0
Emission 1	8 160	0
Omvärdering andelslån	-322	0
Utgående balans	7 838	0

NOT 4 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Spärrade bankmedel om 4,4 TEUR till förmån för Euroclear Sweden AB finns som ställd säkerhet vid periodens utgång. Styrelsen har inte identifierat några eventalförpliktelser.

NOT 5 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Under perioden har Fonden återbetalat upptagna lån om 152 TEUR och upplupen ränta om 2,7 TEUR till styrelseledamot- och ordförande Niklas Belenius. Lånen utgjorde bryggfinansiering av Fondens etableringskostnader.

Finansiell kalender

2025-04-25: Offentliggörande av årsredovisning

2025-05-30: Årsstämma

2025-08-22: Offentliggörande av rapport H1 2025

Denna bokslutskommuniké har ej varit föremål för granskning av Arte Collectum II AB:s (publ) revisor.

Stockholm den 28 februari 2025

Jonas Höglund
Styrelseledamot

Verkställande direktör

Niklas Belenius
Styrelseordförande

Rodney Alfvén
Styrelseledamot

Johan Dettel
Styrelseledamot