

HALVÅRSREDOGÖRELSE
2018



PLAIN CAPITAL

LUNATIX

FOND: PLAIN CAPITAL LUNATIX

ISIN: SE0006345096

ORG.NR: 515602-7210

PERIOD: 2018-01-01 - 2018-06-30

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD HAR ORDET	1
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	2
EKONOMISK ÖVERSIKT	3
BALANSRÄKNING.....	4
REDOVISNINGSPRINCIPER.....	5
NOTER.....	6
SIGNATURER.....	8

VD HAR ORDET

Bäste andelsägare,

När nu första halvlek av 2018 är avklarad kan vi konstatera att den svenska aktiemarknaden bjudit på både upp och nedgångar. Mätt från årsskiftet är OMXS30-indexet ner några procent, men rörelserna har rört sig inom +/- 5 % från ingången av året.

På andra sidan atlanten ser vi ett liknande mönster. S&P 500 är dock upp några procentenheter, men rörelsemönstret är liknande. Den europeiska aktiemarknaden som helhet har även den visat likheter med den svenska motsvarigheten. Svenskar som placerat utomlands har dock gynnats av en allt svagare svensk krona och om de utländska indexen räknas om till SEK blir avkastningen god, då till exempel den amerikanska dollarn stärkts med nära nio procent sedan årsskiftet.

Även om den globala ekonomin går starkt finns det som alltid vissa orosmoln. Handelskonflikter mellan USA, Kina och EU är inget som uppskattas av aktiemarknaden. Även nya regeringar i Europa och pågående Brexit skapar i viss mån osäkerhet som måste prissättas. Den starka konjunkturen har dock lyckats trumfa osäkerheterna, vilket begränsat rörelserna på världens finansmarknader.

De ekonomiska hjulen lär fortsätta snurra i högt tempo under resterande del av 2018. I den negativa vågskålen ligger utökade tullar och handelskrig samt andra externa faktorer som skapar osäkerhet eller begränsar ekonomin. Riksbanken väntas även komma med sin första räntehöjning. Hur det påverkar aktiemarknaden, valutamarknaden och räntemarknaden återstår att se. Även det svenska valet kan ha inverkan om det parlamentariska läget blir allt för oklart. Vi ser med spänning fram emot andra halvlek!

Med tack för andelsägarnas förtroende,

Magnus Carlsholm

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Plain Capital Asset Management Sverige AB 556737-5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2018-01-01 - 2018-06-30, avseende Plain Capital LunatiX, 515602-7210.

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

Det har under perioden inte skett några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för AIF-fonden. Inte heller har fonden under perioden gjort ändringar avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller dylika väsentliga förändringar. Inte heller har perioden efter räkenskapsårets slut innehållit några väsentliga förändringar i något avseende.

FONDENS UTVECKLING

Plain Capital LunatiX steg 0,84 % under perioden 2018-01-01 till 2018-06-30. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 54,5 MSEK till 47,6 MSEK. Netto av in- och utflöden under året var -7,5 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Den enskilt största orsaken till Fondens positiva resultat är fondens exponering mot olika aktiemarknaden och branscher genom ETFer samt valutakursförändringar.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Enligt gällande regelverk får fonden även använda sig av andra tekniker och instrument i förvaltningen enligt 24 kap. 13 § FFFS 2013:9. Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

HÅLLBARHETSINFORMATION

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

EKONOMISK ÖVERSIKT

	Fond- förmögenhet	Andels- värde	Antal utestående andelar	Total - avkastning, %	OMRX T-Bill
2018-06-30	47 612 572	87,54	543 882,19	0,84	-0,38
2017-12-31	54 453 207	86,81	627 273,86	-1,79	-0,77
2016-12-31	59 119 204	88,39	668 808,65	10,81	-0,65
2015-12-31	52 942 089	79,77	663 699,41	-20,23	-0,27 1)

Jämförelseindex: Fonden har inget jämförelseindex.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2015-01-15 – 2015-12-31.

BALANSRÄKNING

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-06-30</i>	<i>2017-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		46 243 426	52 791 780
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	46 243 426	52 791 780
Bankmedel och övriga likvida medel			
Bankmedel och övriga likvida medel		1 504 660	1 727 020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		502	42 486
Summa tillgångar		47 748 589	54 561 286
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-69 473	-88 200
Övriga skulder	2	-66 543	-19 879
Summa skulder		-136 016	-108 079
Fondförmögenhet	3	47 612 572	54 453 207

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 2018-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

Värdepapper	ISIN	Antal	Värde, SEK	Andel
ETMF VIDEO GAME TECH	US26924G7060	9 600	4 234 293	8,89%
GLOBAL X CHINA CONSU	US37950E4089	30 000	4 788 733	10,06%
GLOBAL X CHINA FINAN	US37950E6068	14 700	2 222 703	4,67%
GLOBAL X CHINA MATER	US37950E2422	19 400	3 256 589	6,84%
GLOBAL X FINTECH	US37954Y8140	24 300	5 670 295	11,91%
GLOBAL X SOCIAL MEDI	US37950E4162	13 750	4 381 050	9,20%
ISHS CHINA LARGE-CAP	US4642871846	5 500	2 116 994	4,45%
ISHS MSCI ALL PERU	US4642898427	4 100	1 441 502	3,03%
ISHS MSCI CHILE	US4642866408	8 400	3 464 226	7,28%
ISHS MSCI EM MARKETS	US4642872349	14 100	5 472 673	11,49%
ISHS MSCI POLAND	US46429B6065	3 000	585 290	1,23%
VANECK BRAZIL SMALL	US92189F8251	24 300	3 900 641	8,19%
VANECK INDIA SM CAP	US92189F7675	10 800	4 708 437	9,89%
SUMMA KATEGORI 1			46 243 426	97,12
SUMMA VÄRDEPAPPER			46 243 426	97,12%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 369 146	2,88%
FONDFÖRMÖGENHET			47 612 572	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

	2018-06-30	2017-12-31
Ej utbetald inlösen	66 543	19 879
Summa övriga skulder	66 543	19 879

NOT 3 - FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2018-01-01 - 2018-06-30	2017-01-01 -2017-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	54 453 207	59 119 205
Andelsutgivning	864 484	8 132 999
Andelsinlösen	-8 378 072	-11 688 521
Periodens resultat enligt resultaträkning	673 835	-1 110 476
Fondförmögenheten vid periodens slut	47 612 572	54 453 207

SIGNATURER

Kalmar 2018-

Magnus Carlsholm

Verkställande direktör / Styrelseledamot