

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Plain Capital LunatiX

FOND	Plain Capital LunatiX
ISIN	SE0006345096
ORG.NR	515602-7210
PERIOD	2021-01-01 - 2021-06-30

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt.....	7
Balansräkning.....	8
Redovisningsprinciper	9
Noter	10
Signaturer.....	12

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Första halvan av 2021 har sett ljuset i tunneln gällande den rådande pandemin, med tidiga besked om vaccinationer samt lättande restriktioner. I samband med detta har den svenska marknaden varit optimistisk. Den pendlande, men stadiga, återhämtningen har fortsatt lett oss in på all-time-high nivåer med OMXS30 upp 20,72% medan S&P500 steg 14,41% för perioden.

Riksbanken har under perioden valt att behålla reporäntan på 0% med en höjning tidigast våren 2023 och har fortsatt med penningpolitiska stödpaket för att underlätta återhämtning samt inflation. Inflationen har under april legat på 2,1% vilket är nära Riksbankens mål om att hålla den på 2,0% mätt med konsumentprisindex. Amorteringsfriheten har under pandemin inte hindrat skuldsättningsgraden från att öka vilket gör att vi kommer se amorteringskraven återinföras under Q3.

Den starka återhämtningen har fört med sig en uppsjö av börsnoteringar med en överrepresentation av Tech-bolag. Ett nämnvärt fenomen under året har varit de så kallade "meme stocks" där den yngre generationen investerare köper bolag eller kryptovalutor som florerar på sociala medier med någon form av komisk anknytning. Detta har medfört extrema värderingar på sina håll vilket främst har skakat om USA-börsen då flera stora hedgefonder förlorat miljarder dollar som ett resultat av detta och det fortsätter vara en växande trend över internet.

President Joe Biden har under detta halvår tagit över efter Donald Trump vilket, från ett finansiellt perspektiv, resulterade i att S&P500 steg hela 14,33% för perioden mellan valdagen och invigningsdagen vilket är den största positiva rörelsen i historien för alla tidigare valda presidenter. Oljepriser har under 2021 kraftigt ökat med mer än 45% med ett pris av Brent-och råolja på runt USD 75 per fat. Förväntningar gällande ökad efterfrågan från mildrade omständigheter runt Covid-19 är en stor bidragande faktor till stigningen samt nedskärning av produktion från flera av de stora oljebolagen på marknaden.

Vaccinationen av COVID-19 har letat sig ner i åldrarna och andelen vaccinerade av den svenska populationen ökar snabbt. Detta tillsammans med ett fortsatt stöd från Riksbanken har lett till att allt fler tar sig tillbaka till arbete och en normal vardag vilket vi alla väntat på en lång tid. Med detta sagt ser vi fram emot resterande del av året 2021 och dess framtidsutsikter samt tackar för andelsägarnas förtroende!

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge halvårsberättelse för perioden 2021-01-01 - 2021-06-30, 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 fonden. Inte heller har fonden under perioden gjort ändringar avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller dylika väsentliga förändringar.

FONDENS UTVECKLING

Plain Capital LunatiX steg 13,60% under perioden 2021-01-01 till 2021-06-30. Fondförmögenheten steg under perioden från 26,32 MSEK till 28,02 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -1,75 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Den breda uppvärderingen globalt för aktier bidrog till den positiva utvecklingen för perioden.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

AKTIVITETSGRAD

Fonden saknar relevant jämförelseindex. Fondens jämförelseindex OMRX TBILL utgör ingen relevant jämförelseindex då OMRX TBILL syftar till att symbolisera så kallad riskfri ränta. Fondens jämförelseindex utgör underlag för beräkning av Fondens prestationsbaserade avgift. Då Fondens

exponering mot aktiemarknaden kan variera från 0–100 procent över tid är det inte möjligt att jämföra Fonden med ett relevant index. Då Fonden saknar ett relevant jämförelseindex redovisas ingen jämförelse i volatilitet (så kallad aktiv risk) mellan Fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning.

HÅLLBARHETSINFORMATION

- Fonden har hållbara investeringar som mål (artikel 9).
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8).
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

Förvaltarens kommentar:

Fondens innehav påverkas av de hållbarhetsrisker som är kopplade till respektive tillgång, men förvaltaren har gjort bedömningen att de innehav som valts är bäst för fonden, oaktat hållbarhetsriskerna, utifrån fondens placeringsinriktning och avkastningskrav

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÄENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	OMX NORDIC 40
2021-06-30	28 024 245 kr	110,33	254 009,14	13,60	-0,11
2020-12-31	26 322 581 kr	97,12	271 028,59	10,34	-0,19
2019-12-31	31 280 917 kr	88,02	355 397,67	15,91	-0,54
2018-12-31	34 960 503 kr	75,94	460 345,86	-12,52	-0,81
2017-12-31	54 453 207 kr	86,81	627 273,86	-1,79	-0,77
2016-12-31	59 119 204 kr	88,39	668 808,65	10,81	-0,65
2015-12-31	52 942 089 kr	79,77	663 699,41	-20,23	-0,27

1)

Jämförelseindex: OMRX T-Bill.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-06-30	2020-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		26 708 347	23 053 597
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	26 708 347	23 053 597
Bankmedel och övriga likvida medel		1 370 669	3 319 349
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	5 141
Summa tillgångar		28 079 017	26 378 087
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-54 772	-39 463
Övriga skulder	2	0	-16 043
Summa skulder		-54 772	-55 506
Fondförmögenhet	3	28 024 245	26 322 581

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 2021-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
GLOBAL X FINTECH	US37954Y8140	10 936	4 460 459	15,92
GLOBAL X SOCIAL MEDI	US37950E4162	7 344	4 548 698	16,23
ISHARES MSCI RUSSIA	US46434G7988	6 903	2 615 299	9,33
ISHS CHINA LARGE-CAP	US4642871846	7 141	2 830 722	10,1
ISHS MSCI CHINA ETF	US46429B6719	2 885	2 034 978	7,26
ISHS MSCI EM MARKETS	US4642872349	8 459	3 991 539	14,24
ISHS MSCI MEXICO	US4642868222	4 612	1 893 721	6,76
ISHS MSCI SOUTH KORE	US4642867729	2 777	2 213 984	7,9
VANGUARD FTSE EM ETF	US9220428588	4 560	2 118 949	7,56
SUMMA KATEGORI 1			26 708 347	95,3
SUMMA VÄRDEPAPPER			26 708 347	95,3
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 315 897	4,7
FONDFÖRMÖGENHET			28 024 245	100

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

	2021-06-30	2020-12-31
Ej utbetald inlösen	0	16 043
Summa övriga skulder	0	16 043

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2021-01-01 – 2021-06-30	2020-01-01 – 2020-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	26 322 581	31 280 917
Andelsutgivning	1 332 944	369 274
Andelsinlösen	-3 087 325	-7 383 067
Periodens resultat enligt resultaträkning	3 456 045	2 055 457
Fondförmögenheten vid periodens slut	28 024 245	26 322 581

Signaturer

Kalmar 2021-08-27

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot