

HALVÅRSREDOGÖRELSE

# Plain Capital StyX

FOND	Plain Capital StyX
ISIN	SE0004550218
ORG.NR	515602-5396
PERIOD	2022-01-01 - 2022-06-30

## Innehållsförteckning

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

## VD har ordet

### **Bäste andelsägare,**

Ett turbulent halvår med efterföljande ekonomiska effekter av en långvarig pandemi började tungt med en nedåtgående trend över börsen följt av Rysslands invasion av Ukraina. Tragedi på tragedi har lett oss in på ett 2022 med mänskligt lidande, stigande inflation och en bister utveckling med OMXS 30 ned 22,61 procent inklusive utdelningar och S&P 500 ned 20,58 procent. Förhandlingar om ett svenskt NATO-medlemskap är i full gång samtidigt som vi ser politiska utspel inför nästa halvår då vi går till val.

Oroligheterna från krig har satt miljontals människor på flykt samt skapat osäkerheter gällande tillgång på råvaror och sämre leveransmöjligheter. Priser på livsmedel samt energi har stadigt pekat uppåt vilket varit en stor faktor i den inflation vi sett. Maj månad mätte 7,2 procent vilket enligt Riksbanken är den högsta siffra vi sett sedan 90-talet. Då Sveriges penningpolitik inte kan påverka priserna av frakt och råvaror räknar man med att priser förblir högre en tid framåt. Man införde en högre styrrenta med 0,25 procent som sedan under Juni ytterligare bestämdes höjas till 0,75 procent med start i Juli. Styrrentan förväntas sedan höjas successivt tills den når 2 procent. Den förespråkade planen uttryckt av Sveriges riksbank är att minska köp av värdepapper under andra halvåret 2022 för att gradvis sänka inflationen under 2023 med förhoppningar om att vara tillbaka på en nivå om 2 procent 2024.

Dessförinnan nuvarande säkerhetspolitiska situation har flertalet länder världen över hämtat sig starkt efter 2021 med en betydligt slagkraftigare arbetsmarknad som sett minskad arbetslöshet och ökad sysselsättning, men efter dessa sex månader ser man mer pessimistiskt på framtiden samtidigt som konsumtionen i Sverige ökar med en allt långsammare takt än tidigare. Priset på råolja har kraftigt ökat under perioden med en uppgång på 38 procent till en nivå på 109 dollar per fat. Den svenska kronan har under första halvan av året tappat 4,19 procent mot euron och hela 13,05 procent mot dollarn.

Med det sagt har vi trots detta förhoppningar om ett ljusare Q3 och Q4 sett till både ekonomi och världspolitik även om vi kanske får vänta till 2023 för att börja återhämta oss.

Vi tackar för andelsägarnas fortsatta förtroende och förbereder oss på en spännande senare del av 2022.

**Thomas Dahlin**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får hämed avge helårsredogörelse för perioden 2022-01-01 - 2022-06-30, avseende Plain Capital StyX, 515602–5396.

### 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 StyX sjönk 2,97% under perioden 2022-01-01 till 2022-06-30. Fondförmögenheten ökade under perioden från 40,72 MSEK till 42,73 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +3,28 MSEK.

### KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Ränteplaceringarna sjönk något under första halvåret 2022.

### 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. 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*

### **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

## Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	OMRX T- BILL
2022-06-30	42 729 441 kr	103,82	411 572,65	-2,97	-0,27
2021-12-31	40 719 837 kr	107,00	380 560,50	0,93	-0,22
2020-12-31	43 267 432 kr	106,01	408 161,45	-0,61	-0,19
2019-12-31	43 229 319 kr	106,66	405 312,41	1,34	-0,54
2018-12-31	50 613 514 kr	105,25	480 874,50	-0,32	-0,81
2017-12-31	15 232 044 kr	105,59	144 259,81	0,20	-0,77
2016-12-31	13 612 772 kr	105,38	129 175,68	0,45	-0,65
2015-12-31	19 643 649 kr	104,91	187 244,64	-0,23	-0,27
2014-12-31	32 604 230 kr	105,15	310 063,67	1,13	0,47
2013-12-31	19 460 592 kr	103,97	187 169,82	2,05	0,88
2012-12-31	33 228 014 kr	101,88	326 162,03	1,88	0,78

1)

Jämförelseindex: OMRX TBILL.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2012-04-20 – 2012-12-31.

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2022-06-30	2021-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Fondandelar		36 764 069	37 926 756
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>36 764 069</b>	<b>37 926 756</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		5 979 647	2 851 014
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	0
<b>Summa tillgångar</b>		<b>42 743 715</b>	<b>40 777 770</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-14 162	13 921
Övriga skulder	2	-113	44 011
<b>Summa skulder</b>		<b>-14 275</b>	<b>-57 932</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	3	<b>42 729 441</b>	<b>40 719 837</b>



## Redovisningsprinciper

*Belopp i kr om inget annat anges.*

### **ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPE R**

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 2022-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
AMFRÄNTEFOND KORT	SE0001184961	72 991.33	8 026 856	18,79
LANNEBO LIKVIDITET	SE0000865768	69 999.57	8 097 550	18,95
LÄNSFSKNR LÅNG A	SE0000837254	23 986.85	3 663 820	8,57
SPILTAN HÖGRÄNTEFOND	SE0005798329	66 000.31	7 685 076	17,99
SPILTAN RÄNTEFOND SV	SE0002152140	73 000.44	9 290 766	21,74
<b>SUMMA KATEGORI 7</b>			<b>36 764 069</b>	<b>86,04</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			36 764 069	86,04
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			5 965 372	13,96
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>42 729 441</b>	<b>100,00</b>

#### 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

	2022-06-30	2021-12-31
Ej utbetald inlösen	-113	44 011
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-113</b>	<b>44 011</b>

## NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2022-01-01 – 2022-06-30	2021-01-01 – 2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	40 719 837	43 267 432
Andelsutgivning	4 818 220	5 433 928
Andelsinlösen	-1 538 285	-8 373 695
Periodens resultat enligt resultaträkning	-1 270 332	392 171
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>42 729 441</b>	<b>40 719 837</b>

Signaturer

*Kalmar 2022-08-29*

---

**Thomas Dahlin**

Verkställande direktör / Styrelseledamot