

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Plain Capital LunatiX

FOND	Plain Capital LunatiX
ISIN	SE0006345096
ORG.NR	515602-7210
PERIOD	2023-01-01 - 2023-06-30

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt.....	6
Balansräkning.....	7
Redovisningsprinciper	8
Noter	9
Signaturer.....	11

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Första halvan av 2023 har fortsatt kantats av det osäkra världspolitiska och makroekonomiska läget. I stora delar av världen har inflationen fortsatt stigit, vilket har tvingat centralbankerna att höja räntor ytterligare för att bromsa in ekonomin. Under mars månad utsattes banksystemet för en prövning då flera banker i USA och Europa fick problem när folk började ta ut sina pengar i mängder, något som skapade likviditetsproblem. Samtidigt har kriget i Ukraina fortsatt pågå och ser för närvarande inte ut att vara över på ett tag, något som skapar oro och osäkerhet i världen. Trots det turbulenta världsläget har vi glädjande nog sett en positiv utveckling på världsmarknaderna där OMXS 30 har stigit med 14,09 procent inklusive utdelningar, och S&P 500 har ökat med 15,91 procent, något som tyder på att marknaden ser en ljusning framöver, trots de utmaningar vi står inför.

I Sverige har vi ställts inför en fortsatt stigande inflation, där KPI för april uppgick till 10,5 procent. Trots detta finns det indikationer på att vi nu har nått en "peak" och att inflationen förväntas sjunka framöver. Under de inledande månaderna av 2023 har den svenska kronan fortsatt försvagas, och i juni nådde den en ny bottennotering gentemot euron. Enligt riksbanken har svagheten i kronan bidragit till att hålla inflationen uppe, och det finns även en risk att kronans genomslag på prisökningarna är större i en miljö med hög inflation. Styrrentan höjdes med 0,5 punkter i februari samt i maj för att sedan höjas 0,25 punkter till i juni och ligger för närvarande på 3,75 procent. Framöver förutspås en fortsatt stram penningpolitik, och prognosen pekar mot minst en till räntehöjning under året för att kunna närma sig inflationsmålet på 2 procent någon gång under 2024.

Framtidsutsikterna pekar på att tillväxten kommer sjunka för helåret 2023, både globalt och här hemma i Sverige, där BNP tillväxten förväntas att minska med -0,4 procent. I lågkonjunkturen är det många hushåll och företag som har det tufft, och tuffare kan det bli, därför får vi nog vänta till 2024 för att påbörja återhämtningen.

Vi tackar för andelsägarnas fortsatta förtroende och stöd under dessa turbulenta tider och ser fram emot ett förhoppningsvis stabilare halvår.

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2023-01-01 - 2023-06-30, 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 under perioden 2023-01-01 till 2023-06-30 med 12,01%. Fondförmögenheten under perioden sjönk från 17,74 MSEK till 15,63 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -4,06 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fondens exponering mot globala ETF:er med inriktning tillväxt har medfört en uppåtriktad utveckling för fonden.

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.

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	OMRX T- BILL, %
2023-06-30	15 631 319 kr	92,77	168 489,32	12,01	1,32
2022-12-31	17 741 619 kr	82,82	214 228,20	-17,85	0,17
2021-12-31	24 454 527 kr	100,81	242 572,64	3,80	-0,22
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: OMX T-Bill.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2023-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Fonder		15 425 573	17 162 603
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	15 425 573	17 162 603
Bankmedel och övriga likvida medel		254 587	605 467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19 903	0
Summa tillgångar		15 700 063	17 768 070
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		25 031	-26 451
Övriga skulder	2	-43 713	0
Summa skulder		-68 744	-26 451
Fondförmögenhet	3	15 631 319	17 741 619

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 2023-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
GLOBAL X FINTECH	US37954Y8140	8 600	2 047 034	13,1
GLOBAL X SOCIAL MEDI	US37950E4162	5 000	1 973 134	12,62
ISHS CHINA LARGE-CAP	US4642871846	6 200	1 818 131	11,63
ISHS MSCI EM MARKETS	US4642872349	6 700	2 858 612	18,29
ISHS MSCI MEXICO	US4642868222	3 500	2 347 161	15,02
ISHS MSCI SOUTH KORE	US4642867729	2 777	1 898 245	12,14
VANGUARD FTSE EM ETF	US9220428588	5 660	2 483 256	15,89
SUMMA KATEGORI 1				98,68
SUMMA VÄRDEPAPPER			15 425 573	98,68
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			205 746	1,32
FONDFÖRMÖGENHET			15 631 319	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

	2023-06-30	2022-12-31
Ej utbetald inlösen	-43 713	0
Summa övriga skulder	-43 713	0

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2023-01-01 – 2023-06-30	2022-01-01 – 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	17 741 619	24 454 527
Andelsutgivning	65 301	886 334
Andelsinlösen	-4 123 762	-3 371 313
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 948 161	-4 227 929
Fondförmögenheten vid periodens slut	15 631 319	17 741 619

Signaturer

Kalmar 2023-08-24

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot