

ÅRSBERÄTTELSE

# Plain Capital LunatiX

FOND	Plain Capital LunatiX
ISIN	SE0006345096
ORG. NR	515602-7210
PERIOD	2023-01-01 - 2023-12-31

## Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse .....	4
Ekonomisk översikt .....	7
Nyckeltal .....	8
Resultaträkning.....	10
Balansräkning .....	11
Redovisningsprinciper .....	12
Noter.....	13
Signaturer .....	15

## VD har ordet

### **Bäste andelsägare,**

Året 2023 är nu över och det kan summeras som ett tufft år där det fortsatt varit utmaningar som har påverkat hela världen, både världspolitiskt och ekonomiskt. Trots flera stödpaket till Ukraina och fortsatta sanktioner mot Ryssland har inte kriget kommit närmare ett slut. Under 2023 utlöstes även fler konflikter i mellanöstern, främst mellan Israel och Hamas, vilket i sin tur spred sig. Detta ledde till att fraktleder tvingats stänga. Samtidigt har inte Sverige blivit officiella medlemmar i Nato där Ungerns godkännande är det sista som saknas. Trots detta har många av världens börser fortsatt ticka upp. På den svenska marknaden har OMXS30 stigit med 17,3 procent efter en mycket stark avslutning på året. Det amerikanska indexet S&P500 slutade 2023 med en uppgång på hela 24,2 procent, där teknikbolag varit starkt bidragande. Detta tyder på att börserna förbisett de oroligheter som finns just nu och verkar se en ljusning framöver.

På hemmaplan har inflationen kommit ner mot slutet av 2023 och KPIF är nu på 2,3 procent något som tyder på att centralbankens räntehöjningar kan vara över och att räntesänkningar är att vänta under 2024. De höga räntorna samt en lågkonjunktur har under året haft stor påverkan på de svenska hushåll och företag som har fått dra ner på konsumtion för att överleva. Den svenska kronan försvagades under de inledande månaderna under 2023 och satte en ny bottennotering gentemot euron i juni men har mot slutet av året återhämtat sig.

Det världspolitiska läget ser fortsatt mörkt ut där krig och konflikter fortfarande pågår när vi nu går in i 2024 och tyvärr kan vi troligtvis förvänta oss att dessa kommer pågå under större delen av året. Blickar vi framåt 2024 så ser Sveriges ekonomi ut att undvika den hårdaste lågkonjunkturen och redan börja växa nästa år, detta i kombination med räntesänkningar hoppas vi kan vara vändpunkten för ekonomin.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och hoppas på ett 2024 där världen kan enas och att världsekonomierna kan återhämta sig.

**Johan Björkhom**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2023-01-01 - 2023-12-31, 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

Avseende särskilt reglerad personal har två anställda påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Bolaget har under året även bytt ansvarig för funktionen för regelefterlevnad. Efter räkenskapsårets utgång har Johan Björkholm tillträtt som VD för Bolaget. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

### ERSÄTTNINGAR

Bolagets fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 10 871 tkr fördelat på 28 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och tre har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 6 723 tkr fördelat på 16 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt kontrollerar att ersättningsystem överensstämmer med policyn.

## FONDENS UTVECKLING

Plain Capital LunatiX steg med 9,85% under perioden 2023-01-01 till 2023-12-31. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 17,74 MSEK till 12,84 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -6,55 MSEK.

## KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fondens breda investeringsinriktning bestående av globala ETFer har under året visat på en bra utveckling.

## 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. Fonden 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 ARTIKEL 6

- 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. Fonden beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser.*

## 1. INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

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

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljö- och socialt hållbara ekonomiska verksamheter.

## Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÄENDE ANDELAR	TOTAL - AVKÄSTNING, %	OMX NORDIC 40
2023-12-31	12 835 370 kr	90,98	141 081,31	9,85	3,29
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: OMRX T-Bill.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

## Nyckeltal

		2023 - 12 - 31	2022 - 12 - 31
<b>Risk &amp; avkastningsmått</b>			
Total risk, %	1)	17,30	14,04
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		-5,00	-7,66
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		3,68	-0,94
Avkastning sedan start, %		-9,02	-17,18
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningsavgift, fast %		1,75	1,75
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		9 555	45 403
Transaktionskostnader %		0,15	1,40
Uppgift om Årlig avgift %		1,75	1,75
<b>Omsättning</b>			
Omsättningshastighet ggr		0	0,05
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
<b>Insättnings- och uttagsavgifter</b>			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
<b>Förvaltningskostnad:</b>			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		190,77	152,35
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		11,41	10,50



- 1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
- 2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
- 3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

\* = Fonden saknar relevant jämförelseindex.

## Resultaträkning

BELOPP I SEK	NO T	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		1 716 022	-4 489 289
Ränteintäkter		13 835	3 690
Utdelningar		241 206	475 520
Valutakursvinster och -förluster, netto		-38 691	173 315
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>1 932 372</b>	<b>-3 836 765</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-279 075	-344 845
Ersättning till förvaringsinstitut		-7 900	-42 300
Räntekostnader		-65	-4 020
<b>Summa kostnader</b>		<b>-287 040</b>	<b>-391 164</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>1 645 332</b>	<b>-4 227 929</b>

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NO T	2023 - 12 - 31	2022 - 12 - 31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		12 508 095	17 162 603
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>12 508 095</b>	<b>17 162 603</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		500 020	605 467
<b>Summa tillgångar</b>		<b>13 008 114</b>	<b>17 768 070</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-172 744	-26 451
<b>Summa skulder</b>		<b>-172 744</b>	<b>-26 451</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	2	<b>12 835 370</b>	<b>17 741 619</b>

## 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 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	IS IN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
GLOBAL X FINTECH	US37954Y8140	7 300	1 879 116	14.64
GLOBAL X SOCIAL MEDI	US37950E4162	4 700	1 910 103	14.88
ISHS CHINA LARGE-CAP	US4642871846	5 000	1 209 550	9.42
ISHS MSCI EM MARKETS	US4642872349	4 200	1 700 135	13.25
ISHS MSCI MEXICO	US4642868222	3 000	2 049 138	15.96
ISHS MSCI SOUTH KORE	US4642867729	2 777	1 831 961	14.27
VANGUARD FTSE EM ETF	US9220428588	4 660	1 928 092	15.02
<b>SUMMA KATEGORI 1</b>			<b>12 508 095</b>	<b>97.45</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			12 508 095	97.45
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			327 276	2.55
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>12 835 370</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 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2023-01-01 – 2023-12-31	2022-01-01 – 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	17 741 619	24 454 527
Andelsutgivning	162 880	886 334
Andelsinlösen	-6 714 461	-3 371 313
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 645 332	-4 227 929
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>12 835 370</b>	<b>17 741 619</b>

## Signaturer

*Kalmar 2024-04-26*

---

**Johan Björkholm**

Verkställande direktör

---

**Per Netzell**

Styrelseordförande

---

**Thomas Dahlin**

Styrelseledamot

---

**Alf-Peter Svensson**

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av  
vår elektroniska signatur  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

---

**Yulia Zhuravel**

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor