

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Plain Capital BronX

FOND	Plain Capital BronX
IS IN	SE0004550176
ORG. NR	515602-5370
PERIOD	2024-01-01 - 2024-06-30

Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Balansräkning	7
Redovisningsprinciper	8
Noter.....	9
Signaturer	12

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Första halvåret 2024 har präglats av fortsatta utmaningar världspolitiskt som ekonomiskt. De pågående konflikterna i Ukraina samt mellanöstern fortsätter att täcka nyhetsrubrikerna, vilket påverkar allt från energipriser till internationell handel med stigande priser. I början av 2024 blev Sverige till sist fullvärdig medlem i Nato efter att Ungern och Turkiet till slut gav sitt godkännande. Världsmarknaderna verkar förbise oroligheterna och har fortsatt stigit till nya rekordnivåer. Det amerikanska indexet S&P500 har under första halvåret stigit med 14,48 procent där tekniksektorn har gått starkt. Det svenska indexet OMXS 30 har under samma tid stigit med 7,24 procent.

Hemma i Sverige har många svenska företag haft det fortsatt tufft, vilket tvingat många att dra ner på kostnader samt personal, något som bidragit till en ökad arbetslöshet. Inflationen har kommit ner ytterligare och är nu nära Riksbankens inflationsmål på 2 procent. Detta ledde till en välkommen räntesänkning för många hushåll och företag på 0,25 punkter till 3,75 procent i maj och förutsatt att inget oväntat inträffar så kan vi förvänta oss ytterligare två till tre räntesänkningar under hösten. Mycket tyder på att det värsta är över och att den svenska konjunkturen nu har möjlighet att återhämta sig och fortsätta växa framöver.

Inför andra halvan av 2024 så ser vi på världsmarknaderna med försiktig optimism. Trots de kvarstående osäkerheterna och globala utmaningarna, såsom geopolitiska spänningar och ekonomiska svängningar, finns det tecken på att marknaderna kan hitta stabilitet. Med centralbanker som börjar skifta mot mer expansiva penningpolitiska åtgärder och en inflationsnivå som visar tecken på att avta, förväntas både hushåll och företag att återgå till ett mer stabilt ekonomiskt läge.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och ser med optimism fram emot andra halvan av 2024, där vi är övertygade om att vi tillsammans kommer att nå nya framgångar och tillväxt.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2024-01-01 - 2024-06-30, avseende Plain Capital BronX, 515602–5370.

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 marknadsens 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 särskild reglerad personal har Johan Björkholm under perioden tillträtt som VD för AIFM Capital. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

FONDENS UTVECKLING

Plain Capital BronX steg med 10,9% under perioden 2024-01-01 till 2024-06-30. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 83,94 MSEK till 73,79 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -18,35 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fonden hade en stark utveckling under första halvåret av 2024.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har använt dessa möjligheter genom att handla standardiserade aktieindexterminer mot Stockholmsbörsens OMXS30-index. Inga andra derivatinstrument har använts under perioden. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

AKTIVITETSGRAD

Fonden saknar relevant jämförelseindex. Fondens jämförelseindex OMRX TBILL utgör inget relevant jämförelseindex då OMRX TBILL syftar till att

aifm group

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
2024-06-30	73 794 129 kr	148,66	496 399,91	10,90	1,96
2023-12-31	83 940 679 kr	134,05	626 192,69	0,49	3,29
2022-12-31	117 051 747 kr	133,4	877 441,38	-21,13	0,17
2021-12-31	157 887 296 kr	169,14	933 476,17	23,69	-0,22
2020-12-31	148 112 585 kr	136,74	1 083 161,35	-3,06	-0,19
2019-12-31	183 821 047 kr	141,06	1 303 157 ,58	19,07	-0,54
2018-12-31	166 036 679 kr	118,47	1 401 471,11	-1,67	-0,81
2017-12-31	159 837 296 kr	120,48	1 326 660,92	8,46	-0,77
2016-12-31	163 783 815 kr	111,08	1 474 343,57	0,05	-0,65
2015-12-31	171 848 008 kr	111,04	1 547 766,19	-0,02	-0,27
2014-12-31	226 537 900 kr	111,05	2 039 920,45	0,22	0,47
2013-12-31	201 229 488 kr	110,81	1 815 929,96	15,87	0,88
2012-12-31	145 019 174 kr	95,62	1 516 689,01	-4,37	0,78

1)

Jämförelseindex: OMRX T-Bill.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

Balansräkning

BELOPP I SEK	NO T	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Aktier		67 979 375	67 978 566
Obligationer		1 739 619	3 548 600
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	69 718 994	71 527 166
Bankmedel och övriga likvida medel		4 552 286	12 725 599
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		193 774	50 974
Summa tillgångar		74 465 055	84 303 740
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-670 926	-137 280
Övriga skulder	2	0	-225 780
Summa skulder		-670 926	-363 060
Fondförmögenhet	3	73 794 129	83 940 679

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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	IS IN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ADOBE INC	US00724F1012	200	1 176 689	1,59
AIR LIQUIDE SOCIETE	FR0000120073	1 144	2 094 585	2,84
ALPHABET INC A	US02079K3059	1 150	2 218 419	3,01
AMAZON	US0231351067	1 025	2 097 779	2,84
APPLE	US0378331005	903	2 014 206	2,73
ARTHUR J GALLAGHER	US3635761097	1 000	2 746 223	3,72
ATLAS COPCO B	SE0017486897	8 000	1 369 200	1,86
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	500	2 154 108	2,92
BOLIDEN	SE0020050417	5 500	1 865 050	2,53
CHUBB	CH0044328745	600	1 620 855	2,20
COCA COLA CO	US1912161007	3 075	2 072 812	2,81
CROWDSTRIKE HOLDINGS	US22788C1053	600	2 434 904	3,30
ELI LILLY CO	US5324571083	320	3 068 297	4,16
EQT AB	SE0012853455	8 000	2 505 600	3,40
HOLCIM	CH0012214059	2 000	1 876 102	2,54
INDUSTRIVÄRDEN C	SE0000107203	8 000	2 860 800	3,88
INVESTOR B	SE0015811963	12 000	3 482 400	4,72
JOHNSON AND JOHNSON	US4781601046	1 200	1 857 489	2,52
LATOUR INVESTMENT B	SE0010100958	6 000	1 717 200	2,33
META PLATFORMS INC	US30303M1027	450	2 402 974	3,26
MICROSOFT	US5949181045	500	2 366 712	3,21
NIBE INDUSTRIER B	SE0015988019	10 000	449 400	0,61
NIKE	US6541061031	1 000	798 206	1,08
NOVO NORDISK B	DK0062498333	2 000	3 059 639	4,15
PEPSICO INC	US7134481081	1 100	1 921 360	2,60
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	1 200	2 095 902	2,84
SANDVIK	SE0000667891	3 583	761 029	1,03
SECTRA B	SE0020539310	3 000	726 600	0,98
SECURITAS B	SE0000163594	6 000	631 200	0,86
SKANSKA B	SE0000113250	6 000	1 144 800	1,55
SKF B	SE0000108227	6 000	1 276 800	1,73
THERMO FISHER SCIENT	US8835561023	326	1 909 234	2,59
TRAVELERS COMPANIES	US89417E1091	950	2 045 799	2,77
WASTE MANAGEMENT	US94106L1098	1 280	2 892 003	3,92
SUMMA KATEGORI 1			65 714 375	89,05

YUBICO	SE0015657788	10 000	2 265 000	3,07
SUMMA KATEGORI 3			2 265 000	3,07
KOGGBRON PROJEKT OBL	SE0009696479	5 210 000	1 739 619	2,36
SUMMA KATEGORI 7			1 739 619	2,36
SUMMA VÄRDEPAPPER			69 718 994	94,48
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			4 075 134	5,52
FONDFÖRMÖGENHET			73 794 129	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

	2024-06-30	2023-12-31
Ej utbetald inlösen	0	-225 780
Summa övriga skulder	0	-225 780

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2024-01-01 - 2024-06-30	2023-01-01 - 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	83 940 679	117 051 747
Andelsutgivning	349 061	4 502 986
Andelsinlösen	-18 703 185	-38 993 438
Periodens resultat enligt resultaträkning	8 207 573	1 379 384
Fondförmögenheten vid periodens slut	73 794 129	83 940 679



Signaturer

Kalmar 2024-08-30

Johan Björkholm

Verkställande direktör