

HALVÅRSREDOGÖRELSE

# Plain Capital LunatiX

FOND	Plain Capital LunatiX
ISIN	SE0006345096
ORG. NR	515602-7210
PERIOD	2024-01-01 - 2024-06-30

## Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse .....	4
Ekonomisk översikt .....	5
Balansräkning .....	7
Redovisningsprinciper .....	8
Noter.....	9
Signaturer .....	11

## 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 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 marknadens 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 LunatiX steg med 7,99% under perioden 2024-01-01 till 2024-06-30. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 12,84 MSEK till 10,62 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -3,06 MSEK.

### KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fondens breda investeringsinriktning bestående av globala ETFer har under första halvåret 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

## Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	OMX NORDIC 40
2024-06-30	10 621 803 kr	98,25	108 112,23	7,99	1,96
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.

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NO T	2024-06-30	2023-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		10 267 597	12 508 095
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>10 267 597</b>	<b>12 508 095</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		359 920	500 020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 506	0
<b>Summa tillgångar</b>		<b>10 636 022</b>	<b>13 008 114</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-14 219	-172 744
<b>Summa skulder</b>		<b>-14 219</b>	<b>-172 744</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	2	<b>10 621 803</b>	<b>12 835 370</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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	IS IN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
CSSS SPDR FUND	US81369Y8527	675	612 348	5,77
FIRST TRUST MMSC ETF	US33740U7946	3 580	732 165	6,89
GLOBAL X FINTECH	US37954Y8140	4 000	1 065 828	10,03
GLOBAL X SOCIAL MEDI	US37950E4162	2 600	1 162 816	10,95
ISHS CHINA LARGE-CAP	US4642871846	3 848	1 059 151	9,97
ISHS MSCI EM MARKETS	US4642872349	2 090	942 693	8,88
ISHS MSCI MEXICO	US4642868222	830	497 608	4,68
ISHS MSCI SOUTH KORE	US4642867729	1 631	1 141 580	10,75
MAGNIFICENT 7 ETF	US53656G4982	1 707	815 498	7,68
SCHWAB US GROWTH ETF	US8085243009	605	646 492	6,09
VANGUARD FTSE EM ETF	US9220428588	2 020	936 149	8,81
XACT NORDEN	SE0001710914	2 300	655 270	6,17
<b>SUMMA KATEGORI 1</b>			<b>10 267 597</b>	<b>96,67</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			10 267 597	96,67
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			354 206	3,33
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>10 621 803</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

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	12 835 370	17 741 619
Andelsutgivning	39 314	162 880
Andelsinlösen	-3 100 482	-6 714 461
Periodens resultat enligt resultaträkning	847 601	1 645 332
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>10 621 803</b>	<b>12 835 370</b>



## Signaturer

*Kalmar 2024-08-30*

---

**Johan Björkholm**

Verkställande direktör