

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Plain Capital StyX

FOND	Plain Capital StyX
IS IN	SE0004550218
ORG. NR	515602-5396
PERIOD	2024-01-01 - 2024-06-30

Innehållsförteckning

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

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Första 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 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

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 StyX steg med 2,03% under perioden 2024-01-01 till 2024-06-30. Fondförmögenheten under perioden sjönk från 26,00 MSEK till 17,91 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -8,50 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fondens innehav i ränteplaceringar stod för en fortsatt positiv utveckling under första halvåret av 2024.

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. 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

aifm group

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	17 909 957 kr	110,76	161 697,29	2,03	1,96
2023-12-31	26 003 411 kr	108,56	239 573,03	4,31	3,29
2022-12-31	40 245 190 kr	104,07	386 715,20	-2,74	0,17
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	NO T	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		17 184 894	25 545 021
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	17 184 894	25 545 021
Bankmedel och övriga likvida medel		721 207	475 568
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 351	0
Summa tillgångar		17 915 452	26 020 589
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-5 494	-9 121
Övriga skulder	2	0	-8 058
Summa skulder		-5 494	-17 179
Fondförmögenhet	3	17 909 957	26 003 411

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, %
AMF RÄNTEFOND KORT	SE0001184961	25 392	2 993 184	16,71
LANNEBO LIKVIDITET	SE0000865768	27 860	3 544 326	19,79
SEB LIKVIDITETFOND	SE0000577470	324 848	3 427 798	19,14
SIMPLICITY LIKVID A	SE0001827692	30 255	3 686 587	20,58
STOREBRAND KORT. A	SE0000522500	28 003	3 532 998	19,73
SUMMA KATEGORI 2			17 184 894	95,95
SUMMA VÄRDEPAPPER			17 184 894	95,95
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			725 064	4,05
FONDFÖRMÖGENHET			17 909 957	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	-8 058
Summa övriga skulder	0	-8 058

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	26 003 411	40 245 190
Andelsutgivning	63 675	12 903 955
Andelsinlösen	-8 564 982	-28 624 843
Periodens resultat enligt resultaträkning	407 854	1 479 109
Fondförmögenheten vid periodens slut	17 909 957	26 003 411



Signaturer

Kalmar 2024-08-30

Johan Björkholm

Verkställande direktör