

HALVÅRSREDOGÖRELSE

Plain Capital LunatiX

FOND	Plain Capital LunatiX
ISIN	SE0006345096
ORG. NR	515602-7210
PERIOD	2026-01-01 - 2026-06-30

Innehållsförteckning

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

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Det första halvåret 2026 inleddes med fortsatt fokus på AI och teknik, där investerarnas intresse för sektorn inte visat några tecken på avmattning. Efterfrågan på halvledare, minneskomponenter och den infrastruktur som krävs för att driva den snabbt växande AI-industrin fortsatte att stiga, vilket drivit på uppgången på de breda börserna. Ädelmetallerna inledde 2026 starkt med både guld och silver på rekordnivåer, men har sedan topparna kommit ner något.

Det geopolitiska läget förblev dock oroligt under halvåret. Konflikterna i Ukraina och Mellanöstern pågår utan lösning i sikte. Handelspolitiken fortsatte att skapa osäkerhet. Trots att USAs högsta domstol ogiltigförklarade förra årets tullar introducerade Trump snabbt ett nytt tullpaket, och farhågorna för ett utdraget handelskrig kvarstår.

Det breda amerikanska indexet S&P 500 steg 9,55 procent under halvåret, medan Stockholmsbörsen gick ännu starkare med en uppgång om 11,11 procent för OMXS30. Uppgångarna i nämnda index är dock främst drivna av ett fåtal större bolag med stora rörelser, snarare än breda uppgångar. Därmed finns det stora variationer i hur enskilda aktier presterat under det gångna halvåret.

Den svenska konjunkturen visade fortsatta tecken på förbättring under halvåret, efter en lång period av svagare tillväxt. Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75 procent. Kronan inledde året starkt men försvagades något under vårens turbulens. Här hemma går Sverige till riksdagsval den 13 september, ett val som kan komma att forma den ekonomiska politikens inriktning de kommande åren.

Vi tackar våra andelsägare för ert förtroende under första halvåret och blickar framåt mot resten av 2026.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2026-01-01 – 2026-06-30, avseende Plain Capital LunatiX, 515602–7210.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk 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 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 vare sig bolaget eller fonden.

FONDENS UTVECKLING

Plain Capital LunatiX steg med 14,87% under perioden 2026-01-01 till 2026-06-30. Fondförmögenheten steg under perioden från 9,20 MSEK till 10,34 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -0,20 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fondens breda investeringar i globala ETFer har haft en stark inledning på 2026, vilket avspeglas i fondens positiva utveckling.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNINGSMETOD

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

Fondens totala exponering fastställs enligt åtagandemetoden, i enlighet med 25 kap. 5–6 §§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Åtagandemetoden innebär bland annat att derivatinstrument omräknas till motsvarande positioner i de underliggande tillgångarna för att beräkna den totala exponeringen

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 - AVKÄSTNING, %	OMRX T-BILL
2026-06-30	10 342 748 kr	128,99	80 225,30	14,87	0,95
2025-12-31	9 200 465 kr	112,29	81 935,48	5,27	2,15
2024-12-31	10 910 964 kr	106,67	102 291,71	17,25	3,71
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.

Fonden har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

Balansräkning

BELOPP I SEK	NO T	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		10 231 889	9 011 593
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	10 231 889	9 011 593
Bankmedel och övriga likvida medel		193 484	203 449
Upplupna intäkter		3 738	0
Summa tillgångar		10 429 111	9 215 042
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-58 651	-14 577
Övriga skulder	2	-27 712	0
Summa skulder		-86 363	-14 577
Fondförmögenhet	3	10 342 748	9 200 465

Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar lagen om förvaltning av alternativa investeringsfonder (2013:561) och Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

VÄRDERINGSREGLER

De finansiella instrument 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 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
CSSS SPDR FUND	US81369Y8527	675	701 195	6,78
FIRST TRUST MMSC ETF	US33740U7946	3 580	1 025 999	9,92
GLOBAL X FINTECH	US37954Y8140	2 480	593 741	5,74
GLOBAL X SOCIAL MEDI	US37950E4162	1 400	594 727	5,75
ISHS CHINA LARGE-CAP	US4642871846	2 150	658 585	6,37
ISHS MSCI EM MARKETS	US4642872349	1 700	1 127 697	10,90
ISHS MSCI MEXICO	US4642868222	830	605 793	5,86
ISHS MSCI SOUTH KORE	US4642867729	850	1 664 099	16,09
MAGNIFICENT 7 ETF	US53656G4982	1 350	841 722	8,14
SCHWAB US GROWTH ETF	US8085243009	2 420	794 325	7,68
VANGUARD FTSE EM ETF	US9220428588	1 630	943 437	9,12
XACT NORDEN	SE0001710914	2 300	680 569	6,58
MUTUAL FUNDS			10 231 889	98,93
SUMMA KATEGORI 2			10 231 889	98,93
SUMMA VÄRDEPAPPER			10 231 889	98,93
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			110 859	1,07
FONDFÖRMÖGENHET			10 342 748	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

	2026-06-30	2025-12-31
Ej utbetald inlösen	-27 712	0
Summa övriga skulder	-27 712	0

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	9 200 465	10 910 964
Andelsutgivning	47 768	602 705
Andelsinlösen	-250 590	-2 800 318
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 345 105	487 114
Fondförmögenheten vid periodens slut	10 342 748	9 200 465

Signaturer

Halvårsredogörelsen har beslutats 2026-08-28

Kalmar 2026-08-28

Johan Björkholm

Verkställande direktör