

ÅRSBERÄTTELSE

Plain Capital StyX

FOND	Plain Capital StyX
IS IN	SE0004550218
ORG. NR	515602-5396
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 Björkholm

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 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 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 ersättningssystem överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

Plain Capital StyX steg med 4,31% under perioden 2023-01-01 till 2023-12-31. Fondförmögenheten under perioden sjönk från 40,25 MSEK till 26,00 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -15,72 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fondens innehav i ränteplaceringar stod för en stabil utveckling 2023.

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. Fondens 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 UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	OMRX T- BILL
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.

Nyckeltal

		2023 - 12 - 31	2022 - 12 - 31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	1,65	1,32
Total risk för jämförelseindex, %	2)	0,52	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		0,73	-0,92
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		0,62	-0,29
Avkastning sedan start, %		8,56	4,07
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		0,40	0,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		41 055	23 100
Transaktionskostnader %		0,07	0,31
Uppgift om Årlig avgift %		0,40	0,40
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,65	0,08
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		40,91	39,24
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		2,62	2,56

- 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.
- * = Ej aktuellt då fonden saknar jämförelseindex

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NO T	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på fondandelar		1 629 137	-975 805
Ränteintäkter		26 895	17 913
Summa intäkter och värdeförändring		1 656 032	-957 892
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-135 552	-166 862
Ersättning till förvaringsinstitut		-41 055	-23 100
Räntekostnader		-315	-25 358
Summa kostnader		-176 922	-215 320
Årets resultat		1 479 109	-1 173 212

Balansräkning

BELOPP I SEK	NO T	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		25 545 021	36 393 874
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	25 545 021	36 393 874
Bankmedel och övriga likvida medel		475 568	4 056 702
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	1
Summa tillgångar		26 020 589	40 450 577
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-9 121	-13 839
Övriga skulder	2	-8 058	-191 549
Summa skulder		-17 179	-205 388
Fondförmögenhet	3	26 003 411	40 245 190

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, %
AMF RÄNTEFOND KORT	SE0001184961	36 608	4 218 669	16,22
LANNEBO LIKVIDITET	SE0000865768	38 294	4 720 102	18,15
SEB LIKVIDITETFOND	SE0000577470	449 824	4 654 333	17,9
SIMPLICITY LIKVID A	SE0001827692	42 380	5 023 733	19,32
SPILTAN RÄNTEFOND SV	SE0002152140	15 937	2 182 051	8,39
STOREBRAND KORT, A	SE0000522500	38 465	4 746 132	18,25
SUMMA KATEGORI 7			25 545 021	98,24
SUMMA VÄRDEPAPPER			25 545 021	98,24
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			458 389	1,76
FONDFÖRMÖGENHET			26 003 411	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

	2023-12-31	2022-12-31
Ej utbetald inlösen	-8 058	-191 549
Summa övriga skulder	-8 058	-191 549

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2023-01-01 – 2023-12-31	2022-01-01 – 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	40 245 190	40 719 837
Andelsutgivning	12 903 955	5 109 298
Andelsinlösen	-28 624 843	-4 410 734
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 479 109	-1 173 212
Fondförmögenheten vid periodens slut	26 003 411	40 245 190

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