



HALVÅRSREDOGÖRELSE 2023 SilverDome One

Fonden är en aktivt förvaltd värdepappersfond som genom investeringar i olika tillgångsslag och strategier avser att ge investeraren en stabil värdeökning över tid med ett så lågt ackumulerat värdefall som möjligt. Fonden investerar globalt och har exponering mot flera marknader, sektorer och industrier.

FOND
SilverDome One

ORG.NR
515603-2731

PERIOD
2023-01-01 - 2023-06-30



ISEC SERVICES AB
Vattugatan 17
111 52 Stockholm
Tel: 08-509 31 300

www.isec.com/funds

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2023-01-20 - 2023-06-30 avseende SilverDome One, 515603-2731. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fonden startade den 19 januari 2023. Fondförmögenheten ökade under perioden till cirka 119,5 miljoner kronor. Nettot av in- och utflöde i fonden under perioden var cirka 120 miljoner kronor. Antalet distributionskanaler påverkade initialt negativt möjligheten att on-boarda kunder, men har nu ökat. Fondens andelsvärde ökade med 3,1 procent sedan starten för andelsklass C och de som startades i januari var oförändrade.

Förvaltarkommentar

Marknadskommentar – halvåret som gick

Första andelsklassen startade den 19 januari och den institutionella klassen, med störst kapital, den 1 mars. Det betyder att den första perioden av året var fonden ej igång. Jämförelsevis var Stockholmsbörsen (OMX Index) upp 6,5 procent från årsskiftet till den 18 januari.

Aktiemarknaderna har utvecklats starkt under 2023, men utvecklingen har, främst i USA, varit koncentrerad till få bolag inom teknologisektorn. Obligationsmarknaderna har varit svagare, med snabbt stigande räntor och fortsatt hög inflation. Råvaror utvecklades negativt efter en stark period under 2022.

I SilverDome One strävar förvaltarna efter att uppnå en portfölj som kan klara de flesta ekonomiska miljöer/regimer. De första månaderna har varit händelsefattiga vad gäller performance, med en något lägre avkastning än vad som förväntas på sikt. Bäst avkastning har kommit från portföljens trendexponering och den del av portföljen som gynnas av förväntningar kring fallande räntor.

Väsentliga risker

Sparande i SilverDome One innebär risk för kurssvängningar (marknadsrisk). Placeringsinriktningen innebär att fondens medel är riskexponerade mot aktier, obligationer och råvaror. Fonden kommer att ha en volatilitet mellan 8-12 procent, mätt över en 5-årscykel.

Eftersom fonden kan placera medel utanför Sverige påverkas den även av förändrade valutakurser (valutarisk). I slutet av juni 2023 hade fonden valutaexponering mot flera valutor, inklusive USD, EUR, GBP, CHF och JPY.

Fonden strävar efter att ha god likviditet och undviker att investera i illikvida tillgångar, men denna kan påverkas av marknaden och ändra fondens sammanlagda likviditetsrisk.

Förvaltningen av fonden har under perioden skett i enlighet med fondens riskprofil.

Organisatoriska eller andra väsentliga händelser

Under perioden har det inte inträffat några personella eller organisatoriska förändringar som har väsentlig betydelse för fonden och ej heller några förändringar i placeringsinriktning eller jämförelseindex.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Det finns inga signifikanta händelser att rapportera efter periodens slut.

Övrigt

Under perioden var ansvariga förvaltare Robin Thörn och Jens Olsson.

Ekonomisk översikt

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk %
2023-06-30	119 504 795	-	1 168 948,25	-	-	-	-

Andelsklass A SEK

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk %
2023-06-30	-	100,13	340 318,37	-	0,13	-	-

Andelsklass C SEK

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk %
2023-06-30	-	103,10	487 957,44	-	3,10	-	-

Andelsklass D SEK

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk %
2023-06-30	-	99,96	38 303,97	-	-0,04	-	-

Andelsklass E EUR

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk %
2023-06-30	-	95,09	1 000,00	-	-4,91	-	-

Andelsklass M SEK

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk %
2023-06-30	-	100,11	301 368,47	-	0,11	-	-

*Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

1) Avser perioden 2023-01-20 - 2023-06-30

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-06-30</i>
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper		120 878 968
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	120 878 968
Bankmedel och övriga likvida medel		3 078 992
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		34 154
Summa tillgångar		123 992 114
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		3 524 504
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		130 045
Övriga skulder		832 770
Summa skulder		4 487 319
Fondförmögenhet	1,2	119 504 795
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		4 257 223

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC, IRLAND, EUR	2 986	5 962 288	4,99
WT AGRICULTURE, JERSEY, EUR	35 545	2 536 653	2,12
WT INDUSTRIAL METALS, JERSEY, EUR	25 707	3 885 182	3,25
WT PHYSICAL SLV, JERSEY, EUR	5 056	1 144 647	0,96
WT PHYSICAL SWISS GOLD, JERSEY, EUR	456	905 096	0,76
X IE GOLD ETC EUR, IRLAND, EUR	15 117	4 495 341	3,76
Råvaror		18 929 207	15,84
Summa Råvaror		18 929 207	15,84

Summa Överlåtbara värdepapper 18 929 207 15,84

PROSUS NV, NEDERLÄNDERNA, EUR	205	161 933	0,14
		161 933	0,14

3i Group PLC, Storbritannien, GBP	694	185 223	0,15
Apollo Global Management Inc, USA, USD	242	200 485	0,17
Ares Capital Corp, USA, USD	823	166 792	0,14
ARES MANAGEMENT CORP - A, USA, USD	179	186 017	0,16
Blackstone Inc, USA, USD	173	173 475	0,15
BROOKFIELD CORP, KANADA, USD	470	170 581	0,14
Carlyle Group Inc/The, USA, USD	509	175 403	0,15
EQT AB	732	151 817	0,13
Eurazeo SE, Frankrike, EUR	207	157 032	0,13
Intermediate Capital Group PLC, Storbritannien, GBP	940	177 359	0,15
KKR & Co Inc, USA, USD	292	176 368	0,15
Partners Group Holding AG, Schweiz, CHF	16	162 279	0,14
Prospect Capital Corp, USA, USD	2 312	154 607	0,13
TPG INC, USA, USD	520	164 107	0,14

Finans		2 401 545	2,01
FX EUR/SEK 230901, EUR	-1 761 374	-1 233 258	-1,03
FX USD/SEK 230901, USD	-3 133 827	-1 203 738	-1,01
FX USD/SEK 230901_2, USD	-1 800 000	-1 087 508	-0,91

DERIVAT		-3 524 504	-2,95
AMUNDI JP MRG GBI GLOB GOV, LUXEMBURG, EUR	9 552	5 130 601	4,29
AMUNDI MSCI EUROPE MOM FACT, LUXEMBURG, EUR	2 693	2 763 745	2,31
INVESCO NASDAQ-100 DIST, IRLAND, EUR	1 590	6 354 336	5,32
ISH \$TIPS EURH ACC, IRLAND, EUR	133 746	8 031 546	6,72
ISH CNY BOND \$D, IRLAND, EUR	21 184	1 141 782	0,96
iShares Edge MSCI Europe Momen, IRLAND, EUR	18 167	1 964 499	1,64
iShares Edge MSCI World Qualit, IRLAND, EUR	11 515	6 726 039	5,63
iShares J.P. Morgan USD EM Bon, IRLAND, EUR	10 541	9 696 044	8,11

ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF, IRLAND, EUR	40 725	3 321 441	2,78
iShares MSCI World Momentum Fa, IRLAND, EUR	238 147	10 911 103	9,13
iShares USD Treasury Bond 20+y, IRLAND, EUR	243 666	9 943 314	8,32
ISHR EM ASIA, IRLAND, EUR	1 895	3 172 677	2,65
ISHR GLB INFRA, IRLAND, EUR	10 531	3 415 584	2,86
SPDR US DIV ARISTOCRATS, IRLAND, EUR	10 408	7 577 080	6,34
X GLBAL INFLTION LNKD 1C EUR, LUXEMBURG, EUR	2 790	7 030 650	5,88
Xtrackers MSCI World Minimum Vol ETF, IRLAND, EUR	20 592	8 531 710	7,14
FUND		95 712 152	80,09
US T 3,875 430515, USA, USD	350 000	0	0,00
US T 3,875 430515 utlånat, USA, USD	350 000	3 674 132	3,07
Fixed Income		3 674 132	3,07
Summa		98 425 257	82,36
Summa		98 425 257	82,36
Summa värdepapper		117 354 464	98,20
Varav med positivt marknadsvärde		120 878 968	
Varav med negativt marknadsvärde		3 524 504	
Övriga tillgångar och skulder		2 150 331	1,80
Fondförmögenhet		119 504 795	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

	2023-01-20- 2023-06-30
Fondförmögenhet vid årets början	-
	-
Andelsklass A	
Andelsutgivning	110 020 000
Andelsinlösen	-513
Andelsklass C	
Andelsutgivning	-
Andelsinlösen	-25 000 000
Andelsklass D	
Andelsutgivning	4 500 437
Andelsinlösen	-628 008
Andelsklass E	
Andelsutgivning	1 117 600
Andelsinlösen	-
Andelsklass M	
Andelsutgivning	30 000 000
Andelsinlösen	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	-504 721
Fondförmögenhet vid periodens slut	119 504 795

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av elektronisk signatur

Helena Unander-Scharin
Verkställande direktör