

ÅRSBERÄTTELSE
2019

aifm group

PLAIN CAPITAL LUNATIX

FOND: PLAIN CAPITAL LUNATIX

ISIN: SE0006345096

ORG.NR: 515602-7210

PERIOD: 2019-01-01 – 2019-12-31

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD HAR ORDET.....	1
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE.....	2
HÅLLBARHETSINFORMATION.....	3
EKONOMISK ÖVERSIKT.....	4
NYCKELTAL.....	5
RESULTATRÄKNING.....	6
BALANSRÄKNING.....	7
REDOVISNINGSPRINCIPER.....	8
NOTER.....	9
SIGNATURER.....	11

VD HAR ORDET

Bäste andelsägare,

Året 2018 avslutades i moll med oro för handelskrig, Brexit, höjda styrräntor och annat som inte uppskattas av aktiemarknaden. Höjd ränta från amerikanska centralbanken FED gjorde att pengar flödade från aktiemarknaden till räntemarknaden. En försvagad svensk krona var också till fördel för svenska företag vid inledningen av 2019.

Inledningen av 2019 blev stark. Under första kvartalet steg den svenska aktiemarknaden och duvaktiga uttalanden från FED fick investerare att allokera från räntemarknaden till aktiemarknaden. Senare under året vände dock vindarna och handelskriget mellan USA och Kina gjorde investerare mer försiktiga. Även protesterna i Hong Kong hade viss inverkan på marknadens risktagande.

Brexit har varit en pågående fråga under året. Men all osäkerhet kring Storbritanniens utträde verkar redan vara inprisat och marknaden är vid detta läge luttrade. Trots nedröstade förslag, kamp mot klockan och nyval påverkades inte de finansiella marknaderna nämnvärt av den närmst farsartade processen.

Många signaler indikerar att den rekordlånga konjunkturuppgången verkar sjunga på sista versen. Men den globala ekonomin är fortfarande välmående och det verkar inte vara fråga om någon ekonomisk kollaps, utan snarare en kontrollerad avmattning. Trots detta blev 2019 blev ett bra år för investerare på världens aktiemarknader. På många håll slogs tidigare rekordnivåer, inklusive svenska OMX30 som totalt steg 25,78 procent under året. Europeiska aktieindexet S&P EURO steg 25,04 % och amerikanska S&P 500 steg 28,71 %. Den svenska kronan försvagades något gentemot Euron (+3,28 %) samt den amerikanska dollarn (+5,71 %).

Året 2020 har dock inletts skakigt med en global pandemi som lamslagit ekonomier runt om i världen. Vad den exakta effekten på världsekonomin kommer bli är ännu okänt, men med hjälp av stöd och stimulanser från regeringar och centralbanker är vi på AIFM Capital försiktigt optimistiska till den globala hanteringen av krisen. Våra förvaltare håller ett ständigt öga på marknaderna och tillsammans med en sund riskhantering fortsätter vi jakten på värdeskapande för våra andelsägare.

Med tack för andelsägarnas förtroende,

Thomas Dahlin

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737-5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2019-01-01 - 2019-12-31, avseende Plain Capital LunatiX, 515602-7210.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk 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 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 fonden. Inte heller har fonden under perioden gjort ändringar avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller dylika väsentliga förändringar.

ERSÄTTNINGAR

Fondens 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 837 300 fördelat på 10 anställda. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 540 000 fördelat på 8 anställda. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar.

FONDENS UTVECKLING

Plain Capital LunatiX steg 15,91 % under perioden 2019-01-01 till 2019-12-31. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 35,0 MSEK till 31,3 MSEK. Netto av in- och utflöden under året var -9,0 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Den enskilt största orsaken till Fondens positiva resultat är fondens exponering mot olika aktiemarknaden och branscher genom ETFer.

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 enligt 24 kap. 13 § FFFS 2013:9. Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

HÅLLBARHETSINFORMATION

- Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.
- Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

EKONOMISK ÖVERSIKT

	Fond- förmögenhet	Andels- värde	Antal utestående andelar	Total - avkastning, %	OMRX T-Bill
2019-12-31	31 280 917	88,02	355 397,67	15,91	-0,54
2018-12-31	34 960 503	75,94	460 345,86	-12,52	-0,81
2017-12-31	54 453 207	86,81	627 273,86	-1,79	-0,77
2016-12-31	59 119 204	88,39	668 808,65	10,81	-0,65
2015-12-31	52 942 089	79,77	663 699,41	-20,23	-0,27 1)

Jämförelseindex: OMRX TBILL.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

NYCKELTAL

		2019-12-31	2018-12-31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	12,64	9,90
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år		0,69	-7,31
Genomsnittlig årsavkastning sedan start		-2,54	-6,70
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		1,75	1,75
Förvaltningsavgift, rörligt %		0	0
Transaktionskostnader kr		27 007	23 652
Transaktionskostnader %		0,18	0,13
Uppgift om Årlig avgift %		1,75	1,75
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,15	0,00
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		198,38	173,03
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		11,59	6,29
Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden			
Högsta hävstång %		0	0
Lägsta hävstång %		0	0
Genomsnittlig hävstång %		0	0

* = Ej aktuellt då fonden saknar relevant jämförelseindex.

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.

RESULTATRÄKNING

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2019-01-01 -2019-12-31</i>	<i>2018-01-01 -2018-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		4 602 900	-4 921 925
Ränteintäkter		16 420	7 547
Utdelningar		585 541	473 532
Valutakursvinster och -förluster, netto		695 004	24 742
Summa intäkter och värdeförändring		5 899 866	-4 416 104
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-594 701	-821 454
Ersättning till förvaringsinstitut		-8 700	-5 400
Räntekostnader		-3 695	-5 117
Summa kostnader		-607 096	-831 971
Årets resultat		5 292 769	-5 248 075

BALANSRÄKNING

<i>Belopp i SEK</i>	<i>Not</i>	<i>2019-12-31</i>	<i>2018-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		29 172 455	29 961 007
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	29 172 455	29 961 007
Bankmedel och övriga likvida medel			
Bankmedel och övriga likvida medel		2 153 141	5 042 925
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12 578	14 809
Summa tillgångar		31 338 173	35 018 741
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-49 310	-55 269
Övriga skulder	2	-7 946	-2 970
Summa skulder		-57 256	-58 239
Fondförmögenhet	3	31 280 917	34 960 503

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 2019-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

Värdepapper	ISIN	Antal	Värde, SEK	Andel, %
ETMF VIDEO GAME TECH	US26924G7060	8 152	3 388 503	10,8
GLOBAL X FINTECH	US37954Y8140	17 284	4 891 667	15,6
GLOBAL X SOCIAL MEDI	US37950E4162	10 953	3 552 092	11,4
ISHARES MSCI RUSSIA	US46434G7988	7 501	2 990 243	9,6
ISHS CHINA LARGE-CAP	US4642871846	5 512	2 241 664	7,2
ISHS MSCI EM MARKETS	US4642872349	11 597	4 855 173	15,5
ISHS MSCI MEXICO	US4642868222	3 292	1 384 686	4,4
ISHS MSCI SOUTH KORE	US4642867729	1 510	874 057	2,8
VANECK BRAZIL SMALL	US92189F8251	10 000	2 558 516	8,2
VANECK INDIA SM CAP	US92189F7675	8 057	2 435 853	7,8
SUMMA KATEGORI 1			29 172 454	93,3
SUMMA VÄRDEPAPPER			29 172 454	93,3
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			2 108 463	6,7
FONDFÖRMÖGENHET			31 280 917	100

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

	2019-12-31	2018-12-31
Ej utbetald inlösen	7 946	2 970
Summa övriga skulder	7 946	2 970

NOT 3 - FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	34 960 503	54 453 207
Andelsutgivning	279 804	1 526 660
Andelsinlösen	-9 252 159	-15 771 290
Periodens resultat enligt resultaträkning	5 292 769	-5 248 075
Fondförmögenheten vid periodens slut	31 280 917	34 960 503

SIGNATURER

Kalmar 2020-04-22

Per Netzell
Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson
Styrelseledamot

Thomas Dahlin
Verkställande direktör / Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den april 2020
Deloitte AB

Gunvor Höckerfelt
Auktoriserad revisor