

ÅRSBERÄTTELSE

# Plain Capital LunatiX

FOND	Plain Capital LunatiX
ISIN	SE0006345096
ORG.NR	515602-7210
PERIOD	2020-01-01 - 2020-12-31

## 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 2020 var ett år som går till historieböckerna, vi såg en pandemi lamslå hela världen som fortfarande är aktuell, vi hade val i USA med följande demonstrationer och oroligheter. Sammanfattningsvis har det varit ett år fyllt av förändring, oroligheter och ovisshet. Ur ett marknadsperspektiv var det ett år av turbulens där vi som såg OMXS30 tillfälligt rasa - 31,22% och S&P 500 motsvarande - 33,92%. Trots detta historiskt snabba och stora ras stabiliserades marknaderna och rusade upp lika snabbt på nyheter om globala stimulanspaket. Under andra halvåret återhämtade marknaden sig där OMXS30 slutade året på + 5,81% och S&P 500 motsvarande 17,88% inräknat utdelning.

Inom Sverige bestämde sig Riksbanken under året att behålla räntan på 0% fram till tidigast Q3 2023. Samtidigt så ökade Riksbanken tillgångsköpen till 500 miljarder kronor fram till juni 2021. Allt detta för att stimulera ekonomin. Liknande händelser har man sett i USA där FED köpt statsobligationer samt företagsobligationer för 100-tals miljarder dollar för att få ekonomin att överleva. FED beslutade även att följa Riksbanken linje om att ligga på en ränta mellan 0%-0,25%. Det är även prognoserat att räntan kommer ligga nära 0% genom 2023.

I början av Pandemin rasade oljepriset drastiskt där den nordamerikanska oljan WTI bottnade på -40,32 USD per fat, detta som en konsekvens av nedstängningar och begränsat resande runt om i världen vilket ledde till att oljelagren blev fyllda. I och med ökad vaccination och att samhällen börjat öppna upp började oljepriset återhämta sig för att avsluta året på över 50 USD per fat. Återhämtningen av priset kan delvis tilldelas OPEC:s begränsningar av oljeproduktionen där de reducerade den dagliga produktionen med 7.7 miljoner fat.

De bidragande orsakerna bakom den V-formade återhämtningen är många men där de tydligaste är ett resultat av stimulanspaket, pandemins positiva påverkan på Tech-bolag, samt stora framsteg i och påbörjandet av vaccinering. Blickar vi framåt är det viktigt att vi ser en fortsatt framgång av global vaccinering för att således kunna öppna upp samhällen och gå tillbaka till en mer normal vardag.

Vi ser fram emot år 2021 och dess möjligheter och tackar för andelsägarnas förtroende!

**Thomas Dahlin**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2020-01-01 - 2020-12-31, avseende Plain Capital LunatiX, 515602–7210.

### 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

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 1 988 164 fördelat på 10 anställda. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 1 436 000 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 +10,34% under perioden 2020-01-01 till 2020-12-31. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 31,28 MSEK till 26,32 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -7,01 MSEK.

### KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Exponeringen mot spelsektorn och teknik bidrog till den positiva utvecklingen under året.

## **DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING**

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. 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 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

- 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*

## Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	OMX NORDIC 40
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.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

## Nyckeltal

		2020-12-31	2019-12-31
<b>Risk &amp; avkastningsmått</b>			
Total risk, %	1)	18,15	12,64
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		13,07	0,69
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		4,01	-2,54
Avkastning sedan start, %		-2,88	-11,98
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningsavgift, fast %		1,76	1,75
Förvaltningsavgift, rörligt %		0	0
Transaktionskostnader kr		18 636	27 007
Transaktionskostnader %		0,18	0,18
Uppgift om Årlig avgift %		1,76	1,75
<b>Omsättning</b>			
Omsättningshastighet ggr		0,03	0,15
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
<b>Insättnings- och uttagsavgifter</b>			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
<b>Förvaltningskostnad:</b>			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		172,26	198,38
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		11,92	11,59



<b>Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden</b>			
Högsta hävstång %		0	0
Lägsta hävstång %		0	0
Genomsnittlig hävstång %		0	0

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.

\* = Fonden saknar relevant jämförelseindex.

## Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		2 214 501	4 602 900
Ränteintäkter		1 465	16 420
Utdelningar		242 630	585 541
Valutakursvinster och -förluster, netto		74 584	695 004
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>2 533 180</b>	<b>5 899 866</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-467 424	-594 701
Ersättning till förvaringsinstitut		-8 098	-8 700
Räntekostnader		-2 201	-3 695
<b>Summa kostnader</b>		<b>-477 723</b>	<b>-607 096</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>2 055 457</b>	<b>5 292 769</b>

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		23 053 597	29 172 455
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>23 053 597</b>	<b>29 172 455</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		3 319 349	2 153 141
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 141	12 578
<b>Summa tillgångar</b>		<b>26 378 087</b>	<b>31 338 173</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-39 463	-49 310
Övriga skulder	2	-16 043	-7 946
<b>Summa skulder</b>		<b>-55 506</b>	<b>-57 256</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	3	<b>26 322 581</b>	<b>31 280 917</b>

## 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 2020-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ETMF VIDEO GAME TECH	US26924G7060	5 694	3 713 912	14,1
GLOBAL X FINTECH	US37954Y8140	11 099	4 246 778	16,1
GLOBAL X SOCIAL MEDI	US37950E4162	7 508	3 826 451	14,5
ISHARES MSCI RUSSIA	US46434G7988	7 501	2 309 364	8,8
ISHS CHINA LARGE-CAP	US4642871846	4 898	1 858 835	7,1
ISHS MSCI CHINA ETF	US46429B6719	1 280	849 916	3,2
ISHS MSCI EM MARKETS	US4642872349	9 442	4 005 575	15,2
ISHS MSCI MEXICO	US4642868222	3 292	1 175 328	4,5
ISHS MSCI SOUTH KORE	US4642867729	1 510	1 067 438	4,1
<b>SUMMA KATEGORI 1</b>			<b>23 053 597</b>	<b>87,6</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			23 053 597	87,6
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			3 268 984	12,4
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>26 322 581</b>	<b>100</b>

#### 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

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Ej utbetald inlösen	16 043	7 946
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>16 043</b>	<b>7 946</b>

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	31 280 917	34 960 503
Andelsutgivning	369 274	279 804
Andelsinlösen	-7 383 067	-9 252 159
Periodens resultat enligt resultaträkning	2 055 457	5 292 769
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>26 322 581</b>	<b>31 280 917</b>

## Signaturer

*Kalmar 2021-04-27*

---

**Thomas Dahlin**

Verkställande direktör / Styrelseledamot

---

**Per Netzell**

Styrelseordförande

---

**Alf-Peter Svensson**

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av vår elektroniska signatur  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

---

**Daniel Algotsson**

Auktoriserad revisor