

ÅRSBERÄTTELSE

Plain Capital StyX

FOND	Plain Capital StyX
ISIN	SE0004550218
ORG.NR	515602-5396
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 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 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 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 StyX sjönk -0,61% under perioden 2020-01-01 till 2020-12-31. Fondförmögenheten steg marginellt under perioden från 43,23 MSEK till 43,27 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +0,25 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Den enskilt största orsaken till Fondens negativa resultat är dess exponering mot räntefonder, som i sin tur påverkas av det aktuella ränteläget.

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. Fondens 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

- 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, %	OMRX T- BILL
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: OMX TBILL.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2012-04-20 – 2012-12-31.

Nyckeltal

		2020-12-31	2019-12-31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	3,80	0,37
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		0,36	0,51
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		0,21	0,29
Avkastning sedan start, %		6,01	6,66
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		0,40	0,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0	0
Transaktionskostnader kr		11 167	9 080
Transaktionskostnader %		0,09	0,19
Uppgift om Årlig avgift %		0,40	0,40
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,09	0
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		39,46	40,32
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		2,59	2,60

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	NOT	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på fondandelar		-36 738	809 695
Summa intäkter och värdeförändring		-36 738	809 695
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-169 475	-183 261
Ersättning till förvaringsinstitut		-1 267	-1 880
Räntekostnader		-6 537	-6 599
Summa kostnader		-177 279	-191 739
Årets resultat		-214 017	617 956

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		37 338 436	42 384 810
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	37 338 436	42 384 810
Bankmedel och övriga likvida medel		5 943 711	896 855
Summa tillgångar		43 282 146	43 281 665
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-14 714	-15 178
Övriga skulder	2	0	-37 168
Summa skulder		-14 714	-52 346
Fondförmögenhet	3	43 267 432	43 229 319

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, %
AMF RÄNTEFOND KORT	SE0001184961	72 991	8 134 883	18,8
LANNEBO LIKVIDITET	SE0000865768	70 000	8 141 650	18,8
LÄNSFSKNGR LÅNG A	SE0000837254	23 987	4 007 170	9,3
SPILTAN HÖGRÄNTEFOND	SE0005798329	66 000	7 808 496	18,1
SPILTAN RÄNTEFOND SV	SE0002152140	73 000	9 246 236	21,4
SUMMA KATEGORI 7			37 338 436	86,3
SUMMA VÄRDEPAPPER			37 338 436	86,3
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			5 928 997	13,7
FONDFÖRMÖGENHET			43 267 432	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

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Ej utbetald inlösen	0	37 168
Summa övriga skulder	0	37 168

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	43 229 319	50 613 514
Andelsutgivning	4 555 925	1 308 832
Andelsinlösen	-4 303 795	-9 310 984
Periodens resultat enligt resultaträkning	-214 017	617 956
Fondförmögenheten vid periodens slut	43 267 432	43 229 319

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