

HELÅRSREDOGÖRELSE

Plain Capital LunatiX

FOND	Plain Capital LunatiX
ISIN	SE0006345096
ORG.NR	515602-7210
PERIOD	2021-01-01 - 2021-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Hållbarhetsinformation	6
Ekonomisk översikt.....	7
Nyckeltal	8
Resultaträkning	10
Balansräkning.....	11
Redovisningsprinciper	12
Noter	13
Signaturer	15

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Efter ännu ett spännande år utöver det vanliga har 2021 nått sitt slut. Vi har inte bara varit med om ännu ett år i en pandemi, vi har även sett en ny statsminister tillträda sin post samtidigt som vi sett ett Sverige som försöker återhämta sig socialt så väl som finansiellt med en till stor del vaccinerad befolkning. Indexet OMXS30 steg under året med +29,07% inklusive utdelningar medan det amerikanska indexet S&P 500 steg med +26,89%.

I ytterligare ett oroligt år av Covid-19 med medföljande mutationer har vi sett en brist på elektronikkomponenter så som halvledare vilket har gjort efterfrågan och därav priserna markant högre än tidigare. Även råvaror, transporter och logistik har tagit stryk av pandemin vilket nu satt sina spår och lämnat oss med den högre grad av inflation vi nu ser. Framtidsutsikterna synar dock en avmattning av nuvarande nivåer och ska förhoppningsvis böttna i målet om 2% år 2024 enligt Riksbanken. Priset på olja har rört sig +60% under året eller motsvarande +30 dollar och var uppe på 80 dollar per fat under Q4. Bensinpriset i Sverige har under året ökat med +25% eller motsvarande 4kr.

Under tredje kvartalet noterades en högre konsumtion än tidigare under året ihop med ökade inkomster och tydligare optimism. Sveriges BNP såg även till att växa med 4,8%. Denna starka utveckling dämpades något i sista kvartalet 2021 och förväntas fortsätta på den vägen in i 2022. Efter följande prisuppgångar har bostadsbyggandet växlat upp. Även om inflationen mattas av något i Sverige och förväntas göra det ytterligare 2022 är USA inne i en fas med dess högsta siffror sedan 1990 vilket skakar finansmarknaden lokalt så väl som i resten av världen. Vad som ändrats mer under året är också det amerikanska pandemistödet som minskat drastiskt vilket också fått konsekvenser, om än inte synbart förens längre fram i tid.

Även om året har gett flera möjlighet att återgå till jobb eller kanske rentav landa sin första anställning har vi fortfarande ett svagare arbetskraftsdeltagande än vad vi är vana vid att se. Siffror tyder dock på ett högre finansiellt sparande i dessa tider än vad har noterats innan pandemin vilket också tyder på en friskare börs.

För att avrunda, ett under omständigheterna, fantastiskt år vill vi framföra vårt tack för förtroendet och räknar med en stark fortsättning 2022!

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2021-01-01 - 2021-12-31, 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 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 6 575 681 SEK fördelat på 22 anställda. Nio av dessa har påbörjat sin anställning under året 2021. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 578 965 fördelat på 17 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2021. 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.

FONDENS UTVECKLING

Plain Capital LunatiX steg +3,80% under perioden 2021-01-01 till 2021-12-31. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 26,32 MSEK till 24,45 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -2,96 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Ingen större rörelse sågs för de innehav fonden ägde under perioden.

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 inget 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

HÅLLBARHETSUPPFÖLJNING 2021

Fonden använder systemstöd för att i sin inledande screening av investeringar exkludera bolag inom olja, betting, pornografi, vapen, genmodifierade organismer samt tobak och alkohol. Ovanstående process syftar till att fonden minskar risken för att investera i bolag som vi anser vara ohållbara i meningen rörande miljö och socialt ansvar.

Vi jobbar ständigt med att analysera bästa möjliga arbetssätt för att investera ansvarsfullt. Vårt proaktiva arbete genom att systematiskt och frekvent analysera bolagens verksamhetsområden minskar risken för investeringar inom ovan angivna områden vilket ger fondens förvaltare en tydlig rutin kring hur fondens allokering skall se ut givet hållbara investeringar.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Ekonomisk översikt

	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	OMRX T- BILL, %
2021-12-31	24 454 527 kr	100,81	242 572,64	3,80	-0,22
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

		2021-12-31	2020-12-31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	17,99	18,15
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		7,01	13,07
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		2,66	4,01
Avkastning sedan start, %		0,81	-2,88
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		1,75	1,75
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,007	0
Transaktionskostnader kr		15 353	18 636
Transaktionskostnader %		0,10	0,18
Uppgift om Årlig avgift %		1,75	1,75
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,27	0,03
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		190,58	172,26
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		11,32	11,92

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden			
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	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		1 201 965	2 214 501
Ränteintäkter		0	1 465
Utdelningar		342 082	242 630
Valutakursvinster och -förluster, netto		50 490	74 584
Summa intäkter och värdeförändring		1 594 537	2 533 180
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-473 682	-467 424
Ersättning till förvaringsinstitut		-1 364	-8 098
Räntekostnader		-27 098	-2 201
Summa kostnader		-502 145	-477 723
Årets resultat		1 092 392	2 055 457

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		22 886 685	23 053 597
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	22 886 685	23 053 597
Bankmedel och övriga likvida medel		1 604 441	3 319 349
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	5 141
Summa tillgångar		24 491 126	26 378 087
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-36 599	-39 463
Övriga skulder	2	0	-16 043
Summa skulder		-36 599	-55 506
Fondförmögenhet	3	24 454 527	26 322 581

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 2021-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
GLOBAL X FINTECH	US37954Y8140	8 764	3 207 054	13,11
GLOBAL X SOCIAL MEDI	US37950E4162	5 930	2 944 647	12,04
ISHARES MSCI RUSSIA	US46434G7988	6 903	2 648 449	10,83
ISHS CHINA LARGE-CAP	US4642871846	7 141	2 389 619	9,77
ISHS MSCI CHINA ETF	US46429B6719	3 711	2 120 068	8,67
ISHS MSCI EM MARKETS	US4642872349	7 776	3 453 303	14,12
ISHS MSCI MEXICO	US4642868222	4 612	2 114 518	8,65
ISHS MSCI SOUTH KORE	US4642867729	2 777	1 963 316	8,03
VANGUARD FTSE EM ETF	US9220428588	4 560	2 045 711	8,37
SUMMA KATEGORI 1			22 886 685	93,59
SUMMA VÄRDEPAPPER			22 886 685	93,59
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			1 567 842	6,41
FONDFÖRMÖGENHET			24 454 527	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

	2021-12-31	2020-12-31
Ej utbetald inlösen	0	16 043
Summa övriga skulder	0	16 043

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2021-01-01 – 2021-12-31	2020-01-01 – 2020-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	26 322 581	31 280 917
Andelsutgivning	1 622 134	369 274
Andelsinlösen	-4 582 580	-7 383 067
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 092 392	2 055 457
Fondförmögenheten vid periodens slut	24 454 527	26 322 581

Signaturer

Kalmar, datum som framgår av vår elektroniska signatur.

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot

Per Netzell

Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dagen som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor