

HELÅRSREDOGÖRELSE

Plain Capital StyX

FOND	Plain Capital StyX
ISIN	SE0004550218
ORG.NR	515602-5396
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 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 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 StyX steg +0,93% under perioden 2021-01-01 till 2021-12-31. Fondförmögenheten sjönk under perioden från 43,27 MSEK till 40,72 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var -2,94 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Ränteplaceringarna steg försiktigt uppåt under året 2021.

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

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	40 719 837 kr	107,00	380 560,50	0,93	-0,22
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: OMRX TBILL.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

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

Nyckeltal

		2021-12-31	2012-12-31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)	3,80	3,80
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		0,16	0,36
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		0,31	0,21
Avkastning sedan start, %		7,00	6,01
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %		0,40	0,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0
Transaktionskostnader kr		328	11 167
Transaktionskostnader %		0,00	0,09
Uppgift om Årlig avgift %		0,40	0,40
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr		0,00	0,09
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr		40,25	39,46
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		2,60	2,59

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	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på fondandelar		588 320	-36 738
Summa intäkter och värdeförändring		588 320	-36 738
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-166 685	-169 475
Ersättning till förvaringsinstitut		713	-1 267
Räntekostnader		-30 177	-6 537
Summa kostnader		-196 149	-177 279
Årets resultat		392 171	-214 017

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		37 926 756	37 338 436
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	37 926 756	37 338 436
Bankmedel och övriga likvida medel		2 851 014	5 943 711
Summa tillgångar		40 777 770	43 282 146
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13 921	-14 714
Övriga skulder	2	44 011	0
Summa skulder		-57 932	-14 714
Fondförmögenhet	3	40 719 837	43 267 432

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, %
AMF RÄNTEFOND KORT	SE0001184961	72 991	8 129 774	19,97
LANNEBO LIKVIDITET	SE0000865768	70 000	8 212 349	20,17
LÄNSFSKNGR LÅNG A	SE0000837254	23 987	3 964 097	9,74
SPILTAN HÖGRÄNTEFOND	SE0005798329	66 000	8 172 818	20,07
SPILTAN RÄNTEFOND SV	SE0002152140	73 000	9 447 717	23,2
SUMMA KATEGORI 7			37 926 756	93,14
SUMMA VÄRDEPAPPER			37 926 756	93,14
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			2 793 082	6,86
FONDFÖRMÖGENHET			40 719 837	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	44 011	37 168
Summa övriga skulder	44 011	37 168

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

	2021-01-01 – 2021-12-31	2020-01-01 - 2020-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	43 267 432	43 229 319
Andelsutgivning	5 433 928	4 555 925
Andelsinlösen	-8 373 695	-4 303 795
Periodens resultat enligt resultaträkning	392 171	-214 017
Fondförmögenheten vid periodens slut	40 719 837	43 267 432

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