

HELÅRSREDOGÖRELSE

World xFund Allocation

FOND	World xFund Allocation
ISIN A ISIN B ISIN C	SE0015949904 SE0015949938 SE0015949953
ORG.NR	515603-1618
PERIOD	2021-06-01 - 2021-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Hållbarhetsinformation	6
Ekonomisk översikt.....	9
Nyckeltal	10
Resultaträkning	12
Balansräkning.....	13
Redovisningsprinciper	14
Noter	15
Signaturer	17

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 2021-06-01 - 2021-12-31, avseende World xFund Allocation, 515603–1618.

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

World xFund Allocation steg +12,31% under perioden 2021-06-01 till 2021-12-31. Fondförmögenheten under perioden steg från 0 MSEK till 40,32 MSEK. Netto av in- och utflöden under perioden var +36,33 MSEK.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Med en viktning mot stora och stabila företag i olika branscher tog fonden del av den uppvärdering som sågs globalt 2021.

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

Fondens index utgörs av 50% Dow Jones Global Index och 50% OMRX BOND ALL INDEX.

Fondens index är relevant sett till Fondens typiska portföljsammansättning, placeringsmandat och riskprofil. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier, fonder och obligationer.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2021 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2023.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

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:

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

1. METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL

Fonden väljer in

Förvaltarens kommentar: *Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.*

Fonden väljer bort

Förvaltarens kommentar:

1.1. Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor**
- Kemiska och biologiska vapen**
- Kärnvapen**
- Vapen och/eller krigsmateriel**
- Alkohol**

- Tobak**
- Pornografi**
- Kommersiell spelverksamhet**
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)**
- Uran**
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)**

1.2. Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.**

1.3. Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.**

1.4. Övriga exkluderande kriterier

- Övrigt**

2. FONDBOLAGET PÅVERKAR

- Fondbolaget påverkar.**

HÅLLBARHETSUPPFÖLJNING 2021

Fonden exkluderar bolag verksamma inom följande branscher: vapen, krigsmaterial, tobaksvaror, pornografiskt material, alkohol, cannabis, spel (betting) och fossila bränslen. I samband med screening av nya bolag utesluter vi ovan angivna branscher samt tittar på bolagets totala intäkter (max 5%) från nämnda branscher.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in

I samband med screening av nya bolag föredras bolag som verkar för FN:s Globala Mål 2030. Fondens hållbarhetsarbete har bidragit till att fonderna består av flertalet ”gröna bolag”.

Fonden har valt bort

Potentiellt nya innehav har uteslutits i samband med screening.

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, %	50% WIDOW/50% OMRX BOND ALL INDEX, %	
2021-12-31	40 324 078 kr	112,31	359 037,72	12,31	2,13	1)

Jämförelseindex: 50% Dow Jones Global Index 50% OMRX BOND ALL INDEX.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2021-06-01 – 2021-12-31.

Nyckeltal

			2021-12-31
Risk & avkastningsmått			
Total risk, %	1)		*
Total risk för jämförelseindex, %	2)		*
Aktiv risk, %	3)		*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %			*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %			*
Avkastning sedan start, %			12,31
Kostnader			
Förvaltningsavgift, fast %			0,85
Förvaltningsavgift, rörligt %			2,71
Transaktionskostnader kr			272 917
Transaktionskostnader %			0,30
Uppgift om Årlig avgift %			0,85
Omsättning			
Omsättningshastighet ggr			0,93
Omsättning genom närstående värdepappersbolag			Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter			
Insättningsavgift %			Ingen
Uttagsavgift %			Ingen
Förvaltningskostnad:			
Vid engångsinsättning 10 000 kr			326,21
Vid löpande sparande av 100 kr/mån			14,20

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden			
Högsta hävstång %			0
Lägsta hävstång %			0
Genomsnittlig hävstång %			0

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-06-01 saknas denna uppgift.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Eftersom fonden startade 2021-06-01 saknas denna uppgift.

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. Eftersom fonden startade 2021-06-01 saknas denna uppgift.

* Fonden startade 2021-06-01, därav saknas uppgift.

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT		2021-06-01 -2021-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på aktier			5 229 729
Värdeförändring på fonder			5 857
Värdeförändring på obligationer			-4 691
Ränteintäkter			-639
Utdelningar			172 955
Valutakursvinster och -förluster, netto			-125 946
Summa intäkter och värdeförändring			5 277 265
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten			-1 082 025
Ersättning till förvaringsinstitut			-204 992
Räntekostnader			-304
Summa kostnader			-1 287 321
Årets resultat			3 989 944

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2021-12-31
Tillgångar		
Aktier		36 727 922
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	36 727 922
Bankmedel och övriga likvida medel		4 036 377
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 605
Summa tillgångar		40 766 904
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-181 119
Övriga skulder	2	-261 707
Summa skulder		-442 826
Fondförmögenhet	3	40 324 078

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 2021-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
AKER CARBON CAPTURE	NO0010890304	39 067	1 107 224	2,75
ALPHABET INC A	US02079K3059	49	1 296 165	3,21
AP MÖLLER MAERSK B	DK0010244508	50	1 614 767	4,0
APPLE	US0378331005	963	1 552 456	3,85
ASML HOLDING NV	NL0010273215	128	931 445	2,31
BERKSHIRE HATHAWAY	US0846707026	489	1 327 048	3,29
BLACKROCK INC	US09247X1019	137	1 132 500	2,81
E.ON SE	DE000ENAG999	9 245	1 154 585	2,86
ELI LILLY CO	US5324571083	197	494 109	1,23
FORTINET INC	US34959E1091	426	1 386 539	3,44
GOLDMAN SACHS INC	US38141G1040	290	1 011 417	2,51
INFINEON TECH AG	DE0006231004	2 805	1 171 146	2,9
INVESTOR B	SE0015811963	4 660	1 061 315	2,63
KKR & CO INC	US48251W1045	1 856	1 255 425	3,11
LIFCO B	SE0015949201	4 039	1 093 357	2,71
LOREAL	FR0000120321	251	1 079 345	2,68
LVMH	FR0000121014	153	1 144 085	2,84
MICROSOFT	US5949181045	469	1 439 686	3,57
MORGAN STANLEY	US6174464486	1 149	1 026 981	2,55
NESTLE SA	CH0038863350	1 142	1 439 443	3,57
NEXTERA ENERGY INC	US65339F1012	1 717	1 440 998	3,57
NIBE INDUSTRIER B	SE0015988019	8 131	1 111 914	2,76
NOVO NORDISK B	DK0060534915	1 371	1 387 784	3,44
NXP SEMICONDUCTORS	NL0009538784	512	1 058 843	2,63
PALO ALTO NETWORKS	US6974351057	392	1 990 945	4,94
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	1 138	1 675 722	4,16
SEB A	SE0000148884	6 659	838 035	2,08
SYNSAM AB	SE0016829709	15 994	1 231 538	3,05
VERBIO VEREINIGTE	DE000A0JL9W6	2 090	1 290 945	3,2
VOLVO CAR B	SE0016844831	12 752	982 159	2,44
SUMMA KATEGORI 1			36 727 922	91,08
SUMMA VÄRDEPAPPER			36 727 922	91,08
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			3 596 156	8,92
FONDFÖRMÖGENHET			40 324 078	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
Ej utbetald inlösen	-261 707
Summa övriga skulder	-261 707

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2021-06-01 - 2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	58 898 437
Andelsinlösen	-22 564 302
Periodens resultat enligt resultaträkning	3 989 944
Fondförmögenheten vid periodens slut	40 324 078

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