

2024

Movestic Fonder AB
Årsberättelse för fonder

Innehåll

Movestic Fonder	3
Viktig information	4
Allmän marknadskommentar	5
Väsentliga risker	6
Våra förvaltare	8
Movestic Balanserad	9
Bilaga med hållbarhetsinformation	21
Movestic Försiktig	29
Bilaga med hållbarhetsinformation	41
Movestic Global	49
Bilaga med hållbarhetsinformation	62
Movestic Global Allokering	70
Bilaga med hållbarhetsinformation	80
Movestic Offensiv	88
Bilaga med hållbarhetsinformation	99
Information om fondbolaget	108

Movestic Fonder

Movestic Fonder AB ("Fondbolaget") är ett svenskt fondbolag med tillstånd att driva fondverksamhet samt utföra diskretionär portföljförvaltning. Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Movestic Livförsäkring AB. Movestic Fonder arbetar inte med rådgivning eller distribution. Uppgifter som lämnas i trycksaker, på hemsidan eller vid telefonförfrågningar är inte att betrakta som rådgivning på något sätt.

Kontakta din försäkringsförmedlare eller kontakta Movestic Livförsäkring AB om du vill spara i våra fonder eller ett av våra fondpaket. Faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser kan du få tillgång till kostnadsfritt från oss via:

Hemsida: www.movesticfonder.se

Mail: info@movesticfonder.se

Telefon: 08 - 120 392 00

Viktig information

Sparande i marknadsnoterade värdepapper innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på värdepapper kan gå upp och ned. Värdet på de fonder som förvaltas av Movestic Fonder ("Fondbolaget") kan variera på grund av fondernas sammansättning och de förvaltningsmetoder som bolaget använder sig av.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Möjlighet att lämna klagomål

I de fall en investerare i ett enskilt ärende önskar uttrycka sitt konkreta missnöje med fondbolagets hantering av en finansiell tjänst eller produkt kan ett klagomål lämnas till fondbolaget.

Klagomål kan framföras muntligen eller skriftligen till: info@movesticfonder.se eller per telefon 08-120 392 00

Hanteringen av klagomålet skall ske snabbt, sakligt och korrekt och med strävan att den som lämnar klagomålet får svar i sitt ärende snarast.

Personuppgifter

Som personuppgiftsansvarig värnar Fondbolaget om skyddet av den enskildes rättigheter och personuppgifter. Fondbolagets personuppgiftspolitik och uppgifter om dataskyddsombud finns på Fondbolagets webbplats, www.movesticfonder.se. Fondbolaget samlar in uppgifter som lämnas till Fondbolaget.

De personuppgifter som samlas in är dels sådana som krävs enligt lag, dels sådana som är nödvändiga för att ingå ett avtal. Det innebär att Fondbolaget kan vara förhindrat att ingå ett avtal med dig, om uppgifter inte lämnas.

Fondbolaget samlar in vissa uppgifter från tredje part. Det rör sig om offentliga eller andra externt tillgängliga källor i form av register som förs av myndigheter (till exempel SPAR), sanktionslistor (hos EU och FN) och andra kommersiella informationsleverantörer av uppgifter om exempelvis verkliga huvudmän och personer i politiskt utsatt ställning. I samband med betalningar samlas uppgifter in från banker.

Redovisningsprinciper

Fondernas redovisningsprinciper bygger på god redovisningssed och i tillämpliga delar på lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, Fondbolagets förenings riktlinjer och vägledning samt bokföringslagen.

Värdering av finansiella instrument

Fondernas finansiella instrument och derivatinstrument värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde fastställs genom olika metoder, vilka tillämpas enligt följande ordning:

1. Om det finansiella instrumentet handlas på en aktiv marknad används senaste betalkurs på balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad härleds gällande marknadsvärde utifrån information om liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller blir uppenbart missvisande, fastställs gällande marknadsvärde genom att en värderingsmodell som är etablerad på marknaden används.

Allmän marknadskommentar

2024 blev ytterligare ett starkt år på börsen med världsindex upp dryga 17% medan den största delen av index – den amerikanska börsen – steg med 23%. I Sverige gick det trögare då indexuppgången stannade på dryga 3%. Bortsett från att vi gick in i 2024 med en högre grad av optimism så blev det i vissa avseenden en repris på 2023; en uppgång på över 20% ledd av de stora techbolagen i USA. En intressant skillnad var att medan Fed fortfarande höjde räntor under 2023 (man genomförde den sista höjningen till 5,5% under sommaren 2023) blev 2024 det år då man började sänka räntorna i USA. Trots detta fick vi se en ganska markerad uppgång i de längre räntorna under året. En uppgång som först ökade i takt i korrelation med sannolikheten för en andra mandatperiod för Trump och sedan i en andra våg efter att Trump faktiskt blev vald i november.

Trots ränteuppgången under de sista månaderna av året fortsatte börsen att stiga, om än i en klart långsammare takt än under det första halvåret. Med Trump kom förväntningar om högre tillväxt och högre inflation vilket drar upp räntorna men samtidigt inger förhoppningar om snabbare vinsttillväxt på börsen. Bryter man ned ränteuppgången på reala räntor och inflationsförväntningar så ser vi att det främst är de reala räntorna som stigit medan inflationsförväntningarna varit relativt stabila, även om de dragit sig uppåt under året. Enkelt uttryckt kan man säga att förväntningar på framtida tillväxt stigit mer än inflationsförväntningarna vilket kan förklara börsens relativt sett avslappnade reaktion på ränteuppgången så här långt. Generellt sett är inflationsförväntningarna, oavsett hur man mäter dem och i vilket tidsperspektiv, fortfarande rimliga med hänsyn till centralbankens långsiktiga mål.

Även om förutsättningarna ser relativt goda ut på kort sikt, åtminstone om man håller sig till det som är viktigt för de finansiella marknaderna, dvs. balansen mellan tillväxt och inflation, så betyder det inte att det inte finns mörka moln på himlen. Ett av dem är att värderingen av aktier på sina

håll ger mindre utrymme för framtida uppgångar. Värdering säger mer om långsiktig avkastning än kortsiktig; precis som att en obligation med extremt låg ränta kan ge hög avkastning på kort sikt. Även om dess långsiktiga avkastningspotential är begränsad finns det inget hinder för högt värderade aktier att fortsätta upp. Ibland är det dock bra att sätta historisk avkastning i en kontext för att få en uppfattning om hur sannolikt det är upprepa historien. Amerikanska aktier har gett dryga 14% per år sedan 2009. Av dessa kommer dryga 2% från direktavkastning, en källa som nu är nere på 1,25%. Av de resterande ca 12% i årlig avkastning var strax under 5% ökad försäljning (varav ca 2,5% är inflation), 3% kom i form av bättre marginaler och kvarvarande 4% via ökad värdering. Givetvis kan både marginaler och vinstmultiplar (värdering) fortsätta att öka men mycket ska till för att man ska beskriva det som det mest sannolika alternativet. En lyckad utbyggnad av AI som ökar produktiviteten och samtidigt minskar löneandelen (ökar vinstmarginalen) är förstås ett scenario som kan ge den effekten, men det är ur ett historiskt perspektiv en optimistisk tolkning. Vi är mer benägna att hålla med en av de ledande investmentbankerna som hade en relativt positiv prognos på runt ett års sikt, samtidigt som man menade att den långsiktiga avkastningen troligen skulle hamna i regionen runt 5% per år. Vi kommer själva att använda eventuella större uppgångar för att antingen sälja av en del risktillgångar eller hedga desamma vid högre värdering.

Väsentliga Risker

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma för våra förvaltade fonder och hur de hanteras. Nivåer för relevanta risker kontrolleras löpande och följs upp tillsammans med utfall av regelbundna stresstester. Adekvata riskmått används för att bedöma fondens riskprofil.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förluster på grund av förändringar i marknadsvärde på fondernas positioner till följd av ändrade marknadsvariabler, exempelvis räntor, valutakurser, eller aktiepriser. Marknadsrisken kallas också för "systematisk risk" och påverkas av händelser utanför marknaden. Marknadsrisken kontrolleras genom att mäta den sammanlagda exponeringen för en fond. Fondpaketen är investerade i andra värdepappersfonder, med målet att ge en övervägande exponering mot aktieinvesteringar och en mindre mot ränteinvesteringar. Vår direktinvesteringar fond, Movestic Global, är investerad i aktier. För att minska marknadsrisken strävar förvaltarna av fonderna efter en väl diversifierad portfölj.

Valutarisk

Fonderna investerar i värdepapper, som i sin tur är värderade i andra valutor än svenska kronor och/eller har investeringar i andra valutor. Valutarisken är risken för kurssvängningar mot fondens basvaluta, som är svenska kronor. Fonderna har en god diversifiering för att sprida valutarisken.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken att finansiella instrument inte kan avyttras till en begränsad kostnad och inom en rimlig tid. En hög likviditetsrisk kan medföra att fondens villkor för inlösen av fondandelar inte kan efterlevas vid varje tidpunkt. Likviditetsrisken för fondpaketen är låg eftersom innehaven består av fondandelar i andra värdepappersfonder. För den fond som investerar direkt i aktiemarknaderna görs investeringar uteslutande i mycket likvida marknadsnoterade aktier på väl utvecklade och reglerade marknader. För att begränsa likviditetsrisken strä-

var förvaltarna efter att välja fonder och aktier med god likviditetsprofil. Likviditetsrisken är regelbundet utsatt för "stress-tester" för att mäta hur stor likviditeten är under svåra marknadsförhållanden.

Motpartsrisk

Motpartsrisken avser risken att motparten i en transaktion inte kan fullgöra sina förpliktelser att betala för eller leverera avtalat finansiellt instrument eller betala utestående likvid till fonderna. Motpartsrisken för fonderna är låg, eftersom en ytterst begränsad handel sker med sådana värdepapper som gör att motpartsrisk uppstår. Fondbolaget söker minimera motpartsrisken genom ett robust urval av motparter för fonden.

Operativ risk

Den operativa risken är mångfacetterad och kan uppstå så snart det finns en svag länk i kedjan av olika händelser och processer. Operativ Risk är kopplad till fondbolagets operativa verksamhet, exempelvis IT-system, personal, administration med mera och kan också uppstå som en följd av dålig kontroll. Fondbolaget har en struktur för uppföljning av incidenter och för att vidta förebyggande åtgärder för att minimera den operativa risken.

Utlagd verksamhet

Det kan uppstå en tredjepartsrisk då delar av fondbolagets verksamhet är utlagd hos en annan part. Områden som berörs är bland annat fondadministration, regelefterlevnad och riskrapportering. Det genomförs löpande kontroller och utvärderingar av leverantörerna för att upprätthålla en adekvat kvalitet samt för att minimera tredjepartsrisk.

Koncentrationsrisker

Värdepappersfonder har krav på sig att diversifiera tillgångarna väl och att inte ha en alltför stor koncentration och exponering mot en och samma emittent av värdepapper. Koncentrationsrisken hanteras genom att begränsa investeringar och införa restriktioner för de investeringar som görs. Fondernas innehav har en spridning mellan olika

emittenter för att minska denna risk.

Hållbarhetsrisk

En hållbarhetsrisk definieras som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Legal risk

Med legal risk avses risken för att fonderna drabbas av negativ värdeutveckling på grund av ofördelaktigt utfall i rättsliga processer. Alla bolagets fonder lyder under lagen om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter.

Cyberrisk

Cyberrisk definieras som risken för att ett eller flera hot mot bolagets IT-infrastruktur och IT-miljö materialiseras. Hoten kan vara exempelvis malwareattacker, "phishing" och DDOS-attacker. Hoten kan komma från breda angreppsförsök mot utlagd verksamhet eller direkt mer riktade attacker mot fondbolaget. Fondbolaget har en informationssäkerhetspolicy samt en cyberresponsplan som följs och utvärderas löpande. I den löpande kontrollen och utvärderingen av fondbolagets våra tjänsteleverantörer, ingår även utvärdering av deras IT-säkerhet.

Övriga upplysningar

Under perioden har Fondbolaget genomfört en ändring i fondbestämmelserna avseende Movestic Global Hållbar som den 30 oktober 2024 bytte namn från Movestic Global Hållbar till Movestic Global Allokering.

Stefan Klohammar tillträdde som VD för Fondbolaget i juni 2024.

Våra förvaltare

Johan Tjeder

Johan Tjeder har arbetat som fondförvaltare sedan år 2008, tidigare hos Atlant Fonder och sedan 2016 på Movestic. Johan har bred erfarenhet från finansmarknaden, bland annat som mäklare, market maker, analytiker och utbildare. Han har även jobbat för DnBNor och NasdaqOMX, skrivit i Börsveckan, samt författat Optionshandboken på Aktiespararnas Förlag. Johan har en civilekonomexamen från Stockholms universitet och en optionsutbildning, ITI från Chicago.



Anders Nordbrandt

Anders Nordbrandt har sedan 2007 arbetat som fondförvaltare. Först inom Monyx Financial Group AB, därefter Solidar Fonder AB och sedan 2019 inom Movestic. Anders har förvaltat direktinvesterade fonder, fond-i-fonder, samt fonder med olika derivatstrategier och har lång erfarenhet av bland annat fondutvärdering och exekvering. Anders har studerat Internationella ekonomiprogrammet vid Umeå Universitet, och har en Ekonomi- och Politicesexamen med nationalekonomisk inriktning.



Movestic Balanserad



Movestic Balanserad

Placeringsinriktning

Movestic Balanserad är en aktivt förvaltnad värdepappersfond som placerar i fondandelar samt överlåtbara värdepapper i hela världen utan geografisk eller branschspecifik begränsning. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Placeringar sker i ett antal fonder, såväl aktie-, ränte- som alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fondens förvaltare beaktar makroekonomiska förhållanden, förvaltningsresultat och kostnadseffektivitet vid val av underliggande positioner vilket innebär en kombination av aktiva och passiva fonder. I normala fall består fonden av 60% aktiefonder och 40% räntefonder. Fonden är aktivt förvaltnad och fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tid. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden. Information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Balanserad steg under året med 15,38%, vilket var 2,83 procentenheter sämre än fondens jämförelseindex som steg med 18,21%. Under året hade fonden ett inflöde på 704,6 miljoner kronor och ett utflöde på 271,9 miljoner (netto plus 432,7 miljoner kronor). Movestic Balanserad investerar i tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångar. Under året har framför allt de riskfyllda tillgångarna i portföljen, främst aktier men även lån med sämre kreditrisk, stigit i värde medan längre obligationer varit oförändrade eller i vissa fall till och med givit en marginellt negativ avkastning på grund av ränteuppgången i USA. Dollaruppgången under året har också gynnat fonden, både i termer av att den bidragit till avkastningen men också fungerat som hedge under vissa lite svagare perioder på börsen.

Fonden har efter att under inledningen av året haft en svag undervikt mot aktier ökat andelen och gick ur året med en svag övervikt. Det har bidragit positivt under året, precis som exponering mot private equity samt Kina. Den senare gick svagt fram till mitten av september då de kinesiska myndigheterna ökade stimulanserna kraftigt och börsen steg runt 40% på bara en månad. På räntesidan gick high yield och andra mer riskfyllda placeringar starkt. Även exponering mot s.k. Cat Bonds har fortsatt att leverera god avkastning. Fondens alternativa placeringar inom hedgefonder har också gått bättre än sina jämförelseindex under året.

På den negativa sidan har fondens generella övervikt mot Tillväxtmarknader dragit ned avkastningen. Även exponeringen mot småbolag har kostat under ett år som framför allt letts av en kraftig uppgång för megabolag. Ytterligare en negativ faktor i portföljen var temainvesteringar, som generellt sett gått sämre än index även om det i de flesta fall är med relativt liten marginal. Undantaget är Ny Energi som haft en tung period med stigande räntor och politisk motvind.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 60% "NASDAQ Global Large Mid Cap NTR" och 40% "OMRX All bond". Eftersom fonden allokerar mellan och inom aktie- och räntemarknaderna samt alternativa investeringar och primärt har ett globalt fokus utan geografiska begränsningar, är ett sammansatt jämförelseindex mellan aktie- och räntemarknaderna lämpligt att jämföra fondens utveckling med. Fonden är aktivt förvaltnad och kommer från tid till annan att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Balanserad

Fondens utveckling	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 227 007	1 487 297	1 488 117	1 717 150	1 645 232
-andelsklass A	1 539 633	1 486 165	1 488 117	1 717 150	1 645 232
-andelsklass B	685 654	104	-	-	-
-andelsklass C	1 720	1 028	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	149,95	129,50	117,92	127,83	108,75
Andelsvärde, kr andelsklass B	119,11	102,66	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C	119,77	102,72	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	16 039	11 487	12 619	13 434	15 126
-andelsklass A	10 268	11 476	12 619	13 434	15 126
-andelsklass B	5 757	1	-	-	-
-andelsklass C	14	10	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	15,79%	9,82%	-7,75%	17,54%	8,75%
Jmf index, %	18,34%	12,98%	-6,45%	17,43%	7,76%

Risk- och avkastningsmått	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Totalrisk, %	7,23%	9,05%	8,15%	-	-
Totalrisk jmf index, %	6,96%	9,19%	8,30%	-	-
Aktiv risk (tracking error), % ¹	2,27%	2,92%	2,43%	-	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
2 år, %	13,84%	2,72%	3,89%	-	-
5 år ² , %	-	-	-	-	-

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 2,27% vilket är lägre än de senaste två åren (2,92% år 2023). Under året har exponeringen mot tillgångsslaget aktier varit tämligen nära sitt jämförelseindex, vilket delvis förklarar den lägre siffran. Däremot har aktiv risk tagits inom aktieexponeringen, dels genom en övervikt mot tillväxtmarknader och undervikt mot europeiska aktier. Dessutom har fonden haft en stor del av aktieexponeringen mot olika faktorer, främst småbolag, men även mot tematiska investeringar, private equity och aktiva förvaltare vilket bidrar till en hög grad av active share, men inte nödvändigtvis tracking error. Vidare har fonden varit investerad mot alternativa tillgångar som hedge-fonder, vilket inte finns representerat i fondens jämförelseindex.

² Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna historisk avkastning.

Fondfakta Movestic Balanserad (forts.)

Kostnader ³	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , % andelsklass A	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , % andelsklass B	1,45%	1,45%	-	-	-
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , % andelsklass C	0,95%	0,95%	-	-	-
Transaktionskostnader ⁵ , tkr	40	1 627	496	226	398
Transaktionskostnader ⁵ , %	0,02%	0,18%	0,02%	0,01%	0,02%
Analyskostnader ⁶ , kr	0	0	0	0	0
Analyskostnader ⁶ , %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , % andelsklass A	1,93%	1,99%	1,99%	1,96%	1,96%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , % andelsklass B	1,72%	1,79%	-	-	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , % andelsklass C	1,22%	1,28%	-	-	-
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass A	179	175	156	179	106
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass B	157	-	-	-	-
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass C	103	-	-	-	-
-löpande sparande 100 kr, andelsklass A	11	11	11	11	4
-löpande sparande 100 kr, andelsklass B	10	-	-	-	-
-löpande sparande 100 kr, andelsklass C	6	-	-	-	-

Omsättning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,21	0,25	0,41	0,16	0,14

Derivatinstrument	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Lägst hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden

Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

⁴ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning.

⁵ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer.

⁶ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	2 199 329	1 457 461
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	234	7 274
Övriga derivatinstrument	0	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	2 199 563	1 464 735
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	2 199 563	1 464 735
Bankmedel och övriga likvida medel	33 872	23 941
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	1173	698
Summa tillgångar	2 234 608	1 489 374
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde (not 1)	-3 094	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa finansiella instrument med negativt m.v.	-3 094	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-3 046	-2 077
Övriga skulder (not 4)	-1 461	0
Summa skulder	-7 601	-2 077
Fondförmögenhet (not 5)	2 227 007	1 487 297
Poster inom linjen	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter	2 040 000	9 080 000
Ansvarsförbindelser	0	0
Resultaträkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 6)	359 051	160 101
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 7)	-1 832	-5 571
Ränteintäkter	914	956
Utdelningar	8 232	6 011
Valutakursvinster och -förluster netto	-27 507	2 051
Övriga intäkter (not 8)	2 367	1 817
Summa intäkter och värdeförändring	341 224	165 364
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-34 099	-24 827
Räntekostnader	-56	-50
Övriga kostnader (not 9)	-40	-46
Summa kostnader	-34 195	-24 923
Årets resultat	307 029	140 442

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2024-12-31	2023-12-31
---	------------	------------

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2024-12-31	2023-12-31
Fondrabatt	1 173	698
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 173	698

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2024-12-31	2023-12-31
Förvaltningsarvode	-3 046	-2 077
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3 046	-2 077

Not 4 Övriga skulder	2024-12-31	2023-12-31
Andelsinlösen	-1 461	0
Summa övriga skulder	-1 461	0

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2024-12-31	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 487 297	1 488 117
Andelsutgivning	704 573	43 342
Andelsinlösen	-271 891	-184 605
Årets resultat	307 029	140 442
Fondförmögenhet vid årets slut	2 227 007	1 487 297

Not 6 Summa värdeförändring på fondandelar	2024-12-31	2023-12-31
--	------------	------------

Realisationsvinster fondandelar	64 177	80 211
Realisationsförluster fondandelar	-5 748	-10 594
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	300 621	90 484
Summa värdeförändring på fondandelar	359 051	160 101

Not 7 Värdeförändring fondandelar	2024-12-31	2023-12-31
-----------------------------------	------------	------------

Realisationsvinster övriga derivatinstrument	485	6 002
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-2 317	-11 180
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	0	-394
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	-1 832	-5 571

Not 8 Övriga intäkter	2024-12-31	2023-12-31
-----------------------	------------	------------

CSDR Intäkt	8	61
Fondrabatt	2359	1 756
Summa övriga intäkter	2 367	1 817

Not 9 Övriga kostnader	2024-12-31	2023-12-31
------------------------	------------	------------

Transaktionskostnader	-40	-46
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-40	-46

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	20 661	USD	67 586 209	3,03
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	4 810	SEK	50 621 590	2,27
Carnegie Listed Private Equity A	114 831	SEK	93 659 936	4,21
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	39 397	SEK	58 024 168	2,61
Evli Corporate Bond B SEK	26 883	SEK	38 188 725	1,71
Evli Short Corporate Bond B SEK	44 997	SEK	56 895 174	2,55
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	54 117	SEK	56 897 832	2,55
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	4 087 830	SEK	50 426 650	2,26
Storebrand Global Multifactor A SEK	343 311	SEK	68 762 587	3,09
Summa fondandelar			541 062 871	24,30

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fondandelar				
Alpha Tracker UCITS-AUSD	50 161	USD	60 226 573	2,70
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	108 315	GBP	68 436 713	3,07
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	52 719	EUR	16 524 554	0,74
BNP Paribas Easy MSCI China ETF USD	863 274	USD	53 931 748	2,42
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	302 314	USD	33 400 693	1,50
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	440 391	USD	64 120 318	2,88
iShares Healthcare Innovation	331 158	USD	27 912 229	1,25
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	17 039	USD	16 849 078	0,76
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	1 297 540	USD	174 812 272	7,85
iShares Nasdaq US Biotechnolog UCIT	401 609	USD	27 802 836	1,25
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	548 884	SEK	25 225 336	1,13
iShares Global Aggregate Bond	673 393	SEK	30 775 744	1,38
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	77 960	USD	75 049 604	3,37
JPM EUROPE REI ESG UCITS ETF	50 596	EUR	24 365 516	1,09
JPM GL EM Rei ESG Ucits ETF	60 793	USD	20 521 417	0,92
JPM Japan Research EH Index Equity UCITS ETF	33 694	USD	10 772 066	0,48
JPMorgan - AC Asia Pacific ex Japan Reserach Enhanced ETF	29 369	USD	7 670 786	0,34
JPMorgan US Research Enhanced ETF	227 609	USD	148 989 553	6,69
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	103 728	USD	15 451 811	0,69
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	10 545	EUR	28 812 968	1,29
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	103 406	EUR	30 809 054	1,38
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	77 136	USD	63 768 492	2,86
M&G Sustainable Total Return Credit EISEKACHD	45 028	SEK	51 282 659	2,30
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	411 494	EUR	36 395 729	1,63
SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year E	331 808	EUR	121 873 282	5,47
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	9 403	USD	12 032 158	0,54
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	1 564 107	USD	175 916 522	7,90
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	95 336	USD	152 060 784	6,83
WT Art Intelligence - USD ACC	42 833	USD	33 249 906	1,49
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	75 004	USD	35 331 731	1,59
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	59 431	USD	13 894 281	0,62
Summa börshandlade fondandelar			1 658 266 411	74,46
Totalsumma fondandelar			2 199 329 282	98,76

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31 (forts.)

OTC-Derivat	Volym	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Valutatermin EUR/SEK 250321	-10 600 000	EUR	233 938	0,01
Valutatermin USD/SEK 250321	-24 000 000	USD	-3 093 711	-0,14
Summa derivat			-2 859 773,39	-0,13
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde			2 196 469 509	98,63
Övriga tillgångar och skulder netto			30 537 525	1,37
Fondförmögenhet			2 227 007 034	100,00

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2025

.....
Marek Rydén
Styrelseordförande

.....
Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....
Lina Jankler
Ledamot

.....
Stefan Klohammar
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Movestic Balanserad, org.nr 515603-0792

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556760-8780, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Balanserad för år 2024. Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 9-18 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Balanserads finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3-8, information om fondbolaget på sidorna 108-113 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 21-28 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande uppgifter.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland uppgifterna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

***Revisorns yttrande avseende den lagstadgade
hållbarhetsinformationen***

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 21-28 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Produktnamn: Movestic Balanserad

Identifieringskod för juridiska personer: 549300BJ50XWARFR9348

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
____ %

☒ ☐ **Nej**

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____ % hållbara investeringar.

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har under perioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar i fonder som har ett visst lägsta betyg i dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem som heter MSCI ESG Rating.

Genom betygssystemet åsätts varje fond eller aktie ett ESG-betyg mellan AAA och CCC, där AAA är högst betyg och CCC är lägst. Betyget grundar sig på ett

antal olika nyckelfrågor inom miljöfaktorer (E), sociala faktorer (S) och bolagsstyrningsfaktorer (G). Betyget på en fond grundar sig på dess underliggande investeringar.

Fonden får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar. Fonden ställer som krav att detta betyg lägst ska uppgå till A, vilket har uppnåtts under perioden. Vidare får varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB, vilket också har uppnåtts under perioden. Maximalt 10 procent av värdet på de fonder som fonden investerar i får sakna betyg vilket inte heller har överskridits.

Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Fonden har under perioden endast gjort investeringar som lever upp till de uppsatts betygskraven.

Inom betygssystemet baseras miljörelaterade faktorer på följande:

- Klimatförändringar (koldioxidutsläpp, finansiering av miljöpåverkan m.m.)
- Miljökapital (biologisk mångfald, markanvändning, råvaruförsörjning m.m.)
- Föroreningar (elektroniskt avfall, förpackningsmaterial och avfall m.m.)
- Miljömässiga möjligheter (grönt byggande, förnybar energi, grön teknik)

Inom betygssystemet baseras sociala faktorer på följande:

- Humankapital (människors hälsa, utbildning, arbetsledning och normer)
- Produktansvar (kemikaliesäkerhet, konsumentskydd, försäkringar m.m.)
- Påverkansmöjligheter från intressenterna (kontroversiella inköp m.m.)
- Sociala möjligheter (tillgång till kommunikation, finansiering, sjukvård m.m.)

Inom betygssystemet baseras styrningsrelaterade faktorer på följande:

- Bolagsstyrning (ägarkontroll, bokföring m.m.)
- Bolagsetik (skattetransparens, korruption, mutor m.m.)

Under perioden har fondens betyg och underliggande fonders betyg kontrollerats inför varje ny investering samt löpande för att säkerställa att fonden och dess underliggande investeringar levt upp till sina krav.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Fonden har ställt upp som krav att fondens eget betyg, som grundar sig på dess sammanlagda investeringar, får vara som lägst A, enligt MSCI ESG Rating. Vidare får varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha ett betyg på BB. Utöver detta ska varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G).

Fonden har kontrollerats löpande för att säkerställa att hållbarhetsindikatorerna som hämtats från hållbarhetsbetygssystemet, MSCI ESG Rating, levt upp till de krav som satts upp. Kraven har efterlevts vid samtliga kontroller.

Under perioden har fonden haft 37,06% av sina totala investeringar med en MSCI ESG Rating i betyget AAA-AA. Fonden har haft 49,70% av sina totala investeringar i betyget A och 8,80% av sina totala investeringar i betyget BBB-BB. Slutligen har 3,55% av totala investeringarna saknat betyg samt 1,09% har bestått av kassa. De angivna siffrorna är ett snitt över perioden.

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Jämfört med föregående perioder håller fondens underliggande investeringar sig inom de givna kraven som är uppsatta. Fonden har fortsatt höga betyg i sina investeringar och det har endast skett marginella förändringar i betygsfördelningen sedan föregående period.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produkten underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor



Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att sådana är inkorporerade i MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, som ligger till grund för investeringsbesluten. Bland annat har växthusgaseffekter beaktats genom att betygssystemet tar koldioxidutsläpp i beaktande. Vidare finns koldioxidavtryck med som en nyckelfråga i betygssystemet. Dessa hållbarhetsfaktorer har inte varit ensamt avgörande vid investeringsbeslut utan de har varit en del av det betyg som legat till grund för om en underliggande investering har fått ingå i fondens innehav.

Fondens sammantagna koldioxidavtryck har följts upp löpande. Vid nya investeringar har den potentiella investeringens koldioxidavtryck på fonden beaktats. Fonden har i snitt haft ett koldioxidutsläpp motsvarande ett medelvärde.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna **Sektor *** **% tillgångar** **Land**

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2024-12-31

• UBS Irl ETF Plc – MSCI World S	7,89	Irland
• iShares MSCI USA ESG Screened UCITS	7,84	Irland
• Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	6,82	Irland
• JPMorgan US Research Enhanced ETF	6,68	Irland
• SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year	5,47	Irland
• Carnegie Listed Private Equity A	4,20	Sverige
• Storebrand Global Multifactor A SEK	3,08	Sverige
• Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI	3,07	Irland
• AXA World Funds – Global Factors- Sustainable Equity	3,03	Luxembourg
• Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	2,88	Luxembourg

*Under "**Sektor**" lämnas ingen information på grund av att fonden i huvudsak investerar i andra fonder som i sin tur investerar i ett flertal olika sektorer.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

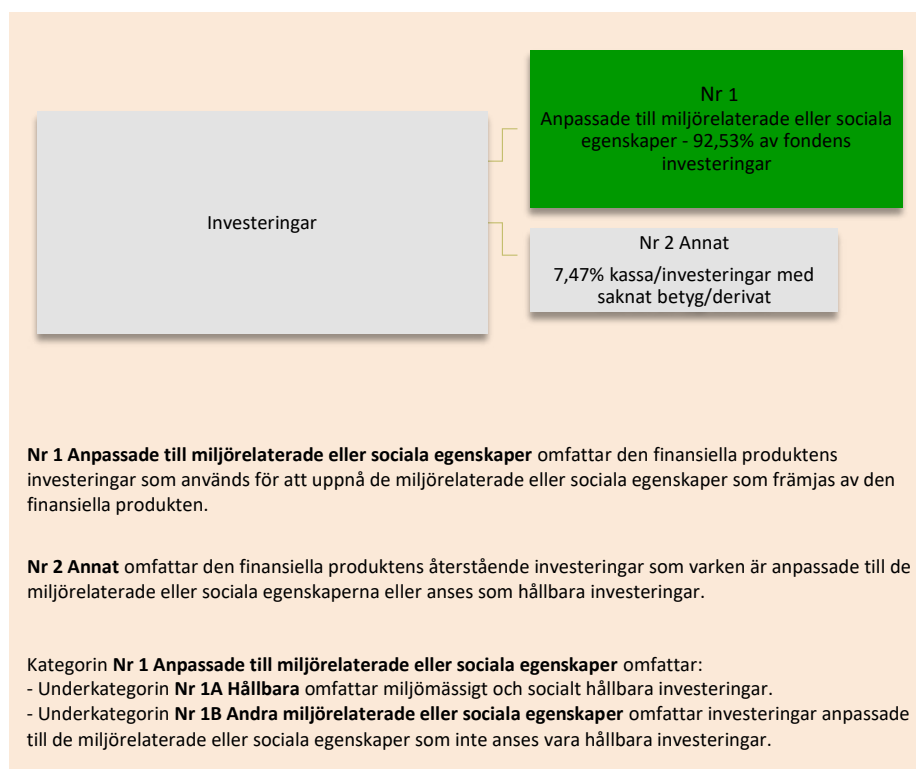
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom de minimikrav som fonden har ställt på sina investeringar i fonder och aktier utifrån MSCI:s ESG-betygssystem MSCI ESG Rating. Några aktieinvesteringar har inte gjorts under perioden. Fonden har i undantagsfall använt sig av olika former av derivat för att hantera marknadsrisker och valutarisker. I de fall derivat har använts har detta inte varit med målet att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 95,56%. Fonden har som lägst under perioden haft 92,53% av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper. De investeringar som inte främjat miljörelaterade och sociala egenskaper under perioden har bestått av kassa, investeringar med saknat betyg samt derivat.



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har investerat i andra fonder som i sin tur har gjort olika underliggande investeringar. Med anledning av detta och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information om hur de underliggande fondernas investeringar fördelar sig på olika sektorer och delsektorer kan en redovisning inte göras i detta avsnitt.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

☐ Ja,

☐ I fossilgas

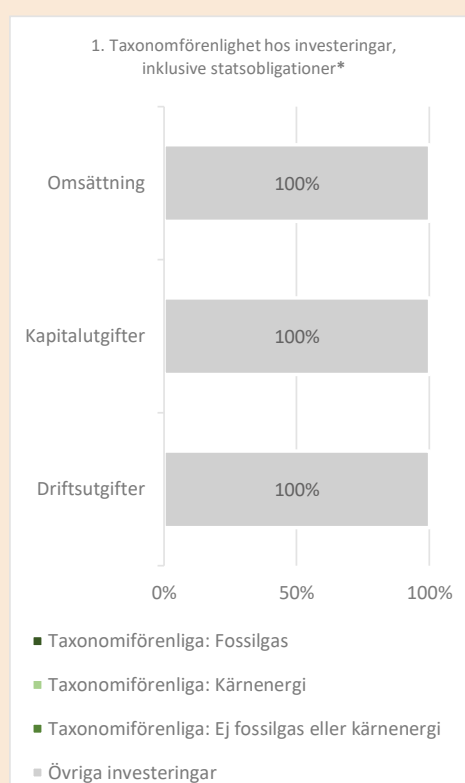
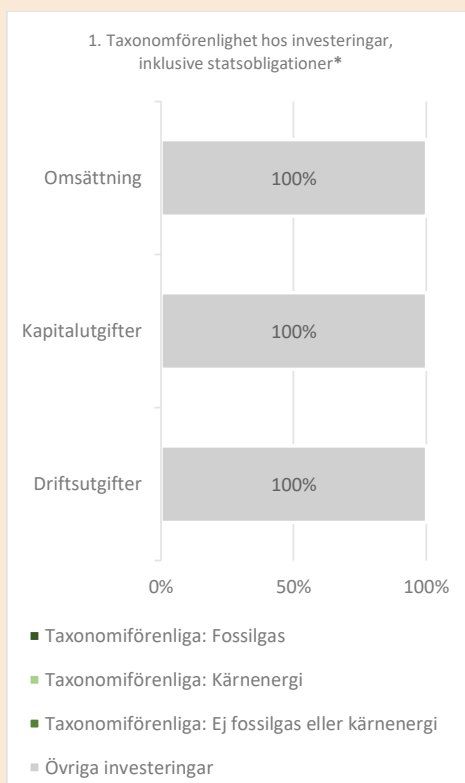
☐ I kärnenergi

☒ Nej

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har investerat i andra fonder som i sin tur har gjort underliggande investeringar. Med anledning av detta, och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information gällande om de underliggande fondernas investeringar gjorts i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, kan en redovisning inte göras i detta avsnitt.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I "annat" ingick kassa, investeringar med saknat betyg och derivat. Fonden har använt sin kassa för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden. Olika former av derivat har använts för att hantera marknadsrisker och valutarisker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har under perioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar på så sätt att fonden enbart investerat i fonder som har ett visst lägsta betyg i MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating.

Fonden får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar. Fonden ställer som krav att detta betyg lägst ska uppgå till A. Vidare får varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB. Maximalt 10 procent av värdet på de fonder som fonden investerar i får sakna betyg. Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Samtliga dessa krav har uppnåtts under perioden.

Ovanstående krav har kontrollerats inför varje ny investering samt kontrollerats löpande under perioden.

Vidare har det säkerställts att alla fondbolag för de fonder som fonden investerat i har signerat Principles for Responsible Investment (PRI). Syftet med PRI är att driva utvecklingen framåt, för ansvarsfulla investeringar som kan skapa ett mer hållbart samhälle. Detta kan bl.a. göras genom att vara en aktiv ägare som inför ESG-frågor (environmental, social, governance) i ägarpolitik och praxis samt införlivar ESG-frågor i investeringsanalyser och beslutsprocesser.

MSCI Disclaimer:

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

In addition to the terms and conditions of any license agreement for MSCI information, services or products ("MSCI Products") entered into with MSCI Inc. and/or its affiliates ("MSCI") by customers ("Customer(s)"), each Customer must comply with the terms and conditions required by third party suppliers ("Supplier(s)") regarding Customer's use of Supplier content, data, software and other materials ("Materials") within MSCI Products. Customers may also be required to pay additional fees associated with Supplier Materials. If a customer does not comply with a Supplier's terms, a Supplier may enforce such terms and/or require MSCI to terminate Customer's access to that Supplier's Materials, without any remedy to Customer.

Additional terms and conditions required by Suppliers with respect to its Materials are provided in the expanders below. If Customer receives Materials from a Supplier not listed below via MSCI Products, additional terms and conditions related to such Materials may apply. Notwithstanding anything to the contrary set forth below, none of the additional terms and conditions of MSCI Suppliers shall supersede (nor shall MSCI waive) any MSCI proprietary and/or intellectual property rights in MSCI Products.

Movestic Försiktig



Movestic Försiktig

Placeringsinriktning

Movestic Försiktig är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar i fondandelar samt överlåtbara värdepapper i hela världen utan geografisk eller branschspecifik begränsning. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Placeringar sker i ett antal fonder, såväl aktie-, ränte- som alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fondens förvaltare beaktar makroekonomiska förhållanden, förvaltningsresultat och kostnadseffektivitet vid val av underliggande positioner vilket innebär en kombination av aktiva och passiva fonder. I normala fall består fonden av 30% aktiefonder och 70% räntefonder. Fonden är aktivt förvaltd och fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tiden. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden. Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Försiktig steg under året med 8,86%, vilket var 1,38 procentenheter sämre än fondens jämförelseindex som steg med 10,24%. Under året hade fonden ett inflöde på 223,7 miljoner kronor och ett utflöde på 68,7 miljoner (netto plus 155 miljoner kronor). Movestic Försiktig investerar i tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångar. Under året har framför allt de riskfyllda tillgångarna i portföljen, främst aktier men även lån med sämre kreditrisk, stigit i värde medan längre obligationer varit oförändrade eller i vissa fall till och med givit en marginellt negativ avkastning på grund av räntepågången i USA. Dollaruppgången under året har också gynnat fonden under året både i termer av att den bidragit till avkastningen men också fungerat som hedge under vissa lite svagare perioder på börsen.

Fonden har efter att under inledningen av året haft en svag undervikt mot aktier ökat andelen och gick ur året med en svag övervikt. Det har bidragit positivt under året, precis som exponering mot private equity samt Kina. Den senare gick svagt fram till mitten av september då de kinesiska myndigheterna ökade stimulanserna kraftigt och börsen steg runt 40% på bara en månad. På räntesidan gick high yield och andra mer riskfyllda placeringar starkt och även vår exponering mot s.k Cat Bonds har fortsatt att leverera god avkastning. Fondens alternativa placeringar inom hedgefonder har också gått bättre än sina jämförelseindex under året.

På den negativa sidan har fondens generella övervikt mot Tillväxtmarknader dragit ned avkastningen. Även exponeringen mot småbolag har kostat under ett år som framför letts av en kraftig uppgång för megabolag. Ytterligare en negativ faktor i portföljen var våra temainvesteringar som generellt sett gått sämre än index även om det i de flesta fall är med relativt liten marginal. Undantaget är Ny Energi som haft en tung period med stigande räntor och politisk motvind.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 30% "NASDAQ Global Large Mid Cap NTR" och 70% "OMRX All bond". Eftersom fonden allokerar mellan och inom aktie- och räntemarknaderna samt alternativa investeringar och primärt har ett globalt fokus utan geografiska begränsningar, är ett sammansatt jämförelseindex mellan aktie- och räntemarknaderna lämpligt att jämföra fondens utveckling med. Fonden är aktivt förvaltd och kommer från tid till annan att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Försiktig

Fondens utveckling	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	375 238	187 922	198 780	233 418	243 354
-andelsklass A	169 246	186 788	198 780	233 418	243 354
-andelsklass B	204 861	104	-	-	-
-andelsklass C	1 131	1 030	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	125,06	114,63	106,81	115,20	106,50
Andelsvärde, kr andelsklass B	112,56	102,81	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C	113,00	102,85	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	3 183	1 640	1861	2026	2 285
-andelsklass A	1 353	1 629	1861	2026	2 285
-andelsklass B	1 820	1	-	-	-
-andelsklass C	10	10	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	9,10%	7,33%	-7,29%	8,17%	6,50%
Jmf index, %	10,29%	9,21%	-7,15%	7,91%	4,16%

Risk- och avkastningsmått	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Totalrisk, %	4,64%	6,49%	5,55%	-	-
Totalrisk jmf index, %	4,72%	5,58%	5,47%	-	-
Aktiv risk (tracking error) ¹ , %	2,04%	2,87%	2,44%	-	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
2 år, %	9,18%	-0,13%	-0,62%	-	-
5 år ² , %	-	-	-	-	-

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 2,04% vilket är lägre än de senaste två åren (2,87% år 2023). Under året har exponeringen mot tillgångsslaget aktier varit tämligen nära sitt jämförelseindex, vilket delvis förklarar den lägre siffran. Däremot har aktiv risk tagits inom aktieexponeringen, dels genom en övervikt mot tillväxtmarknader och undervikt mot europeiska aktier. Dessutom har fonden haft en stor del av aktieexponeringen mot olika faktorer, främst småbolag, men även mot tematiska investeringar, private equity och aktiva förvaltare vilket bidrar till en hög grad av active share, men inte nödvändigtvis tracking error. Vidare har fonden varit investerad mot alternativa tillgångar som hedge-fonder, vilket inte finns representerat i fondens jämförelseindex.

² Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna historisk avkastning.

Fondfakta Movestic Försiktig (forts.)

Kostnader ³	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , % andelsklass A	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , % andelsklass B	1,20%	1,20%	-	-	-
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , % andelsklass C	0,85%	0,85%	-	-	-
Transaktionskostnader ⁵ , tkr	31	54	72	35	63
Transaktionskostnader ⁵ , %	0,01%	0,03%	0,03%	0,01%	0,03%
Analyskostnader ⁶ , kr	-	-	-	-	-
Analyskostnader ⁶ , %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , % andelsklass A	1,83%	1,90%	1,92%	1,90%	1,90%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , % andelsklass B	1,47%	1,54%	-	-	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , % andelsklass C	1,12%	1,18%	-	-	-
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass A	162	160	147	162	99
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass B	126	-	-	-	-
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass C	89	-	-	-	-
-löpande sparande 100 kr, andelsklass A	10	10	10	10	4
-löpande sparande 100 kr, andelsklass B	8	-	-	-	-
-löpande sparande 100 kr, andelsklass C	6	-	-	-	-

Omsättning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,25	0,30	0,39	0,12	0,13

Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

Derivatinstrument	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

⁴ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning.

⁵ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer.

⁶ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	365 912	180 907
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	79	1 682
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	365 991	182 589
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	365 991	182 589
Bankmedel och övriga likvida medel (not 1)	10 262	5 414
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	284	165
Övriga tillgångar	0	0
Summa tillgångar	376 537	188 168
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-864	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa finansiella instrument med negativt m.v.	-864	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-435	-246
Summa skulder	-1 299	-246
Fondförmögenhet (not 4)	375 238	187 922
Poster inom linjen	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter	580 000	2 110 000
Ansvarsförbindelser	-	-
Resultaträkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 5)	42 772	14 753
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 6)	-164	-387
Ränteintäkter	233	132
Utdelningar	2 085	1 172
Valutakursvinster och -förluster netto	-7 932	749
Övriga intäkter (not 7)	405	212
Summa intäkter och värdeförändring	37 398	16 631
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-5 042	-2 992
Räntekostnader	-13	-11
Övriga kostnader (not 8)	-31	-19
Summa kostnader	-5 085	-3 023
Årets resultat	32 312	13 608

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2024-12-31	2023-12-31
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2024-12-31	2023-12-31
Fondrabatt	284	165
Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	284	165
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2024-12-31	2023-12-31
Förvaltningsarvode	-435	-246
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-435	-246
Not 4 Förändring av fondförmögenhet	2024-12-31	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	187 922	198 782
Andelsutgivning	223 688	10 176
Andelsinlösen	68 684	-34 644
Årets resultat	32 312	13 608
Fondförmögenhet vid årets slut	375 238	187 922

Not 5 Värdeförändring fondandelar	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster fondandelar	7 752	7 340
Realisationsförluster fondandelar	-634	-1 162
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	35 654	8 575
Summa värdeförändring på fondandelar	42 772	14 753

Not 6 Värdeförändringar på övriga derivatinstrument	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	41	375
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-206	-733
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	0	-30
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	-164	-387

Not 7 Övriga intäkter	2024-12-31	2023-12-31
Fondrabatt	404	207
CSDR Intäkt	1	4
Summa övriga intäkter	405	212

Not 8 Övriga kostnader	2024-12-31	2023-12-31
Transaktionskostnader	-31	-19
Summa övriga kostnader	-31	-19

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	1 842	SEK	19 385 744	5,17
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	1 727	USD	5 648 683	1,51
Carnegie Listed Private Equity A	9 602	SEK	7 831 520	2,09
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	7 271	SEK	10 708 041	2,85
Evli Corporate Bond B SEK	10 285	SEK	14 610 998	3,89
Evli Short Corporate Bond B SEK	17 220	SEK	21 773 975	5,80
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	10 003	SEK	10 516 672	2,80
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	1 563 205	SEK	19 283 386	5,14
Storebrand Global Multifactor A SEK	29 549	SEK	5 918 416	1,58
Summa fondandelar			115 677 435	30,83

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fonder				
Alpha Tracker UCITS-AUSD	9 275	USD	11 136 577	2,97
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	5 933	GBP	3 748 650	1,00
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	3 352	EUR	1 050 671	0,28
BNP Paribas Easy MSCI China ETF USD	116 413	USD	7 272 727	1,94
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	24 912	USD	2 752 364	0,73
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	81 376	USD	11 848 206	3,16
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	214 920	SEK	9 877 186	2,63
iShares Global Aggregate Bond	213 941	SEK	9 777 639	2,61
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	29 839	USD	28 725 053	7,66
iShares Healthcare Innovation	30 122	USD	2 538 885	0,68
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	94 899	USD	12 785 355	3,41
iShares Nasdaq US Biotechnolog UCIT	36 530	USD	2 528 921	0,67
JPM EUROPE REI ESG UCITS ETF	4 288	EUR	2 064 972	0,55
JPM GL EM Rei ESG Ucits ETF	5 116	USD	1 726 968	0,46
JPM Japan Research EH Index Equity UCITS ETF	3 113	USD	995 235	0,27
JPMorgan ` AC Asia Pacific ex Japan Reserach Enchanced ETF	2 713	USD	708 599	0,19
JPMorgan US Research Enchanced ETF	19 456	USD	12 735 616	3,39
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	14 642	USD	2 181 141	0,58
Lyxor Core STOXX Europe ⁶⁰⁰ (DR) ` UCITS ETF Acc	968	EUR	2 644 946	0,70
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	9 832	EUR	2 929 372	0,78
Lyxor iBoxx ^{\$} Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF ` Dist	26 643	USD	22 025 824	5,87
M&G Sustainable Total Return Credit EISEKACHD	17 232	SEK	19 625 015	5,23
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	31 748	EUR	2 808 040	0,75
SPDR Bloomberg SASB ⁰⁻³ Year E	112 676	EUR	41 385 964	11,03
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	869	USD	1 111 980	0,30
UBS Irl ETF Plc ` MSCI World S	131 488	USD	14 788 574	3,94
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	8 966	USD	14 300 757	3,81
WT Art Intelligence ` USD ACC	3 704	USD	2 875 298	0,77
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF ^{1C} ` USD	5 491	USD	1 283 732	0,34
Summa börshandlade fonder			250 234 266	66,69
Totalsumma fondandelar			365 911 702	97,51

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31 (forts.)

OTC-Derivat	Volym	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Valutatermin EUR/SEK 250321	-3 600 000	EUR	79 451	0,02
Valutatermin USD/SEK 250321	-6 700 000	USD	-863 661	-0,23
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			365 991 152	97,54
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde			-863 661	-0,23
Övriga tillgångar och skulder netto			10 110 718	2,69
Fondförmögenhet			375 238 209	100,00

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2025

.....
Marek Rydén
Styrelseordförande

.....
Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....
Lina Jankler
Ledamot

.....
Stefan Klohammar
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Movestic Försiktig, org.nr 515603–0800

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556760–8780, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Försiktig för år 2024. Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 29-38 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Försiktigs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3-8, information om fondbolaget på sidorna 108-113 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 41-48 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

***Revisorns yttrande avseende den lagstadgade
hållbarhetsinformationen***

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 41-48 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Produktnamn: Movestic Försiktig

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ZRIO1BR1KFBW36

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nej**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**:
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**:
____ %

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____ % hållbara investeringar.

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har under perioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar. Detta genom att fonden enbart investerat i fonder som har ett visst lägsta betyg i dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem som heter MSCI ESG Rating.

Genom betygssystemet åsätts varje fond eller aktie ett ESG-betyg mellan AAA och CCC, där AAA är högst betyg och CCC är lägst. Betyget grundar sig på ett antal olika nyckelfrågor inom miljöfaktorer (E), sociala faktorer (S) och bolagsstyrningsfaktorer (G). Betyget på en fond grundar sig på dess underliggande investeringar.

Fonden får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar. Fonden ställer som krav att detta betyg lägst ska uppgå till A, vilket har uppnåtts under perioden. Vidare får varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB, vilket också har uppnåtts under perioden. Maximalt 10 procent av värdet på de fonder som fonden investerar i får sakna betyg vilket inte heller har överskridits.

Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Fonden har under perioden endast gjort investeringar som lever upp till de uppsatta betygskraven.

Inom betygssystemet baseras miljörelaterade faktorer på följande:

- Klimatförändringar (koldioxidutsläpp, finansiering av miljöpåverkan m.m.)
- Miljökapital (biologisk mångfald, markanvändning, råvaruförsörjning m.m.)
- Föroreningar (elektroniskt avfall, förpackningsmaterial och avfall m.m.)
- Miljömässiga möjligheter (grönt byggande, förnybar energi, grön teknik)

Inom betygssystemet baseras sociala faktorer på följande:

- Humankapital (människors hälsa, utbildning, arbetsledning och normer)
- Produktansvar (kemikaliesäkerhet, konsumentskydd, försäkringar m.m.)
- Påverkansmöjligheter från intressenterna (kontroversiella inköp m.m.)
- Sociala möjligheter (tillgång till kommunikation, finansiering, sjukvård m.m.)

Inom betygssystemet baseras styrningsrelaterade faktorer på följande:

- Bolagsstyrning (ägarkontroll, bokföring m.m.)
- Bolagsetik (skattetransparens, korruption, mutor m.m.)

Under perioden har fondens betyg och underliggande fonders betyg kontrollerats inför varje ny investering samt löpande för att säkerställa att fonden och dess underliggande investeringar levt upp till sina krav.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Fonden har ställt upp som krav att fondens eget betyg, som grundar sig på dess sammanlagda investeringar, får vara som lägst A, enligt MSCI ESG Rating. Vidare får varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha ett betyg på BB. Utöver detta ska varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G).

Fonden har kontrollerats löpande för att säkerställa att hållbarhetsindikatorerna som hämtats från hållbarhetsbetygssystemet, MSCI ESG Rating, levtt upp till de krav som satts upp. Kraven har efterlevts vid samtliga kontroller.

Under perioden har fonden haft 37,53% av sina totala investeringar med en MSCI ESG Rating i betyget AAA-AA. Fonden har haft 48,45% av sina totala investeringar i betygen A och 9,26% av sina totala investeringar i betyget BBB-BB. Slutligen har 3,62% av totala investeringarna saknat betyg samt har kassan bestått av 1,61%. De angivna siffrorna är ett snitt över perioden.

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Jämfört med förgående perioder håller fondens underliggande investeringar sig inom de givna kraven som är uppsatta. Fonden har fortsatt höga betyg i sina investeringar och det har endast skett marginella förändringar i betygsfördelningen sedan förgående period.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att sådana är inkorporerade i betygssystemet, MSCI ESG Rating, som ligger till grund för investeringsbesluten. Bland annat har växthusgaseffekter beaktats genom att betygssystemet tar koldioxidutsläpp i beaktande. Vidare finns koldioxidavtryck med som en nyckelfråga i betygssystemet. Dessa hållbarhetsfaktorer har inte varit ensamt avgörande vid investeringsbeslut de

har varit en del av det betyg som legat till grund för om en underliggande investering har fått ingå i fondens innehav.

Fondens sammantagna koldioxidavtryck har följts upp löpande. Vid nya investeringar har den potentiella investeringens koldioxidavtryck på fonden beaktats. Fonden har i snitt haft ett koldioxidutsläpp motsvarande ett medelvärde.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna **Sektor**
*

% tillgångar

Land

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2024-12-31

• SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C • iShares Global Corp Bond UCITS ETF • Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist • Evli Short Corporate Bond B SEK • M&G Sustainable Total Return Credit • Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK) • Standard Life Investments Global SICAV • UBS Irl ETF Plc - MSCI World S • Evli Corporate Bond B SEK • Vanguard FTSE North America UCITS	11,02 7,65 5,86 5,80 5,22 5,16 5,13 3,94 3,89 3,81	Irland Irland Luxemburg Finland Luxemburg Luxemburg Luxemburg Irland Finland Irland
---	--	---

*Under "**Sektor**" lämnas ingen information på grund av att fonden i huvudsak investerar i andra fonder som i sin tur investerar i ett flertal olika sektorer.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● **Vad var tillgångsallokeringen?**

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

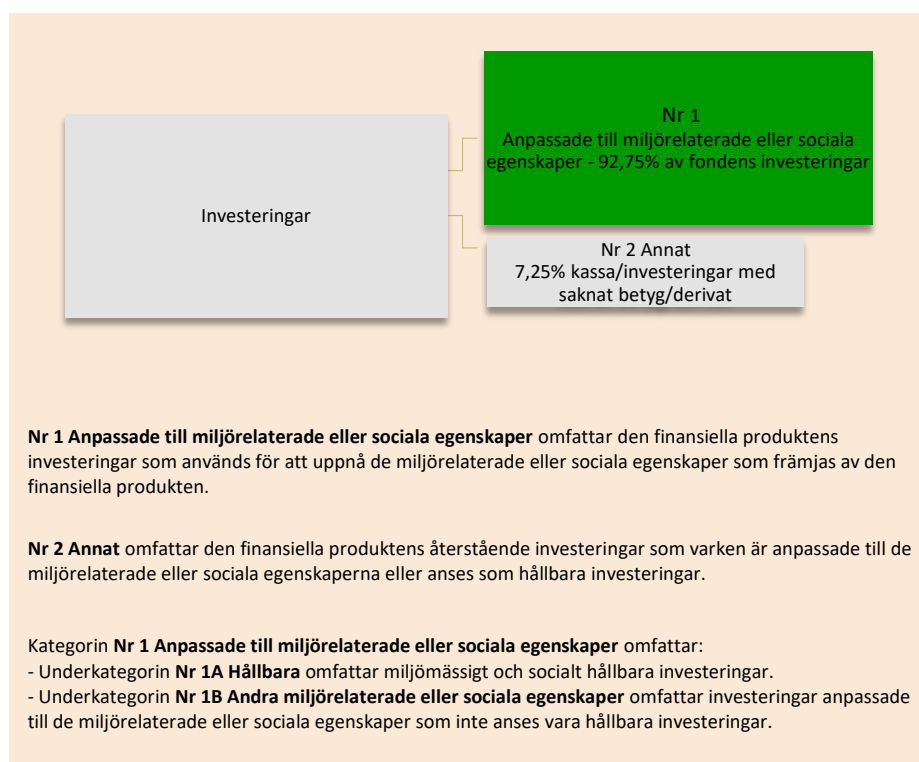
Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom de minimikrav som fonden har ställt på sina investeringar i fonder och aktier utifrån MSCI:s ESG-betygssystem MSCI ESG Rating. Några aktieinvesteringar har inte gjorts under perioden. Fonden har i undantagsfall använt sig av olika former av derivat för att hantera marknadsrisker och valutarisker. I de fall

derivat har använts har detta inte varit med målet att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 95,24%. Fonden har som lägst under perioden haft 92,75% av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

De investeringar som inte främjat miljörelaterade och sociala egenskaper under perioden har bestått av kassa, investeringar med saknat betyg samt derivat.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



● ***I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?***

Fonden har investerat i andra fonder som i sin tur har gjort olika underliggande investeringar. Med anledning av detta och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information om hur de underliggande fondernas investeringar fördelar sig på olika sektorer och delsektorer kan en redovisning inte göras i detta avsnitt.

- **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

☐ Ja,

☐ I fossilgas

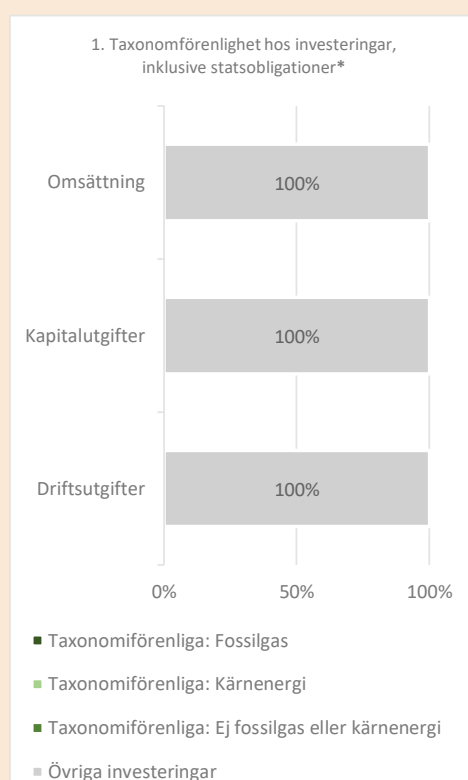
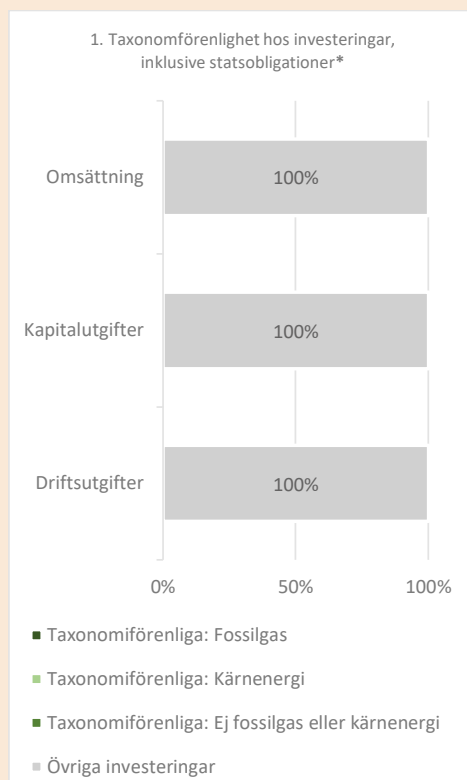
☐ I kärnenergi

☒ Nej

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har investerat i andra fonder som i sin tur har gjort underliggande investeringar. Med anledning av detta och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information gällande om de underliggande fondernas investeringar gjorts i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, kan en redovisning inte göras i detta avsnitt.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I "annat" ingick kassa, investeringar med saknat betyg och derivat. Fonden har använt sin kassa för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden. Olika former av derivat har även använts för att hantera marknadsrisker och valutarisker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har under perioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar på så sätt att fonden enbart investerat i fonder som har ett visst lägsta betyg i dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem som heter MSCI ESG Rating.

Fonden får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar. Fonden ställer som krav att detta betyg lägst ska uppgå till A. Vidare får varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB. Maximalt 10 procent av värdet på de fonder som fonden investerar i får sakna betyg. Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Samtliga dessa krav har uppnåtts under perioden.

Ovanstående krav har kontrollerats inför varje ny investering samt kontrollerats löpande under perioden.

Vidare har det säkerställts att alla fondbolag för de fonder som fonden investerat i har signerat Principles for Responsible Investment (PRI). Syftet med PRI är att driva utvecklingen framåt, för ansvarsfulla investeringar som kan skapa ett mer hållbart samhälle. Detta kan bl.a. göras genom att vara en aktiv ägare som inför ESG-frågor (environmental, social, governance) i ägarpolitik och praxis samt införlivar ESG-frågor i investeringsanalyser och beslutsprocesser.

MSCI Disclaimer:

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it

constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

In addition to the terms and conditions of any license agreement for MSCI information, services or products ("MSCI Products") entered into with MSCI Inc. and/or its affiliates ("MSCI") by customers ("Customer(s)"), each Customer must comply with the terms and conditions required by third party suppliers ("Supplier(s)") regarding Customer's use of Supplier content, data, software and other materials ("Materials") within MSCI Products. Customers may also be required to pay additional fees associated with Supplier Materials. If a customer does not comply with a Supplier's terms, a Supplier may enforce such terms and/or require MSCI to terminate Customer's access to that Supplier's Materials, without any remedy to Customer.

Additional terms and conditions required by Suppliers with respect to its Materials are provided in the expanders below. If Customer receives Materials from a Supplier not listed below via MSCI Products, additional terms and conditions related to such Materials may apply. Notwithstanding anything to the contrary set forth below, none of the additional terms and conditions of MSCI Suppliers shall supersede (nor shall MSCI waive) any MSCI proprietary and/or intellectual property rights in MSCI Products.

Movestic Global



Movestic Global

Placeringsinriktning

Movestic Global är en aktivt förvaltnad direktinvestering värdepappersfond som investerar på de globala aktiemarknaderna. Fonden har exponering mot utvecklade marknader såväl som tillväxtmarknader. Fonden är i normala fall fullt investerad i aktier med en begränsad andel placerad i kassa för att hantera fondens teckning och inlösen. Fonden förvaltas aktivt och söker genom att variera exponeringen över konjunkturcykeln generera en god riskjusterad avkastning och överträffa fondens jämförelseindex. Fondens förvaltare beaktar olika faktorer vid urval av aktier, till exempel bolagens värdering, handelsmönster, kvalitet och storlek, men även marknadsläge och makroekonomiska faktorer. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden kan från tid till annan ha hög exponering mot såväl enskilda regioner och länder som tillgångsslag och marknader. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden. Information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Global steg under året med 26,27% vilket var något sämre än fondens jämförelseindex som steg med 29,44%. Under året hade fonden ett inflöde på 116,4 miljoner kronor och ett utflöde på 219,8 miljoner (netto minus 103,4 miljoner kronor). Movestic Global är en så kallad faktorfond, dvs. den identifierar faktorer – eller grupper av aktier – som historiskt sett givit högre avkastning än andra sett över längre perioder. Exempel på sådana faktorer är ”värde”, aktier som är billigare än genomsnittet och ”momentum”, aktier som gått bättre än andra under det senaste året. Fonden söker således mer efter ingående aktiers egenskaper än vad den ser till enskilda specifika bolag.

Under året har dessa egenskaper, eller faktorer, gått något sämre än index vilket delvis förklarar att fonden ligger efter sitt index. Av de olika faktorerna har momentum-aktier gått kraftigt upp, klart bättre än index, medan mindre bolag ”värde” och låg beta gått klart sämre än index. Återigen har de största megacap-bolagen gått bättre än index och tidigare beslut att inte undervikta dessa företag lika mycket som en strikt tolkning av faktorexponeringen hade inneburit har således bidragit positivt till fondens utveckling även under detta år. Bland enskilda aktier har investeringar i bland annat Nvidia, 3I och Meta bidragit positivt till fondens utveckling under året. Även Apple, Alphabet och Amazon finns bland de tio aktier som bidragit mest till fondens uppgång. Bland de som bidragit negativt till utvecklingen återfinns bland andra Merck, PDD Holdings och Molina Healthcare.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 100% ”NASDAQ Global Large Mid Cap NTR”. Eftersom fonden investerar på de globala aktiemarknaderna är ett brett globalt aktieindex lämpligt att jämföra fondens utveckling med. Fonden placerar i aktier baserat på olika faktorer och med hänsyn till marknadsläge och konjunkturcykel, vilket innebär att fonden är aktivt förvaltnad och att den från tid till annan kommer att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Global

Fondens utveckling	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 567 695	1 326 817	1 217 617	1 286 372	1 171 688
Andelsvärde, kr	167,62	132,54	116,03	120,79	100,51
Antal utestående andelar, tusental	9 353	10 011	10 494	10 650	11 657
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	26,47%	14,23%	-3,94%	20,18%	0,51%
Jmf index, %	29,90%	17,96%	-5,92%	30,35%	4,94%

Risk- och avkastningsmått	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Totalrisk, %	10,78%	12,28%	11,64%	-	-
Totalrisk jmf index, %	10,62%	13,32%	12,32%	-	-
Aktiv risk (tracking error) ¹ , %	2,81%	2,87%	3,27%	-	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
2 år, %	20,19%	4,75%	7,45%	-	-
5 år ² , %	-	-	-	-	-

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 2,81% vilket är i paritet med de senaste två åren (2,87% år 2023). Fonden tar aktiv risk genom att, till skillnad mot jämförelseindex, fokusera urvalet av aktier mot diverse faktorer - såsom värdering, kvalitet, storlek och momentum. Däremot gör fonden endast mindre avvikelser vad gäller regional - eller sektorexponering och är alltid fullinvesterad i aktier bortsett från en mindre kassaposition.

² Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna historisk avkastning.

Fondfakta Movestic Global (forts.)

Kostnader ³	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , %	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%
Transaktionskostnader ⁵ , tkr	1 524	1 571	1 508	721	1 275
Transaktionskostnader ⁵ , %	0,097%	0,06%	0,05%	0,05%	0,11%
Analyskostnader ⁶ , kr	-	-	-	-	-
Analyskostnader ⁶ , %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , %	1,62%	1,60%	1,62%	1,62%	1,62%
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr	184	175	159	177	56
-löpande sparande 100 kr	11	11	10	11	1

Omsättning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,98	1,02	1,10	0,57	0,20

Derivatinstrument	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden

Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

⁴ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning.

⁵ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens riktlinjer.

⁶ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 468 426	1 230 302
Fondandelar	92 484	81 376
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	1 560 910	1 311 678
Bankmedel och övriga likvida medel	6 601	16 244
Övriga tillgångar (not 2)	2 439	1 956
Summa tillgångar	1 569 951	1 329 878
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-2 154	-1 801
Övriga skulder (not 4)	-101	-1 260
Summa skulder	-2 256	-3 061
Fondförmögenhet (not 5)	1 567 695	1 326 817
Poster inom linjen¹	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-
Resultaträkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 6)	333 168	171 768
Värdeförändring på fondandelar (not 7)	12 969	-1 790
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 8)	722	0
Ränteintäkter	779	512
Utdelningar	21 717	26 107
Valutakursvinster och -förluster netto	430	-938
Övriga intäkter (not 9)	5	2
Summa intäkter och värdeförändring	370 360	195 661
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-24 038	-21 295
Räntekostnader	-15	-13
Övriga kostnader (not 10)	-1 524	-1 571
Summa kostnader	-25 577	-22 878
Årets resultat	344 214	172 782

¹ Då fonden under 2024 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2024-12-31	2023-12-31
Not 2 Övriga tillgångar	2024-12-31	2023-12-31
Fondlikvidfordringar	2 439	1 956
Summa Övriga tillgångar	2 439	1 956

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2024-12-31	2023-12-31
Förvaltningsarvode	-2 154	-1 801
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-2 154	-1 801

Not 4 Övriga skulder	2024-12-31	2023-12-31
Andelsinlösen	-101	-1 260
Summa övriga skulder	-101	-1 260

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2024-12-31	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 326 817	1 217 617
Andelsutgivning	116 443	120 551
Andelsinlösen	-219 779	-184 132
Årets resultat	344 214	172 782
Fondförmögenhet vid årets slut	1 567 695	1 326 817

Not 6 Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster överlåtbara värdepapper	301 670	193 112
Realisationsförluster överlåtbara värdepapper	-94 008	-89 496
Orealiserade vinster/förluster överlåtbara värdepapper	125 506	68 152
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	333 168	171 768

Not 7 Värdeförändring på fondandelar	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster fondandelar	4 261	2 692
Realisationsförluster fondandelar	-126	0
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	8 833	-4 482
Summa värdeförändring på fondandelar	12 969	-1 790

Not 8 Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	1 042	0
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-1 224	0
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	904	0
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	722	0

Not 9 Övriga intäkter	2024-12-31	2023-12-31
CSDR Intäkt	5	2
Återbetald övertrasseringsavgift	0	0
Summa övriga intäkter	5	2

Not 10 Övriga kostnader	2024-12-31	2023-12-31
Transaktionskostnader	-1 524	-1 571
Summa övriga kostnader	-1 524	-1 571

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Kommunikationstjänster					
Alphabet Class A	20 514	USA	USD	42 996 482	2,74
China Tower Corp Ltd	1 632 000	Kina	HKD	2 605 586	0,17
Fox Corp Class B	55 822	USA	USD	28 270 502	1,80
Meta Platforms Inc Class (a)	5 009	USA	USD	32 472 618	2,07
Nippon Television Holdings	59 175	Japan	JPY	11 436 923	0,73
TBS Holdings Inc	62 141	Japan	JPY	17 708 171	1,13
Summa Kommunikationstjänster				135 490 283	8,64
Sällanköpsvaror & tjänster					
ABC-Mart Inc	10 900	Japan	JPY	2 446 733	0,16
Amazon.com Inc	12 343	USA	USD	29 982 616	1,91
Best Buy Co Inc	2 498	USA	USD	2 373 076	0,15
Deckers Outdoor Corp	2 484	USA	USD	5 585 629	0,36
Dr Ing hc F Porsche AG	3 593	Tyskland	EUR	2 405 164	0,15
Garmin Ltd	2 726	Schweiz	USD	6 225 480	0,40
General Motors Co	6 905	USA	USD	4 072 662	0,26
Hankook Tire & Technology Co	6 916	Sydkorea	KRW	1 988 090	0,13
Hyundai Mobis Co Ltd	8 122	Sydkorea	KRW	14 379 506	0,92
Kia Corp	44 645	Sydkorea	KRW	33 655 196	2,15
McDonald's Holdings Co Japan	5 336	Japan	JPY	2 323 484	0,15
NVR Inc	36	USA	USD	3 260 088	0,21
PulteGroup Inc	26 022	USA	USD	31 376 212	2,00
Tesla Inc	1 599	USA	USD	7 149 732	0,46
USS Co Ltd	97 114	Japan	JPY	9 406 954	0,60
Summa Sällanköpsvaror & tjänster				156 630 621	9,99
Dagligvaror					
Church & Dwight Co Inc	2 777	USA	USD	3 219 556	0,21
Colruyt Group N.V	10 477	Belgien	EUR	4 350 619	0,28
Henkel AG & Co KGaA Vor-Pref	30 952	Tyskland	EUR	30 039 867	1,92
Keurig Dr Pepper Inc	6 704	USA	USD	2 384 194	0,15
Kewpie Corp	55 700	Japan	JPY	13 141 698	0,84
Kraft Heinz Co/The	12 654	USA	USD	4 302 686	0,27
Loblaw Cos Ltd	1 740	Kanada	CAD	2 532 706	0,16
MEIJI Holdings Co Ltd	9 500	Japan	JPY	2 139 156	0,14
Molson Coors Beverage Co (b)	32 560	USA	USD	20 664 388	1,32
Orkla ASA	75 475	Norge	NOK	7 219 577	0,46
WH Group Ltd	1 516 000	Hong Kong	HKD	12 987 959	0,83
Summa Dagligvaror				102 982 404	6,57

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Energi					
Coterra Energy Inc	9 089	USA	USD	2 570 212	0,16
Inpex Corp	14 500	Japan	JPY	2 009 915	0,13
Repsol SA	166 421	Spanien	EUR	22 291 973	1,42
Summa Energi				26 872 100	1,71
Finans					
3i Group Plc	82 136	Storbritannien	GBP	40 576 412	2,59
Allstate Corp	7 719	USA	USD	16 476 976	1,05
BAWAG Group AG	2 803	Österrike	EUR	2 606 379	0,17
Brown & Brown Inc	16 095	USA	USD	18 180 602	1,16
CME Group Inc	16 545	USA	USD	42 541 917	2,71
CaixaBank SA	182 581	Spanien	EUR	10 954 211	0,70
Cboe Global Markets Inc	2 448	USA	USD	5 296 243	0,34
FinVolution Group ADR	38 365	Kina	USD	2 884 277	0,18
Israel Discount Bank Ltd (a)	246 167	Israel	ILS	18 639 009	1,19
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	55 232	Israel	ILS	26 447 945	1,69
Progressive Corp	15 265	USA	USD	40 498 012	2,58
Synchrony Financial	56 670	USA	USD	40 784 818	2,60
Summa Finans				265 886 801	16,96
Hälsovård					
Alfresa Holdings Corp	63 179	Japan	JPY	9 617 523	0,61
DaVita Inc	1 316	USA	USD	2 179 085	0,14
Galapagos NV	14 506	Belgien	EUR	4 408 056	0,28
Genmab A/S	7 565	Danmark	DKK	17 345 434	1,11
Incyte Corp	12 016	USA	USD	9 189 277	0,59
Ipsen SA	1 837	Frankrike	EUR	2 330 143	0,15
Medipal Holdings Corp	43 400	Japan	JPY	7 267 602	0,46
Merck & Co Inc	31 021	USA	USD	34 168 313	2,18
Molina Healthcare Inc	12 279	USA	USD	39 569 682	2,52
Neurocrine Biosciences Inc	20 514	USA	USD	31 003 803	1,98
Ono Pharmaceutical Co Ltd	186 345	Japan	JPY	21 425 744	1,37
Shionogi & Co Ltd	135 300	Japan	JPY	21 119 729	1,35
Summa Hälsovård				199 624 390	12,73

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Industri					
COMSYS Holdings Corp	8 700	Japan	JPY	1 982 885	0,13
China Merchants Port Holding	628 000	Hong Kong	HKD	12 389 762	0,79
Ebara Corp	14 600	Japan	JPY	2 527 025	0,16
Equifax Inc	854	USA	USD	2 409 764	0,15
Kinden Corp	12 100	Japan	JPY	2 584 166	0,16
Leidos Holdings Inc	22 558	USA	USD	35 981 227	2,30
Park24 Co Ltd	18 100	Japan	JPY	2 818 327	0,18
SITC International Holdings Co	76 000	Hong Kong	HKD	2 242 597	0,14
Snap On Inc	2 331	USA	USD	8 761 701	0,56
Westinghouse Air Brake Tech Corp	9 924	USA	USD	20 832 152	1,33
Yangzijiang Shipbuilding Ltd	1 859 107	Kina	SGD	45 024 045	2,87
Summa Industri				137 553 649	8,77
Informationsteknologi					
Amdocs Ltd	43 449	USA	USD	40 958 627	2,61
Apple Inc	23 901	USA	USD	66 270 011	4,23
BYD Electronic (International) Company Ltd	51 000	Kina	HKD	3 057 056	0,20
Broadcom Inc	4 607	USA	USD	11 826 018	0,75
Canon Marketing Japan Inc	37 600	Japan	JPY	13 674 505	0,87
Check Point Software Technolog	1 427	Israel	USD	2 949 852	0,19
Cognizant Technology Solutions	21 252	USA	USD	18 094 980	1,15
Descartes Systems Group Inc/Th	1 884	Kanada	CAD	2 368 733	0,15
Disco Corp	700	Japan	JPY	2 104 089	0,13
Ericsson (b)	241 930	Sverige	SEK	21 744 668	1,39
F5 Networks Inc	884	USA	USD	2 461 333	0,16
First Solar Inc	993	USA	USD	1 937 696	0,12
Hewlett Packard Enterprise Co	167 805	USA	USD	39 667 491	2,53
Microsoft Corp	11 575	USA	USD	54 019 497	3,45
Nvidia Corp	43 707	USA	USD	64 987 021	4,15
Oracle Corp Japan	10 700	Japan	JPY	11 407 040	0,73
Roper Technologies Inc	1 972	USA	USD	11 350 550	0,72
SK Hynix Inc	12 309	Sydkorea	KRW	16 024 046	1,02
Summa Informationsteknologi				384 903 217	24,55
Material					
Agnico Eagle Mines Ltd	12 310	Kanada	CAD	10 652 201	0,68
BASF SE	4 882	Tyskland	EUR	2 375 219	0,15
Cia de Minas Buenaventura SA	79 527	Peru	USD	10 143 762	0,65
Umicore SA	20 256	Belgien	EUR	2 310 579	0,15
Summa Material				25 481 761	1,63

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Fastighet					
Realty Income Corporation	3 611	USA	USD	2 135 414	0,14
Summa Fastighet				2 135 414	0,14
Verktyg					
Centrica PLC	114 505	Storbritannien	GBP	2 120 476	0,14
EVN AG	25 629	Österrike	EUR	6 460 710	0,41
NRG Energy Inc	22 308	USA	USD	22 284 116	1,42
Summa Verktyg				30 865 302	1,97
Summa överlåtbara värdepapper				1 468 425 939	93,67
Fondandelar					
Ishares MSCI EM SRI UCITS ETF	1 158 170	Irland	EUR	92 484 435	5,90
Summa Fondandelar				92 484 435	5,90
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde				1 560 910 375	99,57
Övriga tillgångar och skulder netto				6 784 695	0,43
Fondförmögenhet				1 567 695 070	100,00

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2025

.....
Marek Rydén
Styrelseordförande

.....
Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....
Lina Jankler
Ledamot

.....
Stefan Klohammar
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Movestic Global, org.nr 515603–1121

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 515603–1121, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Global för år 2024. Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 50-59 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Globals finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3-8, information om fondbolaget på sidorna 108-113 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 62-69 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande uppgifter.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland uppgifterna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

***Revisorns yttrande avseende den lagstadgade
hållbarhetsinformationen***

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 62-69 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Produktnamn: Movestic Global

Identifieringskod för juridiska personer: 5493002NXJHRMH2LZ070

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
____ %

☒ ☐ ☒ **Nej**

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____ % hållbara investeringar.

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond och främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar i aktier och fonder. Detta genom att använda en exkluderingsstrategi vid investeringar.

En del av exkluderingsstrategin innebär att högst fem procent av omsättningen i de bolag fonden investerar i (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) får avse verksamhet som är hänförlig till dessa olika områden;

- kontroversiella vapen (klusterammunition, antipersonella minor),
- kemiska och biologiska vapen,
- kärnvapen,
- civila handeldvapen,
- tobak,
- pornografi,
- termiskt kol och oljesand,
- uran samt
- genetiskt modifierade organismer.

Vidare exkluderade fonden aktier i bolag respektive fonder som hade placeringar i bolag vilka var involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner, såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

När det gällde investeringar i fonder, investerade fonden bara i sådana fonder som var klassificerade som så kallade artikel 8- eller artikel 9-fonder, enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (disclosureförordningen), där artikel 8-fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och artikel 9-fonder har som mål att göra hållbara investeringar.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

De hållbarhetsindikatorer som använts för att mäta uppnåendet av egenskaperna är den förutbestämda exkluderingsstrategi som fonden har ställt upp och som innebär dels att högst fem procent av omsättningen i de bolag fonden investerar i (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) får avse verksamhet som är hänförlig till kontroversiella vapen (klusterammunition, antipersonella minor), kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, civila handeldvapen, tobak, pornografi, termiskt kol och oljesand, uran och genetiskt modifierade organismer, dels att fonden inte investerar i aktier respektive fonder som har placeringar i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner, såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Fonden har, både inför investeringar och löpande, kontrollerat att fondens investeringar lever upp till den uppsatta exkluderingsstrategin. Fonden har även kontrollerat att fondinvesteringar enbart har gjorts i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (så kallade artikel 8-fonder) alternativt hade hållbarhet som mål (så kallade artikel 9-fonder).

Fonden har med anledning av sin exkluderingsstrategi avstått från ett stort antal tänkbara investeringar under perioden.

Samtliga investeringar har under perioden levt upp till ovanstående exkluderingsstrategi vid investeringstillfället.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Jämfört med föregående period har samtliga investeringar fortsatt att leva upp till exkluderingsstrategierna samt som tidigare period endast investerat i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (så kallade artikel 8-fonder) alternativt hade hållbarhet som mål (så kallade artikel 9-fonder).

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser genom att exkludera bolag (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) som bröt mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Under den aktuella perioden bröt ingen av de underliggande bolagen mot OECD:s riktlinjer eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Vidare beaktade fonden huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att inga investeringar gjordes i bolag vars omsättning till mer än fem procent utgjordes av produkter och tjänster som är exponerade mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Fonden beaktade även under perioden huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att inga investeringar gjordes i bolag (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) vars omsättning till mer än fem procent utgjordes av produkter och tjänster som var exponerade mot termiskt kol och oljesand.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2024-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF*		5,90	Irland
Apple Inc	Informationsteknologi	4,23	USA
Nvidia Corp	Informationsteknologi	4,15	USA
Microsoft Corp	Informationsteknologi	3,45	USA
Yangzijiang Shipbuilding Ltd	Industri	2,87	Kina
Alphabet Class A	Informationsteknologi	2,74	USA
CME Group Inc.	Finans	2,71	USA
Amdocs Ltd	Sällanköpsvaror	2,61	USA
Synchrony Financial	Finans	2,60	USA
Picc Property & Casualty	Finans	2,59	Kina

*Denna investering består av en fond som i sin tur investerar i flertalet underliggande sektorer, därav lämnas ingen information under "Sektor"



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● **Vad var tillgångsallokeringen?**

Fonden är i normala fall fullt investerad genom direktinvesteringar i 80–120 aktier med en begränsad andel placerad i kassa för att hantera fondens flöden. Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom de investeringar som fonden gjorde i aktier och fonder. Samtliga investeringar i aktier och fonder användes för att främja fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Detta eftersom samtliga dessa investeringar följde fondens exkluderingsstrategi samt strategi för val av särskilt klassificerade fonder.

Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 99,20%. Fonden har som lägst under perioden haft 98,71% av sina investeringar i fonder/aktier som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

Andelen som inte främjat miljörelaterade och sociala egenskaper under perioden har bestått av kassa samt derivat. Fonden använde sin kassa för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden och derivat har



användes för att hantera marknadsrisker.

● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Fonden är en så kallad globalfond som har investerat globalt i ett flertal olika sektorer och undersektorer. Dessa omfattar bland annat:

- Kommunikationstjänster
- Sällanköp
- Dagligvaror
- Finans

- Hälsovård
- Industri
- Informationsteknologi
- Material

- Energi
- Fastighet
- Verktyg

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

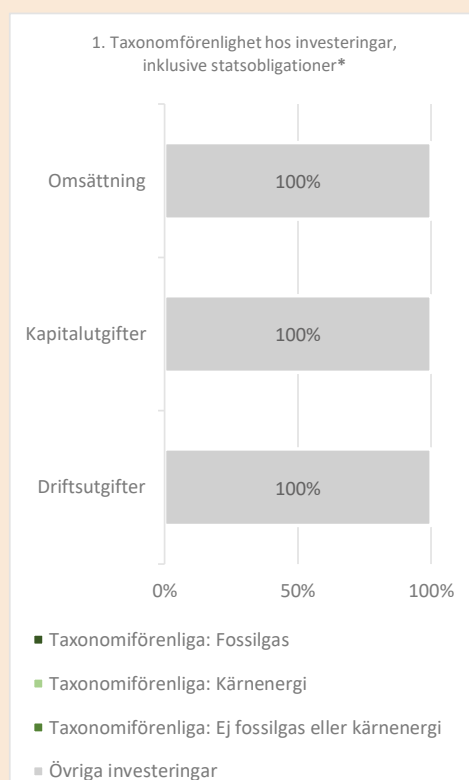
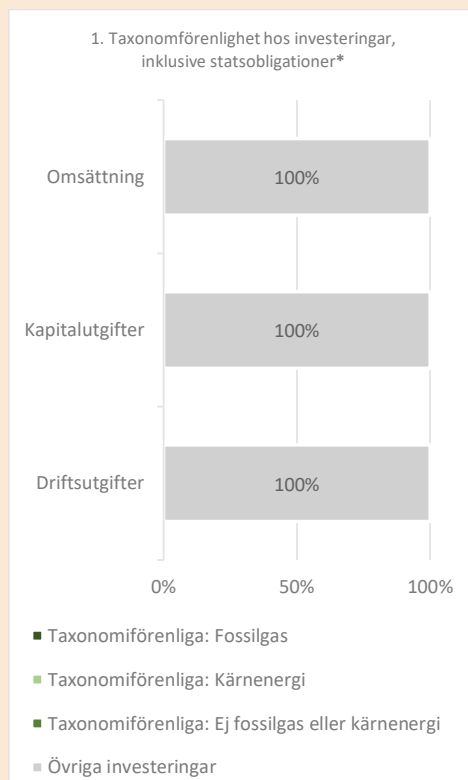
☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produkten alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Det har inte funnits tillräcklig möjlighet att få information som kan läggas till grund för att bedöma om investeringarna kan definieras som omställningsverksamheter och/eller möjliggörande verksamheter varför någon information inte kan lämnas om i denna del.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I "annat" ingick fondens kassa. Fonden använde sin kassa/likvida medel för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har under perioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar i aktier och fonder. Detta genom att använda en exkluderingsstrategi vid investeringar. Vidare exkluderade fonden aktier i bolag respektive fonder som hade placeringar i bolag vilka var involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner, såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

När det gällde investeringar i fonder, investerade fonden bara i sådana fonder som var klassificerade som så kallade artikel 8- eller artikel 9-fonder, enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (disclosureförordningen), där artikel 8-fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och artikel 9-fonder har som mål att göra hållbara investeringar.

Under perioden har fondens investeringar kontrollerats både inför nya investeringar och löpande under perioden. Samtliga investeringar har under perioden levt upp till ovanstående exkluderingsstrategi vid investeringstillfället. Om fondens investeringar har brutit mot exkluderingsstrategin under perioden har dessa avyttrats. Under denna period har inga innehav avyttrats.

Fondbolaget Movestic Fonder har under perioden utövat en aktiv roll i sina investeringar genom att rösta på de bolagstämmor som hållits under perioden. Detta har gjorts för att beakta fondandelsägarnas intresse i det långsiktiga arbetet vad gäller hållbarhet. Till sin hjälp har Movestic Fonder haft ett rådgivningsverktyg för att bland annat säkerställa att påverkansarbetet sker i enlighet med praxis för god styrning. Genom rådgivningsverktyget görs en grundlig analys utifrån ett hållbarhetsperspektiv och verktyget tillhandahåller en rekommendation för hur röstning bör göras för att främja miljörelaterade, sociala- och bolagsstyrningsaspekter.

För mer information kan du läsa om fondbolagets principer för aktieägarengagemang på www.movesticfonder.se.

Movestic Global Allokering



Movestic Global Allokering

Placeringsinriktning

Movestic Global Allokering är en värdepappersfond som placerar i fondandelar samt överlåtbara värdepapper i hela världen utan geografisk eller branschspecifik begränsning. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Placeringar sker uteslutande i aktiefonder och i andra aktierelaterade finansiella instrument. Fonden är aktivt förvalttad och fördelningen av marknader och regioner kan ändras över tid. Fondens förvaltare beaktar makroekonomiska förhållanden, förvaltningsresultat och kostnadseffektivitet vid val av underliggande positioner och investerar enbart i indexprodukter, såsom indexfonder, börshandlade fonder och aktieindexterminer. Fonden investerar enbart i fonder med hållbarhetsfokus. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden. Information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Global Allokering steg under året med 22,16%, vilket var klart sämre än fondens jämförelseindex som steg med 29,44%. Under året hade fonden ett inflöde på 36,9 miljoner kronor och ett utflöde på 122,8 miljoner (netto minus 85,9 miljoner kronor). Movestic Global Allokering investerar i normalläget i 100% globala aktier. Fonden har även möjlighet att investera i räntor och alternativa tillgångsslag i syfte att parera marknadsrörelser och diversifiera risker. Fonden investerar uteslutande i andra fonder med en tydlig hållbarhetsprofil. 2024 var ett fortsatt starkt år på världens börser vilket innebar att den absoluta merparten av fondens innehav utvecklades positivt. Däremot hade fonden svårt att följa index vars positiva utveckling dominerades av de stora megacap-bolagen. I flera av de ETF:er fonden investerar i för att nå USA-exponering saknas t.ex. både Apple och Amazon av hållbarhetsskäl. För vissa gäller detta även Alpha-

bet. Utöver underexponeringen mot megacap har fonden även en övervikt mot small cap jämfört med sitt index; även detta har varit negativt under ett år då det framför allt är de stora bolagen som gått bra.

En del av fondens hållbarhetsprofil innebär att exkludera bolag och exponeringar givet vissa kriterier. Dessutom strävar fonden efter att premiera bolag med låga koldioxidutsläpp, vilket har varit positivt då den globala energisektorn i stort sett stått stilla under året. Däremot har exponeringen mot ny energi återigen varit en stor besvikelse; högre räntor framför allt i USA och en inkommande administration (även den i USA) har lett till press på bolagen i den sektor som kraftigt har släpat efter index under 2024.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 100% "NASDAQ Global Large Mid Cap NTR". Eftersom fonden i normalläget är fullinvesterad i aktierelaterade instrument, används ett jämförelseindex bestående av globala aktier. Fonden är aktivt förvalttad och allokering mellan olika geografiska regioner och kommer från tid till annan att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Global Allokering

Fondens utveckling	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 161 259	1 022 557	942 605	1 097 254	882 707
Andelsvärde, kr	214,69	174,85	154,60	171,13	130,71
Antal utestående andelar, tusental	5 409	5 848	6 097	6 412	6 753
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	22,79%	13,09%	-9,66%	30,93%	30,71%
Jmf index, %	29,90%	17,96%	-6,54%	31,97%	27,67%

Risk- och avkastningsmått	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Totalrisk, %	11,26%	12,70%	11,59%	-	-
Totalrisk jmf index, %	10,62%	13,32%	12,61%	-	-
Aktiv risk (tracking error) ¹ , %	2,88%	3,59%	3,29%	-	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
2 år, %	17,84%	1,08%	8,76%	-	-
5 år ² , %	-	-	-	-	-

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 2,88% vilket är något lägre än de senaste två åren (3,59% år 2023). Fonden tar bland annat aktiv risk genom att enbart investera i aktierelaterade instrument med stark hållbarhetsprofil. Dessutom tillämpar fonden exkluderingskriterier där man väljer bort underliggande företag baserat på både normer och värderingar, vilket skapar tracking error. Dessutom har fonden övervikta tillväxtmarknader och underviktat europeiska aktier. Under året har fonden varit fullinvesterad i aktier, bortsett från en mindre kassaposition, vilket förklarar den lägre siffran då fonden tidigare delvis investerat i räntepapper.

² Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna historisk avkastning.

Fondfakta Movestic Global Allokering (forts.)

Kostnader ³	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , %	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%
Transaktionskostnader ⁵ , tkr	8	355	511	262	498
Transaktionskostnader ⁵ , %	0,001%	0,04%	0,03%	0,04%	0,06%
Analyskostnader ⁶ , kr	0	0	0	0	0
Analyskostnader ⁶ , %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , %	0,82%	0,83%	0,83%	0,82%	0,82%
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr	73	71	61	74	63
-löpande sparande 100 kr	5	4	4	5	3

Omsättning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,83	0,36	0,63	0,30	0,22

Derivatinstrument	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden

Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

⁴ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning.

⁵ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer.

⁶ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	1 153 419	1 015 937
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	1 153 419	1 015 937
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 153 419	1 015 937
Bankmedel och övriga likvida medel	9 438	8 567
Övriga tillgångar (not 2)	0	0
Summa tillgångar	1 162 857	1 024 503
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-652	-562
Övriga skulder (not 4)	-946	-1 385
Summa skulder	-1 598	-1 947
Fondförmögenhet	1 161 259	1 022 557
Poster inom linjen¹	2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser	0	0
Resultaträkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 6)	228 212	124 468
Ränteintäkter	254	348
Utdelningar	3 088	4 734
Valutakursvinster och -förluster netto	262	-478
Övriga intäkter (not 7)	0	31
Summa intäkter och värdeförändring	231 816	129 102
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-7 206	-6 637
Räntekostnader	0	0
Övriga kostnader (not 8)	-8	-6
Summa kostnader	-7 214	-6 644
Årets resultat	224 602	122 458

¹ Då fonden under 2024 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2024-12-31	2023-12-31
Not 2 Övriga tillgångar	2024-12-31	2023-12-31
Fondlikvidfordringar	0	0
Summa övriga tillgångar	0	0

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2024-12-31	2023-12-31
Förvaltningsarvode	-652	-562
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-652	-562

Not 4 Övriga skulder	2024-12-31	2023-12-31
Andelsinlösen	-946	-1 385
Fondlikvidskulder	0	0
Summa övriga skulder	-946	-1 385

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2024-12-31	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 022 557	942 605
Andelsutgivning	36 975	49 748
Andelsinlösen	-122 875	-92 255
Årets resultat	224 602	122 458
Fondförmögenhet vid årets slut	1 161 259	1 022 557

Not 6 Värdeförändring på fondandelar	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster fondandelar	22 640	115 859
Realisationsförluster fondandelar	-720	-294
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	206 292	8 903
Summa värdeförändring på fondandelar	228 212	124 468

Not 7 Övriga intäkter	2024-12-31	2023-12-31
CSDR Intäkt	0	31
Öresavrundning	0	0
Summa övriga intäkter	0	31

Not 8 Övriga kostnader	2024-12-31	2023-12-31
Transaktionskostnader	-8	-6
Summa övriga kostnader	-8	-6

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Amundi Index MSCI Emerging ESG Broad CTB UCITS ETF DR	43 625	EUR	25 388 645	2,19
Amundi MSCI Emerging Market SRI PAB	77 931	USD	47 312 975	4,07
Amundi S&P 500 Climate Net Zer	134 210	EUR	58 464 009	5,03
ISH MSCI WLD ESG EHNCD USD-D	178 608	USD	17 570 750	1,51
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF USD (Dist)	1 036 622	USD	58 828 614	5,07
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	1 206 599	EUR	102 656 226	8,84
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	758 813	USD	136 233 425	11,73
iShares MSCI USA Small Cap ESG	5 412	USD	32 313 794	2,78
iShares MSCI World SRI Screened UCITS ETF	116 437	USD	12 037 979	1,04
iShares MSCI World Small Cap E	374 517	USD	21 346 426	1,84
iShares World Paris-ALNGD A	253 436	USD	18 534 448	1,60
Ivz MSCI USA ESG Paris ACC	3 207 212	USD	206 015 514	17,74
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	99 708	EUR	29 707 262	2,56
SPDR 500 ESG Leaders ETF ACC	467 334	EUR	217 757 955	18,75
UBS ETF MSCI Pacific SRI	66 285	EUR	55 316 086	4,76
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	1 013 013	USD	113 934 484	9,81
Summa börshandlade fondandelar			1 153 418 593	99,32
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO			7 840 291,48	0,68
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde			1 153 418 593	99,32
Övriga tillgångar och skulder netto			7 840 291	0,68
Fondförmögenhet			1 161 258 884	100,00

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2025

.....
Marek Rydén
Styrelseordförande

.....
Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....
Lina Jankler
Ledamot

.....
Stefan Klohammar
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Movestic Global Allokering, org.nr 515603–0818

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 515603–0818, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Global Allokering för år 2024. Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 70–77 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Global Hållbars finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3–8, information om fondbolaget på sidorna 108–113 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 80–87 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

***Revisorns yttrande avseende den lagstadgade
hållbarhetsinformationen***

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 80-87 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Produktnamn: Movestic Global Allokering
Identifieringskod för juridiska personer: 549300CLFO286GCZQK06

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
____ %

☒ ☐ **Nej**

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____ % hållbara investeringar.

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar i fonder. Detta genom att fonden investerade i fonder som hade en viss lägsta nivå av hållbarhetsklassificering samt genom att använda en exkluderingsstrategi vid investeringar.

Fonden investerade uteslutande i sådana fonder som är klassificerade som så kallade artikel 8- eller artikel 9-fonder, enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (disclosureförordningen), där artikel 8-fonder främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och artikel 9-fonder har som mål att göra hållbara investeringar.

Fondens exkluderingsstrategi tillämpades genom att en granskning skedde av de bolag som fanns som underliggande investeringar i de fonder som fonden investerade i. Vidare innebär den att högst fem procent av omsättningen i de bolag som fanns i de underliggande investeringarna fick avse verksamhet som är hänförlig till dessa olika områden;

- kontroversiella vapen (klusterammunition, antipersonella minor),
- kemiska och biologiska vapen,
- kärnvapen,
- tobak,
- civila handeldvapen,
- termiskt kol och oljesand.

Fonder vars underliggande investeringar inte levde upp till detta exkluderades.

Genom att välja in enbart så kallade artikel 8- och artikel 9-fonder samt att välja bort ovan nämnda verksamheter så begränsas det valbara investeringsutbudet avsevärt och fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vidare exkluderades fonder som hade placeringar i bolag som var involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner, såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Under perioden har fondens investeringar kontrollerats både inför nya investeringar samt löpande för att säkerställa att fondens innehav levt upp till ovan nämnda exkluderingsstrategi. Samtliga investeringar har under perioden levt upp till ovanstående kriterier vid investeringstillfället.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

De hållbarhetsindikatorer som använts för att mäta uppnåendet av egenskaperna är dels investeringar i de så kallade artikel 8- eller artikel 9-fonderna enligt EU:s Disclosureförordning (SFDR), dels den förutbestämda exkluderingsstrategi som fonden har ställt upp.

Exkluderingsstrategin innebär dels att högst fem procent av omsättningen i de bolag som finns som underliggande investeringar i de fonder där Movestic Global Allokering gör investeringar får avse verksamhet som är hänförlig till kontroversiella vapen, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, tobak, civila handeldvapen, termiskt kol och oljesand, dels att fonden inte investerar i fonder som har placeringar i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner, såsom OECD:s riktlinjer för

multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Fondens investeringar har kontrollerats vid nya investeringar samt löpande för att säkerställa att de fonder som fonden investerat i, har levt upp till kriterierna som ställts. Fonden har under perioden endast gjort investeringar som lever upp till exkluderingsstrategierna samt investeringar i artikel 8- eller artikel 9-fonder.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Jämfört med föregående perioder har samtliga investeringar fortsatt att leva upp till exkluderingsstrategierna som fonden ställt upp samt endast investerat i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (så kallade artikel 8-fonder) alternativt hade hållbarhet som mål (så kallade artikel 9-fonder).

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser genom att inga investeringar gjordes i fonder där underliggande bolag var involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner, såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Vidare beaktade fonden huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att några investeringar inte gjordes i fonder där något av de bolag som fanns som underliggande investering haft en omsättning som till mer än fem procent utgjordes av produkter och tjänster som var exponerade mot kontroversiella vapen (antipersonella vapen, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Fonden beaktade även huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att några investeringar inte gjordes i fonder där något av de bolag som fanns som underliggande investering haft en omsättning som till mer än fem procent utgjordes av produkter och tjänster som var exponerade mot termiskt kol och oljesand.

Slutligen beaktades fondens sammantagna koldioxidavtryck under perioden genom att koldioxidavtrycket mättes och värderades som en del i en helhetsbedömning i samband med potentiella nya investeringar samt vid löpande kontroller.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

	Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är följande: 2024-12-31	SPDR 500 ESG Leaders EFT ACC		18,75	Irland
	Ivz MSCI USA ESG Paris ACC		17,74	Irland
	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF ACC		11,73	Irland
	UBS Irl ETF Plc - MSCI World S		9,81	Irland
	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF		8,84	Irland
	iShares MSCI EM ESG EHNC D		5,07	Irland
	Amundi S&P 500 Climate Net Zero		5,03	Irland
	UBS ETF MSCI Pacific SRI		4,76	Luxemburg
	Amundi MSCI Emerging Market SRI PAB		4,07	Luxemburg
	iShares MSCI USA Small Cap ESG		2,78	Irland

*Under "Sektor" lämnas ingen information på grund av att fonden i huvudsak investerar i andra fonder som i sin tur investerar i ett flertal olika sektorer.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

● **Vad var tillgångsallokeringen?**

Fondens medel placerades till betydande del i andra fonder, eftersom fonden är en så kallad fondandelsfond. Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto i kreditinstitut. Fonden kan även använda olika former av derivat.

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom de investeringar fonden gjorde i andra fonder. Samtliga investeringar i fonder användes för att främja fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Detta eftersom samtliga dessa investeringar gjordes i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8-fonder) respektive fonder som har hållbara investeringar som mål (artikel 9-fonder) samt genom att samtliga fondinvesteringar följt fondens exkluderingsstrategi.

Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper (artikel 8-fonder) eller haft hållbara investeringar som mål (artikel 9-fonder) varit 99,29%.

Fonden har som lägst under perioden haft 99,02% av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

Andelen som inte främjat miljörelaterade och sociala egenskaper under perioden har bestått av kassa. Fonden använde sin kassa för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



● *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden har investerat i andra fonder som i sin tur har gjort olika underliggande investeringar. Med anledning av detta och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information om hur de underliggande fondernas investeringar fördelar sig på olika sektorer och delsektorer kan en redovisning inte göras i detta avsnitt.

Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

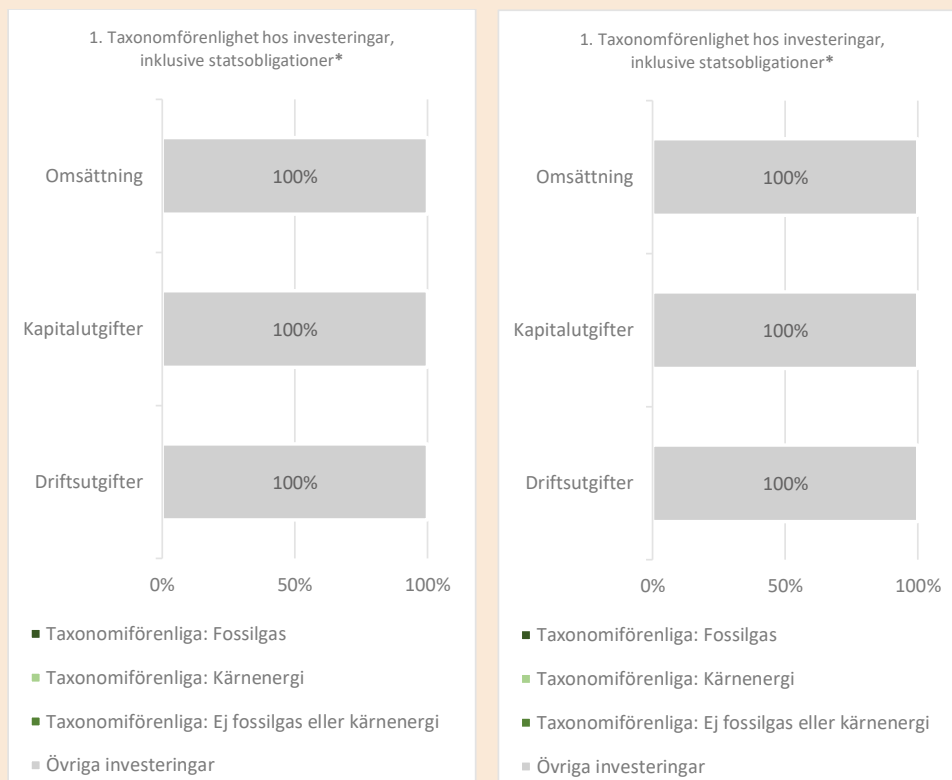
☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har investerat i andra fonder som i sin tur har gjort underliggande investeringar. Med anledning av detta och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information gällande om de underliggande fondernas investeringar hänfört sig till omställningsverksamheter och/eller möjliggörande verksamheter, kan en redovisning inte göras i detta avsnitt.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

"I Annat" ingick kassa. Fonden använde sin kassa för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden. Fonden får använda derivat såsom ett led i placeringsinriktningen. Under perioden har derivat inte använts.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden är en fondandelsfond som främst investerar i andra fonder. Fonden har därmed haft begränsad förmåga att kunna påverka underliggande investeringar genom exempelvis aktieägarengagemang.

Däremot har fondens investeringsutbud begränsats avsevärt genom att använda sig av nedan beskrivna strategi och har på så sätt främjat miljörelaterade och sociala egenskaper under referensperioden.

Fonden har under perioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att efterleva de kriterier som satts upp i form av att endast investera i artikel 8-fonder respektive artikel 9-fonder samt genom att efterleva den uppsatta exkluderingsstrategin.

Ovanstående har kontrollerats löpande och inför nya investeringar. I de fall fondens underliggande investeringar visat sig ha investeringar som brutit mot exkluderingsstrategin under perioden har dessa avyttrats. Under denna period har inga innehav avyttrats.

Vidare har säkerställts att alla fondbolag för de fonder som fonden investerar i har signerat Principles for Responsible Investment (PRI). Syftet med PRI är att driva utvecklingen framåt, för ansvarsfulla investeringar som kan skapa ett mer hållbart samhälle. Detta kan bl.a. göras genom att vara en aktiv ägare som inför ESG-frågor (environmental, social, governance) i ägarpolitik och praxis samt införlivar ESG-frågor i investeringsanalyser och beslutsprocesser. På det sättet har fonden påverkat indirekt genom ägarengagemang.

Movestic Offensiv



Movestic Offensiv

Placeringsinriktning

Movestic Offensiv är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar i fondandelar samt överlåtbara värdepapper i hela världen utan geografisk eller branschspecifik begränsning. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Placeringar sker i ett antal fonder, såväl aktie-, ränte- som alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fondens förvaltare beaktar makroekonomiska förhållanden, förvaltningsresultat och kostnadseffektivitet vid val av underliggande positioner vilket innebär en kombination av aktiva och passiva fonder. I normala fall består fonden av 60% aktiefonder och 40% räntefonder. Fonden är aktivt förvaltd och fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tid. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden. Information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Offensiv steg under året med 16,46%, vilket var 5,4 procentenheter sämre än fondens jämförelseindex som steg med 21,86%. Under året hade fonden ett inflöde på 10,1 miljoner kronor och ett utflöde på 90 miljoner (netto minus 79,9 miljoner kronor). Movestic Offensiv investerar primärt i aktier och aktierelaterade instrument men kan från tid till annan även inneha vissa exponeringar mot räntor.

Under året har fondens exponering mot private equity varit positiv, även om den dragits ned i den svenska delen av i första hand Kinnevik. Investeringar i främst USA men också Kina har bidragit positivt till fondens resultat under året. Kina steg med 40% under bara en månad i samband med att de kinesiska myndigheterna ökade stimulanserna i början av september.

På den negativa sidan har fondens generella övervikt mot Tillväxtmarknader dragit ned avkastningen. Även exponeringen mot småbolag har kostat under ett år som framför allt letts av en kraftig uppgång för megabolag. Ytterligare en negativ faktor i portföljen var temainvesteringar som generellt sett gått sämre än index även om det i de flesta fall är med relativt liten marginal. Undantaget är Ny Energi som haft en tung period med stigande räntor och politisk motvind.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 65 % NASDAQ Global Large Mid Cap NTR, 35 % Benchmark Cap GI Index eftersom fonden allokera mellan och inom aktie- och räntemarknaderna samt alternativa investeringar och primärt har ett globalt fokus utan geografiska begränsningar, är ett sammansatt jämförelseindex mellan aktie- och räntemarknaderna lämpligt att jämföra fondens utveckling med. Fonden är aktivt förvaltd och kommer från tid till annan att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Offensiv

Fondens utveckling	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	649 905	627 740	600 394	804 972	723 793
-andelsklass A	648 658	626 683	600 394	804 972	723 793
-andelsklass B	1 247	1 057	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	170,17	145,38	127,55	153,99	119,73
Andelsvärde, kr andelsklass B	124,55	105,57	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	3 822	4 321	4 707	5 227	6 045
-andelsklass A	3 812	4 311	4 707	5 227	6 045
-andelsklass B	10	10	-	-	-
Utdelning per andel ¹ , kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning ² , %	17,05%	13,98%	-17,17%	28,62%	19,73%
Jmf index ² , %	22,01%	18,55%	-10,77%	33,39%	16,75%

Risk- och avkastningsmått	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Totalrisk, %	10,04%	15,70%	14,75%	-	-
Totalrisk jmf index, %	9,08%	14,67%	14,63%	-	-
Aktiv risk (tracking error) ¹ , %	2,69%	3,21%	4,43%	-	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
2 år, %	16,66%	-2,71%	1,02%	-	-
5 år ² , %	-	-	-	-	-

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltar-
nas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad,
är 2,69% vilket är lägre än de senaste två åren (3,21% år 2023). Under året har exponeringen mot tillgångsslaget aktier varit tämligen nära sitt
jämförelseindex. Däremot har aktiv risk tagits inom aktieexponeringen, dels genom en övervikt mot tillväxtmarknader och undervikt mot europeis-
ka aktier. Dessutom har fonden haft en stor del av aktieexponeringen mot olika faktorer, främst småbolag, men även mot tematiska investeringar,
private equity och aktiva förvaltare vilket bidrar till en hög grad av active share, men inte nödvändigtvis tracking error.

² Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna historisk avkastning.

Fondfakta Movestic Offensiv (forts.)

Kostnader ³	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , % andelsklass A	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ , % andelsklass B	0,95%	0,95%	-	-	-
Transaktionskostnader ⁵ , tkr	25	89	227	112	230
Transaktionskostnader ⁵ , %	0,004%	0,01%	0,03%	0,04%	0,03%
Analyskostnader ⁶ , kr	0	0	0	0	0
Analyskostnader ⁶ , %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , % andelsklass A	2,05%	2,09%	2,07%	2,07%	2,04%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader ⁴ , % andelsklass B	1,24%	1,27%	-	-	-
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass A	193	167	153	197	120
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass B	105	-	-	-	-
-löpande sparande 100 kr, andelsklass A	12	10	11	12	4
-löpande sparande 100 kr, andelsklass B	7	-	-	-	-

Omsättning	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,15	0,25	0,39	0,11	0,14

Derivatinstrument	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden	Åtagande- metoden

Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

⁴ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning.

⁵ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer.

⁶ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	14 092	15 222
Fondandelar	630 540	607 005
Övriga derivatinstrument	0	369
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	644 631	622 596
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		
Bankmedel och övriga likvida medel	6 861	5 785
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	306	279
Summa tillgångar	651 799	628 660
Skulder		
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-983	-920
Övriga skulder (not 4)	-911	0
Summa skulder	-1 895	-920
Fondförmögenhet	649 905	627 740
Poster inom linjen¹		
Ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser	0	0

Resultaträkning, tkr	2024-12-31	2023-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 6)	95	268
Värdeförändring på fondandelar (not 7)	109 403	88 619
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 8)	32	-681
Ränteintäkter	218	390
Utdelningar	1 489	1 634
Valutakursvinster och -förluster netto	903	255
Övriga intäkter (not 9)	1 363	1 372
Summa intäkter och värdeförändring	113 502	91 856
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-11 396	-10 910
Räntekostnader	-23	-5
Övriga kostnader (not 10)	-25	-32
Summa kostnader	-11 445	-10 947
Årets resultat	102 057	80 909

¹ Då fonden under 2024 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2024-12-31	2023-12-31
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2024-12-31	2023-12-31
Fondrabatt	306	279
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	306	279
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2024-12-31	2023-12-31
Förvaltningsarvode	-983	-920
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-983	-920
Not 4 Övriga skulder	2024-12-31	2023-12-31
Andelsinlösen	-911	0
Summa övriga skulder	-911	0
Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2024-12-31	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	627 740	600 394
Andelsutgivning	10 126	8 175
Andelsinlösen	-90 018	-61 738
Årets resultat	102 057	80 909
Fondförmögenhet vid årets slut	649 905	627 740
Not 6 Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster överlåtbara värdepapper	0	0
Realisationsförluster överlåtbara värdepapper	-182	0
Orealiserade vinster/förluster överlåtbara värdepapper	277	268
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	95	268

Not 7 Värdeförändring på fondandelar	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster fondandelar	44 754	45 320
Realisationsförluster fondandelar	-1 614	-2 197
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	66 263	45 496
Summa värdeförändring på fondandelar	109 403	88 619

Not 8 Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2024-12-31	2023-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	221	3 531
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-1 138	-6 345
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	948	2 132
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	32	-681

Not 9 Övriga intäkter	2024-12-31	2023-12-31
CSDR Intäkt	2	18
Fondrabatt	1 361	1 354
Summa övriga intäkter	1 363	1 372

Not 10 Övriga kostnader	2024-12-31	2023-12-31
Transaktionskostnader	-25	-32
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-25	-32

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31

Överlåtbara värdepapper upptagna till handel vid reglerad marknad	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf.
EQT AB	33 200	SEK	10 162 520	1,56
Kinnevik AB (b)	53 284	SEK	3 929 162	0,60
Summa överlåtbara värdepapper			14 091 682	2,17

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	9 855	USD	32 238 134	4,96
C WorldWide Sweden 1A	110 154	SEK	45 167 571	6,95
C Worldwide Sweden Small Cap 1A	45 440	SEK	34 008 680	5,23
Carnegie Listed Private Equity A	35 930	SEK	29 305 805	4,51
Storebrand Global Multifactor A SEK	161 113	SEK	32 269 783	4,97
Summa fondandelar			172 989 973	26,62

Innehav i finansiella instrument per 2024-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fondandelar				
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	10 481	GBP	6 622 215	1,02
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	7 581	EUR	2 376 233	0,37
BNP Paribas Easy MSCI China ETF USD	389 651	USD	24 342 861	3,75
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	152 663	USD	16 866 735	2,60
iShares Healthcare Innovation	164 581	USD	13 871 996	2,13
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	12 756	USD	12 613 818	1,94
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	134 611	USD	18 135 591	2,79
iShares Nasdaq US Biotechnolog UCIT	199 594	USD	13 817 617	2,13
iShares OMX Stockholm Capped U GBp	1 089 680	GBP	93 080 415	14,32
JPM EUROPE REI ESG UCITS ETF	18 466	EUR	8 892 672	1,37
JPM GL EM Rei ESG Ucits ETF	20 466	USD	6 908 547	1,06
JPM Japan Research EH Index Equity UCITS ETF	6 534	USD	2 088 938	0,32
JPMorgan - AC Asia Pacific ex Japan Reserach Enhanced ETF	12 325	USD	3 219 123	0,50
JPMorgan US Research Enhanced ETF	73 401	USD	48 047 231	7,39
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	19 157	USD	2 853 717	0,44
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	1 666	EUR	4 552 148	0,70
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	52 809	EUR	15 734 052	2,42
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	220 632	EUR	19 514 410	3,00
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	2 631	USD	3 366 650	0,52
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	485 146	USD	54 564 807	8,40
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	21 604	USD	34 458 349	5,30
WT Art Intelligence - USD ACC	24 914	USD	19 339 952	2,98
XACT OMXS30 (UCITS ETF)	23 165	SEK	8 256 006	1,27
XACT Sverige (UCITS ETF)	32 155	SEK	20 145 108	3,10
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	16 599	USD	3 880 654	0,60
Summa börshandlade fondandelar			457 549 844	70,40
Totalsumma fondandelar			630 539 818	97,02
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			644 631 500	99,19
Övriga tillgångar och skulder netto			5 273 141	0,81
Fondförmögenhet			649 904 640	100

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2025

.....
Marek Rydén
Styrelseordförande

.....
Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....
Lina Jankler
Ledamot

.....
Stefan Klohammar
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Movestic Offensiv, org.nr 515603–0826

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 515603–0826, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Offensiv för år 2024. Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 88-96 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Offensivs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3-8, information om fondbolaget på sidorna 108-113 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 99-107 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

***Revisorns yttrande avseende den lagstadgade
hållbarhetsinformationen***

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 99-107 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Produktnamn: Movestic Offensiv

Identifieringskod för juridiska personer: 5493006H8NPVTVWCZ33

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ **Ja**

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
____ %

☒ ☐ **Nej**

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____ % hållbara investeringar.

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden är en så kallad fondandelsfond där fondens medel till betydande del investerats i andra fonder. Fonden har under perioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar i fonder och aktier. Detta genom att fonden enbart investerat i fonder och aktier som har ett visst lägsta betyg i dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem som heter MSCI ESG Rating.

Genom betygssystemet i MSCI ESG Rating åsätts varje fond eller aktie ett ESG-betyg mellan AAA och CCC, där AAA är högst betyg och CCC är lägst. Betyget grundar sig på ett antal olika nyckelfrågor inom miljöfaktorer (E), sociala faktorer (S) och bolagsstyrningsfaktorer (G). Betyget på en fond grundar sig på dess underliggande investeringar.

Fonden får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar. Fonden ställer som krav att detta betyg lägst ska uppgå till A, vilket har uppnåtts under perioden. Vidare får varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB, vilket också har uppnåtts under perioden. Maximalt 10 procent av värdet på de fonder som fonden investerar i får sakna betyg vilket inte heller har överskridits.

Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Fonden har under perioden endast gjort investeringar som lever upp till de uppsatts betygskraven.

Inom betygssystemet baseras miljörelaterade faktorer på följande:

- Klimatförändringar (koldioxidutsläpp, finansiering av miljöpåverkan m.m.)
- Miljökapital (biologisk mångfald, markanvändning, råvaruförsörjning m.m.)
- Föroreningar (elektroniskt avfall, förpackningsmaterial och avfall m.m.)
- Miljömässiga möjligheter (grönt byggande, förnybar energi, grön teknik)

Inom betygssystemet baseras sociala faktorer på följande:

- Humankapital (människors hälsa, utbildning, arbetsledning och normer)
- Produktansvar (kemikaliesäkerhet, konsumentskydd, försäkringar m.m.)
- Påverkansmöjligheter från intressenterna (kontroversiella inköp m.m.)
- Sociala möjligheter (tillgång till kommunikation, finansiering, sjukvård m.m.)

Inom betygssystemet baseras styrningsrelaterade faktorer på följande:

- Bolagsstyrning (ägarkontroll, bokföring m.m.)
- Bolagsetik (skattetransparens, korruption, mutor m.m.)

Under perioden har fondens betyg och underliggande fonders betyg kontrollerats inför varje ny investering samt löpande för att säkerställa att fonden och dess underliggande investeringar levt upp till sina krav.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Fonden har ställt upp som krav att fondens eget betyg, som grundar sig på dess sammanlagda investeringar, får vara som lägst A, enligt MSCI ESG Raiting. Vidare får varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha ett betyg på BB. Utöver detta ska varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G).

Fonden har kontrollerats löpande för att säkerställa att hållbarhetsindikatorerna som hämtats från hållbarhetsbetygssystemet, MSCI ESG Rating, levtt upp till de krav som satts upp. Kraven har efterlevts vid samtliga kontroller.

Under perioden har fonden haft 57,51% av sina totala investeringar med en MSCI ESG Rating i betyget AAA-AA. Fonden har haft 33,21% av sina totala investeringar i betyget A och 7,42% av sina totala investeringar i betyget BBB-BB. Slutligen har 0,64% av totala investeringar saknat betyg samt 1,21% bestått av kassa. De angivna siffrorna är ett snitt över perioden.

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Jämfört med förgående perioder håller fondens underliggande investeringar sig inom de givna kraven som är uppsatta. Fonden har fortsatt höga betyg i sina investeringar och det har endast skett marginella förändringar i betygsfördelningen sedan förgående period.

— I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att sådana är inkorporerade i MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating, som ligger till grund för investeringsbesluten. Bland annat har växthusgaseffekter beaktats genom att betygssystemet tar koldioxidutsläpp i beaktande. Vidare finns koldioxidavtryck med som en nyckelfråga i betygssystemet. Dessa hållbarhetsfaktorer har inte varit ensamt avgörande vid investeringsbeslut, de har varit en del av det betyg som legat till grund för om en underliggande investering har fått ingå i fondens innehav.

Fondens sammantagna koldioxidavtryck har följts upp löpande. Vid nya investeringar har den potentiella investeringens koldioxidavtryck på fonden beaktats. Fonden har i snitt haft ett koldioxidutsläpp motsvarande ett medelvärde.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna Sektor * % tillgångar Land

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är följande:

2024-12-31

• iShares OMX Stockholm Capped U GBp	14,30	Irland
• UBS Irl ETF Plc - MSCI World	8,38	Irland
• JPMorgan US Research Enhanced ETF	7,38	Luxemburg
• C WorldWide Sweden 1A	6,94	Irland
• Vanguard FTSE North America UCITS ETF	5,29	Irland
• C WorldWide Sweden Small Cap 1A	5,22	Luxembourg
• Storebrand Global Multifactor A SEK	4,96	Sverige
• AXA World Funds – Global Factors	4,95	Luxembourg
• Carnegie Listed Private Equity A	4,50	Sverige
• BNP Paribas Easy MSCI China	3,74	Irland

*Under "Sektor" lämnas ingen information på grund av att fonden i huvudsak investerar i andra fonder som i sin tur investerar i ett flertal olika sektorer.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

● **Vad var tillgångsallokeringen?**

Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom de minimikrav som fonden har ställt på sina investeringar i fonder och aktier utifrån MSCI:s ESG-betygssystem MSCI ESG Rating.

Fonden har i undantagsfall använt sig av olika former av derivat för att hantera marknadsrisker och valutarisker. I de fall derivat har använts har detta inte varit med målet att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

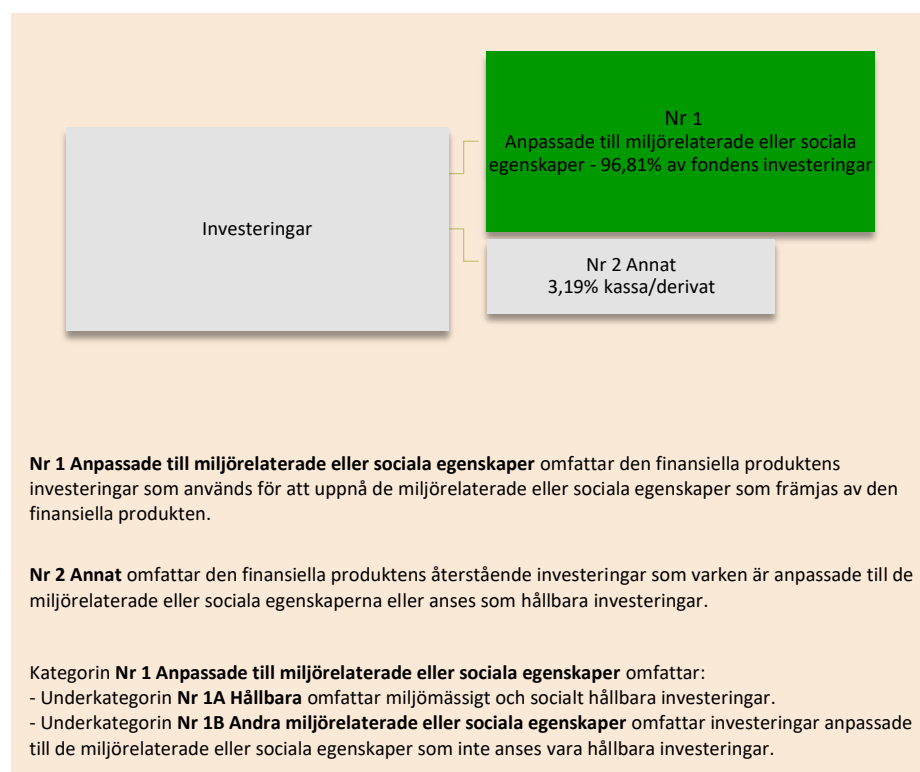
Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 98,14%. Fonden har som lägst under perioden haft 96,81% av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

De investeringar som inte främjat miljörelaterade och sociala egenskaper under perioden har bestått av kassa samt derivat.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



● ***I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?***

Fonden har investerat i andra fonder som i sin tur har gjort olika underliggande investeringar. Med anledning av detta och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information om hur de underliggande fondernas investeringar fördelar sig på olika sektorer och delsektorer kan en redovisning inte göras i detta avsnitt.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

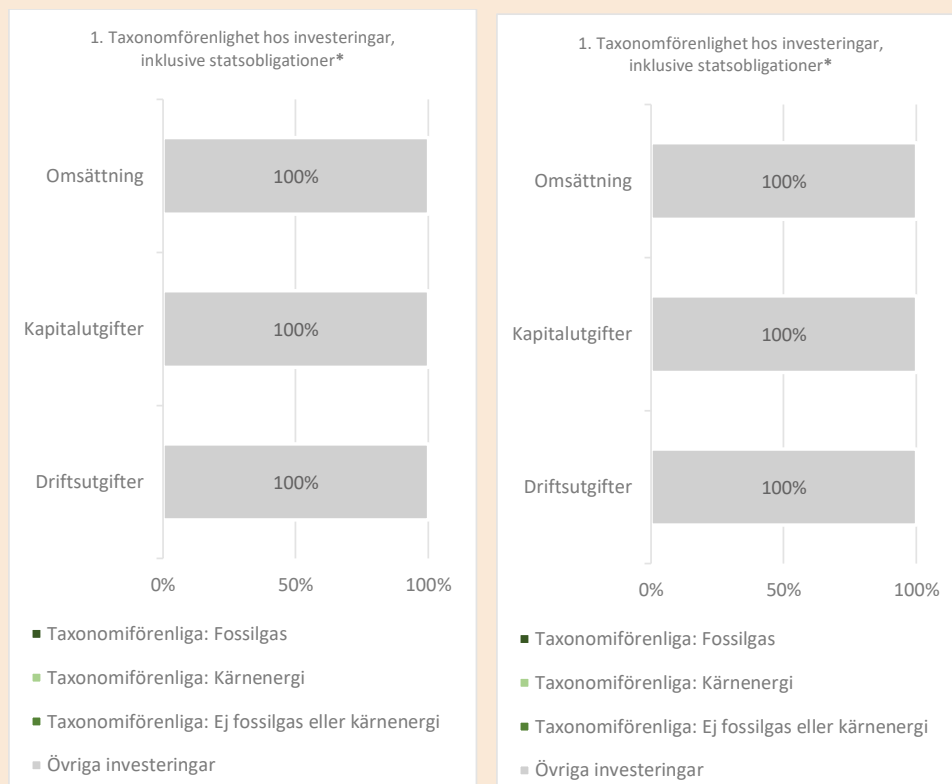
☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har främst investerat i andra fonder som i sin tur har gjort underliggande investeringar. Med anledning av detta och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information gällande om de underliggande fondernas investeringar gjorts i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, kan en redovisning inte göras i detta avsnitt.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I "annat" ingick dels kassa och derivat. Fonden har använt sin kassa för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden. Olika former av derivat har använts för att hantera marknadsrisker och valutarisker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har under perioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar på så sätt att fonden investerat i fonder och aktier som har ett visst lägsta betyg i dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem, MSCI ESG Rating.

Fonden får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar. Fonden ställer som krav att detta betyg lägst ska uppgå till A. Vidare får varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst ha betyget BB. Maximalt 10 procent av värdet på de fonder som fonden investerar i får sakna betyg. Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Samtliga dessa krav har uppnåtts under perioden.

Ovanstående krav har kontrollerats inför varje ny investering samt kontrollerats löpande under perioden.

Vidare har det säkerställts att alla fondbolag för de fonder som fonden investerat i har signerat Principles for Responsible Investment (PRI). Syftet med PRI är att driva utvecklingen framåt, för ansvarsfulla investeringar som kan skapa ett mer hållbart samhälle. Detta kan bl.a. göras genom att vara en aktiv ägare som inför ESG-frågor (environmental, social, governance) i ägarpolitik och praxis samt införlivar ESG-frågor i investeringsanalyser och beslutsprocesser.

MSCI Disclaimer:

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information

and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

In addition to the terms and conditions of any license agreement for MSCI information, services or products ("MSCI Products") entered into with MSCI Inc. and/or its affiliates ("MSCI") by customers ("Customer(s)"), each Customer must comply with the terms and conditions required by third party suppliers ("Supplier(s)") regarding Customer's use of Supplier content, data, software and other materials ("Materials") within MSCI Products. Customers may also be required to pay additional fees associated with Supplier Materials. If a customer does not comply with a Supplier's terms, a Supplier may enforce such terms and/or require MSCI to terminate Customer's access to that Supplier's Materials, without any remedy to Customer.

Additional terms and conditions required by Suppliers with respect to its Materials are provided in the expanders below. If Customer receives Materials from a Supplier not listed below via MSCI Products, additional terms and conditions related to such Materials may apply. Notwithstanding anything to the contrary set forth below, none of the additional terms and conditions of MSCI Suppliers shall supersede (nor shall MSCI waive) any MSCI proprietary and/or intellectual property rights in MSCI Products.

Information om fondbolaget

Värdepappersfond och fondbolag

En värdepappersfond är en fond bestående av värdepapper och andra finansiella instrument, som bildats genom kapitaltillskott från andelsägarna. Fonden ägs av andelsägarna och den är ingen självständig juridisk person. Egendom som ingår i en värdepappersfond får inte utmätas. Den enskilde fondandelsägaren kan därför aldrig förlora sina sparpengar vid en eventuell konkurs i det förvaltande fondbolaget eller dess moderbolag. Förvaltningen av fondens medel sköts av fondbolaget. För förvaltningen tar fondbolaget ut en avgift ur respektive fond, en förvaltningsavgift. Förvaltningsavgiften beräknas dagligen på fondförmögenheten och är avdragen i det andelsvärde som redovisas. Förvaltningen av fondbolagets värdepappersfonder ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallat fondbolagets tillstånd, bolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

Svensk kod för fondbolag

Fondbolaget är medlem i Fondbolagens förening och följer "Svensk kod för fondbolag" som gäller från och med 2005.

Fondens skatt

Svenska värdepappersfonder är inte skatteskyldiga för inkomster i fonden, istället görs en schablonbeskattnings på värdet av andelsägarens innehav per 1 januari varje år. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som erhålls från utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Det råder osäkerhet om vilken källskatt som tas ut när svenska fonder får utdelning på utländska aktier. Detta kan medföra att vissa länder kan innehålla mer eller mindre skatt än tidigare på utdelningar. För länder där skatten sätts ned direkt när utdelningen betalas, redovisas detta i fonden när rätten till utdelning uppstår.

Bästa möjliga resultat

Fondbolaget har ett system för och interna regler om hur det ska uppnå bästa möjliga resultat vid

utförandet av portföljtransaktioner i fonderna. När Fondbolaget utför en portföljtransaktion, ska det vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för värdepappersfonden med avseende på ett antal faktorer såsom till exempel pris, kostnad, snabbhet, transaktionens storlek och art. Fondbolaget följer regelbundet upp utförandet av portföljtransaktioner.

Analyskostnader

Analyskostnader som uppstår i förvaltningen av fonderna betalas av fondbolaget.

Principer för aktieägarengagemang

Fondbolaget bedriver aktiv förvaltning inom utvalda placeringsområden. Fondbolaget är medlem i fondbolagens förening och följer de riktlinjer föreningen har utfärdat. Fondbolagets principer om ägarengagemang är fastställda av styrelsen och revideras regelbundet. Principerna är utarbetade mot bakgrund av lagen om värdepappersfonder (2004:46), Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9, och lagstiftning i Sverige som genomför Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2017/828.

Fondbolaget förvaltar värdepappersfonder som ägs gemensamt av fondandelsägarna vilka med kort varsel kan lösa in sina fondandelar. En investering i fonder förvaltade av Fondbolaget är ett förtroende för Fondbolagets ägarutövning och det är Fondbolagets uppgift att företräda andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Ägarutövning är ett sätt att ta tillvara det förtroende andelsägarna har givit Fondbolaget.

Fondbolagets principer för aktieägarengagemang anger hur fondbolaget ska agera som ägare i de företag som det genom förvaltade fonder investerar i. Principerna gäller för samtliga fonder under fondbolagets förvaltning. Fondbolagets förvaltningsuppdrag är uteslutande att handla i fondandelsägarnas gemensamma intresse och har till syfte att öka avkastningen på fondernas placeringar. Förvaltningen

måste alltid ske inom ramen för respektive fonds fondbestämmelser.

Fondbolaget har utsett portföljförvaltare Anders Nordbrandt till ansvarig i ägarfrågor. Ni kan vänligen kontakta honom via email: info@movesticfonder.se

Hur ägarengagemanget utövas

Aktieägarengagemang berör främst förhållandet mellan ett företags ägare och dess styrelse och kan definieras som ägarnas sätt att utöva påverkan och kontroll. Ett fondbolag kan utöva rösträtter för fonden men kan också ge uttryck för sitt aktieägarengagemang genom att aktivt sälja av aktier i ett företag. Fondbolaget har i normalfallet inte ambitionen att utöva aktivt ägarskap, det vill säga ägarskap som syftar till direkt påverkan på företags skötsel. Fondbolaget skall därför vanligtvis inte engagera sig aktivt i företags val av strategier, affärsinriktning eller andra sådana frågor, annat än om de aktualiseras i samband med företagsuppköp eller överlåtelse av verksamhetsgrenar.

Dialog, samarbete och kommunikation

Fondbolaget analyserar alla företag som Fondbolaget avser att investera i eller redan har investerat i med hjälp av extern analys och med alla tillgängliga medel för att fatta ett så bra investeringsbeslut som möjligt. Alla företag Fondbolaget investerar fondens medel i ska möta de för var tidpunkt gällande hållbarhetskriterier som är uppsatta av Fondbolaget, samt andra kriterier. För de företag Fondbolaget bedömer sig kunna utgöra en påverkan, deltar Fondbolaget i bolagsstämma genom ombud och gör Fondbolagets röst hörd.

Eftersom Fondbolagets placeringsinriktning innebär analys av företag globalt med tillgängliga marknadsdata finns inte någon naturlig kontakt med andra investerare eller med representanter för företagen Fondbolaget investerar i. Fondbolaget har endast en investering i ett visst företag så länge det bedöms vara ekonomiskt fördelaktigt för fonden. Så snart Fondbolaget anser att en investering i ett företag givit den avkastning som förväntats söker Fondbolaget en ny investering. Detta innebär att det är osannolikt att Fondbolaget äger ett innehav i ett företag länge nog för att inleda samarbeten eller föra längre dialoger med företrädare för företagen Fondbolaget investerat i.

Fondbolaget följer regelbundet upp alla innehav. Om Bolaget får information om att ett innehav inte lever upp till gällande hållbarhetskrav genomförs en analys för att identifiera om företaget har probleminsikt och förbättringsvilja innan eventuell försäljning av innehavet initieras.

Om Fondbolaget anser att det företag Fondbolaget har investerat i inte längre uppfyller de kriterier Fondbolaget satt upp och Fondbolagets aktieägarengagemang inte får påvisad önskad effekt, kan Fondbolaget välja att sälja aktierna i företaget i fråga. All försäljning av innehav måste dock ske med andelsägarnas bästa som första prioritet.

Uppföljning och övervakning

Fondbolaget har ambitionen att åstadkomma en hållbar och långsiktig avkastning på förvaltat kapital. Varje fond Fondbolaget förvaltar har sin egen placeringsinriktning utformad för att maximera avkastningen med hänsyn till fondens riskprofil. För de fonder Fondbolaget gör direktinvesteringar i aktier och följaktligen erhåller rösträtter för, tillämpas en strategi för urval av aktier som bygger på analys i flera steg. Fonderna som gör direktinvesteringar i aktier investerar globalt. Fondbolaget följer och analyserar löpande utvecklingen i de företag Fondbolaget investerat i genom publicerad finansiell information, extern analys och relevanta marknadskanaler. Bevakningen av företagen sker av förvaltningsorganisationen.

Hållbarhetsfaktorer, såsom social, etisk och miljömässig påverkan, övervakas genom extern analys och bedöms på samma sätt som operationella och finansiella faktorer i analysen av innehaven.

Hantering av intressekonflikter

Fondbolaget är ett, från samtliga investeringar som görs, oberoende fondbolag och saknar ägarmässiga kopplingar till de företag som förvaltade fonder investerar i. Eventuella intressekonflikter som kan uppstå i samband med aktieägarengagemanget för fondernas räkning hanteras i enlighet med fondbolagets interna regler om hantering av intressekonflikter.

Insiderinformation

Fondbolaget är inte representerat i ledningen eller i styrelse för något av de företag fonderna investerar i. Fondbolagets ägararbete skall generellt bedrivas

på ett sådant sätt att fondbolaget inte får del av insiderinformation, eftersom det försvårar fondbolagets förvaltning. Skulle, trots detta, insiderinformation komma till Fondbolagets kännedom, oavsett hur, skall fondbolaget alltid följa gällande regelverk mot marknadsmissbruk och interna regler för insiderinformation och uppförandekod.

Valberedningsarbete och bolagsstämma

Ett fondbolag får inte förvärva aktier som skulle ge fondbolaget ett väsentligt inflytande. Investeringar som görs i fonderna av Fondbolagets kunder görs primärt för att åstadkomma riskjusterad avkastning på kapitalet och inte för att skaffa sig inflytande över ett enskilt portföljbolags styrning. Andelsägarna i Fondbolagets fonder kan när som helst sälja sina innehav med påföljden att Fondbolaget måste sälja innehav i sina förvaltade fonder. För att Fondbolaget skall kunna ta tillvara andelsägarnas intressen och integrera aktieägarengagemang i sin investeringsstrategi är det därför viktigt att skapa en så stor handlingsfrihet som möjligt.

Representation i styrelsen

Fondbolaget är ägare till portföljinnehaven utan krav på styrelserepresentation då ett uppdrag som styrelseledamot skulle försvåra en effektiv förvaltning och gå emot bolagets krav på handlingsfrihet. Enligt principer fastlagda av Styrelsen för Fondbolaget och av intressekonfliktsskäl kan Fondbolagets representanter inte vara del av ett företags ledning, inneha sidouppdrag för eller delta i styrelsearbete för ett företag som Fondbolaget investerar i för fonders räkning.

Bolagsstämma

Eftersom Fondbolaget investerar globalt och i en mycket väl diversifierad portfölj innehar varje fond ett stort antal innehav. Fondbolaget har därför ytterst små möjligheter att delta fysiskt på bolagsstämma. Ägarutövandets aktiviteter bestäms utifrån en risk- och väsentlighetsbedömning och i de fall Fondbolaget väljer att rösta på stämma, sker detta genom att Fondbolaget utser en representant som röstar å Fondbolagets vägnar (så kallad "proxy voting").

Principer för egen medverkan i valberedningsarbete

I valberedningens arbetsuppgifter ingår att utvärdera befintlig styrelse, lägga fram förslag till ordförande

och övriga ledamöter i styrelsen, samt förslag till arvodering av styrelseledamöter, styrelseordförande, utskottsledamöter och utskottsordförande.

Valberedningen ska även lämna förslag till val och arvodering av revisor.

Det är Fondbolagets åsikt att valberedningen bör utgöras av de största ägarna i företaget. Eftersom Fondbolaget investerar i en globalt diversifierad portfölj blir innehaven i enskilda företag mycket små. Fondbolaget deltar därför inte i valberedningar.

Aktielån

Fondbolaget använder sig inte av inlåning av aktier till fonden. Fonderna lånar ej heller ut sina aktier till andra. I händelse att utlåning av aktier sker i framtiden kommer fondbestämmelser och information till andelsägarna att ändras och uppdateras med hur andelsägarnas rättigheter och aktieägarengagemang tas tillvara.

Röstningsrådgivare

Movestic Fondbolag använder ProxyEdge samt Sustainalytics som röstningsrådgivare.

Ersättningspolicy Movestic Fonder AB

Fondbolaget har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med föreskrifter från Finansinspektionen. Ersättningar som utgår till anställda ska präglas av en sund balans mellan värnandet av Fondbolagets finansiella stabilitet och förtroendet för den finansiella marknaden samt attraktiva marknadsmässiga konkurrenskraftiga ersättningar som premierar långsiktiga finansiella mål. Från och med 2022 betalas inte någon rörlig ersättning. För anställda som tidigare hade rätt till rörlig ersättning skall sådana belopp som innehållits betalas ut enligt fastställda regler. Omkring 40 procent av den tilldelade rörliga ersättningen har skjutits upp i mellan tre och fem år. Utbetalning av rörlig ersättning sker till 50 procent i kontanter och 50 procent i fondandelar. All rörlig ersättning (kontanter och fondandelar) är till viss del uppskjuten.

Information om Fondbolagets ersättningspolicy finns tillgänglig på fondbolagets hemsida:
www.movesticfonder.se.

1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret,

Utbetald total ersättning 2024 uppgick till totalt 7 296 tkr. Ingen rörlig ersättning har kostnadsförts under året.

2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetalt under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 31 (FFFS 2013:9)

a) Anställda i ledande strategiska befattning;
2 personer, fast ersättning för år 2024.
Totalt: 2 137 tkr.

b) Anställda med ansvar för kontrollfunktioner;
0, alla kontrollfunktioner ligger utlagda på andra bolag, internrevision, riskhanteringsfunktionen samt regelefterlevnad.

c) Risktagare;
2 personer, fast ersättning för år 2024.
Totalt: 2 080 tkr

d) Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen:
0 personer.

Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats

Fondbolaget har en ersättningspolicy. Enligt den skall all ersättning beräknas så att den står i relation till komplexitet och omfattning av Fondbolagets verksamhet. Ersättning och förmåner till anställda får aldrig komma i konflikt med Fondbolagets skyldighet att agera i andelsägarnas bästa intresse och ta tillvara alla andelsägares lika rätt. All ersättning och förmåner skall utformas så att de är förenliga med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningens utformning ska motverka ett risktagande som är oförenligt med de förvaldade värdepappersfondernas riskprofil och fondbestämmelser.

Resultatet av de granskningar som avses i 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyn som har förekommit. (FFFS 2020:25)

Fondbolagets ersättningspolicy och ersättning som betalats ut under året och för verksamhetsåret 2024 granskas av Fondbolagets riskkontrollfunktion. Ersättningen fastställs och beslutas av Fondbolagets Styrelse. Resultatet av kontrollen visar att ersättning en överensstämmer med ersättningspolicyn.

Ordlista

Active Share

Ett mått som anger hur stor andel av fonden som avviker från fondens jämförelseindex. Anges per balansdagen för aktiefonder.

Aktiefond

En aktiefond är en fond som investerar minst 75 procent av fondförmögenheten i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument.

Aktiv Risk

Aktivitetsmättet aktiv risk visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Vid beräkning av aktiv risk används fondens månadsvärden för 24 månader omräknat i årstakt.

Blandfond

En fond som fördelar pengarna mellan investerar i aktier och i räntebärande värdepapper, vilket ger lägre risk än i en ren aktiefond. Fördelningen skiljer sig mellan olika blandfonder, vilket påverkar både avkastning och risk. Fondens placeringsinriktning och val av jämförelseindex styr fördelningen.

Ersättning till förvaringsinstitutet

Till förvaringsinstitutet utgår ersättning för utförande av förvaringsinstitutets uppgifter enligt fondbestämmelser samt lag och annan författning. Ersättningen redovisas och tas ut som en separat komponent av fondens avgift i enlighet med fondbestämmelserna för fonden.

Fondandel

Den som sparar i fond köper andelar i fondens tillgångar och blir därmed delägare till alla de värdepapper som fonden äger. Fondandelarnas andelsvärde (NAV) beräknas normalt varje börsdag. Antal andelar som du äger i en fond avgör hur mycket ditt sparande är värt. När du sätter in pengar divideras insatt belopp med aktuell andelskurs och resultatet är det antal andelar du får. Värdet på ditt sparande är antal andelar gånger aktuell andelskurs.

Förvaltningsavgift

Anges i procent av genomsnittlig fondförmögenhet och avser den fasta årliga förvaltningsavgiften samt eventuell prestationsbaserad avgift. Avser de senaste tolv månaderna.

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr

Fast förvaltningskostnad i kronor som under perioden är hänförlig till ett andelsinnehav som vid periodens början uppgick till 10 000 kronor och som behållits i fonden till periodens slut.

Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr

Förvaltningskostnad i kronor för ett månadssparande om 100 kronor per månad sedan årets början.

Genomsnittlig fondförmögenhet

Medelvärdet av fondförmögenheten under året som beräknas på daglig basis.

Jämförelseindex

Jämförelseindex representerar den marknad och/eller de värdepapper fonden investerar i. Index varierar baserat på fondens kategori. Ibland används det engelska ordet "benchmark".

Index beräknas normalt som den genomsnittliga värdeförändringen hos de värdepapper som är noterade på en viss marknad, eller hos ett i förväg bestämt urval värdepapper. Detta ger ett vägt index, eftersom stora börsbolag med många aktier och stort börsvärde eller stora emittenter med stora lån totalt har större inverkan på index.

Omsättningshastighet

Det lägsta av summa köpta eller sålda värdepapper under perioden dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet under perioden. Anges i årstakt.

Sharpekvot

Ett mått på fondens avkastning med hänsyn till

fondens totalrisk. Beräknas som kvoten mellan fondens avkastning minus den riskfria räntan och fondens totala risk (standardavvikelsen).

Standardavvikelse

Standardavvikelse mäter hur mycket fondens avkastning under de senaste 36 månaderna i snitt har avvikit från medelavkastningen. En högre standardavvikelse betyder att fondens värdesvängningar har varit stora. Den mäts i procentenheter, samma som avkastningen.

Totalrisk

Anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens eller index totala avkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.

Transaktionskostnader

Anges i kronor och i procent av värdet på de värdepapper som omsatts och till vilka transaktionskostnaderna är hänförliga.

UCITS

UCITS står för "Undertakings for Collective Investments In Transferable Securities" och är benämningen på fonder som omfattas av ett EG-direktiv. Enligt direktivet får fondbolag som har UCITS-fonder med tillstånd i ett EU-land lov att driva verksamhet i samtliga EU-länder.

Volatilitet

Mått på hur avkastningen varierat över tiden. Måttet anges i procent och beräknas på årsbasis. En hög volatilitet innebär en högre risk, men då är samtidigt möjligheten till hög avkastning större.

Beräknas som standardavvikelsen hos andelskursen historiskt sett, omräknad till årstakt. En standardavvikelse beräknad på månadsdata multipliceras med roten ur antal månader per år, alltså roten ur 12, för att få motsvarande volatilitet.

