

2025

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 Investmentbolag	70
Bilaga med hållbarhetsinformation	82
Movestic Offensiv	89
Bilaga med hållbarhetsinformation	100
Information om fondbolaget	108

Movestic Fonder

Movestic Fonder AB (nedan benämnt "Fondbolaget") är ett svenskt fondbolag med tillstånd att driva fondverksamhet. Fondbolaget har även fram till och med januari 2026 haft tillstånd att bedriva diskretionär portföljförvaltning. Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Movestic Livförsäkring AB. Fondbolaget 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 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 ska 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 uppgifter om data-skyddsombud finns på Fondbolagets webbplats, www.movesticfonder.se

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 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

2025 blev efter ett par krumbukter, speciellt under våren, ytterligare ett bra år på börsen. 22% i värld-index, 16% i USA och 30% på tillväxtmarknader. För svenska sparare var det dock inte lika muntert; i svenska kronor var världindex oförändrat och USA ned med ett par procent. Man får trösta sig med att importerade varor och eventuella utlandssemesterar blev billigare.

Bakgrunden till de stora skillnaderna var framförallt den stora nedgången i den amerikanska dollarn. Det handelsviktade DXY indexet var ned cirka 10% under året men mot svenska kronan var fallet större, runt 17%. Detta väger förstås på avkastningen i globala och amerikanska fonder för en svensk sparare. Merparten av nedgången kom under perioden mars till mitten av april; sedan dess har DXY stabiliserats medan svenska kronan fortsatt stärkts mot dollarn. Försvagningen av dollarn kom framförallt som en följd av Trumps tullar vilka minskade trovärdigheten för USA som en internationell partner. Teoretiskt borde tullar stärka snarare än försvaga en valuta men med dollarn som reservvaluta vars värde i stor utsträckning baseras på USAs ställning, inte bara som supermakt utan också som förvarare av rättsstaten, blir den här typen av utspel negativa för valutan. Vi noterar också att under den här turbulenta perioden föll dollarn och S&P500 samtidigt som de amerikanska räntorna steg. Det är ett mönster man annars ser på tillväxtmarknader i första hand, där lägre förtroende för ett lands ekonomiska politik ofta får den konsekvensen. På mer utvecklade marknader brukar räntor falla eller valutan stiga under perioder med svagare börs. Efter den här perioden såg vi dock en kraftig återhämtning på börsen och en nedgång i räntorna. Dollarn däremot har, åtminstone än så länge, inte återhämtat sig. Istället har vi sett guldpriset rusa och flera centralbanker öka på sina innehav av guld. En (reserv)valuta som inte kan beslagtas och inte heller urholkas via inflation får ökat värde i perioder av geopolitisk osäkerhet, så har det varit i alla tider och det lär nog fortsätta vara så.

Vi skrev förra året att det fanns fog för att vara kortsiktigt ganska optimistisk medan de långsiktiga förutsättningarna kräver att många saker går rätt. Det senare betyder inte att vi tror på några ras eller katastrofer, bara att det är rimligt att anta att långsiktig avkastning från idag kommer vara lägre än den varit historiskt. Givetvis kan ett genombrott för AI med betydande ökning av produktivitet komma att få en sådan prognos att slå fel men i dagsläget är framgångsrik AI delvis inprisat som vi ser det. Under de senaste tre åren har den amerikanska börsen stigit cirka 50% eller runt 15% per år. Vinsterna har stigit med runt 35%, det vill säga värderingen av dessa har ökat ytterligare under perioden. Bakom det ligger förstås förväntningar om kommande vinst- och produktivetslyft från AI. Det är förstås möjligt, till och med troligt att det kommer ske men det är viktigt att inse att marknaden redan, åtminstone delvis, redan har antagit detta. Eventuella bakslag inom det området kan därför slå hårt mot både ekonomin, som är alltmer beroende av AI-investeringarna, och marknaden. Bred diversifiering och aktiv riskkontroll är därför mantrat inför ett 2026 som vi ser fram emot men vi bedömer samtidigt att det riskerar bli än mer volatilt än föregående år.

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. Våra direktinvesterade fonder, Movestic Global och Movestic Global Investmentbolag, är investerade 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 strävar 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 advekat 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 malware-attacker, "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 gjort ändringar i fondbestämmelserna avseende fonden Movestic Global Allokering. Fonden investerar sedan i november i investmentbolag, konglomerat och noterade private equity bolag samt bytt namn till Movestic Global Investmentbolag.

Under året har Fondbolaget fastställt mål om nettollutsläpp av växthusgaser, i linje med Parisavtalet.

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

Org.nr 515603-0792



Movestic Balanserad

Placeringsinriktning

Movestic Balanserad 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 så kallad 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. Då fonden är aktivt förvaltd kan fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner ändras över tid. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen. Information om fondens miljörelaterade och sociala egenskaper finns i bilagan till denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Balanserad steg under året med 1,16%, vilket var 1,67 procentenheter sämre än fondens jämförelseindex som steg med 2,83%. Under året hade fonden ett inflöde på 30,4 miljoner kronor och ett utflöde på 238,4 miljoner (nettoutflöde 208 miljoner kronor). Movestic Balanserad investerar i tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångar. Under året har en generell övervikt mot riskfyllda tillgångar, exponering mot Kina på aktiesidan samt tillväxtmarknader på räntesidan bidragit positivt till avkastningen medan Private equity, cybersecurity samt i viss mån småbolag har bidragit negativt.

Fonden har under inledningen av året haft en relativt neutral vikt mot aktier och därefter ökat andelen – både via aktiv rebalansering under den volatila perioden i början av året samt drift under året - och gick ur året med en svag övervikt. Detta

har bidragit positivt, precis som exponering mot tillväxtmarknader generellt samt Kina mer specifikt. Även på räntesidan var tillväxtmarknader en starkt bidragande faktor till avkastningen. Exponeringen mot så kallade Cat Bonds har fortsatt att leverera god avkastning även detta år. Fondens alternativa placeringar inom hedgefonder har också gått bättre än sina jämförelseindex under året.

På den negativa sidan har fondens generella övervikt mot Private Equity, småbolag samt i viss mån Net Zero mål dragit ned avkastningen. Under året har företag med Net Zero mål generellt sett gått sämre än dem som inte har det, vilket bland annat kan ses genom svagare utveckling i så kallade PAB (Paris Aligned) index jämfört med traditionella index. Temainvesteringar var generellt positiva men cybersäkerhet, som var cirka 15% efter index trots ett oroligt år på den världspolitiska arenan, drog ned totalresultatet.

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 förvaltd och kommer från tid till annan att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Balanserad

Fondens utveckling	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fondförmögenhet, tkr	2 038 413	2 227 007	1 487 297	1 488 117	1 717 150
-andelsklass A	1 418 012	1 539 633	1 486 165	1 488 117	1 717 150
-andelsklass B	617 839	685 654	104	-	-
-andelsklass C	2 562	1 720	1 028	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	151,70	149,95	129,50	117,92	127,83
Andelsvärde, kr andelsklass B	120,74	119,11	102,66	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C	122,02	119,77	102,72	-	-
Antal utestående andelar, tusental	14 486	16 039	11 487	12 619	13 434
-andelsklass A	9 348	10 268	11 476	12 619	13 434
-andelsklass B	5 117	5 757	1	-	-
-andelsklass C	21	14	10	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	1,16%	15,79%	9,82%	-7,75%	17,54%
Jmf index, %	2,83%	18,34%	12,98%	-6,45%	17,43%

Risk- och avkastningsmått	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Totalrisk, %	8,50%	7,23%	9,05%	8,15%	-
Totalrisk jmf index, %	7,99%	6,96%	9,19%	8,30%	-
Aktiv risk (tracking error) ¹ , %	1,64%	2,27%	2,92%	2,43%	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
2 år, %	10,03%	13,84%	2,72%	3,89%	-
5 år, %	7,54%	-	-	-	-

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 förvaltarernas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 1,64% vilket är lägre än de senaste två åren (2,27% för 2023-2024). Under året har fondens aktieexponering legat relativt nära jämförelseindex, vilket har bidragit till den låga tracking error-nivån. Därtill har marknadsutvecklingen under de senaste två åren i hög grad dominerats av ett begränsat antal stora bolag (de så kallade "Magnifika 7"), främst till följd av omfattande investeringar kopplade till artificiell intelligens. Den ökade koncentrationen i index, där ett fåtal aktier stått för en betydande del av avkastningen, har minskat spridningen i relativ avkastning mellan aktiva portföljer och jämförelseindex och därmed strukturellt bidragit till en lägre tracking error.

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.

Fondfakta Movestic Balanserad (forts.)

Kostnader ²	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut %, andelsklass A ³	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut %, andelsklass B ³	1,45%	1,45%	1,45%	-	-
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut %, andelsklass C ³	0,95%	0,95%	0,95%	-	-
Transaktionskostnader, tkr ⁴	1 945	2 154	1 627	496	226
Transaktionskostnader, % ⁴	0,15%	0,17%	0,18%	0,02%	0,01%
Analyskostnader, kr ⁵	0	0	0	0	0
Analyskostnader, % ⁵	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, % andelsklass A ³	1,93%	1,93%	1,99%	1,99%	1,96%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, % andelsklass B ³	1,73%	1,72%	1,79%	-	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, % andelsklass C ³	1,23%	1,22%	1,28%	-	-
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass A	162	179	175	156	179
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass B	142	157	-	-	-
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass C	93	103	-	-	-
-löpande sparande 100 kr, andelsklass A	11	11	11	11	11
-löpande sparande 100 kr, andelsklass B	10	10	-	-	-
-löpande sparande 100 kr, andelsklass C	6	6	-	-	-

Omsättning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,26	0,21	0,25	0,41	0,16

Derivatinstrument	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden

Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

² Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

³ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning.

⁴ Transaktionskostnader i underliggande fonder ingår i denna post. Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage.

⁵ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	2 014 396	2 199 329
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2 307	234
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	2 016 703	2 199 563
Bankmedel och övriga likvida medel	22 678	33 872
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	1 787	1173
Summa tillgångar	2 041 168	2 234 608
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde (not 1)	0	-3 094
Summa finansiella instrument med negativt m.v.	0	-3 094
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-2 755	-3 046
Övriga skulder (not 4)	0	-1 461
Summa skulder	-2 755	-7 601
Fondförmögenhet (not 5)	2 038 413	2 227 007

Poster inom linjen	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter	-3 052 000	2 040 000
Ansvarsförbindelser	0	0

Resultaträkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 6)	3 211	359 051
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 7)	0	-1 832
Ränteintäkter	715	914
Utdelningar	7 864	8 232
Valutakursvinster och -förluster netto	38 280	-27 507
Övriga intäkter (not 8)	2 263	2 367
Summa intäkter och värdeförändring	52 334	341 224
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-32 794	-34 099
Räntekostnader	-108	-56
Övriga kostnader (not 9)	-21	-40
Summa kostnader	-32 924	-34 195
Årets resultat	19 410	307 029

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2025-12-31	2024-12-31
---	------------	------------

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2025-12-31	2024-12-31
Fondrabatt	1 787	1 173
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 787	1 173

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2025-12-31	2024-12-31
--	------------	------------

Förvaltningsarvode	-2 755	-3 046
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-2 755	-3 046

Not 4 Övriga skulder	2025-12-31	2024-12-31
----------------------	------------	------------

Andelsinlösen	0	-1 461
Summa övriga skulder	0	-1 461

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2025-12-31	2024-12-31
-------------------------------------	------------	------------

Fondförmögenhet vid årets början	2 227 007	1 487 297
Andelsutgivning	30 424	704 573
Andelsinlösen	-238 429	-271 891
Årets resultat	19 410	307 029
Fondförmögenhet vid årets slut	2 038 413	2 227 007

Not 6 Värdeförändring fondandelar	2025-12-31	2024-12-31
-----------------------------------	------------	------------

Realisationsvinster fondandelar	132 711	64 177
Realisationsförluster fondandelar	-46 705	-5 748
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-82 794	300 621
Summa värdeförändring på fondandelar	3 211	359 051

Not 7 Värdeförändring övriga derivatinstrument	2025-12-31	2024-12-31
--	------------	------------

Realisationsvinster övriga derivatinstrument	0	485
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	0	-2 317
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	0	0
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	-1 832

Not 8 Övriga intäkter	2025-12-31	2024-12-31
-----------------------	------------	------------

CSDR Intäkt	6	8
Fondrabatt	2 258	2 359
Summa övriga intäkter	2 263	2 367

Not 9 Övriga kostnader	2025-12-31	2024-12-31
------------------------	------------	------------

Transaktionskostnader	-21	-40
Summa övriga kostnader	-21	-40

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
Carnegie Listed Private Equity A	114 831	SEK	84 833 362	4,16
Storebrand Global Multifactor A SEK	343 311	SEK	69 708 202	3,42
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	20 661	USD	63 619 899	3,12
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	39 397	SEK	62 940 945	3,09
Evli Short Corporate Bond B SEK	44 997	SEK	58 924 023	2,89
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	4 087 830	SEK	53 410 765	2,62
Allianz GL MLTY-AST CR-WH2SE	4 810	SEK	52 882 598	2,59
M&G Sustainable Total Return Credit EISEKACHD	45 028	SEK	52 690 401	2,58
Evli Corporate Bond B SEK	26 883	SEK	39 406 786	1,93
Summa fondandelar			538 416 982	26,41

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fondandelar				
JPM Global Rei ESG Ucits ETF	296 585	USD	165 993 459	8,14
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	1 173 394	USD	155 164 682	7,61
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	78 168	USD	121 313 473	5,95
SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C	316 167	EUR	112 919 448	5,54
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	124 644	USD	59 535 736	2,92
Franklin Cat Bond UCITS Fund CL P2 ACC USD	440 391	USD	58 933 984	2,89
JPM Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF	613 102	SEK	57 716 196	2,83
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	70 297	USD	51 688 241	2,54
AQR MANGD FUTRS UCIT Fund-IAS1	473 480	SEK	51 528 828	2,53
UBS ETF (IE) MSCI World Small Cap Socially Resp UCITS ETF (USD) A-acc	465 806	USD	51 225 651	2,51
Alpha Tracker UCITS-AUSD	46 099	USD	50 568 540	2,48
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	73 662	GBP	48 738 608	2,39
BNP Parib ESG Infra Ucits-EA	46 322	EUR	45 259 369	2,22
WT Art Intelligence - USD ACC	55 267	USD	43 896 546	2,15
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	103 406	EUR	37 493 444	1,84
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	36 611	USD	36 898 840	1,81
Flexshares Private Equity	113 535	EUR	36 594 652	1,80
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	302 314	USD	33 081 595	1,62
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	10 545	EUR	32 535 735	1,60
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	411 494	EUR	31 257 528	1,53
iShares Nasdaq US Biotechnolog UCIT	401 609	USD	30 770 477	1,51
iShares Healthcare Innovation	331 158	USD	27 533 500	1,35
JPM GL EM Rei ESG Ucits ETF	60 793	USD	23 021 465	1,13
XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	213 004	SEK	22 478 312	1,10
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	52 719	EUR	17 632 074	0,86
iShares Global Aggregate Bond	358 503	SEK	16 740 298	0,82
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	103 728	USD	15 566 729	0,76
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	59 431	USD	15 493 905	0,76
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	262 752	SEK	12 348 030	0,61
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	9 403	USD	12 049 955	0,59
Summa börshandlade fondandelar			1 475 979 299	72,41
Totalsumma fondandelar			2 014 396 281	98,82

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 (forts.)

OTC-Derivat	Volym	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Valutatermin EUR/SEK 260320	-10 400 000	EUR	889 783	0,04
Valutatermin USD/SEK 260320	-17 900 000	USD	1 416 792	0,07
Summa derivat			2 306 576	0,11
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde			2 016 702 857	98,93
Övriga tillgångar och skulder netto			21 709 836	1,07
Fondförmögenhet			2 038 412 693	100

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2026

.....

Marek Rydén
Styrelseordförande

.....

Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....

Lina Jankler
Ledamot

.....

Stefan Klohammar
Verkställande direktör och ledamot

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 2025. 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 2025 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 revisionsned i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorsned 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 revisionsned 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. Risken 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 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-taxonomin 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 taxonomin 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

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
___%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

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-taxonomin

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

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 referensperioden 2025 främjat miljörelaterade och sociala egenskaper på följande sätt:

1. Minskade utsläpp av växthusgaser och omställning i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen, genom aktivt val av vilka fonder som fonden investerat i.
2. Fonden har 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.

Inom betygssystemet baseras miljörelaterade faktorer bland annat på följande:

- Klimatförändringar, miljökapital, föroreningar och miljömässiga möjligheter.

Inom betygssystemet baseras sociala faktorer bland annat på följande:

- Humankapital, produktansvar, påverkansmöjligheter från intressenterna, sociala möjligheter.

Inom betygssystemet baseras styrningsrelaterade faktorer bland annat på följande:

- Bolagsstyrning och bolagsetik.

Fonden får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar. Movestic Balanserad ställer som krav:

- Fondens egna betyg ska lägst uppgå till A.
- Varje enskild underliggande fond eller aktie får ha som lägst betyget BB.
- Maximalt 10 procent av värdet på de underliggande fonderna får sakna betyg.
- Varje enskild fond eller aktie får ha som lägst betyget BB i den del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G).

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Nedan presenteras fondens hållbarhetsindikatorer som använts för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden har främjat.

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

Indikatorer	2030 mål*	2050 mål*
Fondens utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck (tCO ₂ e) ¹	33,7	60 758,3
Indikatorer	2025	
Fondens implicita temperaturökning (grader Celsius) ²	2,4	
Investeringar i företag som saknar initiativ för minskning av koldioxidutsläpp (andel sådana företag i portföljen, procent)	39	
Investeringar i företag som inte har uppförandekodex för leverantörer (andel sådana företag i portföljen, procent)	31,5	

¹Baserat på företagets direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser enligt scope 1, 2 och 3 i Greenhouse Protocol.

²Det vill säga den framtida temperaturökningen som fonden bidrar till baserat på respektive företags prognostiserade koldioxidutsläpp.

*När det gäller utsläpp av växthusgaser har Fondbolaget under perioden satt upp mål om att bli en nettonollverksamhet senast 2050. Det långsiktiga målet innebär att det sammanlagda utsläppet av växthusgaser – Scope 1, 2 och 3 (tCO₂e) – ska reduceras till noll senast år 2050. Som delmål ska koldioxidavtrycket för Scope 1 och 2 (tCO₂e/investerad miljon) minska med 50% från basåret 2023 fram till 2030.

Indikatorer	2025	2024	2023
Fondens egna betyg	A	A	A
Betyg underliggande innehav			
AAA-AA	33,71 %	37,06 %	38,97 %
A	52,46 %	49,70 %	42,39 %
BBB-BB	5,22 %	8,80 %	12,71 %
Non rating	6,31 %	3,55 %	3,38 %
Kassa	2,21 %	1,09 %	2,54 %

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

Jämfört med förgående perioder håller fonden och 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, se ovan tabell. Fonden har under referensperioden satt upp nya prioriterade hållbarhetsindikatorer och nettonollmål, därav finns inga tidigare perioder att jämföra med för dessa mål.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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 MSCI:s ESG-betygssystem där fondens hållbarhetsfaktorer är inkorporerade. Fonden har under referensperioden beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser genom att begränsa investeringar som hade en hög andel av utsläpp av växthusgaser, i linje med det uppsatta nettonollmålet som Fondbolaget har fastställt. Fondens sammanlagda koldioxidavtryck och investeringsobjektets växthusgasintensitet följdes kontinuerligt upp under perioden samt beaktades vid nya investeringar. Fonden beaktade även huvudsakliga negativa konsekvenser genom att begränsa andelen investeringar som gjordes där det saknades initiativ för minskning av koldioxidutsläpp samt där investeringarna saknade en uppförandekodex för leverantörer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2025

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
JPM Global Rei ESG Ucits ETF		8.14	Irland
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF		7.61	Irland
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)		5.95	Irland
SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C		5.54	Irland
Carnegie Listed Private Equity A		4.16	Sverige
Storebrand Global Multifactor A SEK		3.42	Sverige
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity		3.12	Luxembourg
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)		3.09	Luxembourg
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc		2.92	Irland
Franklin Cat Bond UCITS Fund CL P2 ACC USD		2.89	Luxembourg
Evli Short Corporate Bond B SEK		2.89	Finland
JPM Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF		2.83	Irland
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return		2.62	Luxembourg
Allianz GL MLTY		2.59	Luxembourg
M&G Sustainable Total Return Credit		2.58	Luxembourg

*Under "Sektor" lämnas ingen information på grund av att de största investeringarna betår av fonder som investerar i ett flertal olika sektorer.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

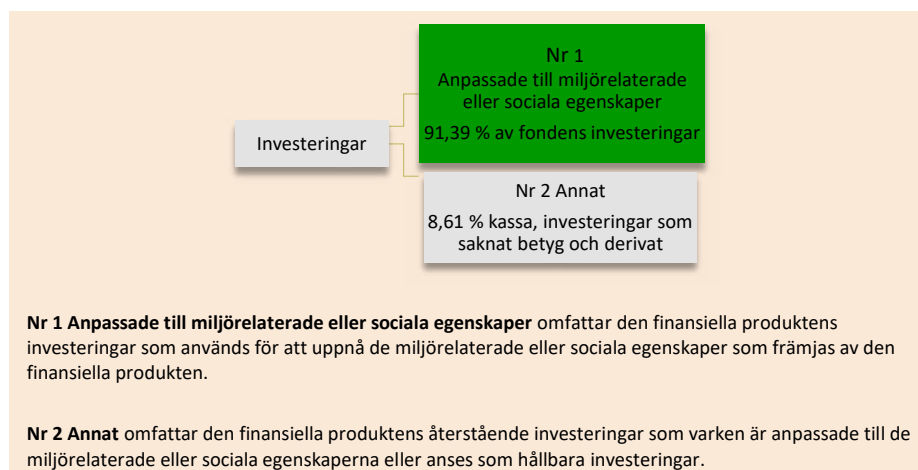
● Vad var tillgångsallokeringen?

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 marknadsrisk 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 91,39 procent. Fonden har som lägst under perioden haft 89,04 procent 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 som saknat betyg samt derivat.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnäla 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 koldioxidsnäla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

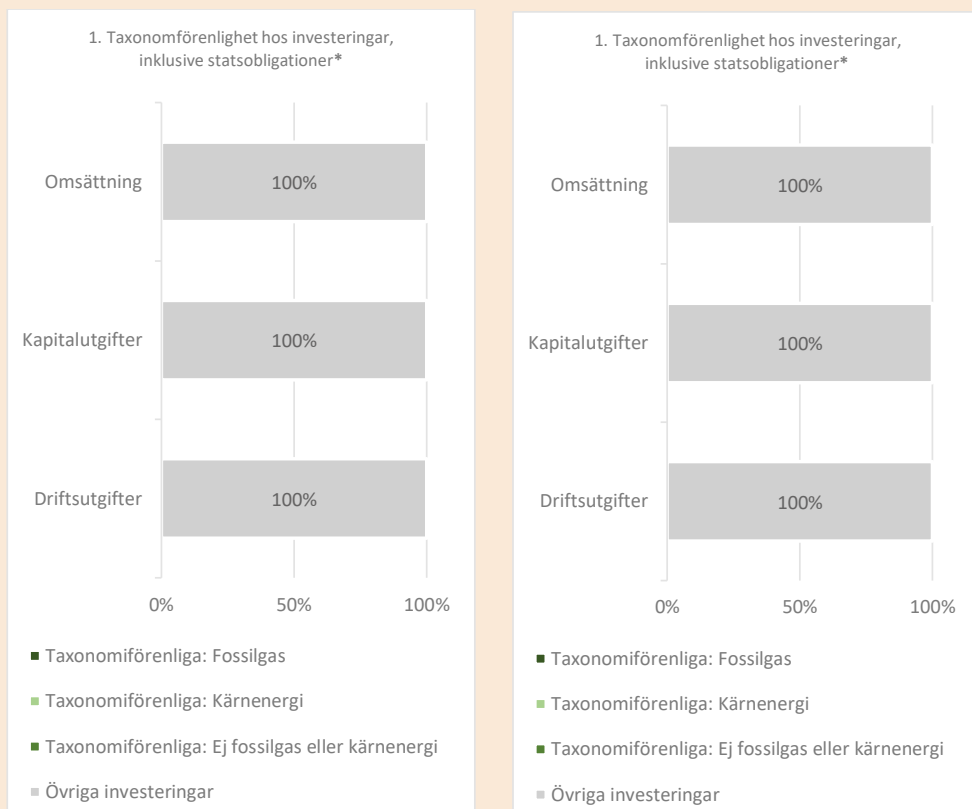
Fonden har investerat i andra fonder som i sin tur har gjort olika underliggande investeringar. Med anledning av detta och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information om hur de underliggande fondernas investeringar fördelar sig på olika sektorer och delsektorer kan en redovisning inte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

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

- Ja,
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomi. 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 som 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 referensperioden 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.

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.

- Minskning av växthusgasutsläpp
 - Till följd av Fondbolagets åtagande om nettonoll var utsläpp av växthusgaser ett prioriterat mål under perioden. Förvaltarna har analyserat nya innehav samt investeringarna i fonden utifrån bidrag till portföljens utsläpp av växthusgaser.
- Fondens sammantagna betyg
 - Fondbolaget har genomfört kvartalsvisa kontroller för att följa upp fondens sammantagna betyg som under referensperioden uppgått till det uppsatta målet, minst A.
- Betyg underliggande fonder och aktier
 - Förvaltarna har under perioden endast investerat i fonder som lägst haft betyget BB som generellt ESG-betyg.
- Maximalt 10 procent av värdet på underliggande fonder får sakna betyg
 - Fondbolaget har under perioden genomfört kvartalsvisa kontroller och screening i MSCI ESG Rating för att kontrollera att värdet på underliggande fonder som saknar betyg inte har överskridit 10 procent.
- Varje enskilt innehav eller fond får ha som lägst betyget BB i den del av ESG-betyget som avser bolagsstyrning (G).
 - Under perioden har kvartalsvisa kontroller genomförts för att se att samtliga innehav har som lägst BB i betyget för bolagsstyrning.
- Fonden får enbart investera i andra fondbolag som har signerat Principles for Responsible Investment (PRI).
 - Under perioden har månadsvisa kontroller gjorts av att underliggande fondbolag har signerat principerna.
- Uppföljning och transparens
 - Fondbolaget har kvartalsvis följt upp ovan prioriterade områden för fondens investeringar samt innan investeringar har gjorts. Det har även gjorts screening på fonden i MSCI ESG Rating där Fondbolaget tar ut vardera prioriterat område för varje fond eller ETF som fonden har

investerat i. Fondbolaget går igenom eventuella förändringar, trender och avvikelser både vad gäller portföljens innehav men också aggregerat.

MSCI Disclaimer

Notice and Disclaimer for Reporting Licenses

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI Solutions 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.

Movestic Försiktig

Org.nr 515603-0800



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 så kallad 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 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/eller sociala egenskaper finns i bilagan till denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Försiktig steg under året med 2,86%, vilket var 0,06 procentenheter sämre än fondens jämförelseindex som steg med 2,92%. Under året hade fonden ett inflöde på 44,4 miljoner kronor och ett utflöde på 68,1 miljoner (nettoutflöde 23,7 miljoner kronor). Movestic Försiktig investerar i tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångar. Under året har en generell övervikt mot riskfyllda tillgångar, exponering mot Kina på aktiesidan samt tillväxtmarknader på räntesidan bidragit positivt till avkastningen. Private equity, cybersecurity samt i viss mån småbolag har bidragit negativt till avkastningen under året.

Fonden har under inledningen av året haft en relativt neutral vikt mot aktier för att därefter öka andelen – både via aktiv rebalansering under den volatila perioden i början av året samt via drift under

året - och gick ur året med en svag övervikt. Detta har bidragit positivt, precis som exponering mot tillväxtmarknader generellt samt Kina mer specifikt. Även på räntesidan var tillväxtmarknader en starkt bidragande faktor till avkastningen. Exponeringen mot så kallade Cat Bonds har fortsatt levererat god avkastning även detta år. Fondens alternativa placeringar inom hedgefonder har också gått bättre än sina jämförelseindex.

På den negativa sidan har fondens generella övervikt mot Private Equity, småbolag samt i viss mån Net Zero mål dragit ned avkastningen. Under året har företag med Net Zero mål generellt sett gått sämre än dem som inte har det, vilket bland annat kan ses genom svagare utveckling i så kallade PAB (Paris Aligned) index jämfört med traditionella index. Temainvesteringar var generellt positiva men cybersäkerhet, som var cirka 15% efter index trots ett oroligt år på den världspolitiska arenan, drog

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	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fondförmögenhet, tkr	361 685	375 238	187 922	198 780	233 418
-andelsklass A	174 986	169 246	186 788	198 780	233 418
-andelsklass B	185 527	204 861	104	-	-
-andelsklass C	1 171	1 131	1 030	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	128,63	125,06	114,63	106,81	115,20
Andelsvärde, kr andelsklass B	116,18	112,56	102,81	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C	117,04	113,00	102,85	-	-
Antal utestående andelar, tusental	2 967	3 183	1 640	1861	2026
-andelsklass A	1 360	1 353	1 629	1861	2026
-andelsklass B	1 597	1 820	1	-	-
-andelsklass C	10	10	10	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	2,86%	9,10%	7,33%	-7,29%	8,17%
Jmf index, %	2,92%	10,29%	9,21%	-7,15%	7,91%

Risk- och avkastningsmått	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Totalrisk, %	4,52%	4,64%	6,49%	5,55%	-
Totalrisk jmf index, %	4,58%	4,72%	5,58%	5,47%	-
Aktiv risk (tracking error), % ¹	1,18%	2,04%	2,87%	2,44%	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
2 år, %	7,58%	9,18%	-0,13%	-0,62%	-
5 år, %	4,22%	-	-	-	-

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 1,18% vilket är lägre än de senaste två åren (2,04% för 2023-2024). Under året har fondens aktieexponering legat relativt nära jämförelseindex, vilket har bidragit till den låga tracking error-nivån. Därtill har marknadsutvecklingen under de senaste två åren i hög grad dominerats av ett begränsat antal stora bolag (de så kallade "Magnifika 7"), främst till följd av omfattande investeringar kopplade till artificiell intelligens. Den ökade koncentrationen i index, där ett fåtal aktier stått för en betydande del av avkastningen, har minskat spridningen i relativ avkastning mellan aktiva portföljer och jämförelseindex och därmed strukturellt bidragit till en lägre tracking error.

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.

Fondfakta Movestic Försiktig (forts.)

Kostnader ²	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut %, andelsklass A ³	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut %, andelsklass B ³	1,20%	1,20%	1,20%	-	-
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut %, andelsklass C ³	0,85%	0,85%	0,85%	-	-
Transaktionskostnader, tkr ⁴	388	450	54	72	35
Transaktionskostnader, % ⁴	0,20%	0,14%	0,03%	0,03%	0,01%
Analyskostnader, kr ⁵	-	-	-	-	-
Analyskostnader, % ⁵	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, % andelsklass A ³	1,83%	1,83%	1,90%	1,92%	1,90%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, % andelsklass B ³	1,48%	1,47%	1,54%	-	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, % andelsklass C ³	1,13%	1,12%	1,18%	-	-
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass A	155	162	160	147	162
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass B	120	126	-	-	-
-engångsinsättning 10 000 kr, andelsklass C	86	89	-	-	-
-löpande sparande 100 kr, andelsklass A	10	10	10	10	10
-löpande sparande 100 kr, andelsklass B	8	8	-	-	-
-löpande sparande 100 kr, andelsklass C	6	6	-	-	-

Omsättning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,25	0,25	0,30	0,39	0,12

Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

Derivatinstrument	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
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

² Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

³ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning.

⁴ Transaktionskostnader i underliggande fonder ingår i denna post. Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage.

⁵ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	350 926	365 912
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	648	79
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	351 574	365 991
Bankmedel och övriga likvida medel (not 1)	10 111	10 262
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	414	284
Summa tillgångar	362 099	376 537
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde (not 1)	0	-864
Summa finansiella instrument med negativt m.v.	0	-864
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-414	-435
Summa skulder	-414	-1 299
Fondförmögenhet (not 4)	361 685	375 238

Poster inom linjen	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter	-827 000	580 000
Ansvarsförbindelser	0	0

Resultaträkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 5)	-101	42 772
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 6)	0	-164
Ränteintäkter	137	233
Utdelningar	2 253	2 085
Valutakursvinster och -förluster netto	12 421	-7 932
Övriga intäkter (not 7)	394	405
Summa intäkter och värdeförändring	15 105	37 398
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-4 855	-5 042
Räntekostnader	-31	-13
Övriga kostnader (not 8)	-13	-31
Summa kostnader	-4 899	-5 085
Årets resultat	10 206	32 312

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2025-12-31	2024-12-31
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Fondrabatt	414	284
Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	414	284
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Förvaltningsarvode	-414	-435
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-414	-435
Not 4 Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	375 238	187 922
Andelsutgivning	44 426	223 688
Andelsinlösen	-68 185	68 684
Årets resultat	10 206	32 312
Fondförmögenhet vid årets slut	361 685	375 238

Not 5 Värdeförändring fondandelar	2025-12-31	2024-12-31
Realisationsvinster fondandelar	13 251	7 752
Realisationsförluster fondandelar	-6 791	-634
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-6 561	35 654
Summa värdeförändring på fondandelar	-101	42 772

Not 6 Värdeförändringar på övriga derivatinstrument	2025-12-31	2024-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	0	41
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	0	-206
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	0	0
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	-164

Not 7 Övriga intäkter	2025-12-31	2024-12-31
Fondrabatt	394	404
CSDR Intäkt	0	1
Summa övriga intäkter	394	405

Not 8 Övriga kostnader	2025-12-31	2024-12-31
Transaktionskostnader	-13	-31
Summa övriga kostnader	-13	-31

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
Evli Short Corporate Bond B SEK	17 220	SEK	22 550 423	6,23
Allianz GL MLTY-AST CR-WH2SE	1 842	SEK	20 251 607	5,60
Evli Corporate Bond B SEK	10 285	SEK	15 077 028	4,17
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	7 271	SEK	11 615 405	3,21
Carnegie Listed Private Equity A	9 602	SEK	7 093 472	1,96
Storebrand Global Multifactor A SEK	29 549	SEK	5 999 805	1,66
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	1 727	USD	5 317 189	1,47
Summa fondandelar			87 904 928	24,30

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fonder				
SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C	109 615	EUR	39 149 137	10,82
JPM Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF	233 094	SEK	21 943 003	6,07
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	1 563 205	SEK	20 424 526	5,65
M&G Sustainable Total Return Credit EISEKACHD	17 232	SEK	20 163 735	5,57
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	26 028	USD	19 137 965	5,29
JPM Global Rei ESG Ucits ETF	26 567	USD	14 869 087	4,11
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	8 061	USD	12 510 336	3,46
Franklin Cat Bond UCITS Fund CL P2 ACC USD	81 376	USD	10 889 871	3,01
iShares Global Aggregate Bond	213 941	SEK	9 989 975	2,76
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	71 398	USD	9 441 371	2,61
AQR MANGD FUTRS UCIT Fund-IAS1	82 249	SEK	8 951 159	2,47
XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	84 094	SEK	8 874 440	2,45
Alpha Tracker UCITS-AUSD	8 007	USD	8 783 693	2,43
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	12 009	USD	5 736 053	1,59
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	114 171	SEK	5 365 466	1,48
UBS ETF (IE) MSCI World Small Cap Socially Resp UCITS ETF (USD) A-acc	48 576	USD	5 342 003	1,48
Flexshares Private Equity	14 840	EUR	4 783 236	1,32
BNP Parib ESG Infra Ucits-EA	4 140	EUR	4 045 028	1,12
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	3 210	USD	3 235 237	0,89
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	968	EUR	2 986 685	0,83
iShares Nasdaq US Biotechnolog UCIT	36 530	USD	2 798 855	0,77
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	7 685	EUR	2 786 464	0,77
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	4 123	GBP	2 727 991	0,75
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	24 912	USD	2 726 069	0,75
WT Art Intelligence - USD ACC	3 327	USD	2 642 514	0,73
iShares Healthcare Innovation	30 122	USD	2 504 436	0,69
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	31 748	EUR	2 411 612	0,67
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	14 642	USD	2 197 363	0,61
JPM GL EM Rei ESG Ucits ETF	5 116	USD	1 937 358	0,54
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	5 491	USD	1 431 526	0,40
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	3 352	EUR	1 121 089	0,31
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	869	USD	1 113 624	0,31
Summa börshandlade fonder			263 020 908	72,72
Totalsumma fondandelar			350 925 836	97,03

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 (forts.)

OTC-Derivat	Volym	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Valutatermin EUR/SEK 260320	-3 600 000	EUR	308 002	0,09
Valutatermin USD/SEK 260320	-4 300 000	USD	340 347	0,09
Summa derivat			648 349	0,18
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			351 574 185	97,20
Övriga tillgångar och skulder netto			10 110 849	2,80
Fondförmögenhet			361 685 034	100

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2026

.....

Marek Rydén
Styrelseordförande

.....

Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....

Lina Jankler
Ledamot

.....

Stefan Klohammar
Verkställande direktör och ledamot

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 2025. 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 2025 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 revisionsned i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorsned 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 revisionsned 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. Risken 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-taxonomin 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 taxonomin 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-taxonomin

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

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-taxonomin

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

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 referensperioden 2025 främjat miljörelaterade och sociala egenskaper på följande sätt:

1. Minskade utsläpp av växthusgaser och omställning i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen, genom aktivt val av vilka fonder som fonden investerat i.
2. Fonden har 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.

Inom betygssystemet baseras miljörelaterade faktorer bland annat på följande:

- Klimatförändringar, miljökapital, föroreningar och miljömässiga möjligheter.

Inom betygssystemet baseras sociala faktorer bland annat på följande:

- Humankapital, produktansvar, påverkansmöjligheter från intressenterna, sociala möjligheter.

Inom betygssystemet baseras styrningsrelaterade faktorer bland annat på följande:

- Bolagsstyrning och bolagsetik.

Fonden får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar. Movestic Försiktig ställer som krav:

- Fondens egna betyg ska lägst uppgå till A.
- Varje enskild underliggande fond eller aktie får ha som lägst betyget BB.
- Maximalt 10 procent av värdet på de underliggande fonderna får sakna betyg.
- Varje enskild fond eller aktie får ha som lägst betyget BB i den del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G).

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Nedan presenteras fondens hållbarhetsindikatorer som använts för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden har främjat.

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

Indikatorer	2030 mål*	2050 mål*
Fondens utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck (tCO ₂ e) ¹	45,1	12 909,6
Indikatorer	2025	
Fondens implicita temperaturökning (grader Celsius) ²	2,3	
Investeringar i företag som saknar initiativ för minskning av koldioxidutsläpp (andel sådana företag i portföljen, procent)	36,9	
Investeringar i företag som inte har uppförandekodex för leverantörer (andel sådana företag i portföljen, procent)	31,6	

¹Baserat på företagets direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser enligt scope 1, 2 och 3 i Greenhouse Protocol.

²Det vill säga den framtida temperaturökningen som fonden bidrar till baserat på respektive företags prognostiserade koldioxidutsläpp.

*När det gäller utsläpp av växthusgaser har Fondbolaget under perioden satt upp mål om att bli en nettonollverksamhet senast 2050. Det långsiktiga målet innebär att det sammanlagda utsläppet av växthusgaser – Scope 1, 2 och 3 (tCO₂e) – ska reduceras till noll senast år 2050. Som delmål ska koldioxidavtrycket för Scope 1 och 2 (tCO₂e/investerad miljon) minska med 50% från basåret 2023 fram till 2030.

Indikatorer	2025	2024	2023
Fondens egna betyg	A	A	A
Betyg underliggande innehav			
AAA-AA	36,67 %	37,53 %	39,32 %
A	47,55 %	48,45 %	41,88 %
BBB-BB	7,04 %	9,26 %	12,82 %
Non rating	5,89 %	3,62 %	3,42 %
Kassa	2,71 %	1,61 %	2,56 %

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

Jämfört med förgående perioder håller fonden och 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, se ovan tabell. Fonden har under referensperioden satt upp nya prioriterade hållbarhetsindikatorer och nettonollmål, därav finns inga tidigare perioder att jämföra med för dessa mål.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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 MSCI:s ESG-betygssystem där fondens hållbarhetsfaktorer är inkorporerade. Fonden har under referensperioden beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser genom att begränsa investeringar som hade en hög andel av utsläpp av växthusgaser, i linje med det uppsatta nettonollmålet som Fondbolaget har fastställt. Fondens sammanlagda koldioxidavtryck och investeringsobjektets växthusgasintensitet följdes kontinuerligt upp under perioden samt beaktades vid nya investeringar. Fonden beaktade även huvudsakliga negativa konsekvenser genom att begränsa andelen investeringar som gjordes där det saknades initiativ för minskning av koldioxidutsläpp samt där investeringarna saknade en uppförandekodex för leverantörer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2025

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C		10.82	Irland
Eveli Short Corporate Bond B SEK		6.23	Finland
JPM Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF		6.07	Irland
Standard Life Investments Global SICAV		5.64	Luxembourg
Allianz GL MLTY		5.59	Luxembourg
M&G Sustainable Total Return Credit		5.57	Luxembourg
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns		5.29	Luxembourg
Eveli Corporate Bond B SEK		4.16	Finland
JPM Global Rei ESG Ucits ETF		4.11	Irland
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)		3.45	Irland
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)		3.21	Luxembourg
Franklin Cat Bond UCITS Fund CL P2 ACC USD		3.01	Luxembourg
iShares Global Aggregate Bond		2.76	Irland
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF		2.61	Irland
AQR MANGD FUTRS UCIT Fund-IAS1		2.47	Luxembourg

*Under "Sektor" lämnas ingen information på grund av att de största investeringarna betår av fonder som investerar i ett flertal olika sektorer.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

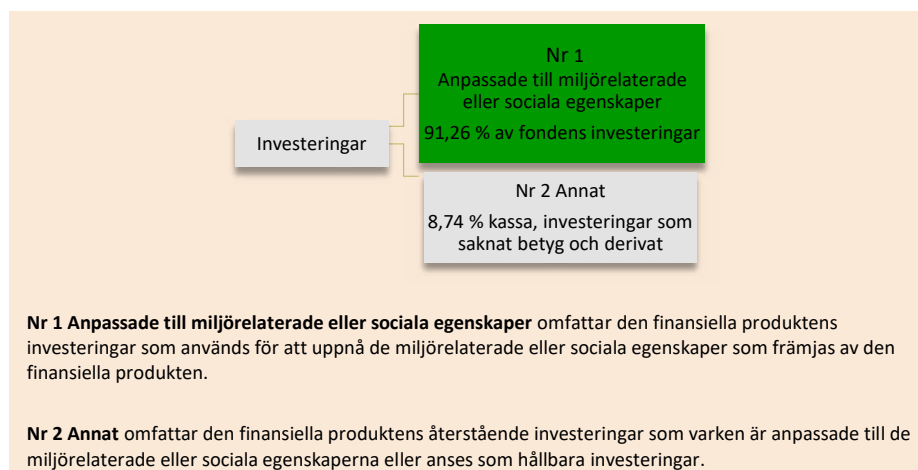
● Vad var tillgångsallokeringen?

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.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 91,26 procent. Fonden har som lägst under perioden haft 87,78 procent 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 som 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 kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja,

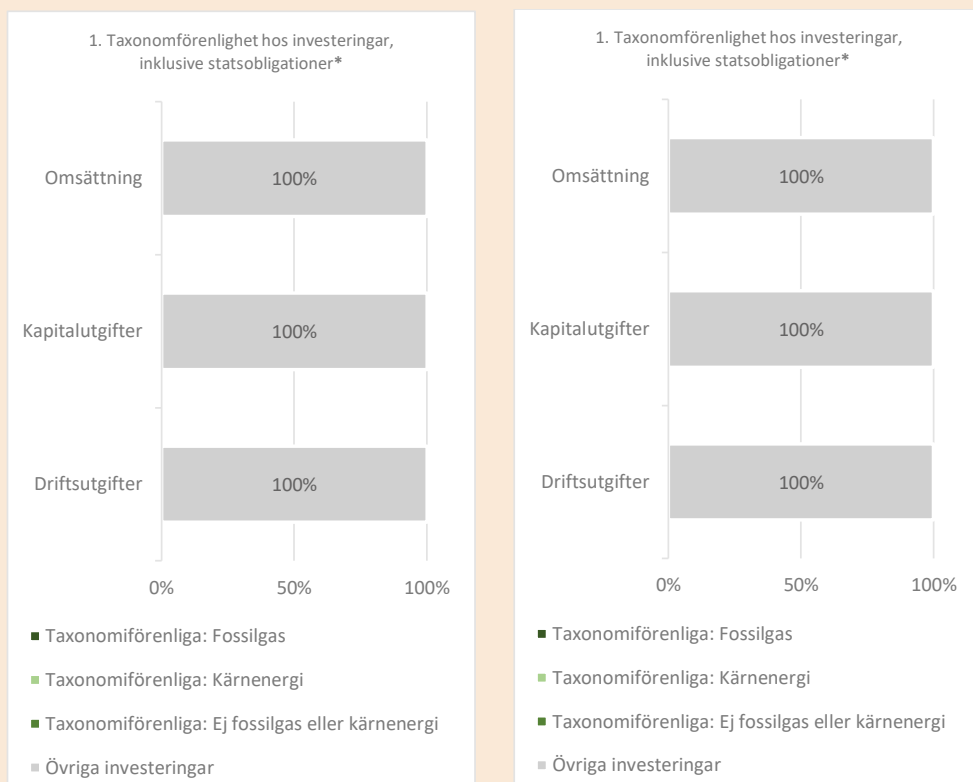
I fossilgas

I kärnenergi

Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxomin. 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 som 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 referensperioden 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.

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.

- Minskning av växthusgasutsläpp
 - Till följd av Fondbolagets åtagande om nettonoll var utsläpp av växthusgaser ett prioriterat mål under perioden. Förvaltarna har analyserat nya innehav samt investeringarna i fonden utifrån bidrag till portföljens utsläpp av växthusgaser.
- Fondens sammantagna betyg
 - Fondbolaget har genomfört kvartalsvisa kontroller för att följa upp fondens sammantagna betyg som under referensperioden uppgått till det uppsatta målet, minst A.
- Betyg underliggande fonder och aktier
 - Förvaltarna har under perioden endast investerat i fonder som lägst haft betyget BB som generellt ESG-betyg.
- Maximalt 10 procent av värdet på underliggande fonder får sakna betyg
 - Fondbolaget har under perioden genomfört kvartalsvisa kontroller och screening i MSCI ESG Rating för att kontrollera att värdet på underliggande fonder som saknar betyg inte har överskridit 10 procent.
- Varje enskilt innehav eller fond får ha som lägst betyget BB i den del av ESG-betyget som avser bolagsstyrning (G).
 - Under perioden har kvartalsvisa kontroller genomförts för att se att samtliga innehav har som lägst BB i betyget för bolagsstyrning.
- Fonden får enbart investera i andra fondbolag som har signerat Principles for Responsible Investment (PRI).
 - Under perioden har månadsvisa kontroller gjorts av att underliggande fondbolag har signerat principerna.
- Uppföljning och transparens
 - Fondbolaget har kvartalsvis följt upp ovan prioriterade områden för fondens investeringar samt innan investeringar har gjorts. Det har även gjorts screening på fonden i MSCI ESG Rating där Fondbolaget tar ut vardera prioriterat område för varje fond eller ETF som fonden har

investerat i. Fondbolaget går igenom eventuella förändringar, trender och avvikelser både vad gäller portföljens innehav men också aggregerat.

MSCI Disclaimer

Notice and Disclaimer for Reporting Licenses

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI Solutions 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.

Movestic Global

Org.nr 515603-1121



Movestic Global

Placeringsinriktning

Movestic Global är en aktivt förvaltda 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. 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 till denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Global steg under året med 1,10%, vilket var 0,86 procentenheter sämre än fondens jämförelseindex som steg med 1,96%. Under året hade fonden ett inflöde på 192,5 miljoner kronor och ett utflöde på 220,4 miljoner (nettoutflöde 27,9 miljoner kronor). Movestic Global är en så kallad faktorfond, vilket innebär att 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,

i stora drag gått som index. Det är framför allt momentum och value som gått bra, cirka tio procentenheter bättre än index, medan ”size” – alltså mindre bolag – och kvalitet gått sämre än index. Även i år har de största bolagen gått bättre än övriga, om än med en klart lägre marginal än tidigare. Vårt beslut om 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, Alphabet och Broadcom bidragit positivt till fondens utveckling. Även NRG, Hynix och Hyundai finns bland de tio aktier som bidragit mest till fondens uppgång. Bland de som bidragit negativt till utvecklingen återfinns bland andra Merck, F5 och Centene.

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 förvaltda och att den från tid till annan kommer att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Global

Fondens utveckling	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 564 686	1 567 695	1 326 817	1 217 617	1 286 372
Andelsvärde, kr	169,47	167,62	132,54	116,03	120,79
Antal utestående andelar, tusental	9 233	9 353	10 011	10 494	10 650
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	1,10%	26,47%	14,23%	-3,94%	20,18%
Jmf index, %	1,96%	29,90%	17,96%	-5,92%	30,35%

Risk- och avkastningsmått	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Totalrisk, %	12,20%	10,78%	12,28%	11,64%	-
Totalrisk jmf index, %	12,88%	10,62%	13,32%	12,32%	-
Aktiv risk (tracking error), % ¹	3,59%	2,81%	2,87%	3,27%	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
2 år, %	13,08%	20,19%	4,75%	7,45%	-
5 år, %	11,01%	-	-	-	-

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 3,59% vilket är högre än de senaste två åren (2,81% för år 2023-2024). Fonden tar aktiv risk genom att, till skillnad mot jämförelseindex, fokusera urvalet av aktier mot diverse faktorer - såsom värdering, kvalitet, storlek och momentum. Under året har fonden i genomsnitt haft en undervikt på 10 procentenheter i amerikanska aktier och en motsvarande övertikt i aktier noterade i Asien. Fonden är alltid fullinvesterad i aktier bortsett från en mindre kassaposition.

Fondfakta Movestic Global (forts.)

Kostnader ²	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut %	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%
Transaktionskostnader, tkr ³	1 871	1 595	1 571	1 508	721
Transaktionskostnader, % ³	0,06%	0,05%	0,06%	0,05%	0,05%
Analyskostnader, kr ⁴	-	-	-	-	-
Analyskostnader, % ⁴	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, %	1,62%	1,62%	1,60%	1,62%	1,62%
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr	154	184	175	159	177
-löpande sparande 100 kr	11	11	11	10	11

Omsättning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	1,09	0,98	1,02	1,10	0,57

Derivatinstrument	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
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	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

² Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

³ Transaktionskostnader i underliggande fonder ingår i denna post. Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage.

⁴ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 441 252	1 468 426
Fondandelar	105 267	92 484
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	1 546 518	1 560 910
Bankmedel och övriga likvida medel	19 238	6 601
Övriga tillgångar (not 2)	1 064	2 439
Summa tillgångar	1 566 821	1 569 951
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-2 134	-2 154
Övriga skulder (not 4)	0	-101
Summa skulder	-2 134	-2 256
Fondförmögenhet (not 5)	1 564 687	1 567 695

Poster inom linjen ¹	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-

Resultaträkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 6)	16 823	333 168
Värdeförändring på fondandelar (not 7)	10 525	12 969
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 8)	0	722
Ränteintäkter	272	779
Utdelningar	24 266	21 717
Valutakursvinster och -förluster netto	-1 078	430
Övriga intäkter (not 9)	0	5
Summa intäkter och värdeförändring	50 807	369 791
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-24 093	-24 038
Räntekostnader	-21	-15
Övriga kostnader (not 10)	-1 795	-1 524
Summa kostnader	-25 909	-25 577
Årets resultat	24 898	344 214

¹ Då fonden under 2025 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument 2025-12-31 2024-12-31

	2025-12-31	2024-12-31
Not 2 Övriga tillgångar	2025-12-31	2024-12-31
Fondlikvidfordringar	1 064	2 439
Summa Övriga tillgångar	1 064	2 439

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 2025-12-31 2024-12-31

	2025-12-31	2024-12-31
Förvaltningsarvode	-2 134	-2 154
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-2 134	-2 154

Not 4 Övriga skulder 2025-12-31 2024-12-31

	2025-12-31	2024-12-31
Andelsinlösen	0	-101
Summa övriga skulder	0	-101

Not 5 Förändring av fondförmögenhet 2025-12-31 2024-12-31

	2025-12-31	2024-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 567 695	1 326 817
Andelsutgivning	192 537	116 443
Andelsinlösen	-220 443	-219 779
Årets resultat	24 898	344 214
Fondförmögenhet vid årets slut	1 564 687	1 567 695

Not 6 Värdeförändring på överlåtbara värdepapper 2025-12-31 2024-12-31

	2025-12-31	2024-12-31
Realisationsvinster överlåtbara värdepapper	261 667	301 670
Realisationsförluster överlåtbara värdepapper	-213 321	-94 008
Orealiserade vinster/förluster överlåtbara värdepapper	-31 524	125 506
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	16 823	333 168

Not 7 Värdeförändring på fondandelar 2025-12-31 2024-12-31

	2025-12-31	2024-12-31
Realisationsvinster fondandelar	306	4 261
Realisationsförluster fondandelar	0	-126
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	10 220	8 833
Summa värdeförändring på fondandelar	10 526	12 969

Not 8 Värdeförändring på övriga derivatinstrument 2025-12-31 2024-12-31

	2025-12-31	2024-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	0	1 042
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	0	-1 224
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	0	904
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	722

Not 9 Övriga intäkter 2025-12-31 2024-12-31

	2025-12-31	2024-12-31
CSDR Intäkt	0	5
Återbetald övertrasseringsavgift	0	0
Summa övriga intäkter	0	5

Not 10 Övriga kostnader 2025-12-31 2024-12-31

	2025-12-31	2024-12-31
Transaktionskostnader	-1 795	-1 524
Summa övriga kostnader	-1 795	-1 524

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Kommunikationstjänster					
Alphabet Class A	21 454	UNITED STATES	USD	61 931 707	3,96
Fox Corp Class B	67 965	UNITED STATES	USD	40 699 696	2,60
Meta Platforms Inc Class (a)	2 890	UNITED STATES	USD	17 593 872	1,12
Nippon Television Holdings	19 076	JAPAN	JPY	4 268 785	0,27
Rightmove PLC	35 619	BRITAIN	GBP	2 296 196	0,15
CAR Group Ltd	12 374	AUSTRALIA	AUD	2 341 239	0,15
Summa Kommunikationstjänster				129 131 494	8,25
Sällanköpsvaror & tjänster					
Hyundai Mobis Co Ltd	16 639	SOUTH KOREA	KRW	39 680 646	2,54
Amazon.com Inc	13 667	UNITED STATES	USD	29 094 243	1,86
Pop Mart International Group	99 000	CHINA	HKD	22 018 167	1,41
Tesla Inc	3 049	UNITED STATES	USD	12 646 200	0,81
USS Co Ltd	109 358	JAPAN	JPY	11 042 899	0,71
Yadea Group Holdings Ltd	618 000	CHINA	HKD	8 325 889	0,53
BYD Co Ltd H	24 000	CHINA	HKD	2 711 525	0,17
Geely Automobile Holdings Ltd	111 230	HONG KONG	HKD	2 359 156	0,15
Kia Corp	2 983	SOUTH KOREA	KRW	2 316 049	0,15
Stanley Electric Co Ltd	12 700	JAPAN	JPY	2 298 977	0,15
Haier Smart Home Co Ltd	67 000	CHINA	HKD	1 927 548	0,12
Summa Sällanköpsvaror & tjänster				134 421 300	8,59
Dagligvaror					
Monster Beverage Corp	58 354	UNITED STATES	USD	41 262 594	2,64
JDE Peet's NV	37 790	NETHERLANDS	EUR	13 031 680	0,83
Colruyt Group N.V	11 547	BELGIUM	EUR	3 936 928	0,25
Henkel AG & Co KGaA Vor-Pref	3 828	GERMANY	EUR	2 882 930	0,18
Molson Coors Beverage Co (b)	5 334	UNITED STATES	USD	2 296 383	0,15
Tyson Foods Inc	4 089	UNITED STATES	USD	2 210 667	0,14
Summa Dagligvaror				65 621 183	4,19

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Energi					
Inpex Corp	101 984	JAPAN	JPY	18 755 221	1,20
Woodside Energy Group Ltd	15 457	AUSTRALIA	AUD	2 242 861	0,14
Summa Energi				20 998 082	1,34
Finans					
3i Group Plc	102 930	BRITAIN	GBP	41 669 384	2,66
Cboe Global Markets Inc	16 926	UNITED STATES	USD	39 182 171	2,50
Credicorp Ltd	14 379	PERU	USD	38 060 196	2,43
Synchrony Financial	38 992	UNITED STATES	USD	30 002 552	1,92
Allstate Corp	13 011	UNITED STATES	USD	24 977 417	1,60
Royal Bank of Canada	11 751	CANADA	CAD	18 485 947	1,18
T Rowe Price Group Inc	10 650	UNITED STATES	USD	10 055 998	0,64
Fairfax Financial Holdings Ltd	455	CANADA	CAD	8 002 035	0,51
Toronto-Dominion Bank/The	4 361	CANADA	CAD	3 792 763	0,24
Mapfre SA	79 232	SPAIN	EUR	3 672 189	0,23
Gjensidige Forsikring ASA	11 778	NORWAY	NOK	3 253 370	0,21
Credit Agricole SA	17 346	FRANCE	EUR	3 294 991	0,21
Globe Life Inc	2 384	UNITED STATES	USD	3 075 107	0,20
Ageas SA/NV	3 759	BELGIUM	EUR	2 433 051	0,16
Medibank Pvt Ltd	85 808	AUSTRALIA	AUD	2 528 207	0,16
BAWAG Group AG	1 783	AUSTRIA	EUR	2 489 538	0,16
Banca Mediolanum SpA	11 746	ITALY	EUR	2 475 333	0,16
CME Group Inc	928	UNITED STATES	USD	2 337 213	0,15
Can Imperial BK Of Commerce	2 737	CANADA	CAD	2 289 652	0,15
JPMorgan Chase & Co.	797	UNITED STATES	USD	2 368 488	0,15
Westpac Banking Corp	9 851	AUSTRALIA	AUD	2 338 928	0,15
Summa Finans				246 784 529	15,77
Hälsovård					
Alfresa Holdings Corp	53 890	JAPAN	JPY	7 704 694	0,49
Cencora Inc	733	UNITED STATES	USD	2 283 283	0,15
Genmab A/S	6 576	DENMARK	DKK	19 313 854	1,23
Incyte Corp	20 004	UNITED STATES	USD	18 222 264	1,16
Ipsen SA	7 511	FRANCE	EUR	9 674 365	0,62
McKesson Corp	5 200	UNITED STATES	USD	39 339 714	2,51
Medipal Holdings Corp	37 939	JAPAN	JPY	6 180 561	0,40
Neurocrine Biosciences Inc	22 156	UNITED STATES	USD	28 981 436	1,85
Royalty Pharma Plc (a)	110 674	UNITED STATES	USD	39 440 568	2,52
Waters Corp	658	UNITED STATES	USD	2 305 025	0,15
Summa Hälsovård				173 445 764	11,09

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Industri					
Yangzijiang Shipbuilding Ltd	1 572 778	CHINA	SGD	39 238 402	2,51
Comfort Systems USA Inc	4 441	UNITED STATES	USD	38 225 909	2,44
Kinden Corp	94 600	JAPAN	JPY	37 793 317	2,42
SS&C Technologies Holdings Inc	28 997	UNITED STATES	USD	23 378 913	1,49
CH Robinson Worldwide Inc	9 482	UNITED STATES	USD	14 058 481	0,90
Paycom Software Inc	8 432	UNITED STATES	USD	12 392 826	0,79
COMSYS Holdings Corp	45 100	JAPAN	JPY	12 079 023	0,77
Dassault Aviation SA	3 935	FRANCE	EUR	11 661 541	0,75
Leidos Holdings Inc	6 985	UNITED STATES	USD	11 621 532	0,74
Snap On Inc	2 331	UNITED STATES	USD	7 408 290	0,47
China Merchants Port Holding	342 687	HONG KONG	HKD	6 147 594	0,39
Sinotruk (HK) Ltd	89 094	CHINA	HKD	2 915 774	0,19
Alfa Laval AB	5 121	SWEDEN	SEK	2 384 850	0,15
Jardine Cycle & Carriage Ltd	9 774	SINGAPORE	SGD	2 371 195	0,15
Knorr-Bremse AG	2 340	GERMANY	EUR	2 409 919	0,15
Eaton Corp PLC	764	IRELAND	USD	2 244 279	0,14
Fujikura Ltd	2 100	JAPAN	JPY	2 153 912	0,14
Summa Industri				228 485 756	14,60
Informationsteknologi					
Broadcom Inc	21 022	UNITED STATES	USD	67 102 093	4,29
Microsoft Corp	14 503	UNITED STATES	USD	64 687 823	4,13
Apple Inc	22 567	UNITED STATES	USD	56 582 167	3,62
Nvidia Corp	32 972	UNITED STATES	USD	56 713 254	3,62
Amdocs Ltd	46 931	UNITED STATES	USD	34 847 375	2,23
Samsung Electronics Co Ltd	31 942	SOUTH KOREA	KRW	24 555 540	1,57
Cognizant Technology Solutions	28 735	UNITED STATES	USD	21 996 305	1,41
Lenovo Group Ltd	1 518 000	CHINA	HKD	16 655 760	1,06
SK Hynix Inc	3 175	SOUTH KOREA	KRW	13 217 589	0,84
Amphenol Corp CL A	2 784	UNITED STATES	USD	3 469 873	0,22
China Railway Signal & Com-H	631 017	CHINA	HKD	2 489 815	0,16
First Solar Inc	1 062	UNITED STATES	USD	2 558 633	0,16
Canon Marketing Japan Inc	5 674	JAPAN	JPY	2 296 165	0,15
TE Connectivity PLC	1 103	IRELAND	USD	2 314 389	0,15
Summa Informationsteknologi				369 486 781	23,61
Material					
Kinross Gold Corp	46 703	CANADA	CAD	12 138 812	0,78
Agnico Eagle Mines Ltd	2 490	CANADA	CAD	3 896 523	0,25
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	6 600	JAPAN	JPY	2 467 507	0,16
Kuraray Co Ltd	24 900	JAPAN	JPY	2 324 013	0,15
Newmont Corp	2 587	UNITED STATES	USD	2 382 347	0,15
Summa Material				23 209 202	1,48

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Fastighet					
Realty Income Corporation	3 611	UNITED STATES	USD	1 877 310	0,12
Summa Fastighet				1 877 310	0,12
Verktyg					
Tokyo Gas Co. Ltd	99 318	JAPAN	JPY	36 243 657	2,32
EVN AG	15 946	AUSTRIA	EUR	4 685 968	0,30
Atmos Energy Corp	2 915	UNITED STATES	USD	4 506 618	0,29
Endesa SA	7 100	SPAIN	EUR	2 353 873	0,15
Summa Verktyg				47 790 116	3,05
Summa överlåtbara värdepapper				1 441 251 518	92,11
Fondandelar					
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	1 192 440	IRELAND	EUR	105 266 821	6,73
Summa Fondandelar				105 266 821	6,73
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde				1 546 518 338	98,84
Övriga tillgångar och skulder netto				18 168 317	1,16
Fondförmögenhet				1 564 686 655	100

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2026

.....

Marek Rydén
Styrelseordförande

.....

Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....

Lina Jankler
Ledamot

.....

Stefan Klohammar
Verkställande direktör och ledamot

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 556760-8780, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Global för år 2025. Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 49-59 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 2025 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 revisionsned i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorsned 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 revisionsned 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. Risken 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 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-taxonomin 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 taxonomin 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

Nej

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

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

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-taxonomin

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

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 referensperioden 2025 främjat miljörelaterade och sociala egenskaper på följande sätt:

1. Minskade utsläpp av växthusgaser och omställning i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen, genom aktivt val av vilka företag som fonden investerar i och påverkansarbete genom röstning på bolagstämmor.
2. Etiska affärsmodeller, genom exkludering (närmare beskrivet under följande avsnitt om hållbarhetsindikatorer) av investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition,

kemiska vapen och biologiska vapen), kärnvapen eller civila handeldvapen, tobak, pornografi, termiskt kol och oljesand, uran samt genetiskt modifierade organismer.

3. Ansvarsfullt företagande, genom

- exkludering av företag som bryter mot FN:s globala överenskommelse (UN Global Compact) eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag avseende bland annat mänskliga rättigheter, arbetsrätt, mångfald, miljö och antikorrupktion;
- aktivt val att investera i företag som har uppförandekodex för sina leverantörer (för motverkande av bland annat osäkra arbetsförhållanden och barnarbete); samt
- påverkansarbete genom röstning på bolagsstämmor.

När det gäller investeringar i fonder, investerar fonden bara 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.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Nedan presenteras fondens hållbarhetsindikatorer som används för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden har främjat.

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

Indikatorer	2030 mål*	2050 mål*
Fondens utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck (tCO2e) ¹	21,8	75 845,59
Indikatorer	2025	
Fondens implicita temperaturökning (grader Celsius) ²	2,3	
Investeringar i företag som saknar initiativ för minskning av koldioxidutsläpp (andel sådana företag i portföljen, procent)	47,5	
Exkludering av företag involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), kärnvapen eller civila handeldvapen, tobak, pornografi, termiskt kol och oljesand, uran samt genetiskt modifierade organismer (andel sådana företag i portföljen, procent) ³	0	
Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel sådana företag i portföljen, procent)	0	
Investeringar i företag som inte har uppförandekodex för leverantörer (andel sådana företag i portföljen, procent)	46,0	
Påverkansarbete genom röstning på bolagsstämmor (antal bolagsstämmor)	98	

¹Baserat på företagens direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser enligt scope 1, 2 och 3 i Greenhouse Protocol. ²Det vill säga den framtida temperaturökningen som fonden bidrar till baserat på respektive företags prognostiserade koldioxidutsläpp. ³Avser företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till sådan verksamhet.

* När det gäller utsläpp av växthusgaser har Fondbolaget under perioden satt upp mål om att bli en nettonollverksamhet senast 2050. Det långsiktiga målet innebär att det sammanlagda utsläppet av växthusgaser – Scope 1, 2 och 3 (tCO₂e) – ska reduceras till noll senast år 2050. Som delmål ska koldioxidavtrycket för Scope 1 och 2 (tCO₂e/investerad miljon) minska med 50% från basåret 2023 fram till 2030.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Jämfört med föregående perioder har samtliga investeringar fortsatt att leva upp till exkluderingskriterierna samt som tidigare perioder 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).

Fonden har under referensperioden satt upp nya prioriterade hållbarhetsindikatorer och nettonollmål, därav finns inga tidigare perioder att jämföra med för dessa mål.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin, 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 begränsa investeringar som hade en hög andel av utsläpp av växthusgaser, i linje med det uppsatta nettonollmålet som Fondbolaget har fastställt. Fondens sammanlagda koldioxidavtryck och investeringsobjektets växthusgasintensitet följdes kontinuerligt upp under perioden samt beaktades vid nya investeringar. Fonden beaktade även huvudsakliga negativa konsekvenser genom andelen investeringar som gjordes där det saknades initiativ för minskning av koldioxidutsläpp samt där investeringarna saknade en uppförandekodex för leverantörer.

Vidare exkluderade fonden 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.

Fonden beaktade även 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 var exponerade mot tillverkning eller försäljning av

kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), kärnvapen eller civila handeldvapen, tobak, pornografi, termiskt kol och oljesand, uran samt genetiskt modifierade organismer. Under den aktuella perioden bröt ingen av de underliggande bolagen mot fondens exkluderingskriterier.



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: 2025	iShares MSCI EM SRI UCITS*		6.73	Tillväxtmarkn.
	Broadcom Inc	Informationsteknologi	4.29	USA
	Microsoft Corp	Informationsteknologi	4.13	USA
	Alphabet Class A	Kommunikationstjänster	3.96	USA
	Nvidia Corp	Informationsteknologi	3.62	USA
	Apple Inc	Informationsteknologi	3.62	USA
	3i Group Plc	Finans	2.66	Storbritannien
	Monster Beverage Corp	Dagligvaror	2.64	USA
	Fox Corp Class B	Kommunikationstjänster	2.60	USA
	Hyundai Mobis Co Ltd	Sällanköpsvaror & tjänster	2.54	Sydkorea
	Royalty Pharma Plc (a)	Hälsovård	2.52	USA
	McKesson Corp	Hälsovård	2.51	USA
	Yangzijiang Shipbuilding Ltd	Industri	2.51	Kina
	Cboe Global Markets Inc	Finans	2.50	USA
	Comfort Systems USA Inc	Industri	2.44	USA

*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?

● Vad var tillgångsallokeringen?

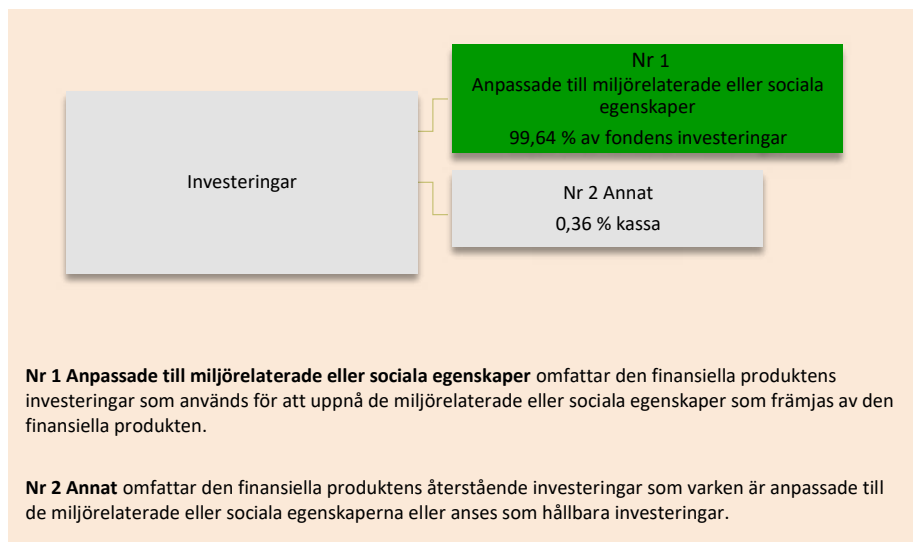
Fonden är i normala fall fullt investerad genom direktinvesteringar i 80–120 aktier med en begränsad andel placerad i kassa för att hantera fondens flöden. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

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 investeringar följde fondens exkluderingsstrategi samt att de fonder som investerades var antingen artikel 8 fonder 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 medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 99,64 procent. Fonden har som lägst under perioden haft 99,31 procent av sina investeringar i fonder och aktier som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.



● *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:

Sektorer	Fördelning
Halvledare och halvledarutrustning	8.92%
Teknikhårdvara, lagring och kringutrustning	6.25%
Kapitalmarknader	5.96%
Bygg- och ingenjörstjänster	5.63%
Interaktiva medier och tjänster	5.38%
Banker	4.67%
Bioteknik	4.25%
Programvara	4.13%
IT-tjänster	3.63%
Vårdgivare och vårdtjänster	3.55%
Maskiner	3.47%
Läkemedel	3.14%
Försäkring	3.06%
Professionella tjänster	3.03%
Media	2.87%
Drycker	2.78%
Bilkomponenter	2.68%
Gasförsörjningsbolag	2.60%
Specialiserad detaljhandel	2.11%
Konsumentfinansiering	1.92%
Fordon	1.81%
Olja, gas och förbrukningsbränslen	1.34%
Metaller och gruvdrift	1.33%

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

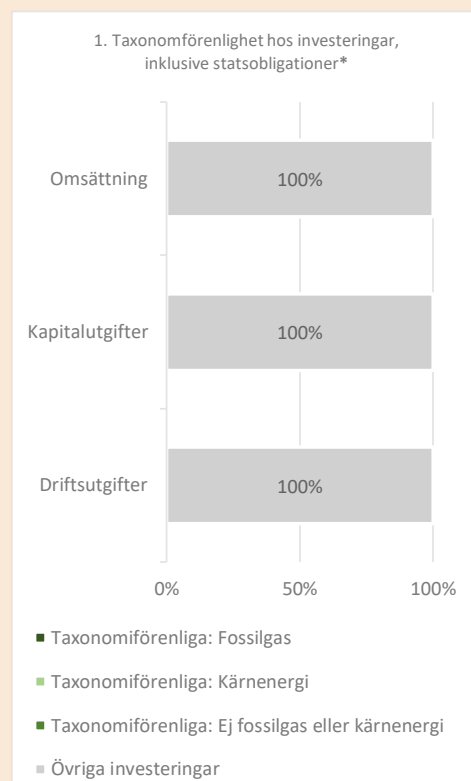
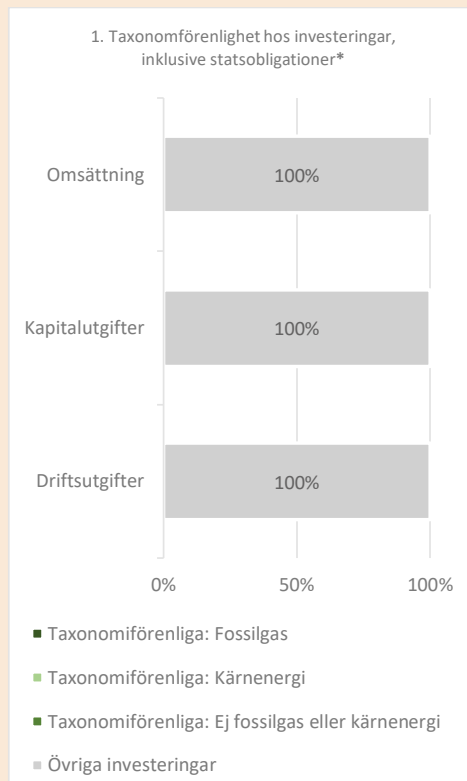
Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

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.*

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.



¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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.

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

Nej

● **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 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?

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.

Fonden har under referensperioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att aktivt välja respektive välja bort vissa investeringar, samt genom påverkan.

- Minskning av växthusgasutsläpp
 - Till följd av Fondbolagets åtagande om nettonoll var utsläpp av växthusgaser ett prioriterat mål under perioden. Förvaltarna analyserade nya innehav samt investeringarna i fonden utifrån bidrag till portföljens utsläpp av växthusgaser.
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 - Fondbolaget har under perioden valt bort investeringar som kan hänföras till bolag som strider mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag i enlighet med Fondbolagets exkluderingsstrategi.
- Exkludering av företag involverade i tillverkning eller försäljning av nedan områden
 - Fondbolaget har under referensperioden analyserat fondens innehav samt nya investeringar för att utesluta investeringar som kan hänföras till bolag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), kärnvapen eller civila handeldvapen, tobak, pornografi, termiskt kol och oljesand, uran samt genetiskt modifierade organismer.
- Påverkansarbete
 - Fonden har under perioden utövat ett aktivt påverkansarbete på sina investeringar genom att rösta på bolagsstämmor. Till sin hjälp har Fondbolaget 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.
- Uppföljning och transparens
 - Fondbolaget har kvartalsvis följt upp ovan prioriterade områden för fondens investeringar samt innan investering gjorts. Det har även gjorts screening på fonden i Fondbolagets leverantör av hållbarhetsdata där Fondbolaget tar ut vardera prioriterat område för varje bolag eller ETF som fonden har investerat i. Fondbolaget går igenom eventuella förändringar, trender och avvikelser både vad gäller portföljens innehav men också aggregerat.

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

Movestic Global Investmentbolag

Org.nr 515603-0818



Movestic Global Investmentbolag

Placeringsinriktning

Movestic Global Investmentbolag är en värdepappersfond som under året har förändrat placeringsinriktning från en så kallad fond i fond till att direktinvestera i aktier. Fonden investerar brett i olika typer av företag som i sin tur gör investeringar i olika företag och därmed håller ganska breda portföljer. Movestic Global Investmentbolag investerar, som namnet antyder, i globala investmentbolag men också i Private Equity och konglomerat. Fonden är aktivt förvaltd 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 i aktier som i sin tur har en bred riskexponering.

Förvaltningsberättelse

Movestic Global Investmentbolag backade under året med - 6,54%, vilket var sämre än fondens jämförelseindex som steg med 1,96%. Under året hade fonden ett inflöde på 29,9 miljoner kronor och ett utflöde på 229,7 miljoner (nettoutflöde 199,8 miljoner kronor). Movestic Global Investmentbolag investerar i normalläget i 100% globala aktier. 2025 blev ännu ett positivt år på världens börser, om än med hög volatilitet, speciellt under våren. Detta innebar att merparten av fondens innehav utvecklades positivt. Förändringen av fondens inriktning genomfördes under augusti månad vilket innebar att fonden under det första halvåret innehöll ETFer och under det andra halvåret enskilda aktier. Det medför också att de positioner som påverkat fonden mest under året är en blandning av ETFer och aktier. Under 2026 kommer de att helt domineras av aktier, även om vi håller en mindre position i en ETF, delvis av likviditetsskäl.

Under året har Alphabet, Petershill och Apple varit de aktier som påverkat fonden mest positivt medan Blackstone, KKR och Microsoft bidragit mest negativt. På fondsidan är det främst exponeringen mot tillväxtmarknader som bidragit på den positiva si-

dan medan olika former av ESG exponering främst mot USA bidragit negativt.

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 förvaltd och allokerar mellan olika geografiska regioner och kommer från tid till annan att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Global Investmentbolag

Fondens utveckling	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fondförmögenhet, tkr	872 096	1 161 259	1 022 557	942 605	1 097 254
Andelsvärde, kr	200,65	214,69	174,85	154,60	171,13
Antal utestående andelar, tusental	4 346	5 409	5 848	6 097	6 412
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	-6,54%	22,79%	13,09%	-9,66%	30,93%
Jmf index, %	1,96%	29,90%	17,96%	-6,54%	31,97%

Risk- och avkastningsmått	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Totalrisk, %	13,98%	11,26%	12,70%	11,59%	-
Totalrisk jmf index, %	12,88%	10,62%	13,32%	12,61%	-
Aktiv risk (tracking error), % ¹	3,78%	2,88%	3,59%	3,29%	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
2 år, %	7,12%	17,84%	1,08%	8,76%	-
5 år, %	8,95%	-	-	-	-

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 3,78% vilket är högre än de senaste två åren (2,88% för år 2023-2024). Fonden har under andra halvåret ändrat profil och placeringinriktning från en fond-i-fond som investerat i fonder med stark hållbarhetsprofil till att direktinvestera i bolag klassificerat som antingen investmentbolag, "private equity"-bolag eller konglomerat. Fonden tillämpar fortsatt ett antal exkluderingskriterier där man väljer bort underliggande företag baserat på både normer och värderingar, vilket även det skapar tracking error. Under året har fonden underviktat amerikanska aktier till fördel för europeiska och asiatiska. Fonden har varit fullinvesterad i aktier, bortsett från en mindre kassaposition.

Fondfakta Movestic Global Investmentbolag (forts.)

Kostnader ²	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaltningsinstitut % ³	0,71%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%
Transaktionskostnader, tkr ⁴	753	374	355	511	262
Transaktionskostnader, % ⁴	0,04%	0,34%	0,04%	0,03%	0,04%
Analyskostnader, kr ⁵	0	0	0	0	0
Analyskostnader, % ⁵	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift och andra administration- eller driftkostnader, % ³	0,82%	0,82%	0,83%	0,83%	0,82%
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr	67	73	71	61	74
-löpande sparande 100 kr	5	5	4	4	5

Omsättning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,97	0,83	0,36	0,63	0,30

Derivatinstrument	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden

Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

² Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

³ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning.

⁴ Transaktionskostnader i underliggande fonder ingår i denna post. Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage.

⁵ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	830 795	0
Fondandelar	37 980	1 153 419
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	868 775	1 153 419
Bankmedel och övriga likvida medel	4 291	9 438
Övriga tillgångar (not 2)	446	0
Summa tillgångar	873 512	1 162 857
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-589	-652
Övriga skulder (not 4)	-827	-946
Summa skulder	-1 416	-1 598
Fondförmögenhet	872 096	1 161 259

Poster inom linjen ¹	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser	0	0

Resultaträkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 6)	-21 823	0
Värdeförändring på fondandelar (not 7)	-66 595	228 212
Ränteintäkter	109	254
Utdelningar	5 590	3 088
Valutakursvinster och -förluster netto	750	262
Övriga intäkter (not 8)	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	-81 969	231 816
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-6 735	-7 206
Räntekostnader	-36	0
Övriga kostnader (not 9)	-544	-8
Summa kostnader	-7 315	-7 214
Årets resultat	-89 284	224 602

¹ Då fonden under 2025 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2025-12-31	2024-12-31
---	------------	------------

Not 2 Övriga tillgångar	2025-12-31	2024-12-31
Fondlikvidfordringar	446	0
Summa övriga tillgångar	446	0

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2025-12-31	2024-12-31
Förvaltningsarvode	-589	-652
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-589	-652

Not 4 Övriga skulder	2025-12-31	2024-12-31
Andelsinlösen	-827	-946
Summa övriga skulder	-827	-946

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2025-12-31	2024-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 161 259	1 022 557
Andelsutgivning	29 896	36 975
Andelsinlösen	-229 776	-122 875
Årets resultat	-89 284	224 602
Fondförmögenhet vid årets slut	872 096	1 161 259

Not 6 Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2025-12-31	2024-12-31
--	------------	------------

Realisationsvinster överlåtbara värdepapper	2 600	0
Realisationsförluster överlåtbara värdepapper	-545	0
Orealiserade vinster/förluster överlåtbara värdepapper	-23 878	0
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-21 823	0

Not 7 Värdeförändring på fondandelar	2025-12-31	2024-12-31
--------------------------------------	------------	------------

Realisationsvinster fondandelar	357 812	22 640
Realisationsförluster fondandelar	-66 559	-720
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-357 848	206 292
Summa värdeförändring på fondandelar	-66 595	228 212

Not 8 Övriga intäkter	2025-12-31	2024-12-31
-----------------------	------------	------------

CSDR Intäkt	0	0
Öresavrundning	0	0
Summa övriga intäkter	0	0

Not 9 Övriga kostnader	2025-12-31	2024-12-31
------------------------	------------	------------

Transaktionskostnader	-544	-8
Summa övriga kostnader	-544	-8

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Kommunikationstjänster					
Alphabet Class A	11 366	UNITED STATES	USD	32 810 468	3,76
Liberty Broadband Corp	5 563	UNITED STATES	USD	2 493 479	0,29
Liberty Global Ltd (a)	26 348	BRITAIN	USD	2 707 031	0,31
Meta Platforms Inc Class (a)	2 475	UNITED STATES	USD	15 067 416	1,73
SoftBank Group Corp	200 400	JAPAN	JPY	51 857 628	5,95
Tencent Holdings Ltd	74 400	CHINA	HKD	52 805 779	6,06
Vivendi SE	78 661	FRANCE	EUR	2 014 429	0,23
Summa Kommunikationstjänster				159 756 232	18,32
Sällanköpsvaror					
Amazon.com Inc	10 526	UNITED STATES	USD	22 407 698	2,57
Graham Holdings Co Class B	290	UNITED STATES	USD	2 938 313	0,34
Prosus NV	90 628	NETHERLANDS	EUR	51 842 405	5,94
Tesla Inc	2 398	UNITED STATES	USD	9 946 077	1,14
Summa Sällanköpsvaror				87 134 493	9,99
Finans					
Berkshire Hathaway Inc CI B	12 427	UNITED STATES	USD	57 609 277	6,61
Blackstone Inc	32 204	UNITED STATES	USD	45 781 035	5,25
Investor AB (b)	115 705	SWEDEN	SEK	38 228 932	4,38
KKR & Co Inc	23 253	UNITED STATES	USD	27 338 928	3,13
Brookfield Corp	64 428	CANADA	CAD	27 297 484	3,13
Apollo Global Management Inc	16 971	UNITED STATES	USD	22 657 732	2,60
Brookfield Asset Mgmt-A	42 028	UNITED STATES	CAD	20 315 952	2,33
Macquarie Group Ltd	14 540	AUSTRALIA	AUD	18 173 449	2,08
Ares Management Corp - A	8 513	UNITED STATES	USD	12 690 100	1,46
EQT AB	31 295	SWEDEN	SEK	11 385 121	1,31
3i Group Plc	26 351	BRITAIN	GBP	10 667 735	1,22
Partners Group Holding AG	722	SWITZERLAND	CHF	8 244 217	0,95
Exor NV	7 945	NETHERLANDS	EUR	6 230 316	0,71
TPG Inc	9 867	UNITED STATES	USD	5 809 496	0,67
Power Corp of Canada	11 714	CANADA	CAD	5 745 133	0,66
Carlyle Group Inc/The	9 409	UNITED STATES	USD	5 129 380	0,59
HAL Trust	3 351	CURACAO	EUR	5 128 633	0,59
Ares Capital Corp	27 012	UNITED STATES	USD	5 039 797	0,58
Markel Group Inc	252	UNITED STATES	USD	4 996 073	0,57
Groupe Bruxelles Lambert NV	5 489	BELGIUM	EUR	4 512 308	0,52
Sofina SA	1 487	BELGIUM	EUR	3 975 444	0,46
Georgia Capital Plc	9 092	GEORGIA	GBP	3 496 867	0,40
Patria Investments Ltd-A	21 406	CAYMAN ISLANDS	USD	3 137 039	0,36
Ratos AB	78 938	SWEDEN	SEK	3 004 380	0,34
Stepstone Group Inc-Class A	4 933	UNITED STATES	USD	2 919 467	0,33
Gimv NV	5 770	BELGIUM	EUR	2 788 528	0,32
Onex Corporation	3 568	CANADA	CAD	2 709 687	0,31

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 forts.

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Finans forts.					
Kinnevik AB (b)	32 107	SWEDEN	SEK	2 686 714	0,31
Wendel SE	2 975	FRANCE	EUR	2 646 894	0,30
Eurazeo SE	4 519	FRANCE	EUR	2 607 038	0,30
Capital Southwest Corp	12 726	UNITED STATES	USD	2 599 717	0,30
Hercules Capital Inc	14 862	UNITED STATES	USD	2 579 629	0,30
Oaktree Specialty Lending Corp	21 454	UNITED STATES	USD	2 520 799	0,29
ICG PLC	9 891	BRITAIN	GBP	2 520 569	0,29
Prospect Capital Corp	103 503	UNITED STATES	USD	2 472 368	0,28
Bure Equity AB	9 982	SWEDEN	SEK	2 463 558	0,28
Golub Capital BDC Inc	19 525	UNITED STATES	USD	2 443 607	0,28
Main Street Capital Corp	4 376	UNITED STATES	USD	2 437 265	0,28
Sixth Street Specialty Lending	12 092	UNITED STATES	USD	2 422 247	0,28
MidCap Financial Investment Co	22 882	UNITED STATES	USD	2 414 240	0,28
New Mountain Finance Corp	28 228	UNITED STATES	USD	2 397 729	0,27
PennantPark Floating Rate Capi	27 581	UNITED STATES	USD	2 358 035	0,27
Blue Owl Capital Corp	20 495	UNITED STATES	USD	2 349 522	0,27
Hamilton Lane Inc-Class A	1 892	UNITED STATES	USD	2 343 635	0,27
Blackstone Secured Lending F	9 517	UNITED STATES	USD	2 311 061	0,27
FS KKR Capital Corp	16 454	UNITED STATES	USD	2 247 434	0,26
Bridgepoint Group	63 202	BRITAIN	GBP	2 225 365	0,26
Goldman Sachs BDC Inc	25 691	UNITED STATES	USD	2 198 819	0,25
Tikehau Capital	12 511	FRANCE	EUR	2 144 988	0,25
Cannae Holdings Inc	14 359	UNITED STATES	USD	2 083 116	0,24
Summa Finans				420 486 857	48,22
Hälsovård					
Danaher Corp	9 360	UNITED STATES	USD	19 761 505	2,27
Summa Hälsovård				19 761 505	2,27
Industri					
Siemens AG Reg	8 397	GERMANY	EUR	21 735 633	2,49
Illinois Tool Works Inc	3 147	UNITED STATES	USD	7 148 610	0,82
Toyota Industries Corp	4 300	JAPAN	JPY	4 501 432	0,52
Ackermans & van Haaren NV	1 234	BELGIUM	EUR	3 098 710	0,36
Italmobiliare SpA	9 137	ITALY	EUR	2 704 822	0,31
Summa Industri				39 189 207	4,49
Informationsteknologi					
Nvidia Corp	20 417	UNITED STATES	USD	35 118 115	4,03
Microsoft Corp	7 342	UNITED STATES	USD	32 747 569	3,76
Apple Inc	12 687	UNITED STATES	USD	31 810 075	3,65
Roper Technologies Inc	1 167	UNITED STATES	USD	4 790 912	0,55
Summa Informationsteknologi				104 466 671	11,98
Summa överlåtbara värdepapper				830 794 965	95,26

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 forts.

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde (SEK)	% av Fondförmögenhet
Fondandelar					
Flexshares Private Equity GBP	117 932	IRELAND	GBP	37 979 790	4,36
Summa Fondandelar				37 979 790	4,36
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde					
				868 774 754	99,62
Övriga tillgångar och skulder netto				3 320 948	0,38
Fondförmögenhet				872 095 703	100,00

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2026

.....

Marek Rydén
Styrelseordförande

.....

Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....

Lina Jankler
Ledamot

.....

Stefan Klohammar
Verkställande direktör och ledamot

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden Movestic Global Investmentbolag, org.nr 515603-0818

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 Global Investmentbolag för år 2025. Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 70-79 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 Investmentbolag finansiella ställning per den 31 december 2025 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 82-88 ("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. Risken 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 82-88 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-taxonomin 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 taxonomin eller inte.

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

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-taxonomin

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

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-taxonomin

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

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 referensperioden 2025 främjat miljörelaterade och sociala egenskaper på följande sätt:

1. Minskade utsläpp av växthusgaser och omställning i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen, genom aktivt val av vilka företag som fonden investerar i och påverkansarbete genom röstning på bolagstämmor.

2. Etiska affärsmodeller, genom exkludering (närmare beskrivet under följande avsnitt om hållbarhetsindikatorer) av investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), kärnvapen eller civila handeldvapen.
3. Ansvarsfullt företagande, genom
 - exkludering av företag som bryter mot FN:s globala överenskommelse (UN Global Compact) eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag avseende bland annat mänskliga rättigheter, arbetsrätt, mångfald, miljö och antikorrupktion;
 - aktivt val att investera i företag som har uppförandekodex för sina leverantörer (för motverkande av bland annat osäkra arbetsförhållanden och barnarbete); samt
 - påverkansarbete genom röstning på bolagsstämmor.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Nedan presenteras fondens hållbarhetsindikatorer som använts för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden har främjat.

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

Indikatorer	2030 mål*	2050 mål*
Fondens utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck (tCO ₂ e) ¹	5,7	5 620,9
Indikatorer	2025	
Fondens implicita temperatur-ökning (grader Celsius) ²	2,3	
Investeringar i företag som saknar initiativ för minskning av koldioxidutsläpp (andel sådana företag i portföljen, procent)	43,4	
Exkludering av företag involverade i tillverkning eller försäljning av vissa vapen (andel sådana företag i portföljen, procent) ³	0	
Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (andel sådana företag i portföljen, procent)	0	
Investeringar i företag som inte har uppförandekodex för leverantörer (andel sådana företag i portföljen, procent)	41,2	
Påverkansarbete genom röstning på bolagsstämmor (antal bolagsstämmor) ⁴	5	

¹Baserat på företagens direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser enligt scope 1, 2 och 3 i Greenhouse Protocol.

²Det vill säga den framtida temperaturökningen som fonden bidrar till baserat på respektive företags prognostiserade koldioxidutsläpp. ³Avser företag vars omsättning till mer än fem procent är hänförlig till sådan verksamhet. ⁴Fonden bytte under året investeringsstrategi från av vara en fond-i-fond till en aktiefond.

*När det gäller utsläpp av växthusgaser har Fondbolaget under perioden satt upp mål om att bli en nettonollverksamhet senast 2050. Det långsiktiga målet innebär att det sammanlagda utsläppet av växthusgaser – Scope 1, 2 och 3 (tCO₂e) – ska reduceras till noll senast år 2050. Som delmål ska koldioxidavtrycket för Scope 1 och 2 (tCO₂e/investerad miljon) minska med 50% från basåret 2023 fram till 2030.

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

Fonden har under referensperioden bytt investeringsstrategi och satt upp nya hållbarhetsindikatorer och nettonollmål. Det finns därav inga tidigare perioder att jämföra med.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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 begränsa investeringar som hade en hög andel av utsläpp av växthusgaser, i linje med det uppsatta nettonollmålet som Fondbolaget har fastställt. Fondens sammanlagda koldioxidavtryck och investeringsobjektets växthusgasintensitet följdes kontinuerligt upp under perioden samt beaktades vid nya investeringar. Fonden beaktade även huvudsakliga negativa konsekvenser genom andelen investeringar som gjordes där det saknades initiativ för minskning av koldioxidutsläpp samt där investeringarna saknade en uppförandekodex för leverantörer.

Vidare exkluderade fonden 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.

Fonden beaktade även 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 var exponerade mot tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), kärnvapen eller civila handeldvapen. Under den aktuella perioden bröt ingen av de underliggande bolagen mot fondens exkluderingskriterier.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är följande: 2025

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Berkshire Hathaway Inc Cl B	Finans	6.61	USA
Tencent Holdings Ltd	Kommunikationstjänster	6.06	Kina
SoftBank Group Corp	Kommunikationstjänster	5.95	Japan
Prosus NV	Sällanköpsvaror	5.94	Nederländerna
Blackstone Inc	Finans	5.25	USA
Investor AB (b)	Finans	4.38	Sverige
FlexShares Private Equity GBP	Finans	4.36	Irland
Nvidia Corp	Informationsteknologi	4.03	USA
Alphabet Class A	Kommunikationstjänster	3.76	USA
Microsoft Corp	Informationsteknologi	3.76	USA
Apple Inc	Informationsteknologi	3.65	USA
KKR & Co Inc	Finans	3.13	USA
Brookfield Corp	Finans	3.13	Kanada
Apollo Global Management Inc	Finans	2.60	USA
Amazon.com Inc	Sällanköpsvaror	2.57	USA



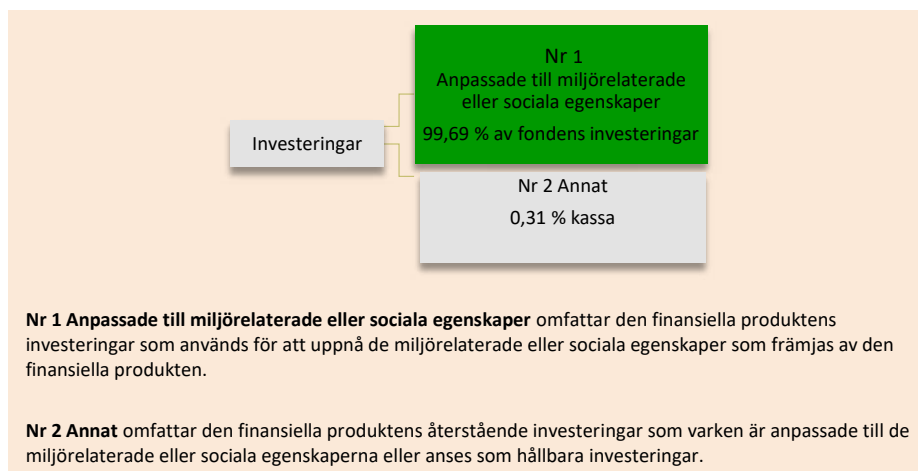
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Fonden är i normala fall fullt investerad genom direktinvesteringar i aktier med en begränsad andel placerad i kassa för att hantera fondens flöden. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

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 investeringar följde fondens exkluderingsstrategi. Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 99,69 procent. Fonden har som lägst under perioden haft 99,31 procent av sina investeringar i aktier och 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 är en så kallad globalfond som har investerat globalt i ett flertal olika sektorer och undersektorer. Dessa omfattar bland annat:

Sektorer	Fördelning
Kapitalmarknader	29.97%
Finansiella tjänster	17.01%
Interaktiva medier och tjänster	11.55%
Brett detaljhandelsortiment	8.51%
Trådlösa telekommunikationstjänster	5.95%
Programvara	4.30%
Halvledare och halvledarutrustning	4.03%
Teknikhårdvara och lagring	3.65%
Industriella konglomerat	2.80%
Verktyg och tjänster inom livsvetenskap	2.27%
Maskiner	1.34%
Försäkring	1.23%
Fordonsindustri	1.14%
Bygg- och ingenjörstjänster	0.36%
Diversifierade konsumenttjänster	0.34%
Diversifierade telekommunikationstjänster	0.31%
Media	0.29%
Underhållning	0.23%

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

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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

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 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?**

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 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 har under referensperioden främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att aktivt välja respektive välja bort vissa investeringar, samt genom påverkan.

- Minskning av växthusgasutsläpp
 - Till följd av Fondbolagets åtagande om nettonoll var utsläpp av växthusgaser ett prioriterat mål under perioden. Förvaltarna analyserade nya innehav samt investeringarna i fonden utifrån bidrag till portföljens utsläpp av växthusgaser.
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 - Fondbolaget har under perioden valt bort investeringar som kan hänföras till bolag som strider mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag i enlighet med Fondbolagets exkluderingsstrategi.
- Exkludering av företag involverade i tillverkning eller försäljning av vissa vapen
 - Fondbolaget har under referensperioden analyserat fondens innehav samt nya investeringar för att utesluta investeringar som kan hänföras till bolag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), kärnvapen eller civila handeldvapen.
- Påverkansarbete
 - Fonden har under perioden utövat ett aktivt påverkansarbete på sina investeringar genom att rösta på bolagsstämmor. Till sin hjälp har Fondbolaget 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.
- Uppföljning och transparens
 - Fondbolaget har kvartalsvis följt upp ovan prioriterade områden för fondens investeringar samt innan investering gjorts. Det har även gjorts screening på fonden i Fondbolagets leverantör av hållbarhetsdata där Fondbolaget tar ut vardera prioriterat område för varje bolag eller ETF som fonden har investerat i. Fondbolaget går igenom eventuella förändringar, trender och avvikelser både vad gäller portföljens innehav men också aggregerat.

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

Movestic Offensiv

Org.nr 515603-0826



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 så kallad 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. Då fonden är aktivt förvaltd kan fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner 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 till denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Offensiv steg under året med 2,49%, vilket var 4,1 procentenheter sämre än fondens jämförelseindex som steg med 6,59%. Under året hade fonden ett inflöde på 7,6 miljoner kronor och ett utflöde på 62,8 miljoner (nettoutflöde 55,2 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 tillväxtmarknader, där vi också under en större del av året haft en taktisk övervikt mot Kina bidragit positivt till avkastningen. Våra teman har generellt sett bidragit positivt men dragits ned av en svag utveckling i Cybersäkerhet.

På den negativa sidan finns bland annat investeringar inom Private Equity som efter många år av överavkastning hade ett svagt 2025, speciellt

under det andra halvåret jämfört med index. Högre räntor och färre exits har bidragit till en något större tveksamhet till Private Equity bland investerarna. Även småbolag, trots ett starkare andra halvår, gick sämre än index. På indexnivå var det i stort sett jämbördigt men vår SRI exponering inom småbolag gick något sämre än småbolagsindex.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 65 % NASDAQ Global Large Mid Cap NTR, 35 % Benchmark Cap GI Index. 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 Offensiv

Fondens utveckling	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fondförmögenhet, tkr	608 395	649 905	627 740	600 394	804 972
-andelsklass A	607 058	648 658	626 683	600 394	804 972
-andelsklass B	1 337	1 247	1 057	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	174,40	170,17	145,38	127,55	153,99
Andelsvärde, kr andelsklass B	128,68	124,55	105,57	-	-
Antal utestående andelar, tusental	3 491	3 822	4 321	4 707	5 227
-andelsklass A	3 481	3 812	4 311	4 707	5 227
-andelsklass B	10	10	10	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-
Totalavkastning, %	2,49%	17,05%	13,98%	-17,17%	28,62%
Jmf index, %	6,59%	22,01%	18,55%	-10,77%	33,39%

Risk- och avkastningsmått	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Totalrisk, %	11,38%	10,04%	15,70%	14,75%	-
Totalrisk jmf index, %	10,83%	9,08%	14,67%	14,63%	-
Aktiv risk (tracking error), % ¹	2,09%	2,69%	3,21%	4,43%	-
Sharpekvot	-	-	-	-	-
Active share, %	-	-	-	-	-

Genomsnittlig årsavkastning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
2 år, %	11,45%	16,66%	-2,71%	1,02%	-
5 år, %	7,69%	-	-	-	-

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 2,09% vilket är lägre än de senaste två åren (2,69% för 2023-2024). Under året har fondens aktieexponering legat relativt nära jämförelseindex, vilket har bidragit till den låga tracking error-nivån. Därtill har marknadsutvecklingen under de senaste två åren i hög grad dominerats av ett begränsat antal stora bolag (de så kallade "Magnifika 7"), främst till följd av omfattande investeringar kopplade till artificiell intelligens. Den ökade koncentrationen i index, där ett fåtal aktier stått för en betydande del av avkastningen, har minskat spridningen i relativ avkastning mellan aktiva portföljer och jämförelseindex och därmed strukturellt bidragit till en lägre tracking error.

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."

Fondfakta Movestic Offensiv (forts.)

Kostnader ²	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut % andelsklass A ³	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut % andelsklass B ³	0,95%	0,95%	0,95%	-	-
Transaktionskostnader, tkr ⁴	336	389	89	227	112
Transaktionskostnader, % ⁴	0,1%	0,14%	0,01%	0,03%	0,04%
Analyskostnader, kr ⁵	-	0	0	0	0
Analyskostnader, % ⁵	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, % andelsklass A ³	2,03%	2,05%	2,09%	2,07%	2,07%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, % andelsklass B ³	1,23%	1,24%	1,27%	-	-
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för					
-engångsinsättning 10 000 kr andelsklass A	172	193	167	153	197
-engångsinsättning 10 000 kr andelsklass B	94	105	-	-	-
-löpande sparande 100 kr andelsklass A	11	12	10	11	12
-löpande sparande 100 kr andelsklass B	6	7	-	-	-

Omsättning	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättningshastighet, ggr	0,21	0,15	0,25	0,39	0,11

Derivatinstrument	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
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	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Omsättning genom närstående företag, %	0%	0%	0%	0%	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Movestic Fonder AB	0%	0%	0%	0%	0%

² Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

³ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning.

⁴ Transaktionskostnader i underliggande fonder ingår i denna post. Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage.

⁵ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	23 850	14 092
Fondandelar	581 910	630 540
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	605 759	644 631
Bankmedel och övriga likvida medel	3 306	6 861
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	232	306
Summa tillgångar	609 298	651 799
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-903	-983
Övriga skulder (not 4)	0	-911
Summa skulder	-903	-1895
Fondförmögenhet (not 5)	608 395	649 905

Poster inom linjen ¹	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser	0	0

Resultaträkning, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 6)	3 380	95
Värdeförändring på fondandelar (not 7)	18 423	109 403
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 8)	0	32
Ränteintäkter	59	218
Utdelningar	1 447	1 489
Valutakursvinster och -förluster netto	71	903
Övriga intäkter (not 9)	1 031	1 363
Summa intäkter och värdeförändring	24 411	113 502
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-10 587	-11 396
Räntekostnader	0	-23
Övriga kostnader (not 10)	-21	-25
Summa kostnader	-10 609	-11 445
Årets resultat	13 803	102 057

¹ Då fonden under 2025 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2025-12-31	2024-12-31
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2025-12-31	2024-12-31
Fondrabatt	232	306
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	232	306
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2025-12-31	2024-12-31
Förvaltningsarvode	-903	-983
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-903	-983
Not 4 Övriga skulder	2025-12-31	2024-12-31
Andelsinlösen	0	-911
Summa övriga skulder	0	-911
Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2025-12-31	2024-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	649 905	627 740
Andelsutgivning	7 582	10 126
Andelsinlösen	-62 894	-90 018
Årets resultat	13 803	102 057
Fondförmögenhet vid årets slut	608 395	649 905
Not 6 Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2025-12-31	2024-12-31
Realisationsvinster överlåtbara värdepapper	0	0
Realisationsförluster överlåtbara värdepapper	0	-182
Orealiserade vinster/förluster överlåtbara värdepapper	3 380	277
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 380	95

Not 7 Värdeförändring på fondandelar	2025-12-31	2024-12-31
Realisationsvinster fondandelar	48 272	44 754
Realisationsförluster fondandelar	-13 932	-1 614
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-15 916	66 263
Summa värdeförändring på fondandelar	18 423	109 403

Not 8 Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2025-12-31	2024-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	0	221
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	0	-1 138
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	0	948
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	32

Not 9 Övriga intäkter	2025-12-31	2024-12-31
CSDR Intäkt	3	2
Fondrabatt	1 028	1 361
Summa övriga intäkter	1 031	1 363

Not 10 Övriga kostnader	2025-12-31	2024-12-31
Transaktionskostnader	-21	-25
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-21	-25

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31

Överlåtbara värdepapper upptagna till handel vid reglerad marknad	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf.
EQT AB	36 759	SEK	13 372 924	2,20
Kinnevik AB (b)	125 202	SEK	10 476 903	1,72
Summa överlåtbara värdepapper			23 849 828	3,92

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
C WorldWide Sweden 1A	69 865	SEK	30 595 307	5,03
C Worldwide Sweden Small Cap 1A	39 184	SEK	29 691 305	4,88
Storebrand Global Multifactor A SEK	135 842	SEK	27 582 352	4,53
Carnegie Listed Private Equity A	35 930	SEK	26 544 007	4,36
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	8 263	USD	25 444 000	4,18
Summa fondandelar			139 856 972	22,99

Innehav i finansiella instrument per 2025-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fondandelar				
iShares OMX Stockholm Capped U GBp	1 068 699	GBP	103 023 062	16,93
JPM Global Rei ESG Ucits ETF	96 154	USD	53 815 719	8,85
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	21 604	USD	33 528 506	5,51
BNP Parib ESG Infra Ucits-EA	25 741	USD	25 150 499	4,13
XACT Sverige (UCITS ETF)	32 155	EUR	22 627 474	3,72
WT Art Intelligence - USD ACC	24 914	SEK	19 788 274	3,25
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	52 809	USD	19 147 741	3,15
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	134 611	EUR	17 800 392	2,93
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	35 772	USD	17 086 361	2,81
UBS ETF (IE) MSCI World Small Cap Socially Resp UCITS ETF (USD) A-acc	141 614	USD	15 573 585	2,56
iShares Nasdaq US Biotechnolog UCIT	199 594	USD	15 292 492	2,51
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	132 107	USD	14 456 195	2,38
iShares Healthcare Innovation	164 581	USD	13 683 773	2,25
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	172 260	USD	13 085 055	2,15
Flexshares Private Equity	37 462	EUR	12 074 769	1,98
XACT OMXS30 (UCITS ETF)	23 165	SEK	9 777 947	1,61
JPM GL EM Rei ESG Ucits ETF	20 466	USD	7 750 190	1,27
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	6 640	USD	6 692 204	1,10
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	1 666	EUR	5 140 307	0,84
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	16 599	USD	4 327 427	0,71
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	5 212	GBP	3 448 530	0,57
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	2 631	USD	3 371 629	0,55
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	19 157	USD	2 874 941	0,47
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	7 581	EUR	2 535 495	0,42
Summa börshandlade fondandelar			442 052 567	72,66
Totalsumma fondandelar			581 909 538	95,65
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			605 759 366	99,57
Övriga tillgångar och skulder netto			2 635 800	0,43
Fondförmögenhet			608 395 166	100

Styrelsens och Verkställande direktörens underskrifter

Stockholm den (datering enligt elektronisk signering) 2026

.....

Marek Rydén
Styrelseordförande

.....

Veronica Sommerfeld
Ledamot

.....

Lina Jankler
Ledamot

.....

Stefan Klohammar
Verkställande direktör och ledamot

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 556760-8780, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Offensiv för år 2025. Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 89-97 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 2025 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 revisionsned i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorsned 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 100-107 ("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 revisionsned 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. Risken 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 100-107 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-taxonomin 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 taxonomin 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

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
___%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

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-taxonomin

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

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 referensperioden 2025 främjat miljörelaterade och sociala egenskaper på följande sätt:

1. Minskade utsläpp av växthusgaser och omställning i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen, genom aktivt val av vilka fonder och aktier som fonden investerat i.
2. Fonden har 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 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.

Inom betygssystemet baseras miljörelaterade faktorer bland annat på följande:

- Klimatförändringar, miljökapital, föroreningar och miljömässiga möjligheter.

Inom betygssystemet baseras sociala faktorer bland annat på följande:

- Humankapital, produktansvar, påverkansmöjligheter från intressenterna, sociala möjligheter.

Inom betygssystemet baseras styrningsrelaterade faktorer bland annat på följande:

- Bolagsstyrning och bolagsetik.

Fonden får ett eget betyg utifrån dess sammanlagda investeringar. Movestic Offensiv ställer som krav:

- Fondens egna betyg ska lägst uppgå till A.
- Varje enskild underliggande fond eller aktie får ha som lägst betyget BB.
- Maximalt 10 procent av värdet på de underliggande fonderna får sakna betyg.
- Varje enskild fond eller aktie får ha som lägst betyget BB i den del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G).

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Nedan presenteras fondens hållbarhetsindikatorer som använts för att mäta de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden har främjat.

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

Indikatorer	2030 mål*	2050 mål*
Fondens utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck (tCO ₂ e) ¹	21,6	17 619,6
Indikatorer	2025	
Fondens implicita temperaturökning (grader Celsius) ²	2,2	
Investeringar i företag som saknar initiativ för minskning av koldioxidutsläpp (andel sådana företag i portföljen, procent)	37,4	
Investeringar i företag som inte har uppförandekodex för leverantörer (andel sådana företag i portföljen, procent)	32,7	

¹Baserat på företagets direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser enligt scope 1, 2 och 3 i Greenhouse Protocol.

²Det vill säga den framtida temperaturökningen som fonden bidrar till baserat på respektive företags prognostiserade koldioxidutsläpp.

*När det gäller utsläpp av växthusgaser har Fondbolaget under perioden satt upp mål om att bli en nettonollverksamhet senast 2050. Det långsiktiga målet innebär att det sammanlagda utsläppet av växthusgaser – Scope 1, 2 och 3 (tCO₂e) – ska reduceras till noll senast år 2050. Som delmål ska koldioxidavtrycket för Scope 1 och 2 (tCO₂e/investerad miljon) minska med 50% från basåret 2023 fram till 2030.

Indikatorer	2025	2024	2023
Fondens egna betyg	A	A	A
Betyg underliggande innehav			
AAA-AA	51,20%	57,51%	49,46%
A	42,69%	33,21%	34,41%
BBB-BB	3,89%	7,42%	12,90%
Non rating	1,54%	0,64%	0,00%
Kassa	0,68%	1,21%	3,23%

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

Jämfört med föregående perioder håller fonden och 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, se ovan tabell. Fonden har under referensperioden satt upp nya prioriterade hållbarhetsindikatorer och nettonollmål, därav finns inga tidigare perioder att jämföra med för dessa mål.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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 MSCI:s ESG-betygsystem där fondens hållbarhetsfaktorer är inkorporerade. Fonden har under referensperioden beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser genom att begränsa investeringar som hade en hög andel av utsläpp av växthusgaser, i linje med det uppsatta nettonollmålet som Fondbolaget har fastställt. Fondens sammanlagda koldioxidavtryck och investeringsobjektets växthusgasintensitet följdes kontinuerligt upp under perioden samt beaktades vid nya investeringar. Fonden beaktade även huvudsakliga negativa konsekvenser genom att begränsa andelen investeringar som gjordes där det saknades initiativ för minskning av koldioxidutsläpp samt där investeringarna saknade en uppförandekodex för leverantörer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2025

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
iShares OMX Stockholm Capped U GBP		16.93	Irland
JPM Global Rei ESG Ucits ETF		8.85	Irland
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)		5.51	Irland
C WorldWide Sweden 1A		5.03	Luxembourg
C Worldwide Sweden Small Cap 1A		4.88	Luxembourg
Storebrand Global Multifactor A SEK		4.53	Sverige
Carnegie Listed Private Equity A		4.36	Sverige
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity		4.18	Luxembourg
BNP Parib ESG Infra Ucits-EA		4.13	Irland
XACT Sverige (UCITS ETF)		3.72	Sverige
WT Art Intelligence - USD ACC		3.25	Irland
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF		3.15	Frankrike
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF		2.93	Irland
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc		2.81	Irland
UBS ETF (IE) MSCI World Small Cap Socially		2.56	Irland

*Under "Sektor" lämnas ingen information på grund av att de största investeringarna betår av fonder som investerar i ett flertal olika sektorer.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

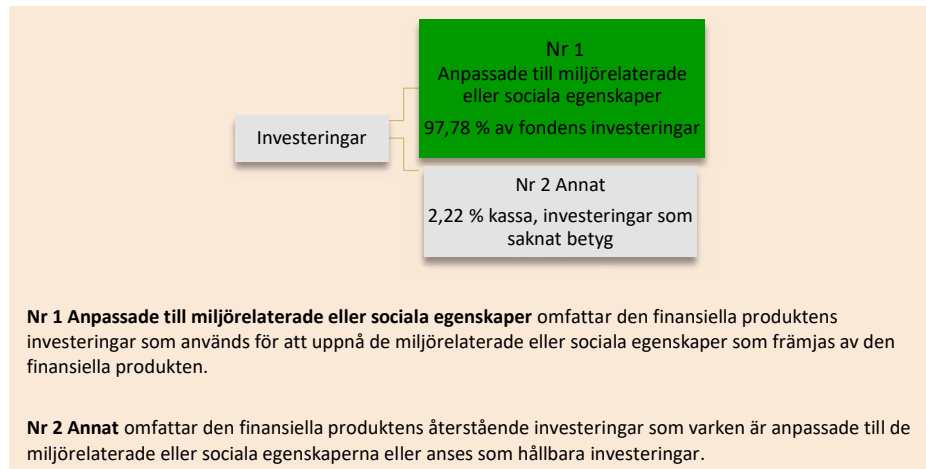
Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom de minimikrav som fonden har ställt på sina investeringar i fonder och aktier utifrån MSCI:s ESG-betygssystem MSCI ESG Rating.

Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 97,78 procent. Fonden har som lägst under perioden haft 97,05 procent av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

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?**

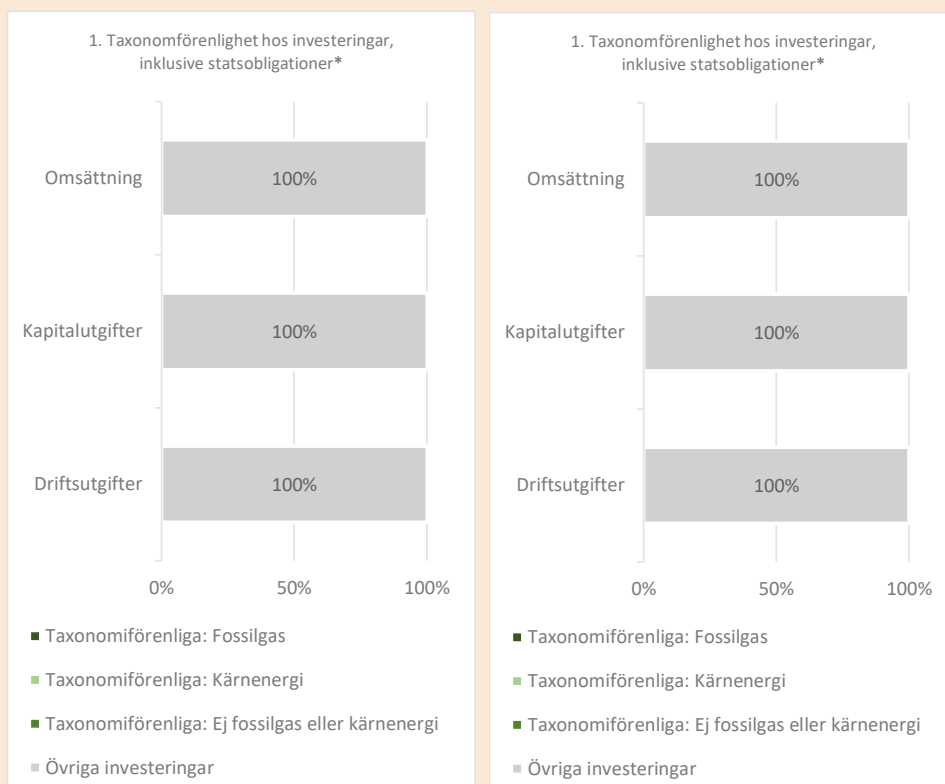
Fonden har investerat i andra fonder som i sin tur har gjort olika underliggande investeringar. Med anledning av detta och då det inte funnits tillräcklig möjlighet att få information om hur de underliggande fondernas investeringar fördelar sig på olika sektorer och delsektorer kan en redovisning inte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

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

- Ja,
 I fossilgas I kärnenergi
- Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxomin. 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 som saknat betyg. Fonden har använt sin kassa för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden.



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.

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

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

- Minskning av växthusgasutsläpp
 - Till följd av Fondbolagets åtagande om nettonoll var utsläpp av växthusgaser ett prioriterat mål under perioden. Förvaltarna har analyserat nya innehav samt investeringarna i fonden utifrån bidrag till portföljens utsläpp av växthusgaser.
- Fondens sammantagna betyg
 - Fondbolaget har genomfört kvartalsvisa kontroller för att följa upp fondens sammantagna betyg som under referensperioden uppgått till det uppsatta målet, minst A.
- Betyg underliggande fonder och aktier
 - Förvaltarna har under perioden endast investerat i fonder och aktier som lägst haft betyget BB som generellt ESG-betyg.
- Maximalt 10 procent av värdet på underliggande fonder får sakna betyg
 - Fondbolaget har under perioden genomfört kvartalsvisa kontroller och screening i MSCI ESG Rating för att kontrollera att värdet på underliggande fonder som saknar betyg inte har överskridit 10 procent.
- Varje enskilt innehav eller fond får ha som lägst betyget BB i den del av ESG-betyget som avser bolagsstyrning (G).
 - Under perioden har kvartalsvisa kontroller genomförts för att se att samtliga innehav har som lägst BB i betyget för bolagsstyrning.
- Fonden får enbart investera i andra fondbolag som har signerat Principles for Responsible Investment (PRI).
 - Under perioden har månadsvisa kontroller gjorts av att underliggande fondbolag har signerat principerna.
- Uppföljning och transparens
 - Fondbolaget har kvartalsvis följt upp ovan prioriterade områden för fondens investeringar samt innan investeringar har gjorts. Det har även gjorts screening på fonden i MSCI ESG Rating där Fondbolaget tar ut vardera prioriterat område för varje fond eller ETF som fonden har investerat i. Fondbolaget går igenom eventuella förändringar, trender och avvikelser både vad gäller portföljens innehav men också aggregerat.

MSCI Disclaimer

Notice and Disclaimer for Reporting Licenses

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI Solutions 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.

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 enskilda 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 placering-

ar. 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 ägarengagemang 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 ska 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 förvaltad 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 aktieägarengagemang 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 ska 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 styrelsearbetet 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 Fonder använder ProxyEdge samt Sustainalytics som röstningsrådgivare.

Ersättningspolicy Movestic Fonder AB

Fondbolaget har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med föreskrifter från Finansinspektionen. Fondbolagets ersättningspolicy ses över minst årligen.

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 ingår inte rörlig ersättning i Fondbolagets ersättningsmodell. För anställda som tidigare hade rätt till rörlig ersättning ska belopp som innehållits betalas ut enligt fastställda regler. Minst 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 2025 uppgick till totalt 6 672 tkr.

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 35 i FFFS 2013:9

- Verkställande ledning, vd och vice vd: 2 personer, fast ersättning för år 2025.
Totalt: 3 459 tkr
- Anställda i ledande strategiska befattning:
0 personer.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner:
0 personer, alla Fondbolagets kontrollfunktioner,

- internrevision, riskhantering och regelefterlevnad/compliance, utförs av andra bolag.
- Rishtagare, dvs anställda som kan utöva ett väsentligt inflytande över riskprofilen för Fondbolaget eller en förvaltd värdepappersfond:
1 personer, förvaltare, fast ersättning för år 2025.
Totalt: 1 285 tkr
 - 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

Enligt Fondbolagets ersättningspolicy ska 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 ska utformas så att de är förenliga med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningens utformning ska motverka ett risntagande som är oförenligt med de förvaltda värdepappersfondernas riskprofil och fondbestämmelser. Ersättningen har beräknats genom det monetära värdet av ersättningar och förmåner.

Resultatet av de granskningar som avses i 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyen som har förekommit.

Fondbolagets ersättningspolicy och ersättning som betalats ut under året och för verksamhetsåret 2025 har granskats av Fondbolagets riskkontrollfunktion. Ersättningen fastställs och beslutas av Fondbolagets styrelse. Resultatet av kontrollen visar att ersättning en överensstämmer med ersättningspolicyen.

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 värdetförändringen 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 värdesvingningar 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.

