

2023

Årsberättelse för Movestic Fonder



Innehåll

Movestic Fonder	3
Viktig information	4
Allmän marknadskommentar	5
Väsentliga risker	6
Våra förvaltare	8
Movestic Balanserad	9
Bilaga med hållbarhetsinformation	18
Movestic Försiktig	25
Bilaga med hållbarhetsinformation	34
Movestic Global	41
Bilaga med hållbarhetsinformation	51
Movestic Global Hållbar	58
Bilaga med hållbarhetsinformation	66
Movestic Offensiv	73
Bilaga med hållbarhetsinformation	82
Information om fondbolaget	90

Movestic Fonder

Movestic Fonder AB ("Fondbolaget") är Movestic-gruppens egna fondbolag med ansvar för förvaltningen av ett antal fondprodukter som är specialanpassade för sparande till pension. Movestic Fonder arbetar inte med rådgivning eller distribution. Vår verksamhet består enbart av fondförvaltning och diskretionär portföljförvaltning. 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 Liv & Pension om du vill spara i våra fonder eller ett av våra fondpaket. Faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser kan du få tillgång till kostnadsfritt från oss via:

Hemsida: www.movesticfonder.se

Mail: info@movesticfonder.se

Telefon: 08 - 120 392 00

Viktig information

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

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

Möjlighet att lämna klagomål

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

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

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

Personuppgifter

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

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

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

Redovisningsprinciper

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

Värdering av finansiella instrument

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

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

Allmän marknadskommentar

Inför 2023 ökade förväntningarna om en recession till följd av de snabba räntehöjningarna som påbörjades av den amerikanska centralbanken i mars 2022. Beräkningar av sannolikheten för en recession ökade kraftigt och i takt med det prisades räntesänkningar in, framför allt under det andra halvåret.

Både recessionen och räntesänkningarna lös dock med sin frånvaro under 2023 och när detta skrivs i februari 2024 har den amerikanska ekonomin kommit så nära en mjuklandning man kunde hoppas på. Tillväxten i den amerikanska ekonomin har varit fortsatt stark, delvis som en effekt av större budgetunderskott än väntat samt starka privata balansräkningar som hållit konsumtionen uppe. Trots detta har inflationen fortsatt att falla och 2023 blev därför ett väldigt starkt år, framför allt på aktiemarknaden men även för andra riskfyllda tillgångar som till exempel högavkastande obligationer.

Räntorna gick dock mer eller mindre i sidled under året trots positiva signaler kring fallande inflation; den amerikanska 10 åriga statsobligationen slutade exempelvis på mer eller mindre exakt samma plats som där den startade året 2023.

Även om 2023 generellt var ett bra år på aktiemarknaden så saknade uppgången länge bredd. Småbolag gick exempelvis väldigt svagt fram till de två sista månaderna medan storbolag som finns representerade i index "S&P500" var upp en bra bit över 20% under året. Som jämförelse så utvecklades index som ger alla aktier samma vikt med ungefär hälften av den uppgång som kan noteras för storbolagen, eller ca 11%.

Den starka utvecklingen för S&P 500 berodde till stor del på att de så kallade "Magnificent 7" – Apple med flera – sammantaget var upp över 100% under året. Dessa sju bolag är nu värda mer än någon enskild aktiemarknad; faktum är att de är ungefär lika stora som Kanadas, Japans och Storbritanniens aktiemarknader sammantaget. En del ser en risk i det, andra möjligheter; det går åtminstone att konstatera att det inte går att ha en uppfattning om den amerikanska marknaden – knappast ens världsindex – utan att ha en klar uppfattning om "the Magnificent 7".

Med en, åtminstone i skrivande stund, mjuklandning med stark tillväxt och snabbt fallande inflation är dock inte uppgången under 2023 så förvånande, speciellt inte mot bakgrund av att en recession under 2023 var mer eller mindre en konsensusuppfattning i början av året. Vid tidigare episoder av fallande inflation har tillväxten tagit klart mer stryk än vad den gjort under den här perioden. Ett scenario med lågt inflationstryck, eller åtminstone avsevärt lägre, men ändå en mer än acceptabel tillväxt är förstås mer eller mindre ett drömscenario för marknaderna. Den kraftiga rusningen under årets två sista månader då den kombinationen blev tydligare är ett uppenbart tecken på det.

Givetvis har uppgången under 2023 inneburit högre generella värderingar på marknaden. Risken i dagsläget är följaktligen att marknaden tagit ut ett bra utfall i förskott och att även mindre bakslag i en sådan situation kan medföra temporära sättningar. För en större vändning krävs dock klart svagare ekonomiska signaler eller oväntade yttre icke förutsägbara faktorer som till exempel större geopolitiska händelser.

Väsentliga Risker

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

Marknadsrisk

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

Valutarisk

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

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken att finansiella instrument inte kan avyttras till en begränsad kostnad och inom en rimlig tid. En hög likviditetsrisk kan medföra att fondens villkor för inlösen av fondandelar inte kan efterlevas vid varje tidpunkt. Likviditetsrisken för fondpaketen är låg eftersom innehaven består av fondandelar i andra värdepappersfonder. För den

fond som investerar direkt i aktiemarknaderna görs investeringar uteslutande i mycket likvida marknadsnoterade aktier på väl utvecklade och reglerade marknader. För att begränsa likviditetsrisken 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 adekvat kvalitet samt för att minimera tredjepartsrisk.

Koncentrationsrisker

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

Hållbarhetsrisk

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

Legal risk

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

Cyber risk

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

Övriga upplysningar

Fondbolaget har under perioden genomfört en ändring av fondbestämmelserna som innebär att fonderna Movestic Balanserad, Movestic Försiktig samt Movestic Offensiv har andelsklasser enligt Lagen om värdepappersfonder (2004:46).

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 finans-marknaden, 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 Politices-examen med nationalekonomisk inriktning.



Movestic Balanserad



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 s.k. fondandelsfond. Placeringar sker i ett antal fonder, såväl aktie-, ränte- som alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fondens förvaltare beaktar makroekonomiska förhållanden, förvaltningsresultat och kostnadseffektivitet vid val av underliggande positioner vilket innebär en kombination av aktiva och passiva fonder. I normala fall består fonden av 60% aktiefonder och 40% räntefonder. Fonden är aktivt förvaltd och fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tiden. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Balanserad steg under året med 9,82%, vilket var något sämre än fondens jämförelseindex som steg med 12,98%. Under året hade fonden ett inflöde på 43,3 miljoner kronor och ett utflöde på 184,6 miljoner (netto minus 141,3 miljoner kronor).

Movestic Balanserad investerar i tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångar. Under året uppvisade samtliga tillgångsslag positiv avkastning, detta då det globala inflationstrycket kraftigt föll tillbaka från obekvämt höga nivåer vilket gynnar både aktier och räntor, då marknaden förväntar sig lättnader i form av räntesänkningar. Detta bidrog till fondens positiva absoluta avkastning.

I början av året fanns emellertid hög risk för recession med kraftig ekonomisk inbromsning och hög arbetslöshet till följd. Investeringsmodellerna signalerade att ekonomin befann sig en cykel med hög risk för aktier samtidigt som aktier var relativt dyra jämfört med räntor. Fonden har därför haft en något mindre andel aktier än normal vilket varit negativt för den relativa utvecklingen, då aktier ökade i värde mer än räntor, särskilt i slutet av året. Vidare har fonden överviktat tillväxtmarknader då värderingen på särskilt kinesiska aktier varit väldigt låg, och underviktat amerikanska aktier som istället varit relativt dyra. USA har emellertid fortsatt prestera starkt, särskilt genom ett fåtal stora bolag vilket gör att denna positionering bidragit negativt till fondens relativa utveckling.

Fonden har vidare en bred diversifiering inom tillgångsslagen, såsom olika tema-investeringar. Där har AI och cybersäkerhet gått starkt, medan ny energi samt IT inom tillväxtmarknader underpresterat. Även faktorer, särskilt småbolag, har bidragit negativt till fondens relativa avkastning, medan fondurval bidragit positivt liksom fondens exponering mot "private equity", krediter och alternativa investeringar.

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 utangeografiska 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	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 487 297	1 488 117	1 717 150	1 645 232
-andelsklass A	1 486 165	1 488 117	1 717 150	1 645 232
-andelsklass B	104	-	-	-
-andelsklass C	1 028	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	129,50	117,92	127,83	108,75
Andelsvärde, kr andelsklass B	102,66	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C	102,72	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	11 487	12 619	13 434	15 126
-andelsklass A	11 476	12 619	13 434	15 126
-andelsklass B	1	-	-	-
-andelsklass C	10	-	-	-
Utdelning per andel, kr			-	
Totalavkastning, %	9,82%	-7,75%	17,54%	8,75%
Jmf index, %	12,98%	-6,45%	17,43%	7,76%

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

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

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 2,92% vilket är högre än de senaste två åren (2,43% år 2022). Under året har förvaltningen bland annat tagit aktiv risk genom att ha en undervikt mot aktier, samtidigt som övervikten inom tillgångsslaget aktier skett mot småbolag, tematiska investeringar och tillväxtmarknader.

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

Fondfakta Movestic Balanserad (forts.)

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

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

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

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

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

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

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

⁶ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	1 457 461	1 495 791
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	7 274	0
Övriga derivatinstrument	0	1 073
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	1 464 735	1 460 864
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 464 735	1 460 864
Bankmedel och övriga likvida medel	23 941	31 570
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	698	1 008
Summa tillgångar	1 489 374	1 493 441
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde (not 1)	0	-2 971
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	-246
Summa finansiella instrument med negativt m.v.	0	-3 217
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-2 077	-2 107
Övriga skulder (not 4)	0	0
Summa skulder	-2 077	-5 324
Fondförmögenhet (not 5)	1 487 297	1 488 117
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter	9 080 000	4 386 062
Ansvarsförbindelser	0	0

Resultaträkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 6)	160 101	-114 543
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 7)	-5 571	9 923
ränteutgifter	956	299
Utdelningar	6 011	7 022
Valutakursvinster och -förluster netto	2 051	-10 419
Övriga intäkter (not 8)	1 817	2 979
Summa intäkter och värdeförändring	165 364	-104 738
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-24 827	-25 678
Räntekostnader	-50	-21
Övriga kostnader (not 9)	-46	-28
Summa kostnader	-24 923	-27 727
Årets resultat	140 442	-130 465

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2023-12-31	2022-12-31
---	------------	------------

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Fondrabatt	698	1 008
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	698	1 008

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningsarvode	-2 077	-2 107
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-2 077	-2 107

Not 4 Övriga skulder	2023-12-31	2022-12-31
Andelsinlösen	0	0
Summa övriga skulder	0	0

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 488 117	1 717 150
Andelsutgivning	43 342	43 190
Andelsinlösen	-184 605	-141 758
Årets resultat	140 442	-130 465
Fondförmögenhet vid årets slut	1 487 297	1 488 117

Not 6 Summa värdeförändring på fondandelar	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster fondandelar	80 211	155 343
Realisationsförluster fondandelar	-10 594	-25 302
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	90 484	-244 584
Summa värdeförändring på fondandelar	160 101	-114 543

Not 7 Värdeförändring fondandelar	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	6 002	3 068
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-11 180	-5 999
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	-394	12 854
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	-5 571	9 923

Not 8 Övriga intäkter	2023-12-31	2022-12-31
CSDR Intäkt	61	9
Fondrabatt	1 756	2 970
Summa övriga intäkter	1 817	2 979

Not 9 Övriga kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Transaktionskostnader	-46	-28
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-46	-28

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	17 351	USD	44 304 329	2,98
Carnegie Listed Private Equity A	108 565	SEK	65 477 500	4,40
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	33 824	SEK	45 981 772	3,09
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	44 234	SEK	43 848 296	2,95
Storebrand Global Multifactor A SEK	267 783	SEK	44 256 404	2,98
WT Art Intelligence - USD ACC	30 714	USD	19 347 718	1,30
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	3 531	SEK	35 817 947	2,41
Evli Corporate Bond B SEK	17 498	SEK	23 496 988	1,58
Evli Short Corporate Bond B SEK	35 651	SEK	42 790 034	2,88
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	430 900	USD	49 655 048	3,34
M&G Sustainable Total Return Credit EISEKACHD	36 068	SEK	38 083 531	2,56
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	3 169 212	SEK	37 016 393	2,49
Summa fondandelar			490 075 960	32,95

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fondandelar				
Alpha Tracker UCITS-AUSD	30 051	USD	30 973 220	2,08
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	68 588	GBP	38 454 868	2,59
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	26 367	EUR	7 032 580	0,47
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	239 956	USD	21 248 050	1,43
JPM EUROPE REI ESG UCITS ETF	41 345	EUR	17 967 037	1,21
JPM GL EM Rei ESG Ucits ETF	53 877	USD	15 468 651	1,04
JPM Japan Researh EH Index Equity UCITS ETF	15 849	USD	4 261 026	0,29
JPMorgan - AC Asia Pacific ex Japan Reserach Enchanced ETF	23 422	USD	5 098 336	0,34
JPMorgan US Research Enhanced ETF	189 039	USD	89 659 900	6,03
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	37 969	USD	4 899 057	0,33
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	4 673	EUR	11 301 219	0,76
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	76 854	EUR	23 958 784	1,61
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	43 527	USD	33 527 198	2,25
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	343 438	EUR	25 567 539	1,72
SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year E	210 249	EUR	71 710 890	4,82
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	8 212	USD	9 257 898	0,62
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	1 208 813	USD	118 731 234	7,98
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	72 698	USD	85 111 271	5,72
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	271 542	USD	96 776 867	6,51
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	51 939	USD	8 970 017	0,60
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	35 181	USD	26 771 931	1,80
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	705 693	USD	67 964 666	4,57
XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	194 748	SEK	19 591 649	1,32
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	503 488	SEK	22 791 643	1,53
iShares Global Aggregate Bond	1 589 670	SEK	71 662 324	4,82
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	43 155	USD	38 627 350	2,60
Summa börshandlade fondandelar			967 385 204	65,04
Totalsumma fondandelar			1 457 461 163	97,99

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31 (forts.)

OTC-Derivat med positivt marknadsvärde	Volym	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Valutatermin EUR/SEK 240315	-6 500 000	EUR	1 128 552	0,08
Valutatermin USD/SEK 240315	-15 000 000	USD	6 145 352	0,41
Summa derivat			7 273 904	0,49
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde			1 464 735 068	98,48
Övriga tillgångar och skulder netto			22 561 944	1,52
Fondförmögenhet			1 487 297 012	100,00

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

Hållbar investering:

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

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

Produktnamn: **Movestic Balanserad**

Identifieringskod för juridiska personer: **549300BJ50XWARFR9348**

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
___%

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

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

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

med ett socialt mål

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



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

Fonden är en så kallad fondandelsfond där fondens medel till betydande del investerats i andra fonder.

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

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

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

Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Även detta har uppnåtts.

Inom betygssystemet *MSCI ESG Rating* baseras miljörelaterade faktorer på följande:

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

Inom betygssystemet *MSCI ESG Rating* baseras sociala faktorer på följande:

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

Inom betygssystemet *MSCI ESG Rating* baseras styrningsrelaterade faktorer på följande:

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

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

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

Under perioden har fonden haft 38,97% av sina totala investeringar med en MSCI ESG Rating i betyget AAA-AA. Fonden har haft 42,39% av sina totala investeringar i betyget A och 12,71% av sina totala investeringar i betyget BBB-BB. Slutligen har 3,38% av totala investeringarna saknat betyg samt 2,56% har bestått av kassa. De angivna siffrorna är ett snitt över perioden.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Den tidigare perioden är inte direkt jämförbar eftersom MSCI ESG Rating ändrade sin metodik kring betygssystemet i början av denna period. Detta medför att siffrorna inte går att jämföras på ett likvärdigt sätt. Oavsett det håller sig fondens underliggande investeringar inom de givna kraven som är uppsatta, vilket investeringarna gjorde även förra året.

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

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-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 för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att sådana är inkorporerade i MSCI:s ESG-betygssystem, *MSCI ESG Rating*, som ligger till grund för investeringsbesluten. Bland annat har växthusgaseffekter beaktats genom att betygssystemet tar koldioxidutsläpp i beaktande. Vidare finns koldioxidavtryck med som en nyckelfråga i betygssystemet. Dessa hållbarhetsfaktorer har inte varit ensamt avgörande vid investeringsbeslut utan de har varit en del av det betyg som legat till grund för om en underliggande investering har fått ingå i fondens innehav.

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2023

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
• UBS Irl ETF Plc – MSCI World S		7,98	Irland
• Xtrackers MSCI AC World ESG		6,50	Irland
• JPMorgan US Research Enhanced ETF		6,02	Irland
• Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)		5,72	Irland
• SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year		4,82	Irland
• iShares Global Aggregate Bond		4,82	Irland
• iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF		4,57	Irland
• Carnegie Listed Private Equity A		4,40	Sverige
• Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund		3,34	Luxembourg
• DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)		3,09	Luxembourg

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



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

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

Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper med anledning av de investeringar fonden har gjort i fonder; detta genom de minimikrav som fonden har ställt på sina investeringar 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.

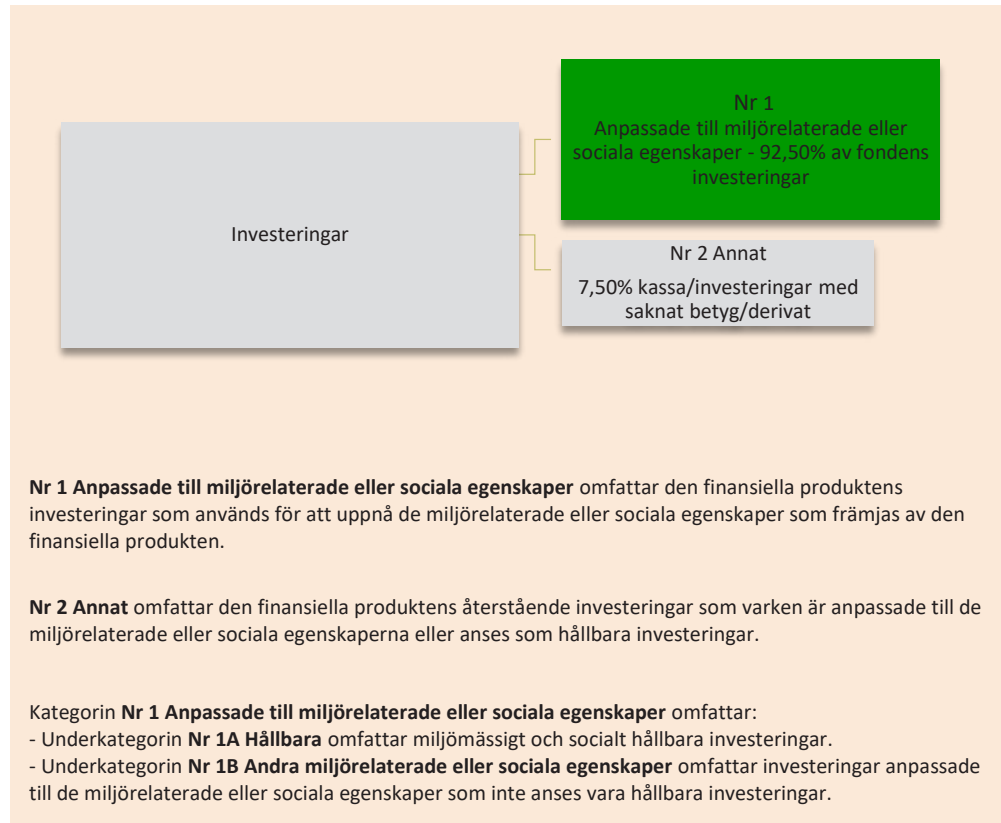
Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 94,08%. Fonden har som lägst under perioden haft 92,50% av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

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

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

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

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



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

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

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

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

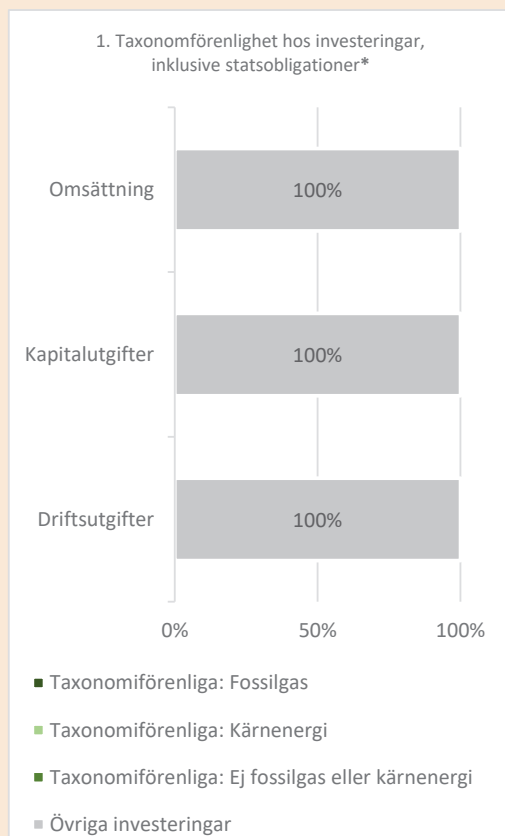
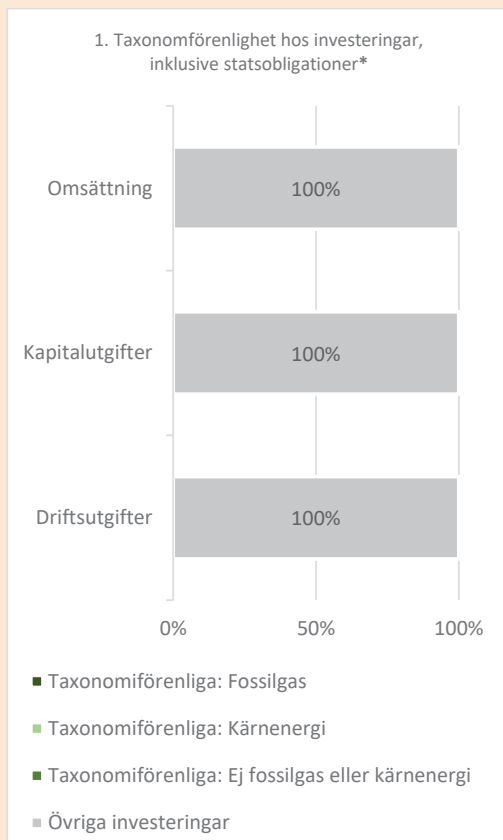
¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

Nej

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

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

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



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

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

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



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

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



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

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

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

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

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

MSCI Disclaimer:

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

Movestic Försiktig



Movestic Försiktig

Placeringsinriktning

Movestic Försiktig är en värdepappersfond som placerar i fondandelar samt överlåtbara värdepapper i hela världen utan geografisk eller branschspecifik begränsning. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Placeringar sker i ett antal fonder, såväl aktie-, ränte- som alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. Fondens förvaltare beaktar makroekonomiska förhållanden, förvaltningsresultat och kostnadseffektivitet vid val av underliggande positioner vilket innebär en kombination av aktiva och passiva fonder. I normala fall består fonden av 30% aktiefonder och 70% räntefonder.

Fonden är aktivt förvaltd och fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tiden. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Försiktig steg under året med 7,33%, vilket var något sämre än fondens jämförelseindex som steg med 9,21%. Under året hade fonden ett inflöde på 10,2 miljoner kronor och ett utflöde på 34,6 miljoner (netto minus 24,4 miljoner kronor).

Movestic Försiktig investerar i tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa tillgångar. Under året uppvisade samtliga tillgångsslag positiv avkastning, detta då det globala inflationstrycket kraftigt föll tillbaka från obekvämt höga nivåer vilket gynnar både aktier och räntor, då marknaden förväntar sig lättnader i

form av räntesänkningar. Detta bidrog till fondens positiva absoluta avkastning.

I början av året fanns emellertid hög risk för recession med kraftig ekonomisk inbromsning och hög arbetslöshet till följd. Investeringsmodellerna signalerade att ekonomin befann sig en cykel med hög risk för aktier samtidigt som aktier var relativt dyra jämfört med räntor. Fonden har därför haft en något mindre andel aktier än normal vilket varit negativt för den relativa utvecklingen, då aktier ökade i värde mer än räntor, särskilt i slutet av året. Vidare har fonden överviktat tillväxtmarknader då värderingen på särskilt kinesiska aktier varit väldigt låg, och underviktat amerikanska aktier som istället varit relativt dyra. USA har emellertid fortsatt prestera starkt, särskilt genom ett fåtal stora bolag vilket gör att denna positionering bidragit negativt till fondens relativa utveckling.

Fonden har vidare en bred diversifiering inom tillgångsslagen, såsom olika temainvesteringar. Där har AI och cybersäkerhet gått starkt, medan ny energi samt IT inom tillväxtmarknader underpresterat. Även faktorer, särskilt småbolag, har bidragit negativt till fondens relativa avkastning, medan fondurval bidragit positivt liksom fondens exponering mot "private equity", krediter och alternativa investeringar.

Under året som gått har förekomsten av geopolitiska risker varit överhängande. Ett sätt för fonden att hantera dessa risker har varit att periodvis vara investerade i optioner i syfte att bibehålla en hög exponering mot aktier men samtidigt äga ett skydd om riskerna skulle materialiseras och börsen plötsligt rasar.

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	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	187 922	198 780	233 418	243 354
-andelsklass A	186 788	198 780	233 418	243 354
-andelsklass B	104	-	-	-
-andelsklass C	1 030	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	114,63	106,81	115,20	106,50
Andelsvärde, kr andelsklass B	102,81	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C	102,85	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	1 640	1861	2026	2 285
-andelsklass A	1 629	1861	2026	2 285
-andelsklass B	1	-	-	-
-andelsklass C	10	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-
Totalavkastning, %	7,33%	-7,29%	8,17%	6,50%
Jmf index, %	9,21%	-7,15%	7,91%	4,16%

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

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

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 2,87% vilket är något högre än de senaste två åren (2,44% år 2022). Under året har förvaltningen bland annat tagit aktiv risk genom att ha en undervikt mot aktier, samtidigt som övervikten inom tillgångsslaget aktier skett mot småbolag, tematiska investeringar och tillväxtmarknader.

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

Fondfakta Movestic Försiktig (forts.)

Kostnader ³	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ % andelsklass A	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ % andelsklass B	1,20%	-	-	-
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ % andelsklass C	0,85%	-	-	-
Transaktionskostnader ⁵ , tkr	250	72	35	63
Transaktionskostnader ⁵ , %	0,03%	0,03%	0,01%	0,03%
Analyskostnader ⁶ , kr	-	-	-	-
Analyskostnader ⁶ , %	0%	0%	0%	0%
Årlig avgift ⁴ , % andelsklass A	1,90%	1,92%	1,90%	1,90%
Årlig avgift ⁴ , % andelsklass B	1,54%	-	-	-
Årlig avgift ⁴ , % andelsklass C	1,18%	-	-	-
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för				
-engångsinsättning 10 000 kr	160	147	162	99
-löpande sparande 100 kr	10	10	10	4

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

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

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

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

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

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

⁶ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	180 907	194 066
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 682	124
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	80
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	182 589	194 271
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	182 589	194 271
Bankmedel och övriga likvida medel (not 1)	5 414	5 350
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	165	195
Övriga tillgångar	0	0
Summa tillgångar	188 168	199 816
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	-751
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	18
Summa finansiella instrument med negativt m.v.	0	-770
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-246	-264
Övriga skulder	0	0
Summa skulder	-246	-1 034
Fondförmögenhet (not 4)	187 922	198 782
Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	2 110 000	700 000
Ansvarsförbindelser	-	-

Resultaträkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 4)	14 753	-13 584
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 5)	-387	1935
Ränteintäkter	132	46
Utdelningar	1 172	735
Valutakursvinster och -förluster netto	749	-2 740
Övriga intäkter (not 7)	212	406
Summa intäkter och värdeförändring	16 631	-13 202
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-2 992	-3 254
Räntekostnader	-11	-3
Övriga kostnader (not 7)	-19	-21
Summa kostnader	-3 023	-3 277
Årets resultat	13 608	-16 479

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2023-12-31	2022-12-31
---	------------	------------

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Fondrabatt	165	195
Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	165	195

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningsarvode	-246	-264
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-246	-264

Not 4 Förändring av fondförmögenhet	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	198 782	233 415
Andelsutgivning	10 176	10 166
Andelsinlösen	-34 644	-28 320
Årets resultat	13 608	-16 479
Fondförmögenhet vid årets slut	187 922	198 782

Not 5 Värdeförändring fondandelar	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster fondandelar	7 340	12 359
Realisationsförluster fondandelar	-1 162	-2 743
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	8 575	-23 200
Summa värdeförändring på fondandelar	14 753	-13 584

Not 6 Värdeförändringar på övriga derivatinstrument	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	375	614
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-733	-1 200
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	-30	2 522
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	-387	1 935

Not 7 Övriga intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Fondrabatt	207	406
Öresavrundning	4	0
Summa övriga intäkter	212	406

Not 8 Övriga kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Transaktionskostnader	-19	-21
Summa övriga kostnader	-19	-21

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	1 089	USD	2 781 758	1,48
Alpha Tracker UCITS-AUSD	3 959	USD	4 080 931	2,17
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	3 691	GBP	2 069 413	1,10
Carnegie Listed Private Equity A	6 816	SEK	4 110 904	2,19
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	4 157	SEK	5 652 282	3,01
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	5 438	SEK	5 390 796	2,87
Storebrand Global Multifactor A SEK	16 813	SEK	2 778 733	1,48
WT Art Intelligence - USD ACC	1 946	USD	1 225 847	0,65
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	974	SEK	9 878 848	5,26
Evli Corporate Bond B SEK	4 784	SEK	6 424 317	3,42
Evli Short Corporate Bond B SEK	10 559	SEK	12 672 952	6,74
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	80 000	USD	9 218 853	4,91
M&G Sustainable Total Return Credit EISEKACHD	9 954	SEK	10 510 217	5,59
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	874 684	SEK	10 216 313	5,44
Summa fondandelar			87 012 165	46,30

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fonder				
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	1 590	EUR	424 083	0,23
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	18 797	USD	1 664 470	0,89
JPM EUROPE REI ESG UCITS ETF	2 596	EUR	1 128 127	0,60
JPM GL EM Rei ESG Ucits ETF	3 520	USD	1 010 629	0,54
JPM Japan Researh EH Index Equity UCITS ETF	1 796	USD	482 857	0,26
JPMorgan - AC Asia Pacific ex Japan Reserach Enchanced ETF	2 065	USD	449 495	0,24
JPMorgan US Research Enhanced ETF	11 869	USD	5 629 385	3,00
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	4 779	USD	616 624	0,33
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	346	EUR	836 769	0,45
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	4 194	EUR	1 307 455	0,70
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	12 013	USD	9 253 159	4,92
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	23 001	EUR	1 712 329	0,91
SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year E	62 862	EUR	21 440 720	11,41
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	651	USD	733 913	0,39
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	75 900	USD	7 455 000	3,97
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	3 835	USD	4 489 831	2,39
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	11 703	USD	4 170 919	2,22
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	4 119	USD	711 363	0,38
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	365	USD	277 757	0,15
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	62 567	USD	6 025 772	3,21
XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	4 644	SEK	467 186	0,25
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	130 612	SEK	5 912 479	3,15
iShares Global Aggregate Bond	157 244	SEK	7 088 560	3,77
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	11 849	USD	10 605 850	5,64
Summa börshandlade fonder			93 894 732	49,96
Totalsumma fondandelar			180 906 896	96,27
OTC-Derivat med positivt marknadsvärde				
	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf
Valutatermin EUR/SEK 240315	-1 900 000	EUR	329 884	0,18
Valutatermin USD/SEK 240315	-3 300 000	USD	1 351 977	0,72
Summa derivat			1 681 862	0,89
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			182 588 758	97,16
Övriga tillgångar och skulder netto			5 333 228	2,84
Fondförmögenhet			187 921 987	100

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 är en så kallad fondandelsfond där fondens medel till betydande del investerats i andra fonder.

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

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

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

Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Även detta har uppnåtts.

Inom betygssystemet *MSCI ESG Rating* baseras miljörelaterade faktorer på följande:

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

Inom betygssystemet *MSCI ESG Rating* baseras sociala faktorer på följande:

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

Inom betygssystemet *MSCI ESG Rating* baseras styrningsrelaterade faktorer på följande:

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

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

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

Under perioden har fonden haft 39,32% av sina totala investeringar med en MSCI ESG Rating över betyget AAA-AA. Fonden har haft 41,88% av sina totala investeringar i betygen A och 12,82% av sina totala investeringar i betyget BBB-BB. Slutligen har 3,42% av totala investeringarna saknat betyg samt har kassan bestått av 2,56%. De angivna siffrorna är ett snitt över perioden.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Den tidigare perioden är inte direkt jämförbar eftersom MSCI ESG Rating ändrade sin metodik kring betygssystemet i början av denna period. Detta medför att siffrorna inte går att jämföras på ett likvärdigt sätt. Oavsett det håller sig fondens underliggande investeringar inom de givna kraven som är uppsatta, vilket investeringarna gjorde även förra året.

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

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

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

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



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

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

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2023

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
• SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C		11,40	Irland
• Evli Short Corporate Bond B SEK		6,74	Finland
• iShares Global Corp Bond UCITS ETF		5,64	Irland
• M&G Sustainable Total Return Credit Investment Fund		5,59	Luxemburg
• Standard Life Investments Global SICAV		5,43	Luxemburg
• Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)		5,25	Luxemburg
• Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist		4,92	Luxemburg
• Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund		4,90	Luxemburg
• UBS Irl ETF Plc - MSCI World S		3,96	Irland
• iShares Global Aggregate Bond		3,77	Irland

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



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

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

Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper med anledning av de investeringar fonden har gjort i fonder; detta genom de minimikrav som fonden har ställt på sina investeringar utifrån MSCI:s ESG-betygssystem *MSCI ESG Rating*. Några aktieinvesteringar har inte gjorts under perioden.

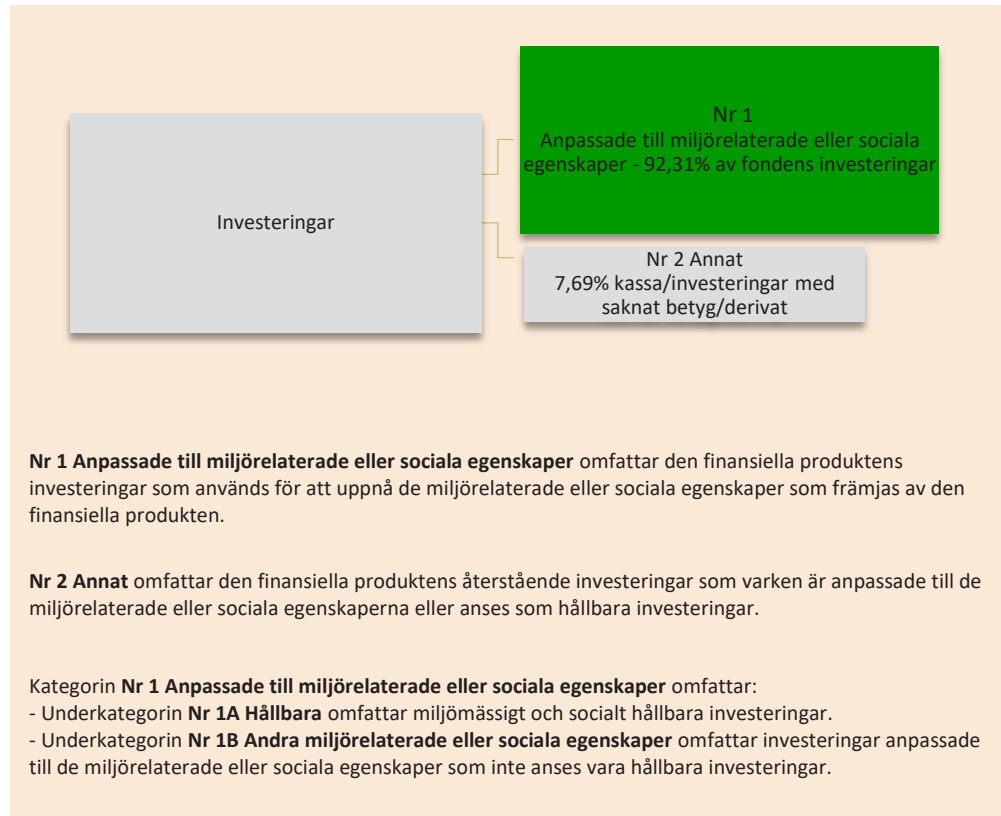
Fonden har i undantagsfall använt sig av olika former av derivat för att hantera marknadsrisker och valutarisker. I de fall derivat har använts har detta inte varit med målet att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 94,02%. Fonden har som lägst under perioden haft 92,31% av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

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

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



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

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

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

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

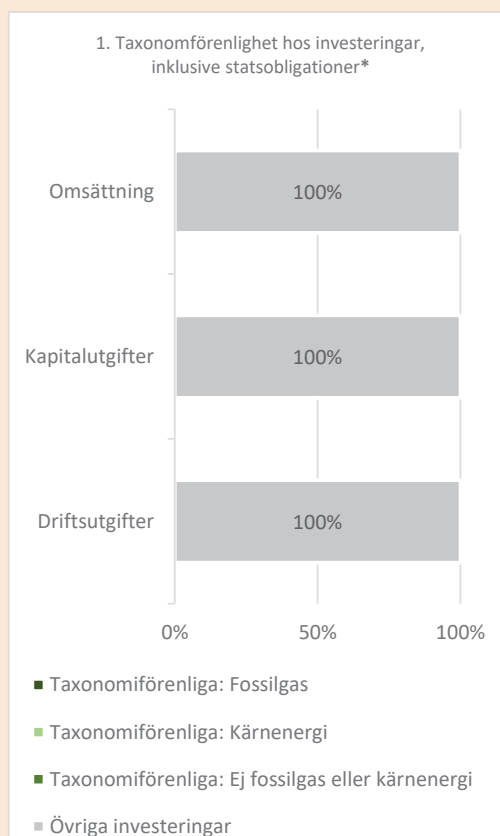
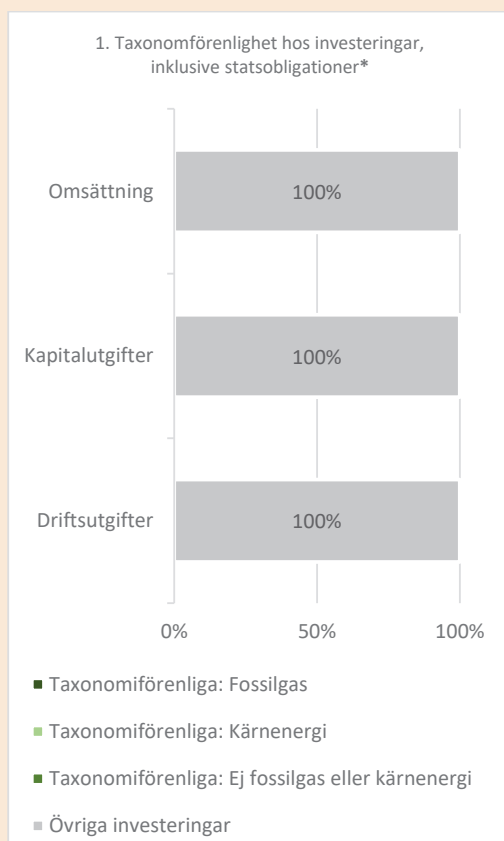
¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

Nej

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

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

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



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

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

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



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

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



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

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

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

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

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

MSCI Disclaimer:

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

Movestic Global



Movestic Global

Placeringsinriktning

Movestic Global är en aktivt förvaltd direktinveste- rande värdepappersfond som investerar på de glo- bala 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, handelsmöns- ter, kvalitet och storlek, men även marknadsläge och makroekonomiska faktorer. Fondens medel får place- ras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsin- strument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden kan från tid till annan ha hög exponering mot såväl enskilda regioner och länder som tillgångsslag och marknader. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och ef- fektivisera förvaltningen av fonden.

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsbe- rättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Global steg under året med 14,23% vilket var något sämre än fondens jämförelseindex som steg med 17,96%. Under året hade fonden ett inflöde på 120,6 miljoner kronor och ett utflöde på 184,1 mil- joner (netto minus 63,5 miljoner kronor).

Movestic Global är en så kallad faktorfond, dvs den identifierar faktorer – eller grupper av aktier – som historiskt sett givit högre avkastning än andra sett över längre perioder. Exempel på sådana faktorer är ”värde”, aktier som är billigare än genomsnittet och ”momentum”, aktier som gått bättre än andra

under det senaste året. Fonden söker således mer efter ingående aktiers egenskaper än vad den ser till enskilda specifika bolag. Under året har dessa egen- skaper, eller faktorer, gått sämre än index vilket delvis förklarar att fonden gått något sämre än index. Det är framför allt mindre bolag som gått svagt relativt index under större delen av 2023 som dominerades av de stora tech bolagen; medan de sju största – de så kall- lad ”Magnificent Seven” – gått upp över 100% under året så har ett likaviktat S&P500 stigit mer blygsam- ma 11%. Vårt tidigare beslut att inte undervikta dessa bolag lika mycket som en strikt tolkning av faktorex- poneringen hade inneburit har således bidragit posi- tivt till fondens utveckling under året.

Bland enskilda aktier har investeringar i bland annat 3I, Pulte och Fortinet bidragit positivt till fon- dens utveckling under året medan bland annat Va- lero Energy, Jazz Pharmaceuticals och Incyte bidra- git negativt. Även fondens breda exponering mot Tillväxtmarknader har bromsat utvecklingen då vi haft ett år med klart starkare utveckling i framför allt USA, men även andra utvecklade marknader som exempelvis Japan, än på Tillväxtmarknader där framför allt Kina gått riktigt svagt.

Under året som gått har förekomsten av geopolitiska risker varit överhängande. Ett sätt för fonden att han- tera dessa risker har varit att periodvis vara investera- de i optioner i syfte att bibehålla en hög exponering mot aktier men samtidigt äga ett skydd om riskerna skulle materialiseras och börsen plötsligt rasar.

Jämförelseindex

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

Fondfakta Movestic Global

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

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

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

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 2,87% vilket är lägre än de senaste två åren (3,27% år 2022). Fonden tar aktiv risk genom att, till skillnad mot jämförelseindex, fokusera urvalet av aktier mot diverse faktorer - såsom värdering, kvalitet, storlek och momentum.

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

Fondfakta Movestic Global (forts.)

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

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

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

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

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

⁴ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer.

⁵ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	1 230 302	1 085 486
Fondandelar	81 376	108 413
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	1 311 678	1 193 900
Bankmedel och övriga likvida medel	16 244	24 984
Övriga tillgångar (not 2)	1 956	767
Summa tillgångar	1 329 878	1 219 650
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-1 801	-1 668
Övriga skulder (not 4)	-1 260	-365
Summa skulder	-3 061	-2 033
Fondförmögenhet (not 5)	1 326 817	1 217 617
Poster inom linjen¹	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-

Resultaträkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 6)	171 768	-47 370
Värdeförändring på fondandelar (not 7)	-1 790	-7 058
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 8)	0	40
Ränteintäkter	512	232
Utdelningar	26 107	23 631
Valutakursvinster och -förluster netto	-938	2 084
Övriga intäkter (not 9)	2	1
Summa intäkter och värdeförändring	195 661	-28 439
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-21 295	-19 994
Räntekostnader	-13	-59
Övriga kostnader (not 10)	-1 571	-1 453
Summa kostnader	-22 878	-21 506
Årets resultat	172 782	-49 945

¹ Fonden hade per 2023 års utgång inga investeringar i derivatinstrument.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2023-12-31	2022-12-31
---	------------	------------

Not 2 Övriga tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Fondlikvidfordringar	1 956	767
Summa Övriga tillgångar	1 956	767

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningsarvode	-1 801	-1 668
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 801	-1 668

Not 4 Övriga skulder	2023-12-31	2022-12-31
Andelsinlösen	-1 260	-365
Fondlikvidskulder	0	0
Summa övriga skulder	-1 260	-365

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 217 617	1 286 372
Andelsutgivning	120 551	90 097
Andelsinlösen	-184 132	-108 908
Årets resultat	172 782	-49 945
Fondförmögenhet vid årets slut	1 326 817	1 217 617

Not 6 Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster överlåtbara värdepapper	193 112	210 025
Realisationsförluster överlåtbara värdepapper	-89 496	-147 599
Orealiserade vinster/förluster överlåtbara värdepapper	68 152	-109 795
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	171 768	-47 370

Not 7 Värdeförändring på fondandelar	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster fondandelar	2 692	3 504
Realisationsförluster fondandelar	0	-4 567
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-4 482	-5 995
Summa värdeförändring på fondandelar	-1 790	-7 058

Not 8 Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	0	507
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	0	-467
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	0	0
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	40

Not 9 Övriga intäkter	2023-12-31	2022-12-31
CSDR Intäkt	2	1
Återbetald övertrasseringsavgift	0	0
Summa övriga intäkter	2	1

Not 10 Övriga kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Transaktionskostnader	-1 571	-1 453
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-1 571	-1 453

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Kommunikationstjänster					
Alphabet Inc-CI A	24 311	USA	USD	34 088 914	2,57
China Tower Corp Ltd-H	9 965 946	Kina	HKD	10 501 935	0,79
Electronic Arts Inc	1 385	USA	USD	1 902 009	0,14
Meta Platforms Inc-Class A	6 199	USA	USD	22 025 250	1,66
Nippon Television Holdings	159 700	Japan	JPY	17 519 729	1,32
Tbs Holdings Inc	77 477	Japan	JPY	16 557 396	1,25
Vivendi Se	113 442	Frankrike	EUR	12 191 049	0,92
Summa Kommunikationstjänster				114 786 282	8,65
Sällanköpsvaror & tjänster					
Amazon.Com Inc	12 944	USA	USD	19 741 750	1,49
Bayerische Motoren Werke-Prf	10 895	Tyskland	EUR	10 884 281	0,82
Dr Horton Inc	10 993	USA	USD	16 770 565	1,26
Hyundai Mobis Co Ltd	2 215	Sydkorea	KRW	4 081 000	0,31
Kia Corp	48 833	Sydkorea	KRW	37 962 774	2,86
Pultegroup Inc	33 695	USA	USD	34 911 969	2,63
Shimamura Co Ltd	2 597	Japan	JPY	2 916 560	0,22
Stellantis Nv	9 999	USA	USD	2 340 616	0,18
Tesla Inc	2 530	USA	USD	6 310 401	0,48
Uss Co Ltd	39 499	Japan	JPY	7 982 430	0,60
Vipshop Holdings Ltd - Adr	216 184	Kina	USD	38 539 985	2,90
Summa Sällanköpsvaror & tjänster				182 442 332	13,75

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Dagligvaror					
Archer-Daniels-Midland Co	3 505	USA	USD	2 540 917	0,19
Associated British Foods Plc	6 232	Storbritannien	GBP	1 889 740	0,14
Bunge Global Sa	30 767	USA	USD	31 177 156	2,35
Colruyt Group N.V	6 572	Belgien	EUR	2 978 030	0,22
Kraft Heinz Co/The	20 878	USA	USD	7 749 984	0,58
Molson Coors Beverage Co - B	45 152	USA	USD	27 742 424	2,09
Wh Group Ltd	316 000	Hong Kong	HKD	2 046 702	0,15
Summa Dagligvaror				76 124 953	5,74
Energi					
Coterra Energy Inc	7 909	USA	USD	2 026 037	0,15
Inpex Corp	14 500	Japan	JPY	1 967 849	0,15
Marathon Petroleum Corp	11 926	USA	USD	17 760 560	1,34
Repsol Sa	11 780	Spanien	EUR	1 759 701	0,13
Tgs Asa	12 774	Norge	NOK	1 675 804	0,13
Valero Energy Corp	1 656	USA	USD	2 160 970	0,16
Summa Energi				27 350 921	2,06
Finans					
3i Group Plc	109 907	Storbritannien	GBP	34 087 598	2,57
Arch Capital Group Ltd	2 412	USA	USD	1 798 191	0,14
Banca Mediolanum Spa	21 193	Italien	EUR	2 008 706	0,15
Boc Hong Kong Holdings Ltd	1 107 000	Kina	HKD	30 159 241	2,27
Brown & Brown Inc	2 560	USA	USD	1 827 324	0,14
Caixabank Sa	107 093	Spanien	EUR	4 431 750	0,33
Cboe Global Markets Inc	18 183	USA	USD	32 590 779	2,46
China Taiping Insurance Hold	173 709	Kina	HKD	1 500 129	0,11
Chongqing Rural Commercial-H	1 573 000	Kina	HKD	6 125 031	0,46
Cme Group Inc	927	USA	USD	1 959 671	0,15
Db Insurance Co Ltd	2 930	Sydkorea	KRW	1 906 504	0,14
Erie Indemnity Company-CI A	1 635	USA	USD	5 496 723	0,41
Everest Group Ltd	508	USA	USD	1 803 003	0,14
Exor Nv	4 619	Nederländerna	EUR	4 642 671	0,35
First Citizens Bcshs -CI A	142	USA	USD	2 022 584	0,15
Globe Life Inc	1 556	USA	USD	1 901 151	0,14
M&G Plc	70 970	Storbritannien	GBP	2 022 022	0,15
Picc Property & Casualty-H	2 875 224	Kina	HKD	34 289 139	2,58
Raiffeisen Bank Internationa	59 394	Österrike	EUR	12 315 676	0,93
Seven Bank Ltd	303 500	Japan	JPY	6 481 689	0,49
Sompo Holdings Inc	3 800	Japan	JPY	1 867 341	0,14
Tbc Bank Group Plc	20 836	Georgien	GBP	7 554 001	0,57
Summa Finans				198 790 923	14,98

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Hälsovård					
Alfresa Holdings Corp	136 307	Japan	JPY	23 277 609	1,75
Cardinal Health Inc	1 795	USA	USD	1 816 227	0,14
Cencora Inc	946	USA	USD	1 950 268	0,15
Galapagos Nv	19 203	Belgien	EUR	7 889 051	0,59
Incyte Corp	55 089	USA	USD	34 721 654	2,62
Jazz Pharmaceuticals Plc	23 542	USA	USD	29 066 551	2,19
Mckesson Corp	481	USA	USD	2 235 385	0,17
Medipal Holdings Corp	10 900	Japan	JPY	1 775 213	0,13
Molina Healthcare Inc	7 294	USA	USD	26 453 965	1,99
Neurocrine Biosciences Inc	5 980	USA	USD	7 909 150	0,60
Ono Pharmaceutical Co Ltd	42 886	Japan	JPY	7 688 984	0,58
Suzuken Co Ltd	46 700	Japan	JPY	15 537 585	1,17
Vertex Pharmaceuticals Inc	8 857	USA	USD	36 175 012	2,73
Summa Hälsovård				196 496 653	14,81
Industri					
Comsys Holdings Corp	8 700	Japan	JPY	1 928 068	0,15
Copart Inc	3 918	USA	USD	1 927 106	0,15
Doosan Bobcat Inc	39 570	Sydkorea	KRW	15 503 906	1,17
Hubbell Inc	609	USA	USD	2 010 786	0,15
Kinden Corp	12 100	Japan	JPY	2 065 927	0,16
Leonardo Spa	12 938	Italien	EUR	2 146 069	0,16
Paccar Inc	33 585	USA	USD	32 920 212	2,48
Smith (A.O.) Corp	2 460	USA	USD	2 035 720	0,15
Snap-On Inc	11 483	USA	USD	33 293 368	2,51
Yangzijiang Shipbuilding	787 531	Kina	SGD	8 929 559	0,67
Summa Industri				102 760 722	7,74
Informationsteknologi					
Amdocs Ltd	32 535	USA	USD	28 703 530	2,16
Apple Inc	25 940	USA	USD	50 131 813	3,78
Arista Networks Inc	965	USA	USD	2 281 296	0,17
Canon Marketing Japan Inc	30 640	Japan	JPY	9 336 180	0,70
Cgi Inc	1 840	Kanada	CAD	1 985 159	0,15
Check Point Software Tech	1 427	Israel	USD	2 188 588	0,16
Cisco Systems Inc	3 793	USA	USD	1 923 496	0,14
Dell Technologies -C	2 773	USA	USD	2 129 396	0,16
Descartes Systems Grp/The	5 711	Kanada	CAD	4 832 441	0,36
F5 Inc	1 192	USA	USD	2 141 538	0,16
Microsoft Corp	12 982	USA	USD	49 002 775	3,69
Nvidia Corp	9 500	USA	USD	47 224 439	3,56
Roper Technologies Inc	5 827	USA	USD	31 887 612	2,40
Tower Semiconductor Ltd	32 454	Israel	ILS	9 969 985	0,75
Summa Informationsteknologi				243 738 247	18,37

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31 (forts.)

	Andelar	Land	Valuta	Marknadsvärde, kr	% av Fondförmögenhet
Material					
Reliance Steel & Aluminum	12 039	USA	USD	33 798 455	2,55
Summa Material				33 798 455	2,55
Fastighet					
Ck Asset Holdings Ltd	33 500	Hong Kong	HKD	1 687 593	0,13
Summa Fastighet				1 687 593	0,13
Verktyg					
Centrica Plc	1 784 521	Storbritannien	GBP	32 154 196	2,42
Nrg Energy Inc	4 010	USA	USD	2 081 038	0,16
Tokyo Gas Co Ltd	78 400	Japan	JPY	18 089 880	1,36
Summa Verktyg				52 325 113	3,94
Summa överlåtbara värdepapper				1 230 302 194	92,73
Fondandelar					
Ishares MSCI EM SRI UCITS ETF	1 171 753	Irland	EUR	81 375 910	6,13
Summa Fondandelar				81 375 910	6,13
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde				1 311 678 104	98,86
Övriga tillgångar och skulder netto				15 139 298	1,14
Fondförmögenhet				1 326 817 402	100,00

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 är en aktivt förvaltd aktiefond.

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

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

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

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

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

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

● *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

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

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

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

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

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.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

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

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

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

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



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

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

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

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF*		6,14	Irland
Apple Inc	Informationsteknologi	3,78	USA
Microsoft Corp	Informationsteknologi	3,70	USA
Nvidia Corp	Informationsteknologi	3,56	USA
Vipshop Holdings Ltd	Sällanköpsvaror	2,91	USA
Kia Corp	Sällanköpsvaror	2,86	South Korea
Vertex Pharmaceuticals Inc	Hälsovård	2,73	USA
PulteGroup Inc	Sällanköpsvaror	2,63	USA
Incyte Corp	Hälsovård	2,62	USA
Picc Property & Casualty	Finans	2,56	Kina

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



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond.

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. Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden kan även använda olika former av derivat.

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom de investeringar som fonden gjorde i aktier och fonder. Samtliga investeringar i aktier och fonder användes för att främja fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper. Detta eftersom samtliga dessa investeringar följde fondens exkluderingsstrategi samt strategi för val av särskilt klassificerade fonder.

Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 98,67 %. Fonden har

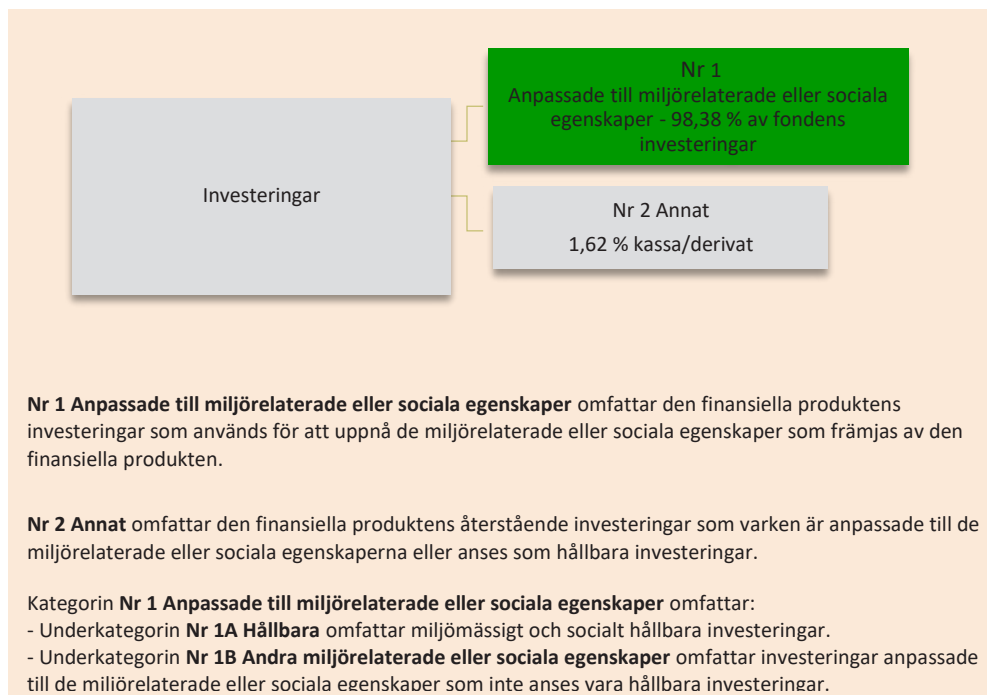
som lägst under perioden haft 98,38 % av sina investeringar i fonder/aktier som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

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

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:

- Kommunikationstjänster
- Sällanköp
- Dagligvaror
- Finans
- Hälsovård
- Industri
- Informationsteknologi
- Material
- Energi
- Fastighet
- Verktyg

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

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

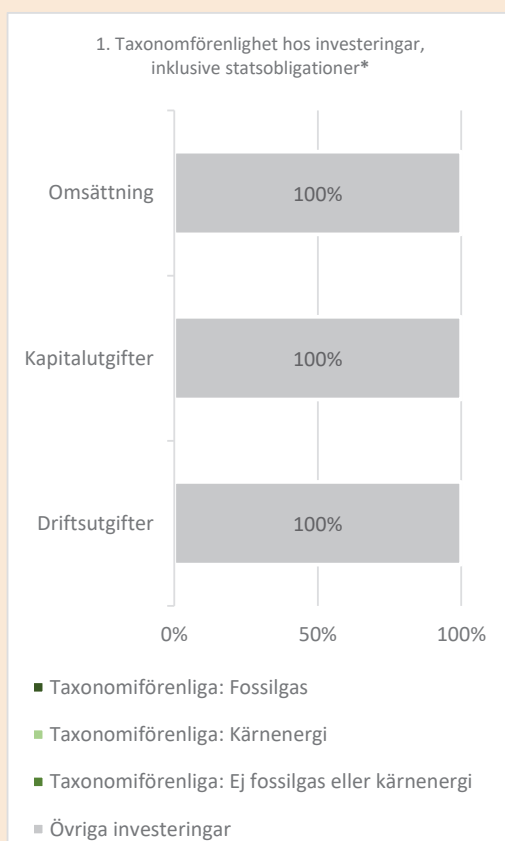
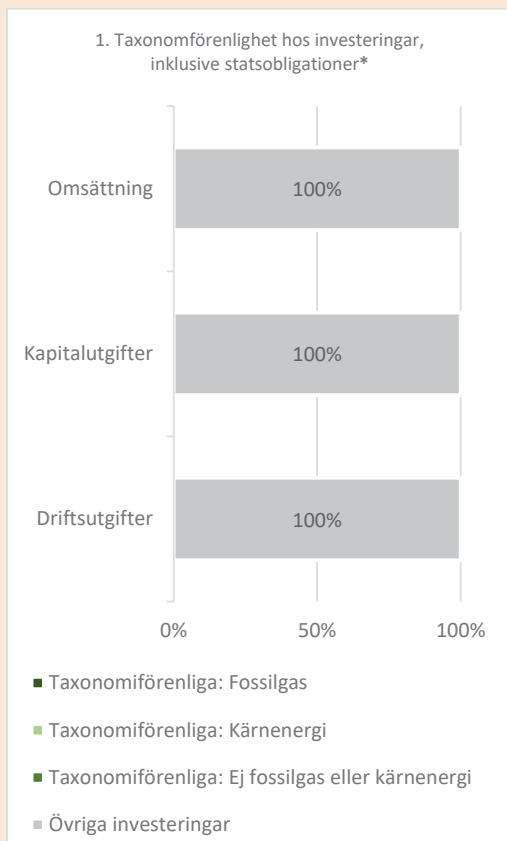
Nej

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

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

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens 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 fondens kassa. Fonden använde sin kassa/likvida medel för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden.



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

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

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

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

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

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

Movestic Global Hållbar



Movestic Global Hållbar

Placeringsinriktning

Movestic Global Hållbar är en värdepappersfond som placerar i fondandelar samt överlåtbara värdepapper i hela världen utan geografisk eller branschspecifik begränsning. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Placeringar sker uteslutande i aktiefonder och i andra aktierelaterade finansiella instrument.

Fonden är aktivt 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 enbart i index-produkter, såsom indexfonder, börs-handlade fonder och aktieindexterminer. Fonden investerar enbart i fonder med hållbarhetsfokus. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Global Hållbar steg under året med 13,09%, vilket var något sämre än fondens jämförelseindex som steg med 17,96%. Under året hade fonden ett inflöde på 49,8 miljoner kronor och ett utflöde på 92,3 miljoner (netto minus 42,5 miljoner kronor).

Movestic Global Hållbar investerar i normalläget i 100% globala aktier. Fonden har även möjlighet att investera i räntor och alternativa tillgångsslag i syfte att parera marknadsrörelser och diversifiera risker. Fonden investerar uteslutande i andra fonder med en tydlig hållbarhetsprofil.

Under året uppvisade samtliga tillgångsslag positiv avkastning, detta då det globala inflationstrycket kraftigt föll tillbaka från obekvämt höga nivåer vilket gynnar både aktier och räntor, då marknaden förväntar sig lättnader i form av räntesänkningar. Särskilt aktier steg kraftigt och både globala aktier mätt i svenska kronor steg ca 18 %. Detta bidrog till fondens positiva absoluta avkastning.

I början av året fanns emellertid hög risk för recession med kraftig ekonomisk inbromsning och hög arbetslöshet till följd. Investeringsmodellerna signalerade att ekonomin befann sig en cykel med hög risk för aktier samtidigt som aktier var relativt dyra jämfört med räntor. Fonden har därför haft en något mindre andel aktier och mera räntor än normal vilket varit negativt för den relativa utvecklingen, då aktier ökade i värde mer än räntor, särskilt i slutet av året. Vidare har fonden övervikttat tillväxtmarknader då värderingen på särskilt kinesiska aktier varit väldigt låg, och underviktat amerikanska aktier som istället varit relativt dyra. USA har emellertid fortsatt prestera starkt, särskilt genom ett fåtal stora bolag vilket gör att denna positionering bidragit negativt till fondens relativa utveckling. Fonden har dessutom övervikttat små bolag vilka generellt utvecklats sämre än stora bolag och också bidragit till att fonden inte överträffar sitt jämförelseindex.

En del av fondens hållbarhetsprofil innebär att exkludera bolag och exponeringar givet vissa kriterier. Dessutom strävar fonden efter att premiera bolag med låga koldioxidutsläpp. Under året har det varit positivt då både oljepris och gaspris fallit. Däremot har fondens innehav mot ny energi 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 allokering mellan olika geografiska regioner och kommer från tid till annan att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Global Hållbar

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

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

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

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 3,59% vilket är något högre än de senaste två åren (3,29% år 2022). Fonden tar aktiv risk genom att, till skillnad mot jämförelseindex, fokusera urvalet av aktier mot diverse faktorer - såsom värdering, kvalitet, storlek och momentum.

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

Fondfakta Movestic Global Hållbar (forts.)

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

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

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

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

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

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

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

⁶ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	1 015 937	936 080
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	1 015 937	936 080
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		
Bankmedel och övriga likvida medel	8 567	6 919
Övriga tillgångar (not 2)	0	181 272
Summa tillgångar	1 024 503	1 124 270
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-562	-530
Övriga skulder (not 4)	-1 385	-181 135
Summa skulder	-1 947	-181 665
Fondförmögenhet	1 022 557	942 605
Poster inom linjen¹		
Ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser	0	0

Resultaträkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 6)	124 468	-104 328
Ränteintäkter	348	60
Utdelningar	4 734	6 085
Valutakursvinster och -förluster netto	-478	-91
Övriga intäkter (not 7)	31	7
Summa intäkter och värdeförändring	129 102	-98 268
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-6 637	-6 505
Räntekostnader	0	-21
Övriga kostnader (not 8)	-6	-6
Summa kostnader	-6 644	-6 532
Årets resultat	122 458	-104 800

¹ Då fonden under 2023 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2023-12-31	2022-12-31
---	------------	------------

Not 2 Övriga tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Fondlikvidfordringar	0	181 272
Summa övriga tillgångar	0	181 272

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningsarvode	-562	-530
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-562	-530

Not 4 Övriga skulder	2023-12-31	2022-12-31
Andelsinlösen	-1 385	-20
Fondlikvidskulder	0	181 115
Summa övriga skulder	-1 385	-181 135

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	942 605	1 097 254
Andelsutgivning	49 748	35 903
Andelsinlösen	-92 255	-85 752
Årets resultat	122 458	-104 800
Fondförmögenhet vid årets slut	1 022 557	942 605

Not 6 Värdeförändring på fondandelar	2023-12-31	2022-12-31
--------------------------------------	------------	------------

Realisationsvinster fondandelar	115 859	121 518
Realisationsförluster fondandelar	-294	-32 354
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	8 903	-193 492
Summa värdeförändring på fondandelar	124 468	-104 328

Not 7 Övriga intäkter	2023-12-31	2022-12-31
-----------------------	------------	------------

CSDR Intäkt	31	7
Öresavrundning	0	0
Summa övriga intäkter	31	7

Not 8 Övriga kostnader	2023-12-31	2022-12-31
------------------------	------------	------------

Transaktionskostnader	-6	-6
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-6	-6

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Amundi Index MSCI Emerging ESG Broad CTB UCITS ETF DR	43 625	EUR	21 604 502	2,11
Amundi MSCI Emerging Market SRI PAB	77 931	USD	40 996 683	4,01
Amundi S&P 500 Climate Net Zer	134 210	EUR	41 895 823	4,10
ISH MSCI WLD ESG EHNC D USD-D	206 288	USD	15 766 376	1,54
Ishares World Paris-ALNGD A	464 446	USD	25 790 658	2,52
Ivz MSCI USA ESG Paris ACC	3 450 916	USD	168 707 787	16,50
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	99 708	EUR	31 083 385	3,04
SPDR 500 ESG Leaders ETF ACC	480 515	EUR	162 824 785	15,92
UBS ETF MSCI Pacific SRI	66 285	EUR	50 097 349	4,90
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	1 034 653	USD	101 625 005	9,94
iShares Glb Agg ESG USD-H	581 558	USD	29 769 681	2,91
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF USD (Dist)	1 170 334	USD	57 795 426	5,65
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	1 096 396	EUR	84 094 070	8,22
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	758 813	USD	108 274 617	10,59
iShares MSCI USA Small Cap ESG	5 412	USD	26 680 827	2,61
iShares MSCI World SRI Screened UCITS ETF	326 637	USD	27 939 184	2,73
iShares MSCI World Small Cap E	437 034	USD	20 990 561	2,05
Summa börshandlade fondandelar			1 015 936 717	99,35
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO			6 619 827	0,65
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde			1 015 936 717	99,35
Övriga tillgångar och skulder netto			6 619 827	0,65
Fondförmögenhet			1 022 556 545	100,00

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 Hållbar** 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 är en så kallad fondandelsfond där fondens medel till betydande del investeras i andra fonder.

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

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

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

- kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor),
- kemiska och biologiska vapen,
- kärnvapen,
- tobak,
- civila handeldvapen,
- termiskt kol och oljesand.

Fonder vars underliggande investeringar inte levde upp till detta exkluderades.

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

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

Under perioden har fondens investeringar kontrollerats både inför nya investeringar samt löpande för att säkerställa att fondens innehav levt upp till ovan nämnda exkluderingsstrategi. Samtliga investeringar har under perioden levt upp till ovanstående kriterier vid investeringstillfället. I de fall fondens underliggande investeringar har brutit mot exkluderingsstrategin under perioden har dessa avyttrats.

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

Fondens investeringar har kontrollerats vid nya investeringar samt löpande för att säkerställa att de fonder som fonden investerat i, har levt upp till kriterierna som ställts.

Samtliga investeringar har vid investeringstillfället levt upp till ovanstående kriterier under perioden. I de fall fondens underliggande investeringar visat sig

ha investeringar som brutit mot exkluderingsstrategin under perioden har dessa avyttrats.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

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

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

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

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

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2023

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
Ivz MSCI USA ESG Paris ACC		16,51	Irland
SPDR 500 ESG Leaders EFT ACC		15,93	Irland
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF ACC		10,59	Irland
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S		9,94	Irland
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF		8,23	Irland
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-D		5,65	Irland
UBS ETF MSCI Pacific SRI		4,90	Luxemburg
Amundi S&P 500 Climate Net Zero		4,10	Irland
Amundi MSCI Emerging Market SRI PAB		4,01	Luxemburg
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF		3,04	Frankrike

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



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

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

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

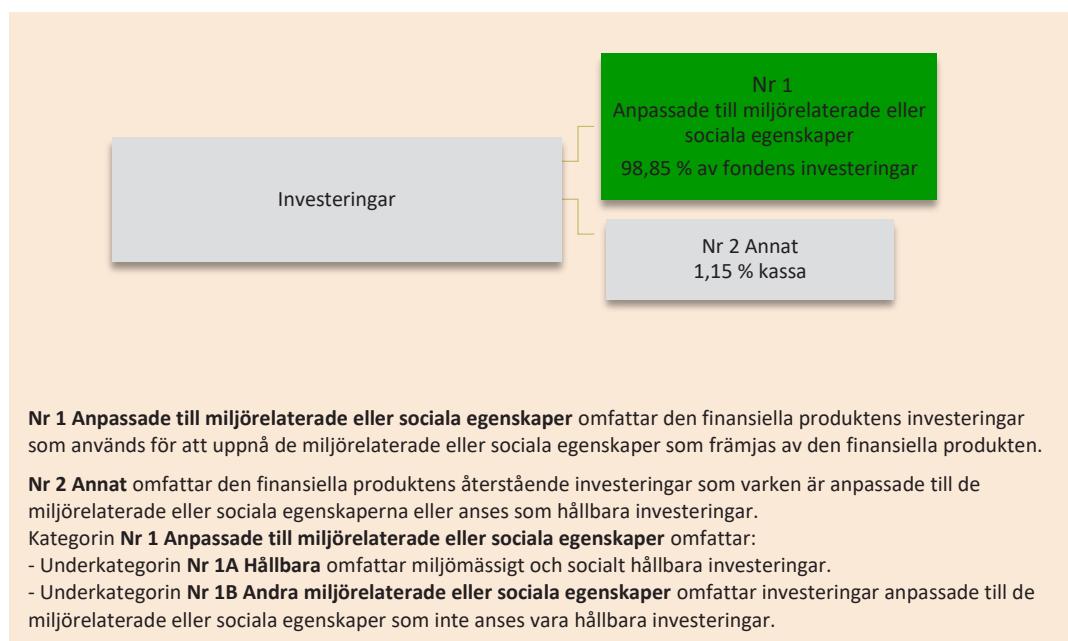
Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper (artikel 8-fonder) eller haft hållbara investeringar som mål (artikel 9-fonder) varit 99,16 %.

Fonden har som lägst under perioden haft 98,85 % av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

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

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

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

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

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

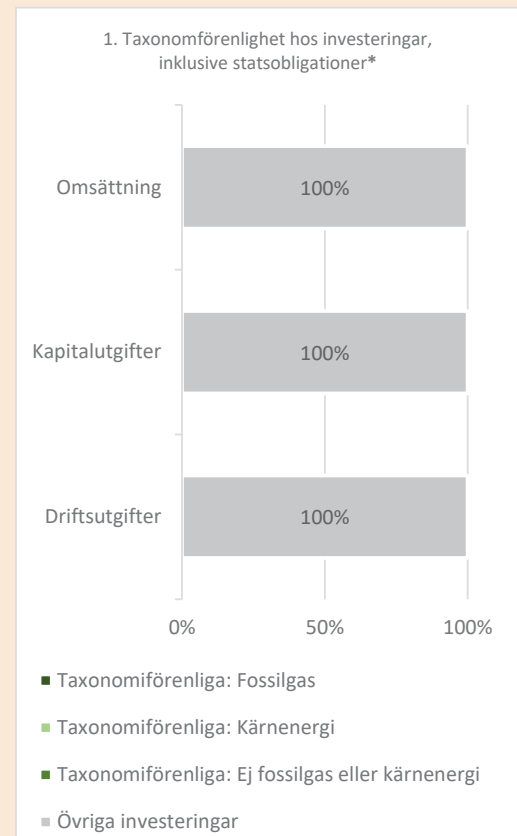
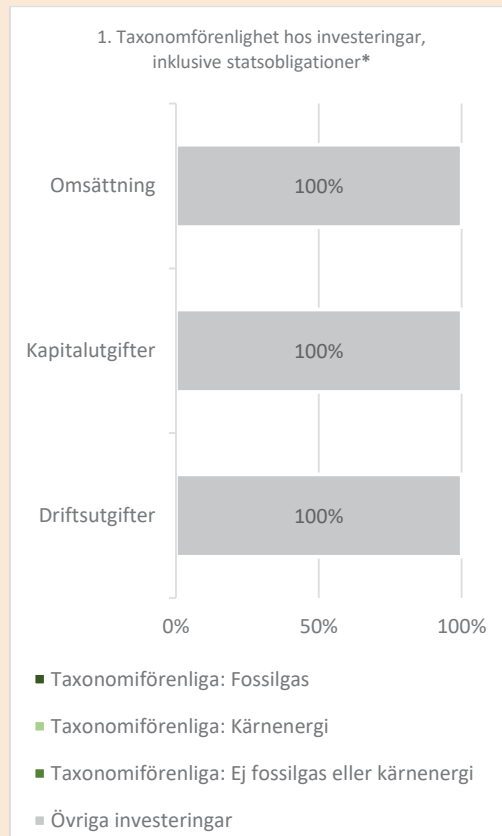
Nej

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

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

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

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



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

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

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

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



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

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



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

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

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

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

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

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

Movestic Offensiv



Movestic Offensiv

Placeringsinriktning

Movestic Offensiv är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar i fondandelar samt överlåtbara värdepapper i hela världen utan geografisk eller branschspecifik begränsning. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel till en betydande del placeras i andelar i andra fonder, vilket medför att fonden är en s.k. fondandelsfond. Placeringar sker i ett antal fonder, såväl aktie-, ränte- som alternativa fonder, men även i andra finansiella instrument. Fondens förvaltare beaktar makroekonomiska förhållanden, förvaltningsresultat och kostnadseffektivitet vid val av underliggande positioner vilket innebär en kombination av aktiva och passiva fonder. Mellan 70–100% av fondens medel kan placeras mot aktiemarknaden, varav 25–45% i svensk aktieexponering. 0–30% av fondens medel kan placeras mot räntemarknaden och 0–30% av fondens medel kan placeras i alternativa investeringar. Fonden är aktivt förvaltd och fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tiden. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper finns i bilagan i denna årsberättelse.

Förvaltningsberättelse

Movestic Offensiv steg under året med 13,98%, vilket var något sämre än fondens jämförelseindex som steg med 18,55%. Under året hade fonden ett inflöde på 8,2 miljoner kronor och ett utflöde på 61,7 miljoner (netto minus 53,5 miljoner kronor).

Movestic Offensiv investerar i normalläget i 100% aktier fördelat på 65% globala aktier och 35% svenska aktier. Fonden har även möjlighet att investera i räntor och alternativa tillgångsslag i syfte

att parera marknadsrörelser och diversifiera risker. Under året uppvisade samtliga tillgångsslag positiv avkastning, detta då det globala inflationstrycket kraftigt föll tillbaka från obekvämt höga nivåer vilket gynnar både aktier och räntor, då marknaden förväntar sig lättnader i form av räntesänkningar. Särskilt aktier steg kraftigt och både globala aktier mätt i svenska kronor och svenska aktier steg ca 18%. Detta bidrog till fondens positiva absoluta avkastning.

I början av året fanns emellertid hög risk för recession med kraftig ekonomisk inbromsning och hög arbetslöshet till följd. Investeringsmodellerna signalerade att ekonomin befann sig en cykel med hög risk för aktier samtidigt som aktier var relativt dyra jämfört med räntor. Fonden har därför haft en något mindre andel aktier än normal vilket varit negativt för den relativa utvecklingen, då aktier ökade i värde mer än räntor, särskilt i slutet av året. Vidare har fonden överviktat tillväxtmarknader då värderingen på särskilt kinesiska aktier varit väldigt låg, och underviktat amerikanska aktier som istället varit relativt dyra. USA har emellertid fortsatt prestera starkt, särskilt genom ett fåtal stora bolag vilket gör att denna positionering bidragit negativt till fondens relativa utveckling.

Fonden har vidare en bred diversifiering inom tillgångsslagen, såsom olika tema-investeringar. Där har AI och cybersäkerhet gått starkt, medan ny energi samt IT inom tillväxtmarknader underpresterat. Även faktorer, särskilt småbolag, har bidragit negativt till fondens relativa avkastning, medan fondurval bidragit positivt liksom fondens exponering mot "private equity".

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 65% "NASDAQ Global Large Mid Cap NTR" och 35% "OMX Stockholm Benchmark Cap GI Index". Eftersom fonden i normalläget är fullinvesterad i aktierrelaterade instru-

ment, både globalt och i Sverige, används ett sammansatt jämförelseindex av globala och svenska aktier. Fonden är aktivt förvaltd och allokera mellan olika geografiska regioner, men har även möjlighet att investera i räntebärande instrument och alternativa placeringar. Det innebär att fonden från tid till annan kommer att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Offensiv

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

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

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

¹ Aktivitetsgraden i fonden beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (tracking error). Aktiv risk är ett nyckeltal som visar hur mycket avkastningen i fondens innehav har avvikit från avkastningen i fondens jämförelseindex. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen för fondens jämförelseindex. Aktiv risk de senaste 24 månaderna, annualiserad, är 3,21% vilket är lägre än de senaste två åren (4,43% år 2022). Under året har förvaltningen bland annat tagit aktiv risk genom att ha en undervikt mot aktier, samtidigt som övervikten inom tillgångsslaget aktier skett mot småbolag, tematiska investeringar och tillväxtmarknader.

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

Fondfakta Movestic Offensiv

Kostnader ³	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ % andelsklass A	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ % andelsklass B	0,95%	-	-	-
Transaktionskostnader ⁵ , tkr	377	227	112	230
Transaktionskostnader ⁵ , %	0,1%	0,03%	0,04%	0,03%
Analyskostnader ⁶ , kr	0	0	0	0
Analyskostnader ⁶ , %	0%	0%	0%	0%
Årlig avgift ⁴ , % andelsklass A	2,09%	2,07%	2,07%	2,04%
Årlig avgift ⁴ , % andelsklass B	1,27%	-	-	-
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för				
-engångsinsättning 10 000 kr andelsklass	167	153	197	120
-löpande sparande 100 kr andelsklass	10	11	12	4

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

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

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

³ Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

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

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

⁶ Analyskostnader tas av fondbolaget.

Balansräkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	15 222	14 954
Fondandelar	607 005	570 309
Övriga derivatinstrument	369	805
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	622 596	586 068
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	622 596	586 068
Bankmedel och övriga likvida medel	5 785	15 339
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	279	456
Övriga tillgångar	0	0
Summa tillgångar	628 660	601 864
Skulder		
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	-564
Summa Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	-564
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-920	-905
Summa skulder	-920	-1 469
Fondförmögenhet	627 740	600 394
Poster inom linjen¹	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	0	0
Ansvarsförbindelser	0	0

Resultaträkning, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 5)	268	391
Värdeförändring på fondandelar (not 6)	88 619	-134 866
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 7)	-681	5 885
Ränteintäkter	390	67
Utdelningar	1 634	3 000
Valutakursvinster och -förluster netto	255	256
Övriga intäkter (not 8)	1 372	2 219
Summa intäkter och värdeförändring	91 856	-123 049
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-10 910	-11 400
Räntekostnader	-5	-7
Övriga kostnader (not 9)	-32	-33
Summa kostnader	-10 947	-11 439
Årets resultat	80 909	-134 488

¹ Då fonden under 2023 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2023-12-31	2022-12-31
---	------------	------------

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Fondrabatt	279	456
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	279	456

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningsarvode	-920	-905
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-920	-905

Not 4 Förändring av fondförmögenhet	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	600 394	804 972
Andelsutgivning	8 175	11 865
Andelsinlösen	-61 738	-81 955
Årets resultat	80 909	-134 488
Fondförmögenhet vid årets slut	627 740	600 394

Not 5 Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster överlåtbara värdepapper	0	0
Realisationsförluster överlåtbara värdepapper	0	0
Orealiserade vinster/förluster överlåtbara värdepapper	268	391
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	268	391

Not 6 Värdeförändring på fondandelar	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster fondandelar	45 320	83 274
Realisationsförluster fondandelar	-2 197	-2 589
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	45 496	-215 551
Summa värdeförändring på fondandelar	88 619	-134 866

Not 7 Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	3 531	1 341
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-6 345	-2 886
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	2 132	7 430
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	-681	5 885

Not 8 Övriga intäkter	2023-12-31	2022-12-31
CSDR Intäkt	18	4
Fondrabatt	1354	2 215
Öresavrundning	0	0
Summa övriga intäkter	1 372	2 219

Not 9 Övriga kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Transaktionskostnader	-32	-33
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-32	-33

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31

Överlåtbara värdepapper upptagna till handel vid reglerad marknad	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf.
EQT AB	33 200	SEK	9 462 000	1,51
Kinnevik AB (b)	53 284	SEK	5 760 000	0,92
Summa överlåtbara värdepapper			15 222 000	2,43

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	11 923	USD	30 444 673	4,85
C WorldWide Sweden 1A	165 971	SEK	61 674 846	9,82
C Worldwide Sweden Small Cap 1A	57 388	SEK	37 229 909	5,93
Carnegie Listed Private Equity A	49 022	SEK	29 566 054	4,71
Storebrand Global Multifactor A SEK	189 053	SEK	31 244 766	4,98
WT Art Intelligence - USD ACC	21 137	USD	13 314 863	2,12
Summa fondandelar			203 475 112	32,41

Börshandlade fondandelar				
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	17 169	GBP	9 626 052	1,53
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	7 581	EUR	2 021 997	0,32
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	166 793	USD	14 769 483	2,35
JPM EUROPE REI ESG UCITS ETF	18 466	EUR	8 024 653	1,28
JPM GL EM Rei ESG Ucits ETF	24 521	USD	7 040 236	1,12
JPM Japan Researh EH Index Equity UCITS ETF	6 534	USD	1 756 675	0,28
JPMorgan - AC Asia Pacific ex Japan Reserach Enhanced ETF	12 325	USD	2 682 819	0,43
JPMorgan US Research Enhanced ETF	84 432	USD	40 045 518	6,38
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	19 157	USD	2 471 786	0,39
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	1 666	EUR	4 029 067	0,64
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	52 809	EUR	16 462 896	2,62
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	235 989	EUR	17 568 405	2,80
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	3 944	USD	4 446 316	0,71
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	551 211	USD	54 140 683	8,62
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	22 997	USD	26 923 765	4,29
XACT OMXS30 (UCITS ETF)	23 165	SEK	7 610 861	1,21
XACT Sverige (UCITS ETF)	32 155	SEK	19 177 242	3,05
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	111 505	USD	39 740 094	6,33
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	24 978	USD	4 313 774	0,69
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	13 743	USD	10 458 107	1,67
iShares OMX Stockholm Capped U GBp	1 029 981	GBP	81 593 843	13,00
iShares Global Aggregate Bond	635 000	SEK	28 625 800	4,56
Summa Börshandlade fondandelar			403 530 072	64,28
Totalsumma fondandelar			607 005 184	96,70

Innehav i finansiella instrument per 2023-12-31 (forts.)

Övriga derivatinstrument	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf.
S&P500 EMINI FUT Mar-24	6,	USD	368 895	0,06
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			622 596 079	99,19
Övriga tillgångar och skulder netto			5 144 251	0,82
Fondförmögenhet			627 740 330	100

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

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

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

Produktnamn: **Movestic Offensiv**

Identifieringskod för juridiska personer: **5493006H8NPVTVWCZ33**

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
___%

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

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

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

med ett socialt mål

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



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

Fonden är en så kallad fondandelsfond där fondens medel till betydande del investerats i andra fonder.

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

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

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

Utöver detta ställer fonden som krav att varje enskild fond och aktie som fonden investerar i som lägst har betyget BB i den enskilda del av ESG-betyget som avser bolagsstyrningsfaktorer (G). Även detta har uppnåtts.

Inom betygssystemet *MSCI ESG Rating* baseras miljörelaterade faktorer på följande:

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

Inom betygssystemet *MSCI ESG Rating* baseras sociala faktorer på följande:

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

Inom betygssystemet *MSCI ESG Rating* baseras styrningsrelaterade faktorer på följande:

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

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

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

Under perioden har fonden haft 49,46% av sina totala investeringar med en MSCI ESG Rating i betyget AAA-AA. Fonden har haft 34,41% av sina totala investeringar i betyget A och 12,90% av sina totala investeringar i betyget BBB-BB. Slutligen har 3,23% bestått av kassa. De angivna siffrorna är ett snitt över perioden.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Den tidigare perioden är inte direkt jämförbar eftersom MSCI ESG Rating ändrade sin metodik kring betygssystemet i början av denna period. Detta medför att siffrorna inte går att jämföras på ett likvärdigt sätt. Oavsett det håller sig fondens underliggande investeringar inom de givna kraven som är uppsatta, vilket investeringarna gjorde även förra året.

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

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-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 för hållbarhetsfaktorer har beaktats genom att sådana är inkorporerade i MSCI:s ESG-betygssystem, *MSCI ESG Rating*, som ligger till grund för investeringsbesluten. Bland annat har växthuseffekter beaktats genom att betygssystemet tar koldioxidutsläpp i beaktande. Vidare finns koldioxidavtryck med som en nyckelfråga i betygssystemet. Dessa hållbarhetsfaktorer har inte varit ensamt avgörande vid investeringsbeslut, de har varit en del av det betyg som legat till grund för om en underliggande investering har fått ingå i fondens innehav.

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande: 2023

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
• iShares OMX Stockholm Capped U GBp		12,99	Irland
• C WorldWide Sweden 1A		9,82	Luxemburg
• UBS Irl ETF Plc - MSCI World		8,62	Irland
• JPMorgan US Research Enhanced ETF		6,37	Irland
• Xtrackers MSCI AC World ESG		6,33	Irland
• C WorldWide Sweden Small Cap 1A		5,93	Luxembourg
• Storebrand Global Multifactor A SEK		4,97	Sverige
• AXA World Funds – Global Factors		4,85	Luxembourg
• Carnegie Listed Private Equity A		4,71	Sverige
• iShares Global Aggregate Bond		4,56	Irland

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



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

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

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

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

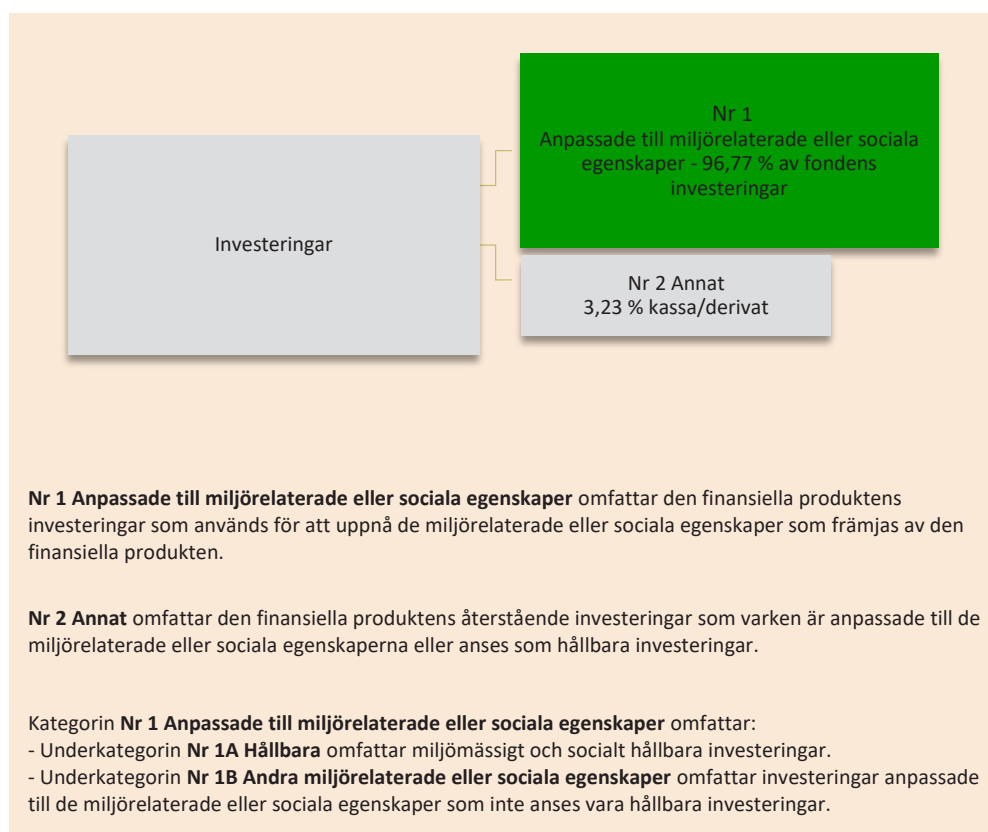
Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 96,77%. Fonden har som lägst under perioden haft 96,77% av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

De investeringar som inte främjat miljörelaterade och sociala egenskaper under perioden har bestått av kassa och 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**

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.

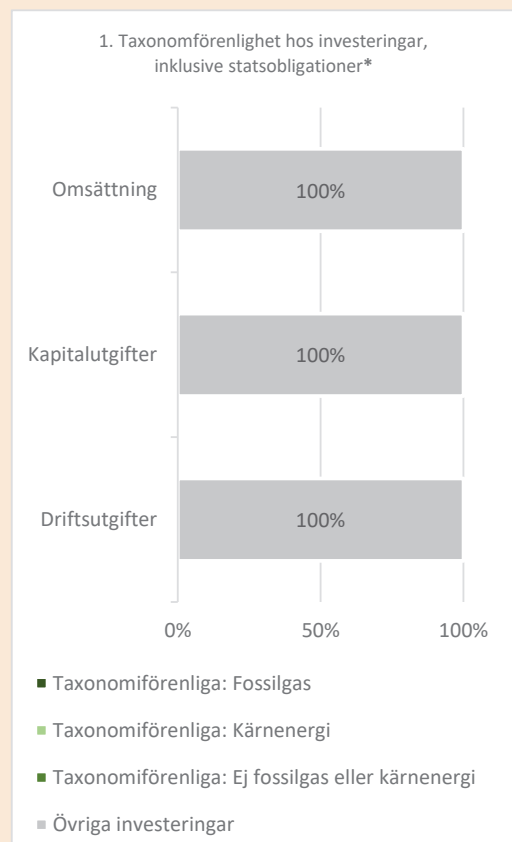
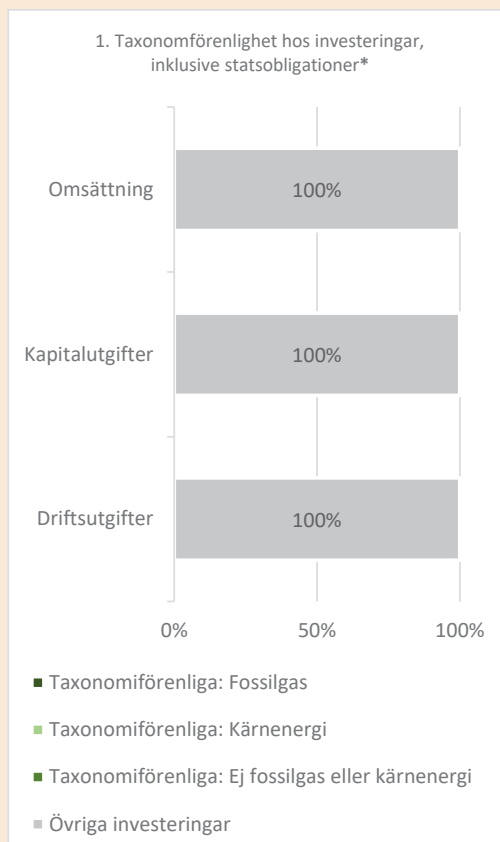
Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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

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.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

MSCI Disclaimer:

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to

determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

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

Från 2012 gäller ny skattelagstiftning för fonder som innebär att en schablonbeskattning görs på värdet av andelsägarens innehav per 1 januari varje år. Fonden är inte skyldig att erlägga skatt. 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 fond-

bolagets förvaltning. Fondbolagets förvaltningsuppdrag är uteslutande att handla i fondandelsägarnas gemensamma intresse och har till syfte att öka avkastningen på fondernas placeringar. Förvaltningen måste alltid ske inom ramen för respektive fonds fondbestämmelser.

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

Hur ägarengagemanget utövas

Aktieägarengagemang berör främst förhållandet mellan ett företags ägare och dess styrelse och kan definieras som ägarnas sätt att utöva påverkan och kontroll. Ett fondbolag kan utöva rösträtter för fonden men kan också ge uttryck för sitt aktieägarengagemang genom att aktivt sälja av aktier i ett företag. Fondbolaget har i normalfallet inte ambitionen att utöva aktivt ägarskap, det vill säga ägarskap som syftar till direkt påverkan på företags skötsel.

Fondbolaget skall därför vanligtvis inte engagera sig aktivt i företags val av strategier, affärsinriktning eller andra sådana frågor, annat än om de aktualiseras i samband med företagsuppköp eller överlåtelse av verksamhetsgrenar.

Dialog, samarbete och kommunikation

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

Eftersom Fondbolagets placeringsinriktning innebär analys av företag globalt med tillgängliga marknadsdata finns inte någon naturlig kontakt med andra investerare eller med representanter för företagen Fondbolaget investerar i. Fondbolaget har endast en investering i ett visst företag så länge det bedöms vara ekonomiskt fördelaktigt för fon-

den. Så snart Fondbolaget anser att en investering i ett företag givit den avkastning som förväntats söker Fondbolaget en ny investering. Detta innebär att det är osannolikt att Fondbolaget äger ett innehav i ett företag länge nog för att inleda samarbeten eller föra längre dialoger med företrädare för företagen Fondbolaget investerat i.

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

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

Uppföljning och övervakning

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

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

Hantering av intressekonflikter

Fondbolaget är ett, från samtliga investeringar som görs, oberoende fondbolag och saknar ägarmässiga kopplingar till de företag som förvaltade fonder investerar i. Eventuella intressekonflikter som kan uppstå

i samband med aktieägarengagemang- et för fondernas räkning hanteras i enlighet med fondbolagets interna regler om hantering av intressekonflikter.

Insiderinformation

Fondbolaget är inte representerat i ledningen eller i styrelse för något av de företag fonderna investerar i. Fondbolagets ägararbete skall generellt bedrivas på ett sådant sätt att fondbolaget inte får del av insiderinformation, eftersom det försvårar fondbolagets förvaltning. Skulle, trots detta, insiderinformation komma till Fondbolagets kännedom, oavsett hur, skall fondbolaget alltid följa gällande regelverk mot marknadsmissbruk och interna regler för insiderinformation och uppförandekod.

Valberedningsarbete och bolagsstämma

Ett fondbolag får inte förvärva aktier som skulle ge fondbolaget ett väsentligt inflytande. Investeringar som görs i fonderna av Fondbolagets kunder görs primärt för att åstadkomma riskjusterad avkastning på kapitalet och inte för att skaffa sig inflytande över ett enskilt portföljbolags styrning. Andelsägarna i Fondbolagets fonder kan när som helst sälja sina innehav med påföljden att Fondbolaget måste sälja innehav i sina förvaltade fonder. För att Fondbolaget skall kunna ta tillvara andelsägarnas intressen och integrera aktieägarengagemanget 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 Fondbolag använder ProxyEdge samt SustainableAnalytics som röstningsrådgivare.

Ersättningspolicy Movestic Fonder AB

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

Fondbolagets ersättningspolicy finns tillgänglig i sin helhet på fondbolagets hemsida:

www.movesticfonder.se

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

Utbetald total ersättning 2023 uppgick till totalt 6 649 tkr. Ingen rörlig ersättning har kostnadsförts under året.

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

a) anställda i ledande strategiska befattning;
1 person, fast ersättning för år 2023.

Totalt: 1 755 tkr.

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

c) Risktagare;

3 personer, fast ersättning för år 2023.

Totalt: 2 080 tkr

d) anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

0 personer.

Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats

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

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

Fondbolagets ersättningspolicy och ersättning som betalats ut under året och för verksamhetsåret 2023 granskas av Fondbolagets riskkontrollfunktion. Ersättningen fastställs och beslutas av Fondbolagets Styrelse. Resultatet av kontrollen visar att ersättning en överensstämmer med ersättningspolicyn.

Ordlista

Active Share

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

Aktiefond

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

Blandfond

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

Ersättning till förvaringsinstitutet

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

Fondandel

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

Förvaltningsavgift

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

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr

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

Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr

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

Genomsnittlig fondförmögenhet

Medelvärdet av fondförmögenheten under året som beräknas på daglig basis.

Jämförelseindex

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

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

Omsättningshastighet

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

Sharpekvot

Ett mått på fondens avkastning med hänsyn till fondens totalrisk. Beräknas som kvoten mellan fondens avkastning minus den riskfria räntan och fondens totala risk (standardavvikelsen).

Standardavvikelse

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

Totalrisk

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

Transaktionskostnader

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

UCITS

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

Volatilitet

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

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

Årlig avgift

Ett standardiserat mått framtaget för att kunna jämföra fonder i hela Europa. Innehåller samtliga kostnader i fonden förutom fondens transaktionskostnader samt eventuell prestationsbaserad avgift.

