

2022

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	13
Movestic Försiktig	29
Bilaga med hållbarhetsinformation	33
Movestic Global	50
Bilaga med hållbarhetsinformation	53
Movestic Global Hållbar	70
Bilaga med hållbarhetsinformation	74
Movestic Offensiv	88
Bilaga med hållbarhetsinformation	92
Information om fondbolaget	107

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. Under slutet av 2022 bytte Fondbolaget namn från Movestic Kapitalförvaltning till Movestic Fonder.

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

År 2022 präglades både i Sverige och internationellt av en kraftig inflation. Det var första gången sedan 1980 talet som inflationen blev ett verkligt problem igen.

Kriget i Ukraina medförde också att problemen förvärrades i en redan pressad situation under 2022. Till exempel så var energipriserna i EU 25% högre i december 2022 än de var bara ett år tidigare. Höga energipriser fungerar som en skatt på konsumenterna som fått brottas med både högre räntor och högre prisläge på samma gång.

Marknaden, och centralbankerna, hade under många år vant sig vid fallande – eller åtminstone stillastående – räntor och inflation. När inflationen började ta fart blev det sena reaktioner för att komma till rätta med den. Den amerikanska centralbanken höjde inte räntan förrän i mars 2022 och då med blygsamma 25 punkter till 0,5%. Vid den tidpunkten var inflationen redan 8,5% på årsbasis i USA. I Sverige gick vi in i 2022 med nollränta och 4% inflation. Det var uppenbart att centralbankerna låg efter i sitt agerande och under året steg styrrentor i de tio mest handlade valutorna vid 54 tillfällen med sammanlagt ungefär 27%.

Den snabba höjningen av centralbankernas räntenivåer skapade en "dominoeffekt" på marknaderna. Räntenivåerna från centralbanken fick även längre marknadsräntor att stiga och detta påverkade i sin tur aktiemarknaden. Till exempel så steg den tioåriga statsobligationen i USA från c:a 1,6% till runt 3,6% i slutet av året. Den tyska motsvarigheten, som handlats på negativa räntor från ungefär första kvartalet 2019 kröp upp mot nollstrecket i slutet av 2021 för att sedan sluta året på runt 2,5%.

En sådan ränteuppgång satte i sin tur press på aktiemarknaden som också vant sig vid att räntan är låg och att (osäkra) vinster som ligger långt in i framtiden kunde värderas nästan lika högt som vinsterna i närtid. Ränteuppgången, som leder till att det blir dyrare för företagen att låna kapital, medförde att världsindex föll med c:a 18% i lokal valuta. Valutaeffekten blev dock klart mindre för en svensk investerare eftersom den svenska kronan också föll kraftigt i värde jämfört med andra valutor under året. Nedgången i mer tillväxtorienterade strategier var än mer kraftig. Som exempel sjönk NYSE FANG Index, ett index innehållande aktierna Facebook, Apple, Amazon, Netflix & Google, med c:a 40%, ARKK Innovation ETF, en börshandlad fond med nystartade bolag och även den kraftigt investerad i teknologi-aktier, med närmare 70% och Nasdaqs index med dryga 30%.

För en traditionell 60/40 portfölj – 60% aktier och 40% obligationer – medförde kombinationen av en ränteuppgång och breda börsfall att 2022 blev det sämsta året sedan år 2008 och ett av de sämsta åren på börsen genom historien. Av breda tillgångsklasser var det i princip endast råvaror, obligationer med kort löptid och den amerikanska dollarn som steg i värde under året.

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 får placera i OTC-derivat enligt Lagen om värdepappersfonder (2004:46).

Våra förvaltare

Johan Tjeder

Johan Tjeder har under de senaste 15 åren varit fondförvaltare, tidigare hos Atlant Fonder och sedan 2016 på Movestic. Johan har en bred erfarenhet från finansmarknaden, bland annat som mäklare, market maker, analytiker och utbildare. Han har även jobbat för DnBNor och NasdaqOMX, skrivit i Børsveckan, samt författat Optionshandboken på Aktiespararnas Förlag. Han har en civilekonomexamen från Stockholms Universitet och en optionsutbildning, ITI, från Chicago.



Anders Nordbrandt

Anders Nordbrandt har de senaste 14 åren arbetat som fondförvaltare. Först inom Monyx Financial Group AB, därefter Solidar Fonder AB och sedan 2019 inom Movestic. Anders har förvaltat direktinvesteringar, fond-i-fonder, samt fonder med olika derivatstrategier och har lång erfarenhet av bland annat fondutvärdering och exekvering. Han har studerat Internationella ekonomiprogrammet vid Umeå Universitet, och har en Ekonomie- 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 föll under året med 7,8% vilket var något sämre än fondens jämförelseindex som föll med 6,5%. Under året hade fonden ett inflöde på 43,2 miljoner kronor och ett utflöde på 141,8 miljoner (netto minus 98,6 miljoner kronor). För vår allokeringsstrategi som bygger på en balans av tillgångsklasserna aktier och obligationer var 2022 ett utmanande år, eftersom så små möjligheter gavs att skydda kapitalet. Inflationstrycket har drivit upp räntorna som i sin tur satt press på värderingen av aktier. När aktiemarknaden är svag är det vanligtvis möjligt att skydda kapitalet genom större

investeringar i räntemarknaden. Räntemarknaden utvecklades däremot även den mycket svagt med kraftigt stigande inflation samtidigt som aktiemarknaden föll brett efter mycket starka år av uppgång.

Under 2022 har vi utvecklat användningen av finansiella instrument på derivatmarknaden vilket har bidragit positivt till fondens utveckling. Investeringar har också gjorts i "alternativa investeringar" som till viss del består av hedgefonder. Båda dessa strategier har utvecklats bättre än fondens jämförelseindex. Sammantaget har valutaförändringar påverkat fonden positivt då den i hög grad är investerad i fonder med utländsk exponering. Både dollar, euro och pund har ökat i värde i relation till den svenska kronan.

I absoluta tal är det följaktligen i första hand den negativa utvecklingen på aktie- och obligationsmarknaden som förklarar årets resultat. Relativt index har främst tidigare års vinnare såsom private equity och teman bidragit negativt, både i termer av utvecklingen under året och hur fonden underpresterat mot index.

Under slutet av året bytte Fondbolaget namn från Movestic Kapitalförvaltning till Movestic Fonder. Detta har inte påverkat fonden på något sätt. Fondens placeringsinriktning ändrades också genom att stryka skrivelsen "fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, endast i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen" och istället angett att bolaget får använda sig av derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Detta har gjorts för att med största möjliga precision uppnå önskad exponering och riskprofil, antingen genom att undvika ofrivilliga indirekta exponeringar mot en viss marknad eller valuta men även för att kunna exempelvis köpa optioner istället för fondandelar för att uppnå en sökt exponering. Ändringen har inte skett för att överlag öka risken i termer av total marknadsrisk.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 60% "MSCI AC World Daily Total Return Net USD" 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.

Under 2023 har Movestic Fonder bytt dataleverantör vad gäller jämförelseindex. Aktiedelen i jämförelseindexet kommer därför att under 2023 bytas ut från MSCI AC World Daily Total till Return Net USD till Nasdaq Global Large Mid Cap NTR. Indexen är väldigt lika varandra och avviker därmed inte i någon större grad från varandra, varför bolaget ansett det rimligt att ändra.

Fondfakta Movestic Balanserad

Fondens utveckling	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 488 117	1 717 150	1 645 232
Andelsvärde, kr	117,92	127,83	108,75
Antal utestående andelar, tusental	12 619	13 434	15 126
Utdelning per andel, kr	-	-	-
Totalavkastning, %	-7,75%	17,54%	8,75%
Jmf index, %	-6,45%	17,43%	7,76%

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

Genomsnittlig årsavkastning	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
2 år, %	3,89%	-	-
5 år, % ¹	-	-	-

Kostnader ²	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ³ %	1,65%	1,65%	1,65%
Transaktionskostnader ⁴ , tkr	496	226	398
Transaktionskostnader ⁴ , %	0,02%	0,01%	0,02%
Analyskostnader ⁵ , kr	0	0	0
Analyskostnader ⁵ , %	0%	0%	0%
Årlig avgift, %	1,99%	1,96%	1,96%
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för			
-engångsinsättning 10 000 kr	156,09	179,34	106
-löpande sparande 100 kr	10,53	11,2	4

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

Derivatinstrument	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden

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

¹ Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna historisk avkastning.

² Avser kostnader för de senaste tolv månaderna.

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

⁴ 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.

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

Hållbar investering:

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

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: **Movestic Balanserad**

Identifieringskod för juridiska personer: **549300BJ50XWARFR9348**

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

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

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

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

med ett socialt mål

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



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

Fonden 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 AA, 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 levt upp till sina krav.

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

De hållbarhetsindikatorer som används är de som satts upp genom dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem *MSCI ESG Rating*. Genom betygssystemet åsätts varje fond eller aktie ett ESG-betyg mellan AAA och CCC, där AAA är högst betyg och CCC är lägst. Betyget grundar sig på ett antal olika nyckelfrågor inom miljöfaktorer (E), sociala faktorer (S) och bolagsstyrningsfaktorer (G). Betyget på en fond grundar sig på dess underliggande investeringar.

Fonden har ställt upp som krav att fondens eget betyg, som grundar sig på dess sammanlagda investeringar, får vara som lägst AA. 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 33,3 % av sina investeringar med en *MSCI ESG-Rating* motsvarande det högsta betyget AAA och 38,4 % av investeringarna har haft det näst högsta betyget AA. 19,5 % av investeringarna har haft betyget A-BB. Slutligen har 7,2 % av investeringarna saknat betyg. Kassen har bestått av 1,6 %. De angivna siffrorna är ett snitt över perioden.

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

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

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



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

Huvudsakliga negativa konsekvenser 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:

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
• UBS Irl ETF Plc - MSCI World S		7,92	Irland
• JPMorgan US Research Enhanced ETF		5,80	Irland
• Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)		5,66	Irland
• SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C		5,02	Irland
• iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF		5,00	Irland
• Carnegie Listed Private Equity A		4,16	Sverige
• DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)		4,04	Luxembourg
• JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)		3,96	Luxembourg
• Xtrackers MSCI AC World ESG ScUBS Irl ETF Plc - MSCI World S		3,48	Irland
• Storebrand Global Multifactor A SEK		3,11	Sverige

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



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

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.

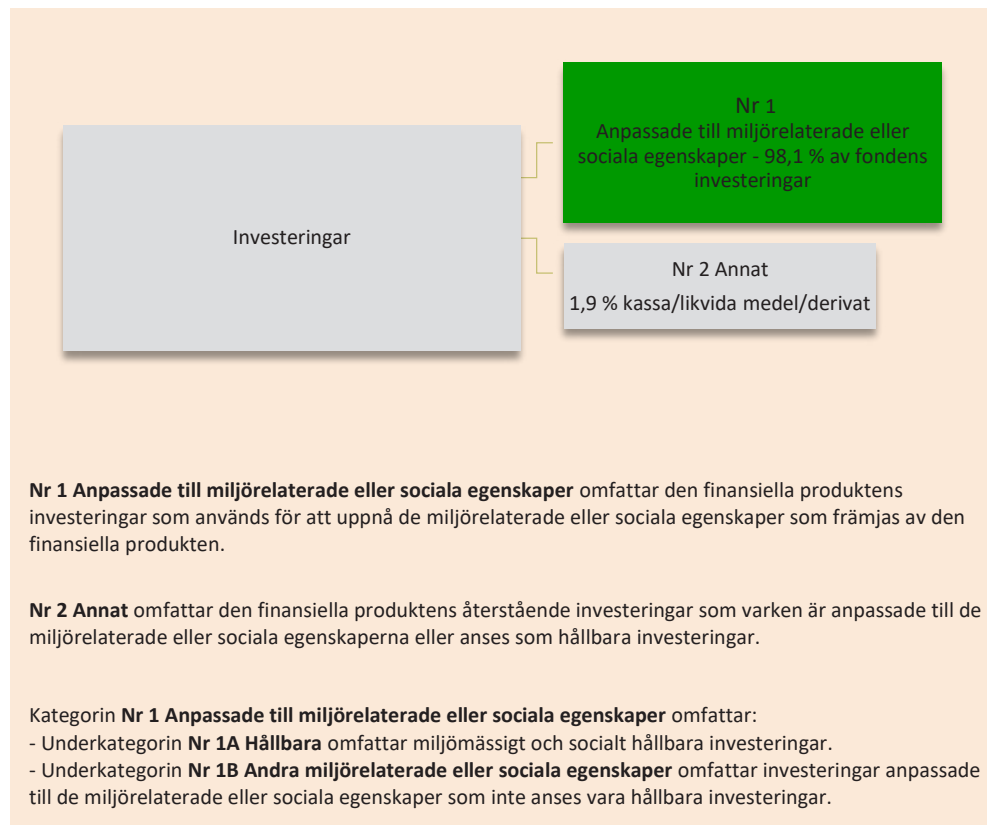
Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 98,4 %. Fonden har som lägst under perioden haft 98,1 % av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

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 kärnenergi**relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

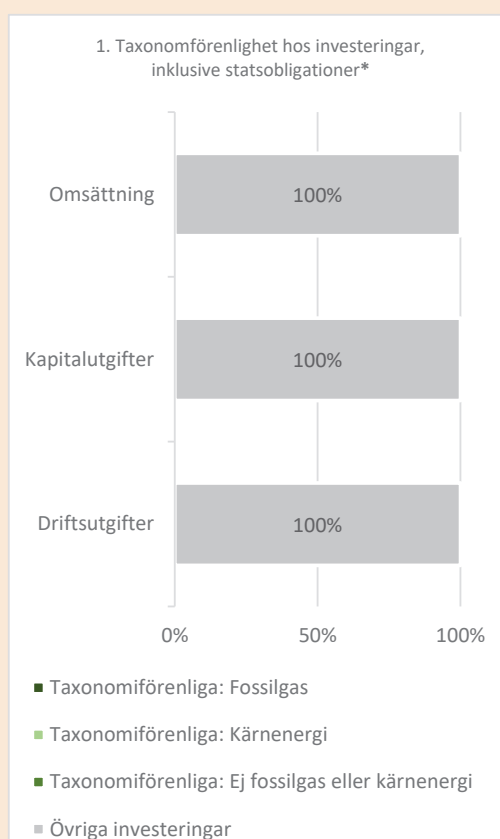
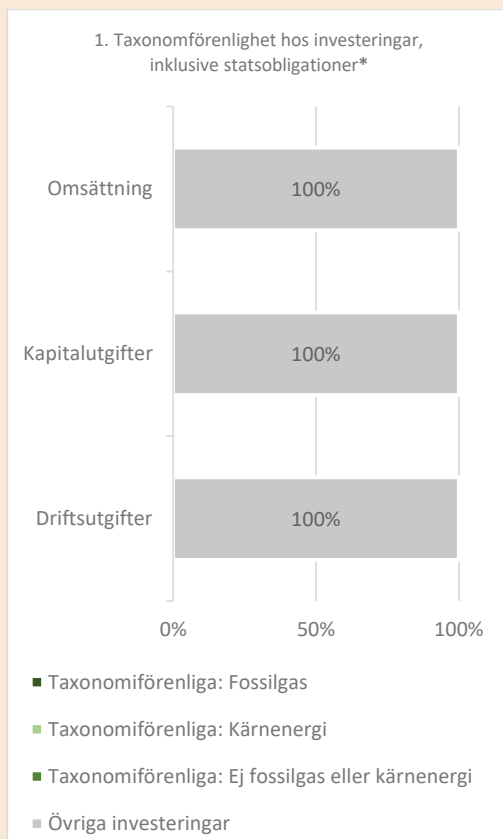
Nej

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 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?

”Nr 2 Annat” omfattade fondens återstående investeringar som inte var anpassade efter miljörelaterade eller sociala egenskaper.

I ”Nr 2 Annat” ingick dels kassa/likvida medel, dels derivat. Fonden har använt sin kassa/likvida medel 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 är en fondandelsfond som främst har investerat i andra fonder. Fonden har därmed haft begränsad förmåga att kunna påverka underliggande investeringar genom exempelvis aktieägarengagemang.

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*.

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 AA. 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 löpande.

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. På det sättet har fonden påverkat indirekt genom ägarengagemang.

Balansräkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	1 495 791	1 698 510
Övriga derivatinstrument	1 073,00	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	1 460 864	1 698 510
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 460 864	1 698 510
Bankmedel och övriga likvida medel	31 570	22 560
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	1 008	1 100
Övriga tillgångar	0	0
Summa tillgångar	1 493 441	1 722 170
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-2 971	-2 629
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-246	0
Summa finansiella instrument med negativt m.v.	-3 217	-2 629
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter (not 3)	-2 107	-2 392
Övriga skulder	0	0
Summa skulder	-5 324	-5 021
Fondförmögenhet (not 4)	1 488 117	1 717 150
Poster inom linjen	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter	4 386 062	3 740 000
Ansvarsförbindelser	-	-

Resultaträkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Värdeförändring på fondandelar (not 5)	-114 543	290 617
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 6)	9 923	0
ränteutgifter	299	0
Utdelningar	7 022	7 523
Valutakursvinster och -förluster netto	-10 419	-1 284
Övriga intäkter (not 7)	2 979	3 550
Summa intäkter och värdeförändring	-104 738	300 406
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-25 678	-27 929
Räntekostnader	-21	-10
Övriga kostnader (not 8)	-28	-15
Summa kostnader	-27 727	-27 954
Årets resultat	-130 465	272 452

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2022-12-31	2021-12-31
---	------------	------------

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
--	------------	------------

Fondrabatt	1 008	1 100
Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 008	1 100

Not 3 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
--	------------	------------

Förvaltningsarvode	-2 107	-2 392
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-2 107	-2 392

Not 4 Förändring av fondförmögenhet	2022-12-31	2021-12-31
-------------------------------------	------------	------------

Fondförmögenhet vid årets början	1 717 150	1 645 232
Andelsutgivning	43 190	51 014
Andelsinlösen	-141 758	-251 548
Årets resultat	-130 465	272 452
Fondförmögenhet vid årets slut	1 488 117	1 717 150

Not 5 Värdeförändring fondandelar	2022-12-31	2021-12-31
-----------------------------------	------------	------------

Realisationsvinster fondandelar	155 343	132 696
Realisationsförluster fondandelar	-25 302	-39 568
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-244 584	197 488
Summa värdeförändring på fondandelar	-144 543	290 617

Not 6 Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2022-12-31	2021-12-31
---	------------	------------

Realisationsvinster övriga derivatinstrument	3 068	0
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-5 999	0
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	12 854	0
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	9 923	0

Not 7 Övriga intäkter	2022-12-31	2021-12-31
-----------------------	------------	------------

CSDR Intäkt	9	0
Fondrabatt	2 970	3 550
Summa övriga intäkter	2 979	3 550

Not 8 Övriga kostnader	2022-12-31	2021-12-31
------------------------	------------	------------

Transaktionskostnader	-28	-15
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-28	-15

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (Not 1)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	20 441	USD	46 116 093	3,10
Carnegie Listed Private Equity A	132 905	SEK	61 954 978	4,16
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	45 452	SEK	60 155 217	4,04
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	59 378	SEK	58 985 971	3,96
Man AHL Multi Strategy Alternative Class IN H SEK	344 019	SEK	34 642 738	2,33
VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK	174 877	SEK	15 607 785	1,05
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	3 531	SEK	34 003 167	2,28
Evli Corporate Bond B SEK	17 498	SEK	21 483 328	1,44
Evli Short Corporate Bond B SEK	35 651	SEK	39 813 609	2,68
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	430 900	USD	45 237 044	3,04
M&G Sustainable Total Return Credit Investment Fund	31 825	EUR	34 819 797	2,34
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity A Acc EUR	152 058	EUR	20 066 433	1,35
Storebrand Global Multifactor A SEK	315 981	SEK	46 259 892	3,11
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	3 169 212	SEK	33 893 135	2,28
			553 039 186	37,16

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fondandelar				
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	234 398	USD	20 627 287	1,39
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	10 151	EUR	21 299 773	1,43
Lyxor Net Zero 2050 S&P W CL ETF	79 737	USD	17 748 939	1,19
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	43 527	USD	33 798 132	2,27
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	8 212	USD	7 861 267	0,53
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	39 207	USD	20 178 069	1,36
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	86 888	USD	84 267 470	5,66
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	51 939	USD	7 535 323	0,51
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	972 844	USD	74 349 508	5,00
XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	191 185	SEK	18 275 374	1,23
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	503 488	SEK	21 813 618	1,47
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	95 436	EUR	22 021 410	1,48
JPM Japan Research EH Index Equity UCITS ETF	33 961	USD	7 867 573	0,53
JPMorgan - AC Asia Pacific ex Japan Reserach Enhanced ETF	23 422	USD	5 063 441	0,34
JPMorgan US Research Enhanced ETF	225 014	USD	86 270 446	5,80
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	72 399	USD	9 243 678	0,62
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	63 559	EUR	25 581 202	1,72
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	559 561	EUR	29 403 011	1,98
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	1 353 180	USD	117 791 818	7,92
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	41 704	USD	26 864 243	1,81
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	12 745	USD	19 470 752	1,31
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	43 155	USD	38 140 935	2,56
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	72 848	GBP	43 524 834	2,92
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	172 997	USD	51 773 433	3,48
SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C	230 840	EUR	74 689 800	5,02
iShares Global Aggregate Bond	493 297	SEK	21 290 699	1,43
			906 752 035	60,93
Summa fondandelar			553 039 186	37,16
Summa börshandlade fondandelar			906 752 035	60,93

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (forts.)

Övriga derivatinstrument	Volym	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Jan 23 Puts on SPX 3800	40	USD	1 072 740	0,01
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde			1 460 863 961	98,10
OTC-Derivat med negativt marknadsvärde	Volym	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Valutatermin EUR/SEK 230216	-10 235 000,00	EUR	-2 967 946,81	-0,20
Valutatermin USD/SEK 230216	-9 270 000,00	USD	-3 049,03	0,00
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	Volym	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Jan 23 Calls on SPX 4300	-40	USD	-11 456	0,00
Jan 23 Puts on SPX 3600	-40	USD	-234 336	-0,02
Summa Finansiella instrument med negativt marknadsvärde			-3 216 789	-0,22
Övriga tillgångar och skulder netto			30 470 323	2,05
Fondförmögenhet			1 488 117 495	100,00

Styrelsens och VD:s underskrifter
Datum, ort

Eamonn Flanagan
Styrelseordförande

Åke Gustafsson
Ledamot

Stefan Klohammar
Ledamot

Veronica Sommerfeld
Ledamot

Anders Malcolm
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556760–8780, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Balanserad för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 13-20 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 9-28 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Balanserads finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13-20.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3-8, information om fondbolaget på sidorna 107-109 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 13-20 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 13-20 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

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 föll under året med 7,3% vilket var något sämre än fondens jämförelseindex som föll med 7,1%. Under året hade fonden ett inflöde på 10,2 miljoner kronor och ett utflöde på 28,3 miljoner (netto minus 18,1 miljoner kronor).

För vår allokeringsstrategi som bygger på en balans av tillgångsklasserna aktier och obligationer var 2022 ett utmanande år, eftersom så små möjligheter gavs att skydda kapitalet. Inflationstrycket har drivit upp räntorna som i sin tur satt press på värderingen av aktier. Movestic Försiktig har en stor

andel placerade i ränteinstrument och räntemarknaden utvecklades under 2022 tyvärr mycket svagt med kraftigt stigande inflation. Samtidigt föll aktie marknaden brett efter flera år av stark uppgång. Vi har gjort en stor omfördelning i aktieportföljen och har under året inkluderat Sydkorea, vilket har bidragit positivt till fondens utveckling. Sammantaget har valutaförändringar påverkat fonden positivt då den i hög grad är investerad i fonder med utländsk exponering. Både dollar, euro och pund har ökat i värde i relation till den svenska kronan.

Under 2022 har vi utvecklat användningen av finansiella instrument på derivatmarknaden vilket har bidragit positivt till fondens utveckling. Investeringar har också gjorts i "alternativa investeringar" som till viss del består av hedgefonder. Båda dessa strategier har gjort att fonden har utvecklats positivt, om än något sämre än dess jämförelseindex. Det som framför allt bidragit negativt är ränteportföljen, mer specifikt så har vissa exponeringar mot krediter gått sämre än index.

Under slutet av året bytte Fondbolaget namn från Movestic Kapitalförvaltning till Movestic Fonder. Detta har inte påverkat fonden på något sätt. Fondens placeringsinriktning ändrades också genom att stryka skrivelsen "fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, endast i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen" och istället angett att bolaget får använda sig av derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Detta har gjorts för att med största möjliga precision uppnå önskad exponering och riskprofil, antingen genom att undvika ofrivilliga indirekta exponeringar mot en viss marknad eller valuta men även för att kunna exempelvis köpa optioner istället för fondandelar för att uppnå en sökt exponering. Ändringen har inte skett för att överlag öka risken i termer av total marknadsrisk.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 30% "MSCI AC World Daily Total Return Net USD" 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.

Under 2023 har Movestic Fonder bytt dataleverantör vad gäller jämförelseindex. Aktiedelen i jämförelseindexet kommer därför att under 2023 bytas ut från MSCI AC World Daily Total till Return Net USD till Nasdaq Global Large Mid Cap NTR. Indexen är väldigt lika varandra och avviker därmed inte i någon större grad från varandra, varför bolaget ansett det rimligt att ändra.

Fondfakta Movestic Försiktig

Fondens utveckling	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	198 782	233 415	243 354
Andelsvärde, kr	106,806	115,2	106,50
Antal utestående andelar, tusental	1861	2026	2 285
Utdelning per andel, kr	-	-	-
Totalavkastning, %	-7,29%	8,17%	6,50%
Jmf index, %	-7,15%	7,91%	4,16%

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

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

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

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

Derivatinstrument	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden

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

¹ Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna riskmått.

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

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.

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 Forsiktig**

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 AA, 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?

De hållbarhetsindikatorer som används är de som satts upp genom dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem *MSCI ESG Rating*. Genom betygssystemet åsätts varje fond eller aktie ett ESG-betyg mellan AAA och CCC, där AAA är högst betyg och CCC är lägst. Betyget grundar sig på ett antal olika nyckelfrågor inom miljöfaktorer (E), sociala faktorer (S) och bolagsstyrningsfaktorer (G). Betyget på en fond grundar sig på dess underliggande investeringar.

Fonden har ställt upp som krav att fondens eget betyg, som grundar sig på dess sammanlagda investeringar, får vara som lägst AA. 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 30,7 % av sina investeringar med en *MSCI ESG-Rating* motsvarande det högsta betyget AAA och 38,1 % av investeringarna har haft det näst högsta betyget AA. 22,0 % av investeringarna har haft betyget A-BB. Slutligen har 6,7 % av investeringarna saknat betyg. Kassan har bestått av 2,5%. De angivna siffrorna är ett snitt över perioden.

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

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

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



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

Huvudsakliga negativa konsekvenser 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:

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
• SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C		11,99	Irland
• Evli Short Corporate Bond B SEK		5,93	Finland
• iShares Global Corp Bond UCITS ETF		5,27	Irland
• M&G Sustainable Total Return Credit Investment Fund		4,83	Luxemburg
• Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)		4,72	Luxemburg
• Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged		4,71	Luxemburg
• Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist		4,69	Luxemburg
• Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund		4,22	Luxemburg
• UBS Irl ETF Plc - MSCI World S		3,91	Irland
• DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)		3,79	Luxemburg

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



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.

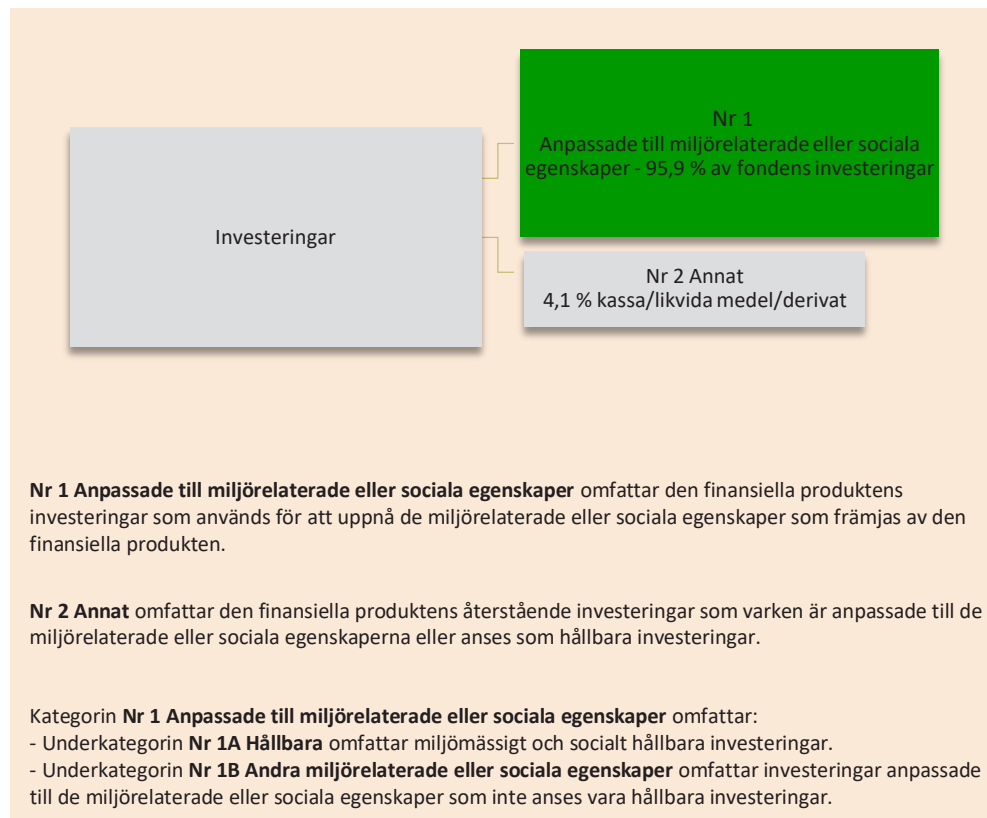
Fonden har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper med anledning av de investeringar fonden har gjort i fonder; detta genom de minimikrav som fonden har ställt på sina investeringar utifrån MSCI:s ESG-betygssystem *MSCI ESG Rating*. Några aktieinvesteringar har inte gjorts under perioden.

Fonden har i undantagsfall använt sig av olika former av derivat för att hantera 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 97,4 %. Fonden har som lägst under perioden haft 95,9 % 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**

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

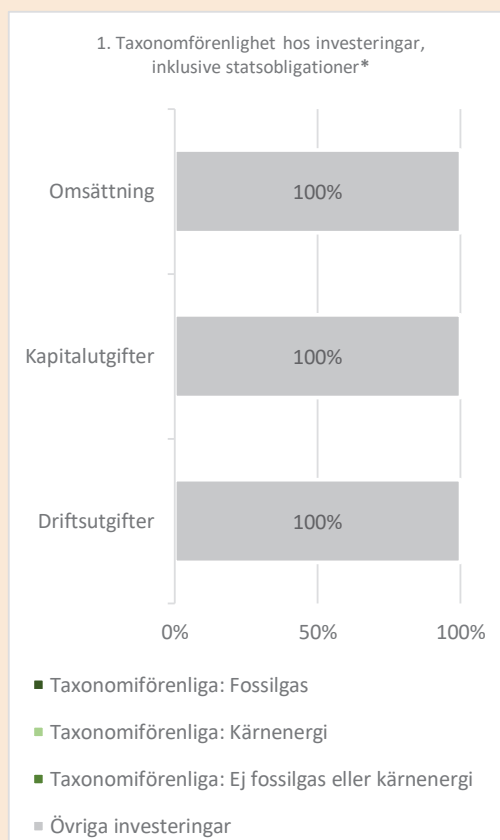
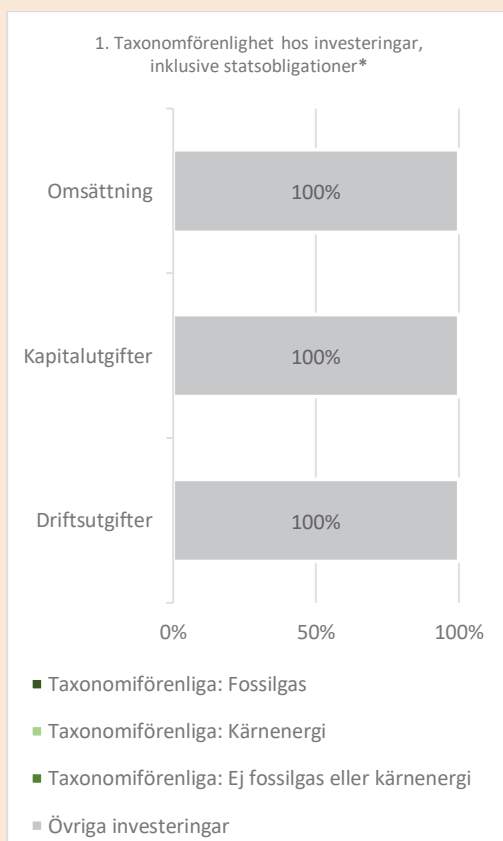
Nej

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

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

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

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



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

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

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?

”Nr 2 Annat” omfattade fondens återstående investeringar som inte var anpassade efter miljörelaterade eller sociala egenskaper.

I ”Nr 2 Annat” ingick dels kassa/likvida medel, dels derivat. Fonden har använt sin kassa/likvida medel 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 är en fondandelsfond som främst har investerat i andra fonder. Fonden har därmed haft begränsad förmåga att kunna påverka underliggande investeringar genom exempelvis aktieägarengagemang.

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*.

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 AA. 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 löpande.

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. På det sättet har fonden påverkat indirekt genom ägarengagemang.

Balansräkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	194 066	226 340
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	124	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	80	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	194 271	226 340
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	194 271	226 340
Bankmedel och övriga likvida medel	5 350	7 675
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	195	187
Övriga tillgångar	0	0
Summa tillgångar	199 816	234 201
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-751	-481
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-18	0
Summa finansiella instrument med negativt m.v.	-770	-481
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3)	-264	-305
Övriga skulder	0	0
Summa skulder	-1 034	-786
Fondförmögenhet (not 4)	198 782	233 415
Poster inom linjen	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter	706 152	700 000
Ansvarsförbindelser	-	-

Resultaträkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 5)	-13 584	21 419
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 6)	1 935	0
Ränteutgifter	46	0
Utdelningar	735	740
Valutakursvinster och -förluster netto	-2 740	-460
Övriga intäkter (not 7)	406	524
Summa intäkter och värdeförändring	-13 202	22 224
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-3 254	-3 631
Räntekostnader	-3	-2
Övriga kostnader (not 8)	-21	-16
Summa kostnader	-3 277	-3 649
Årets resultat	-16 479	18 575

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2022-12-31	2021-12-31
---	------------	------------

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
--	------------	------------

Fondrabatt	195	187
Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	195	187

Not 3 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
--	------------	------------

Förvaltningsarvode	-264	-305
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-264	-305

Not 4 Förändring av fondförmögenhet	2022-12-31	2021-12-31
-------------------------------------	------------	------------

Fondförmögenhet vid årets början	233 415	243 364
Andelsutgivning	10 166	22 903
Andelsinlösen	-28 320	-51 426
Årets resultat	-16 479	18 575
Fondförmögenhet vid årets slut	198 782	233 415

Not 5 Värdeförändring fondandelar	2022-12-31	2021-12-31
-----------------------------------	------------	------------

Realisationsvinster fondandelar	12 359	13 890
Realisationsförluster fondandelar	-2 743	-3 995
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-23 200	11 525
Summa värdeförändring på fondandelar	-13 584	21 419

Not 6	2022-12-31	2021-12-31
-------	------------	------------

Realisationsvinster övriga derivatinstrument	614	0
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-1 200	0
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	2 522	0
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 935	0

Not 7 Övriga intäkter	2022-12-31	2021-12-31
-----------------------	------------	------------

Fondrabatt	406	524
Öresavrundning	0	0
Summa övriga intäkter	406	524

Not 8 Övriga kostnader	2022-12-31	2021-12-31
------------------------	------------	------------

Transaktionskostnader	-21	-16
Summa övriga kostnader	-21	-16

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (Not 1)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	1 307	USD	2 949 630	1,48
Carnegie Listed Private Equity A	8 771	SEK	4 088 728	2,06
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	5 692	SEK	7 533 028	3,79
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	7 435	SEK	7 386 125	3,72
Man AHL Multi Strategy Alternative Class IN H SEK	51 783	SEK	5 214 596	2,62
VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK	11 541	SEK	1 030 041	0,52
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	974	SEK	9 378 319	4,72
Evli Corporate Bond B SEK	4 784	SEK	5 873 762	2,95
Evli Short Corporate Bond B SEK	10 559	SEK	11 791 436	5,93
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	80 000	USD	8 398 616	4,23
M&G Sustainable Total Return Credit Investment Fund	8 783	EUR	9 609 498	4,83
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	874 684	SEK	9 354 312	4,71
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity A Acc EUR	9 137	EUR	1 205 765	0,61
Storebrand Global Multifactor A SEK	21 558	SEK	3 156 158	1,59
			86 970 014	43,75

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (forts.)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Börshandlade fonder				
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	18 797	USD	1 654 157	0,83
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	907	EUR	1 903 152	0,96
Lyxor Net Zero 2050 S&P W CL ETF	5 262	USD	1 171 287	0,59
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	12 013	USD	9 327 933	4,69
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	651	USD	623 196	0,31
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	2 587	USD	1 331 412	0,67
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	5 645	USD	5 474 748	2,75
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	4 119	USD	597 586	0,30
XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	44 162	SEK	4 221 446	2,12
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	162 566	SEK	7 043 172	3,54
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	4 363	EUR	1 006 742	0,51
JPM Japan Research EH Index Equity UCITS ETF	1 796	USD	416 070	0,21
JPMorgan - AC Asia Pacific ex Japan Reserach Enhanced ETF	2 065	USD	446 418	0,22
JPMorgan US Research Enhanced ETF	14 260	USD	5 467 289	2,75
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	4 779	USD	610 168	0,31
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	4 194	EUR	1 688 000	0,85
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	36 291	EUR	1 906 968	0,96
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	89 308	USD	7 774 096	3,91
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	2 757	USD	1 775 962	0,89
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	843	USD	1 287 865	0,65
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	75 537	USD	5 772 908	2,90
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	11 849	USD	10 472 296	5,27
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	3 610	GBP	2 156 884	1,09
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	11 092	USD	3 319 543	1,67
SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C	73 637	EUR	23 825 736	11,99
iShares Global Aggregate Bond	134 879	SEK	5 821 378	2,93
			107 096 409	53,88
Summa fondandelar			86 970 014	43,75
Summa börshandlade fonder			107 096 409	53,88

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (forts.)

OTC-Derivat med positivt marknadsvärde	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf
Valutatermin USD/SEK 230216	-2 498 000	USD	124 197	0,06
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf
Jan 23 Puts on SPX 3800	3	USD	80 455	0,04
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde			194 271 075	97,73
OTC-Derivat med negativt marknadsvärde	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf
Valutatermin EUR/SEK 230216	-2 890 000	EUR	751452	-0,38
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf
Jan 23 Calls on SPX 4300	-3	USD	-859	0,00
Jan 23 Puts on SPX 3600	-3	USD	-17 575	-0,01
Summa derivat			-769 887	-0,39
Summa Finansiella instrument med negativt marknadsvärde			-769 887	-0,39
Övriga tillgångar och skulder netto			5 281 036	2,66
Fondförmögenhet			198 782 224	100

Styrelsens och VD:s underskrifter
Datum, ort

Eamonn Flanagan
Styrelseordförande

Åke Gustafsson
Ledamot

Stefan Klohammar
Ledamot

Veronica Sommerfeld
Ledamot

Anders Malcolm
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556760–8780, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Försiktig för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 33-41 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 29-49 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Försiktigs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 33-41.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3-8, information om fondbolaget på sidorna 107-109 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 33-41 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 33-41 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

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, handelsmönster, kvalitet och storlek, men även marknadsläge och makroekonomiska faktorer. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden kan från tid till annan ha hög exponering mot såväl enskilda regioner och länder som tillgångsslag och marknader. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

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

Förvaltningsberättelse

Movestic Global föll under året med 3,9% vilket var omkring 2% enheter bättre än index som föll med 5,9%. Fonden gynnades av att den i stort sett utslutande investerade i andra valutor än den svenska kronan som fallit under året. Under året hade fonden ett inflöde på 90,1 miljoner kronor och ett utflöde på 108,9 miljoner (netto minus 18,8 miljoner kronor).

2022 var ett besvärligt år på de finansiella marknaderna ungefär ett decennium av obefintlig inflation och låga räntor raskt byttes ut mot en hög och stigande inflation samt snabbt stigande räntor. Detta innebär att aktiemarknaderna sattes under press och att

världsindex föll med omkring 18% räknat i lokal valuta. Movestic Global är en så kallad faktorfond. Faktorallokering innebär att investeringar görs enligt faktorer som historiskt givit en överavkastning mot index. Under 2022 har investeringar valda enligt sådana faktorer generellt sett skapat högre avkastning än världsindex. Fonden har med andra ord fått en extra avkastning från att ha investerat enligt utvalda faktorer. Trots faktor-allokeringen har fonden utvecklats negativt under året. Det är urvalet av vissa aktier som har bidragit svagt negativt till utvecklingen. Aktier inom teknologi, som till exempel MSFT, Apple och Zebra, bidragit negativt till utvecklingen medan en mer defensiv sektor som läkemedel gått klart bättre. Inom den sektorn har vi också haft ett antal aktier som gått starkt även under detta svaga år som till exempel Vertex, ABC, Incyte och Jazz. Jämfört med index har fonden också förlorat i utveckling eftersom fonden enligt sin hållbarhetspolicy inte kan dra nytta av uppgången inom energisektorn.

Under slutet av året bytte Fondbolaget namn från Movestic Kapitalförvaltning till Movestic Fonder. Detta har inte påverkat fonden på något sätt.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 100% "MSCI AC World Daily Total Return Net USD". Eftersom fonden investerar på de globala aktiemarknaderna är ett brett globalt aktieindex lämpligt att jämföra fondens utveckling med. Fonden placerar i aktier baserat på olika faktorer och med hänsyn till marknadsläge och konjunkturcykel, vilket innebär att fonden är aktivt förvaltd och att den från tid till annan kommer att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Under 2023 har Movestic Fonder bytt dataleverantör vad gäller jämförelseindex. Jämförelseindexet kommer därför att under 2023 bytas ut från MSCI AC World Daily Total till Return Net USD till Nasdaq Global Large Mid Cap NTR. Indexen är väldigt lika varandra och avviker därmed inte i någon större grad från varandra, varför bolaget ansett det rimligt att ändra.

Fondfakta Movestic Global

Fondens utveckling	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 217 617	1 286 372	1 171 688
Andelsvärde, kr	116,0318	120,79	100,51
Antal utestående andelar, tusental	10494	10 650	11 657
Utdelning per andel, kr	-	-	-
Totalavkastning, %	-3,94%	20,18%	0,51%
Jmf index, %	-5,92%	30,35%	4,94%

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

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

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

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

Derivatinstrument	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden

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

¹ Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna riskmått.

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

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

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 handelsvapen,
- 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.

Under perioden har fondens investeringar kontrollerats både inför nya investeringar och löpande. Samtliga investeringar har levt upp till de uppsatta exkluderingsstrategin vid investeringstillfället. I de fall fondens investeringar visat sig ha 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 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.

När det gäller investeringar i fonder, investerar fonden bara i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (så kallade artikel 8-fonder) alternativt har hållbarhet som mål (så kallade artikel 9-fonder).

Fonden har, både inför investeringar och löpande, kontrollerat att fondens investeringar lever upp till den uppsatta exkluderingsstrategin. Fondens 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. I de fall fondens investeringar har brutit mot exkluderingsstrategin under perioden har dessa avyttrats.

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?

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 (direkt genom aktier eller indirekt genom innehav i fonder) 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.

Slutligen beaktades fondens sammantagna koldioxidavtryck under perioden, både vid nya investeringar samt löpande.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF*		8,90	Irland
Apple Inc	IT	3,33	USA
Microsoft Corp	IT	3,25	USA
Analog Devices Inc	IT	2,45	USA
Amdocs Ltd	IT	2,43	Storbritannien
Hewlett Packard Enterprise Co	IT	2,38	USA
AmerisourceBergen Corp	Hälsovård	2,36	USA
Incyte Corp	IT	2,29	USA
Vertex Pharmaceuticals Inc	Hälsovård	2,16	USA
Picc Property & Casualty	Finans	2,15	Kina

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



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond.

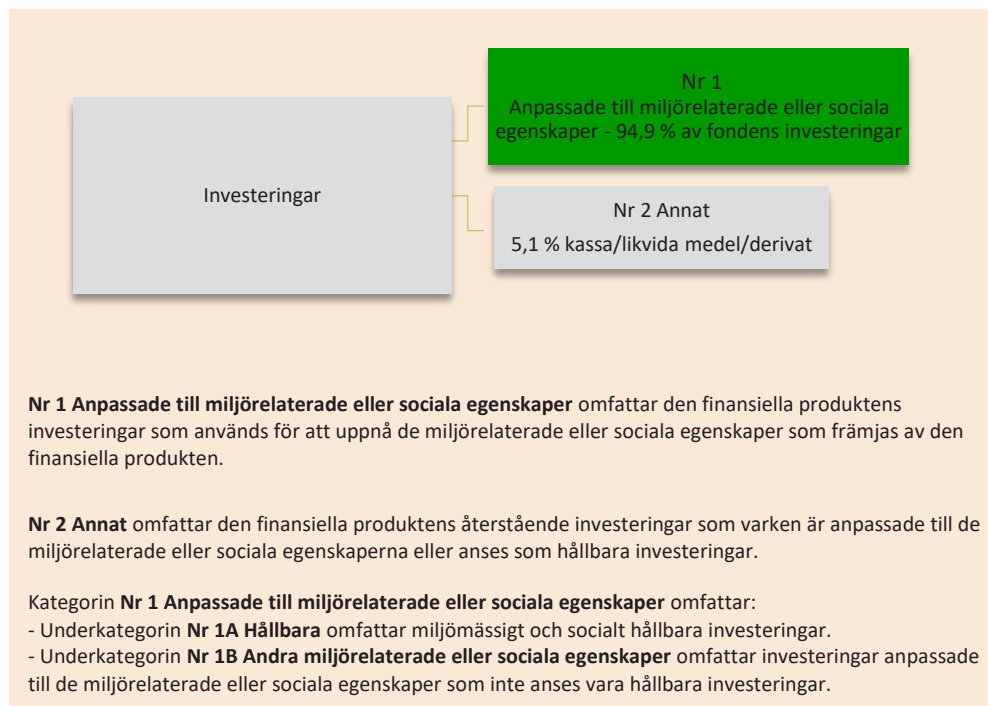
Fonden är i normala fall fullt investerad genom direktinvesteringar i 80–120 aktier med en begränsad andel placerad i kassa för att hantera fondens flöden. Fondens medel kan placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut och kan även använda 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 97,3 %. Fonden har som lägst under perioden haft 94,9 % 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/likvida medel samt derivat. Fonden använde sin kassa/likvida medel 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**

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

Ja,

I fossilgas

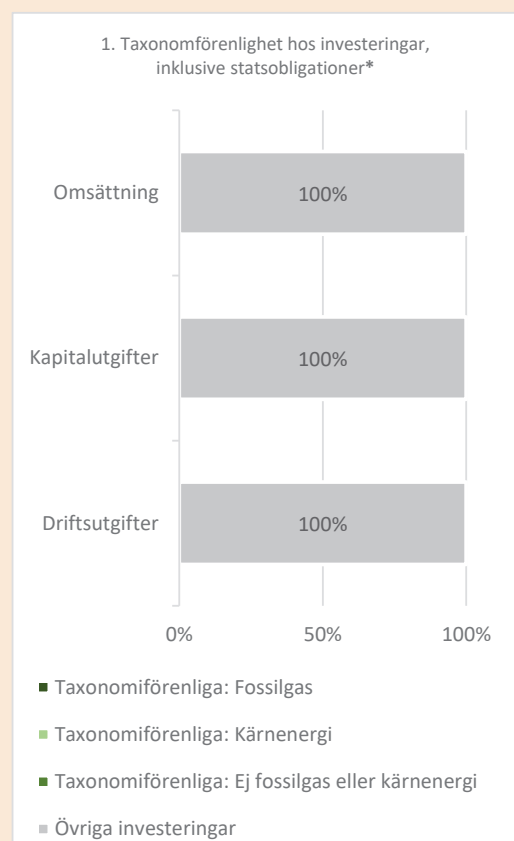
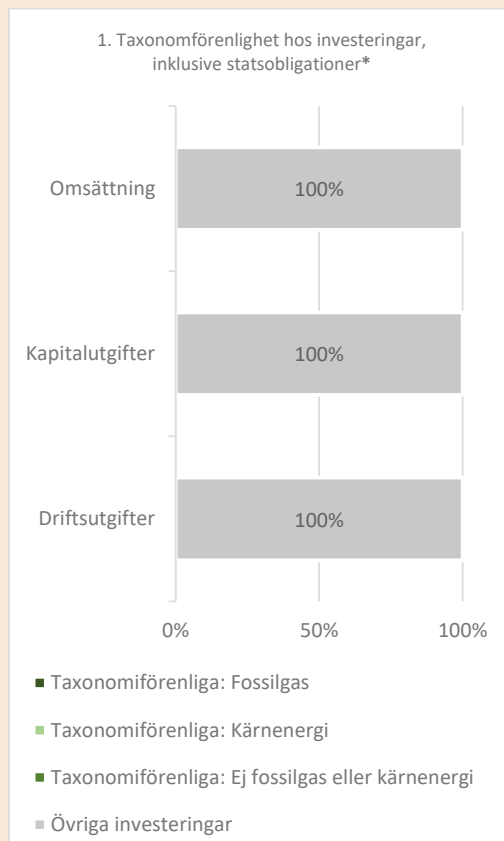
I kärnenergi

Nej

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

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

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



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

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

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



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

”Nr 2 Annat” omfattade fondens återstående investeringar som inte var anpassade efter miljörelaterade eller sociala egenskaper.

I ”Nr 2 Annat” ingick dels kassa/likvida medel, dels derivat. Fonden använde sin kassa/likvida medel för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden. Fonden får använda derivat såsom ett led i placeringsinriktningen. Under perioden har derivat använts för att hantera marknadsrisker.



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

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond.

Fonden har under perioden främjat 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 vissa utpekade områden.

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. I de fall fondens investeringar har brutit mot exkluderingsstrategin under perioden har dessa 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 ESG-perspektiv och verktyget tillhandhåller 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](https://www.movesticfonder.se).

Balansräkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 085 486	1 187 591
Fondandelar	108 413	93 565
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	1 193 900	1 281 156
Bankmedel och övriga likvida medel	24 984	6 615
Övriga tillgångar (not 2)	767	2 749
Summa tillgångar	1 219 650	1 290 520
Skulder		
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter (not 3)	-1 668	-1 737
Övriga skulder (not 4)	-365	-2 411
Summa skulder	-2 033	-4 148
Fondförmögenhet (not 5)	1 217 617	1 286 372
Poster inom linjen¹	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-

Resultaträkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 6)	-47 370	214 293
Värdeförändring på fondandelar (not 7)	-7 058	11 057
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 8)	40	0
Ränteintäkter	232	0
Utdelningar	23 631	22 696
Valutakursvinster och -förluster netto	2 084	30
Övriga intäkter (not 9)	1	9
Summa intäkter och värdeförändring	-28 439	248 085
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-19 994	-20 001
Räntekostnader	-59	-1
Övriga kostnader (not 10)	-1 453	-646
Summa kostnader	-21 506	-20 648
Årets resultat	-49 945	227 437

¹ Fonden hade per 2022 års utgång inga investeringar i derivatinstrument.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2022-12-31	2021-12-31
---	------------	------------

Not 2 Övriga tillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Fondlikvidfordringar	767	2 749
Summa Övriga tillgångar	767	2 749

Not 3 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsarvode	-1 668	-1 737
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 668	-1 737

Not 4 Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
Andelsinlösen	-365	-2 313
Fondlikvidskulder	0	-98
Summa övriga skulder	-365	-2 411

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2022-12-31	2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 286 372	1 171 690
Andelsutgivning	90 097	81 994
Andelsinlösen	-108 908	-194 749
Årets resultat	-49 945	227 437
Fondförmögenhet vid årets slut	1 217 617	1 286 372

Not 6 Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2022-12-31	2021-12-31
Realisationsvinster överlåtbara värdepapper	210 025	115 610
Realisationsförluster överlåtbara värdepapper	-147 599	-55 671
Orealiserade vinster/förluster överlåtbara värdepapper	-109 795	154 355
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-47 370	214 293

Not 7 Värdeförändring på fondandelar	2022-12-31	2021-12-31
Realisationsvinster fondandelar	3 504	4 515
Realisationsförluster fondandelar	-4 567	-229
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-5 995	6 771
Summa värdeförändring på fondandelar	-7 058	11 057

Not 8 Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2022-12-31	2021-12-31
Realisationsvinster övriga derivatinstrument	507	0
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-467	0
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	0	0
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	40	0

Not 9 Övriga intäkter	2022-12-31	2021-12-31
CSDR intäkt	1	0
Återbetald övertrasseringsavgift	0	9
Summa övriga intäkter	1	9

Not 10 Övriga kostnader	2022-12-31	2021-12-31
Transaktionskostnader	-1 453	-646
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-1 453	-646

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (Not 1)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Kommunikationstjänster					
Activision Blizzard Inc	15 495	USA	USD	12 353 612	1,01
Alphabet Class A	22 827	USA	USD	20 975 982	1,72
Capcom Co Ltd	16 075	Japan	JPY	5 379 072	0,44
China Tower Corp Ltd	7 281 946	Hong Kong	HKD	8 167 198	0,67
Fuji Media Holdings Inc	69 200	Japan	JPY	5 907 240	0,49
Meta Platforms Inc Class (a)	4 546	USA	USD	5 697 661	0,47
Nippon Television Holdings	138 244	Japan	JPY	11 449 546	0,94
TBS Holdings Inc	20 777	Japan	JPY	2 529 973	0,21
Telefónica Deutschland Holding AG	108 493	Tyskland	EUR	2 787 231	0,23
United Internet AG Reg Share	11 336	Tyskland	EUR	2 388 742	0,20
Vivendi SE	151 333	Frankrike	EUR	15 048 168	1,24
				92 684 425	7,61
Sällanköpsvaror & tjänster					
Amazon.com Inc	15 099	USA	USD	13 209 448	1,08
Autozone Inc	610	USA	USD	15 667 936	1,29
Barratt Developments PLC	151 164	Storbritannien	GBP	7 555 107	0,62
Bayerische Motoren Werke Pref	10 895	Tyskland	EUR	9 668 181	0,79
Berkeley GP Holdings	5 322	Storbritannien	GBP	2 529 195	0,21
Dr Horton Inc	8 714	USA	USD	8 089 979	0,66
GOLDWIN Inc	3 400	Japan	JPY	2 580 813	0,21
Haseko Corp	16 300	Japan	JPY	1 908 379	0,16
Hyundai Mobis Co Ltd	3 551	Sydkorea	KRW	5 884 834	0,48
Industria De Diseño Textil SA	15 414	Spanien	EUR	4 272 864	0,35
Mercedes-Benz Group AG	5 986	Tyskland	EUR	4 099 987	0,34
NGK Spark Plug Co Ltd	66 600	Japan	JPY	12 911 012	1,06
NVR Inc	281	USA	USD	13 499 181	1,11
PulteGroup Inc	7 611	USA	USD	3 609 080	0,30
Shimamura Co Ltd	2 597	Japan	JPY	2 704 067	0,22
Tesla Inc	2 951	USA	USD	3 785 878	0,31
USS Co Ltd	39 499	Japan	JPY	6 577 250	0,54
				118 553 191	9,74

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Dagligvaror					
Archer Daniels Midland Co	3 505	USA	USD	3 389 434	0,28
Brown-Forman Corporation (b)	10 248	USA	USD	7 010 185	0,58
Bunge Ltd	11 734	USA	USD	12 192 794	1,00
J.M. Smucker Company (The)	9 907	USA	USD	16 350 047	1,34
Tyson Foods Inc	29 780	USA	USD	19 307 286	1,59
				58 249 746	4,78
Finans					
3i Group Plc	103 802	Stor-britannien	GBP	17 539 491	1,44
Ameriprise Financial Inc	2 492	USA	USD	8 081 314	0,66
Boc Hong Kong Holdings Ltd	586 000	Hong Kong	HKD	20 812 564	1,71
Canadian Imperial Bank Of Commerce	9 295	Canada	CAD	3 919 182	0,32
Credicorp Ltd	3 897	USA	USD	5 506 041	0,45
LPL Financial Holdings Inc	8 830	USA	USD	19 879 860	1,63
Mebuki Financial Group Inc	145 200	Japan	JPY	3 854 671	0,32
Onex Corp	12 490	Canada	CAD	6 277 871	0,52
Picc Property & Casualty	2 646 947	Hong Kong	HKD	26 188 449	2,15
Sofina SA	5 525	Belgien	EUR	12 671 638	1,04
Sun Life Financial Inc.	8 142	Canada	CAD	3 939 487	0,32
Synchrony Financial	26 894	USA	USD	9 204 075	0,76
TBC Bank Group Plc	6 524	Stor-britannien	GBP	1 865 350	0,15
Toronto-Dominion Bank	17 849	Canada	CAD	12 046 703	0,99
				151 786 695	12,47
Hälsovård					
Alfresa Holdings Corp	61 507	Japan	JPY	8 193 563	0,67
AmerisourceBergen Corp	16 646	USA	USD	28 728 688	2,36
Bristol-Myers Squibb Co	29 511	USA	USD	22 114 235	1,82
Galapagos NV	20 555	Neder-länderna	EUR	9 481 354	0,78
Henry Schein Inc	7 604	USA	USD	6 325 327	0,52
Hikma Pharmaceutic	23 533	Stor-britannien	GBP	4 600 336	0,38
Incyte Corp	33 289	USA	USD	27 847 207	2,29
Jazz Pharmaceuticals Plc	15 254	USA	USD	25 309 524	2,08
McKesson Corp	2 869	USA	USD	11 208 770	0,92
Medipal Holdings Corp	10 900	Japan	JPY	1 508 341	0,12
Pfizer Inc	11 861	USA	USD	6 329 765	0,52
Suzuken Co Ltd	20 200	Japan	JPY	5 731 837	0,47
Vertex Pharmaceuticals Inc	8 736	USA	USD	26 274 649	2,16
				183 653 596	15,08

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (forts.)

	Antal	Land	Valuta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Industri					
AP Moller - Maersk A/S	491	Danmark	DKK	11 505 664	0,94
Kajima Corp	42 211	Japan	JPY	5 153 367	0,42
Snap On Inc	7 062	USA	USD	16 805 526	1,38
Trelleborg AB (b)	14 164	Sverige	SEK	3 410 691	0,28
United Rentals Inc	3 972	USA	USD	14 703 079	1,21
Yangzijiang Shipbuilding Ltd	1 512 784	Singapore	SGD	16 002 042	1,31
				67 580 369	5,55
Informationsteknologi					
Accenture Plc	3 801	USA	USD	10 563 455	0,87
Amdocs Ltd	31 294	USA	USD	29 626 623	2,43
Analog Devices Inc	17 493	USA	USD	29 884 416	2,45
Apple Inc	29 977	USA	USD	40 565 310	3,33
Canon Marketing Japan Inc	28 291	Japan	JPY	6 721 225	0,55
Check Point Software Technolog	8 000	USA	USD	10 511 601	0,86
Computershare Ltd	70 231	Australien	AUD	13 064 555	1,07
Fortinet Inc	40 352	usa	USD	20 546 710	1,69
Hewlett Packard Enterprise Co	174 678	usa	USD	29 035 432	2,38
Kingboard Holdings Ltd	124 500	Hong Kong	HKD	4 130 875	0,34
LG Innotek Co Ltd	2 515	Sydkorea	KRW	5 248 902	0,43
Lenovo Group Ltd	406 639	Hong Kong	HKD	3 480 274	0,29
Logitech International	13 428	Schweiz	CHF	8 655 359	0,71
Microsoft Corp	15 828	USA	USD	39 533 806	3,25
Nortonlifelock Inc	17 058	USA	USD	3 807 216	0,31
Nvidia Corp	5 381	USA	USD	8 190 102	0,67
TIS Inc.	7 700	Japan	JPY	2 129 826	0,17
				265 695 686	21,82
Material					
CF Industries Holdings Inc	3 718	USA	USD	3 299 181	0,27
ICL Group Ltd	38 725	Israel	ILS	2 920 681	0,24
Independent Group Ltd	215 683	Australien	AUD	20 612 252	1,69
Nucor Corp	13 798	USA	USD	18 941 819	1,56
Nutrien Ltd	8 682	Canada	USD	6 603 562	0,54
West Fraser Timber Co Ltd	2 301	Canada	CAD	1 731 911	0,14
				54 109 407	4,44
Energi					
EOG Resources Inc	2 308	USA	USD	3 113 364	0,26
Eni S.p.A.	48 563	Italien	EUR	7 197 424	0,59
Equinor ASA	15 134	Norge	NOK	5 648 914	0,46
OMV Aktiengesellschaft	9 153	Österrike	EUR	4 911 181	0,40
Phillips 66	5 606	USA	USD	6 076 837	0,50
Tenaris S.A	48 729	Italien	EUR	8 852 229	0,73
				35 799 948	2,94

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (forts.)

	Andelar	Land	Valuta	Marknadsvärde, kr	% av Fondförmögenhet
Fastighet					
Swire Properties Ltd	77 800	Hong Kong	HKD	2 060 951	0,17
W.P. Carey Inc	4 886	USA	USD	3 976 854	0,33
				6 037 805	0,50
Verktyg					
NRG Energy Inc	78 889	USA	USD	26 144 107	2,15
Red Electrica Corp SA	55 626	Spanien	EUR	10 089 641	0,83
Tokyo Gas Co. Ltd	73 500	Japan	JPY	15 101 571	1,24
				51 335 320	4,22
Summa överlåtbara värdepapper				1 085 486 186	89,15
Fondandelar					
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	1 517 589	Irland	EUR	108 413 372	8,90
Summa Fondandelar				108 413 372	8,90
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde				1 193 899 558	98,05
Övriga tillgångar och skulder netto				23 717 054	1,95
Fondförmögenhet				1 217 616 612	100,00

Styrelsens och VD:s underskrifter
Datum, ort

Eamonn Flanagan
Styrelseordförande

Åke Gustafsson
Ledamot

Stefan Klohammar
Ledamot

Veronica Sommerfeld
Ledamot

Anders Malcolm
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 515603–1121, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Global för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 53-60 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 50-69 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Globals finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 53-60.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3-8, information om fondbolaget på sidorna 107-109 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 53-60 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 53-60 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

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 föll under året med 9,7% samtidigt som fondens jämförelseindex föll med 6,5%. Fonden investerar uteslutande i andra fonder med en tydlig hållbarhetsprofil. Fonden har under året varit fullinvesterad i börshandlade fonder som i sin tur innehåller aktier, bortsett från en mindre andel i kassa.

2022 blev ett svagt år på de internationella börserna då ett högre inflationstryck ledde till högre räntor vilket satte press på aktiemarknaden. Nedgången i Movestic Global Hållbar beror följaktligen i första hand på en svag utveckling på de interna-

tionella marknaderna där fonden har merparten, av kapitalet placerat. Att fonden tappar något mot sitt index beror på en kombination av flera mindre effekter som totalt medför en avkastning som är c:a 3 procentenheter sämre än index. Det beror b.l.a på en viss undervikt mot USA vilket lett till en undervikt av dollar. Investeringar i amerikanska dollar har varit den bästa tillgången att äga under 2022 för en svensk fond eftersom den svenska kronan utvecklats mycket svagt mot den starka dollarn. Fonden har också ägt andra fonder som har en striktare hållbarhetspolicy än dess jämförelseindex vilka under 2022 gått något sämre än index. En viss övervikt mot tillgångar i Asien har också dragit ned resultatet något.

Under slutet av året bytte Fondbolaget namn från Movestic Kapitalförvaltning till Movestic Fonder. Detta har inte påverkat fonden på något sätt. Fondens placeringsinriktning ändrades också genom att stryka skrivelsen ”fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, endast i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen” och istället angett att bolaget får använda sig av derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Detta har gjorts för att med största möjliga precision uppnå önskad exponering och riskprofil, antingen genom att undvika ofrivilliga indirekta exponeringar mot en viss marknad eller valuta men även för att kunna exempelvis köpa optioner istället för fondandelar för att uppnå en sökt exponering. Ändringen har inte skett för att överlag öka risken i termer av total marknadsrisk. Avslutningsvis bytte även fonden namn under året från Movestic Global ESG till Movestic Global Hållbar.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 100% ”MSCI ACWI ESG Screened Net TR”. Eftersom fonden i normalläget är fullinvesterad i aktierelaterade instrument, används ett jämförelseindex bestående av globala aktier.

Fonden är aktivt förvaltd och allokera mellan olika geografiska regioner och kommer från tid till annan att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Under 2023 har Movestic Fonder bytt dataleverantör vad gäller jämförelseindex. Jämförelseindexet kommer därför att under 2023 bytas ut från MSCI ACWI ESG Screened Net Tr till Nasdaq Global Large Mid Cap NTR. Indexen avviker inte i någon större grad från varandra, varför bolaget ansett det rimligt att ändra.

Fondfakta Movestic Global Hållbar

Fondens utveckling	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	942 605,00	1 097 254	882 707
Andelsvärde, kr	154,6038	171,13	130,71
Antal utestående andelar, tusental	6 097,00	6 412	6 753
Utdelning per andel, kr	-	-	-
Totalavkastning, %	-9,66%	30,93%	30,71%
Jmf index, %	-6,54%	31,97%	27,67%

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

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

Kostnader ³	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Förvaltningsavgift, ink. ersättning till förvaringsinstitut ⁴ %	0,65%	0,65%	0,65%
Transaktionskostnader ⁵ , tkr	511	262	498
Transaktionskostnader ⁵ , %	0,32%	0,04%	0,06%
Analyskostnader ⁶ , kr	0	0	0
Analyskostnader ⁶ , %	0%	0%	0%
Årlig avgift, %	0,83%	0,82%	0,82%
Insättnings- och uttagsavgifter, %	0%	0%	0%
Förvaltningsavgift för			
-engångsinsättning 10 000 kr	60,87	74	63
-löpande sparande 100 kr	4,14	5	3

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

Derivatinstrument	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden

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

¹ Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna riskmått.

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

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.

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. En del av exkluderingsstrategin innebär att högst fem procent av omsättningen i de bolag som finns som underliggande investeringar i de fonder där fonden gör investeringar får avse verksamhet som är hänförlig till dessa olika områden;

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

Fonder vars underliggande investeringar som inte lever upp till detta exkluderas.

Vidare exkluderas 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.

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 den klassificering som fonderna fått enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, där fonden uteslutande investerat i fonder som är klassificerade som så kallade artikel 8- eller artikel 9-fonder, 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 löpande samt vid nya investeringar 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.

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-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 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:

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
Ivz MSCI USA ESG Paris ACC		14,72	Irland
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-D		14,56	Irland
ISHARES SUST MSCI USA SRI		11,98	Irland
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S		9,55	Irland
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF		9,14	Irland
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-D		6,09	Irland
UBS ETF MSCI Pacific SRI		5,99	Luxemburg
LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD		4,34	Luxemburg
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF		4,26	Frankrike
Lyxor MSCI USA ESG Climtrans CTB (DR) UCITS ETF		3,50	Luxemburg

*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 99,5 %.

Fonden har som lägst under perioden haft 99,3 % 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/likvida medel. Fonden använde sin kassa/likvida medel 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 kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

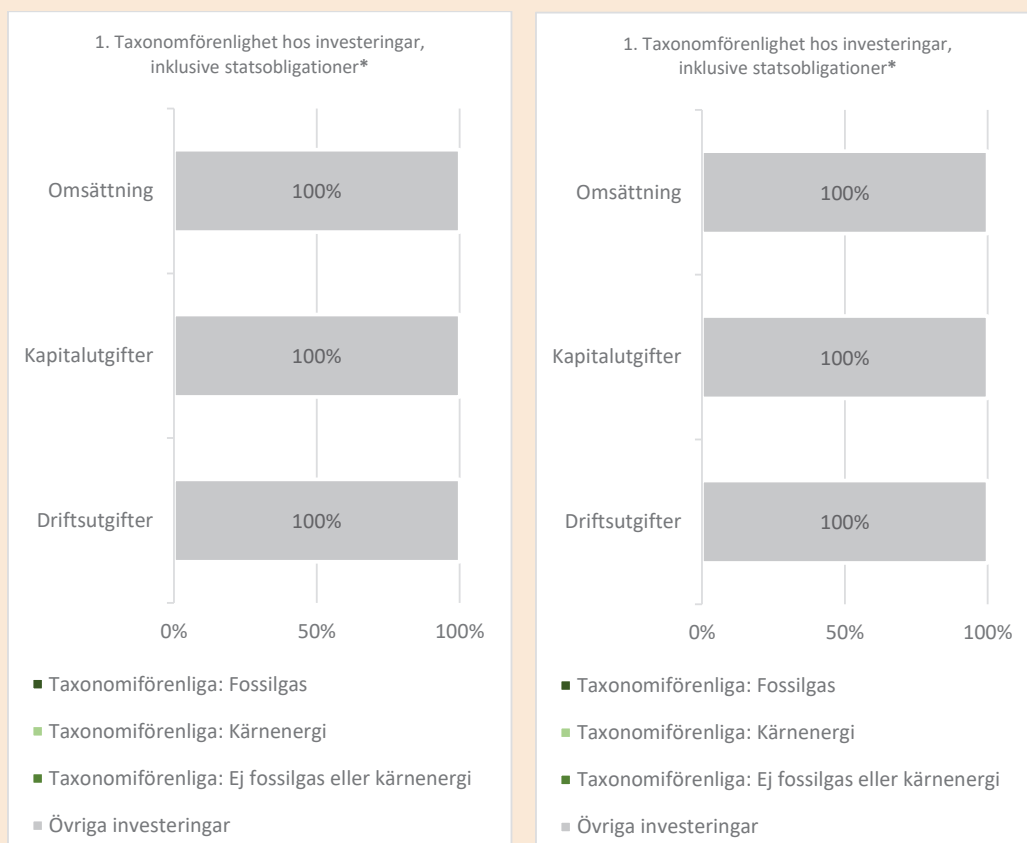
Nej

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

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?

"Nr 2 Annat" omfattade fondens återstående investeringar som inte var anpassade efter miljörelaterade eller sociala egenskaper. I denna kategori "Nr 2 Annat" ingick kassa/likvida medel. Fonden använde sin kassa/likvida medel 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.

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.

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.

Balansräkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	936 080	1 087 446
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	936 080	1 087 446
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	936 080	1 087 446
Bankmedel och övriga likvida medel	6 919	11 082
Övriga tillgångar (not 2)	181 272	0
Summa tillgångar	1 124 270	1 098 528
Skulder		
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter (not 3)	-530	-595
Övriga skulder (not 4)	-181 135	-679
Summa skulder	-181 665	-1 274
Fondförmögenhet (not 5)	942 605	1 097 254
Poster inom linjen¹	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-

Resultaträkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar (not 6)	-104 328	268 615
ränteutgifter	60	0
Utdelningar	6 085	5 165
Valutakursvinster och -förluster netto	-91	-263
Övriga intäkter (not 7)	7	0
Summa intäkter och värdeförändring	-98 268	273 516
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-6 505	-6 469
Räntekostnader	-21	0
Övriga kostnader (not 8)	-6	-14
Summa kostnader	-6 532	-6 484
Årets resultat	-104 800	267 033

¹ Då fonden under 2022 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2022-12-31	2021-12-31
---	------------	------------

Not 2	2022-12-31	2021-12-31
Fondlikvidfordringar	181 272	0
Summa övriga tillgångar	181 272	0

Not 3 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsarvode	-530	-595
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-530	-595

Not 4 Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
Andelsinlösen	-20	-679
Fondlikvidskulder	181 115	
Summa övriga skulder	-181 135	-679

Not 5 Förändring av fondförmögenhet	2022-12-31	2021-12-31
-------------------------------------	------------	------------

Fondförmögenhet vid årets början	1 097 254	882 707
Andelsutgivning	35 903	53 745
Andelsinlösen	-85 752	-106 230
Årets resultat	-104 800	267 033
Fondförmögenhet vid årets slut	942 605	1 097 254

Not 6 Värdeförändring på fondandelar	2022-12-31	2021-12-31
--------------------------------------	------------	------------

Realisationsvinster fondandelar	121 518	171 597
Realisationsförluster fondandelar	-32 354	-47 640
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-193 492	144 658
Summa värdeförändring på fondandelar	-104 328	268 615

Not 7	2022-12-31	2021-12-31
-------	------------	------------

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

Not 8 Övriga kostnader	2022-12-31	2021-12-31
------------------------	------------	------------

Transaktionskostnader	-6	-14
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-6	-14

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (Not 1)

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-D	1 182 692	USD	57 394 221	6,09
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-D	1 922 318	USD	137 282 940	14,56
ISH MSCI WLD ESG EHNCD USD-D	457 638	USD	29 960 817	3,18
ISHARES SUST MSCI USA SRI	948 538	USD	112 916 694	11,98
Ishares World Paris-ALNGD A	464 446	USD	21 322 781	2,26
Ivz MSCI USA ESG Paris ACC	3 450 916	USD	138 779 437	14,72
LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD	226 000	USD	40 908 674	4,34
Lyxor MSCI EM ESG Climate Trans UCITS ETF	87 661	USD	20 533 031	2,18
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	99 708	EUR	40 130 438	4,26
Lyxor MSCI USA ESG Climtrans CTB (DR) UCITS ETF	115 253	USD	33 000 739	3,50
UBS ETF MSCI Pacific SRI	80 206	EUR	56 447 504	5,99
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	1 034 653	USD	90 064 632	9,55
iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	1 300 890	EUR	86 155 892	9,14
iShares MSCI USA Small Cap ESG	5 412	USD	23 514 083	2,49
iShares MSCI World SRI Screened UCITS ETF	326 637	USD	23 549 708	2,50
iShares MSCI World Small Cap E	554 161	USD	24 118 191	2,56
Summa börshandlade fondandelar			936 079 782	99,31
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO			6 525 236	0,69
Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde			936 079 782	99,31
Övriga tillgångar och skulder netto			6 525 236	0,69
Fondförmögenhet			942 605 018	100,00

Styrelsens och VD:s underskrifter

Datum, ort

Eamonn Flanagan
Styrelseordförande

Åke Gustafsson
Ledamot

Stefan Klohammar
Ledamot

Veronica Sommerfeld
Ledamot

Anders Malcolm
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 515603–0818, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Global Hållbar för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 74-81 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 70-87 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Global Hållbars finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 74-81.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3-8, information om fondbolaget på sidorna 107-109 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 74-81 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 74-81 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

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 föll under året med 17,2% vilket var klart sämre än fondens jämförelseindex som föll med 10,8%. Det som framför allt bidragit negativt är allokeringen till svensk aktiemarknad, både i absoluta tal och relativt fondens jämförelseindex. 2022 var ett utmanande år för fonder med stor exponering mot aktiemarknaden. Inflationstrycket har drivit

upp räntorna som i sin tur satt press på värderingen av aktier. Under året hade fonden ett inflöde på 11,8 miljoner kronor och ett utflöde på 81,9 miljoner (netto minus 70,1 miljoner kronor).

För Movestic Offensiv är det framförallt utvecklingen på den svenska aktiemarknaden som givit en sämre utveckling än fondens jämförelseindex. Förlusterna i Sverige svarar för över hälften av nedgången trots att den svenska aktieportföljen endast är 35% av index för fonden. Delvis förklaras detta förstås av att utvecklingen på den svenska marknaden generellt sett var sämre än för världen i övrigt, delvis av att investeringar i utländsk valuta fick en stor positiv effekt eftersom den svenska kronan är så svag.

Den övriga aktieportföljen har utvecklats i linje med jämförelseindex. Positivt bidrag har åstadkommit genom så kallade "faktorexponeringar". Under året gjordes en större omfördelning av aktieportföljen där länder som Japan och Korea lagts till vilket också har bidragit positivt. Under 2022 har vi utvecklat användningen av finansiella instrument på derivatmarknaden vilket har bidragit positivt till fondens utveckling.

Under slutet av året bytte Fondbolaget namn från Movestic Kapitalförvaltning till Movestic Fonder. Detta har inte påverkat fonden på något sätt. Fondens placeringsinriktning ändrades också genom att stryka skrivelsen "fonden får använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, endast i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen" och istället angett att bolaget får använda sig av derivatinstrument såsom ett led i fondens placeringsinriktning. Detta har gjorts för att med största möjliga precision uppnå önskad exponering och riskprofil, antingen genom att undvika ofrivilliga indirekta exponeringar mot en viss marknad eller valuta men även för att kunna

exempelvis köpa optioner istället för fondandelar för att uppnå en sökt exponering. Ändringen har inte skett för att överlag öka risken i termer av total marknadsrisk.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex består av 65% "MSCI AC World Daily Total Return Net USD" och 35% "OMX Stockholm Benchmark Cap GI Index". Eftersom fonden i normalläget är fullinvesterad i aktierelaterade instrument, både globalt och i Sverige, används ett sammansatt jämförelseindex av globala och svenska aktier. Fonden är aktivt förvaltd och allokerar 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.

Under 2023 har Movestic Fonder bytt dataleverantör vad gäller jämförelseindex. Jämförelseindexet avseende den globala aktiedelen kommer därför att under 2023 bytas ut från MSCI AC World Daily Total till Return Net USD till Nasdaq Global Large Mid Cap NTR. Indexen är väldigt lika varandra och avviker därmed inte i någon större grad från varandra, varför bolaget ansett det rimligt att ändra.

Fondfakta Movestic Offensiv

Fondens utveckling	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Fondförmögenhet, tkr	600 394	804 972	723 793
Andelsvärde, kr	127,55	153,99	119,73
Antal utestående andelar, tusental	4 707	5 227	6 045
Utdelning per andel, kr	-	-	-
Totalavkastning, %	-17,17%	28,62%	19,73%
Jmf index, %	-10,77%	33,39%	16,75%

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

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

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

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

Derivatinstrument	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Högsta hävstång %	0%	0%	0%
Lägsta hävstång %	0%	0%	0%
Genomsnittlig hävstång	0	0	0
Riskbedömningsmetod	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden	Åtagandemetoden

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

¹ Fonden startades under 2020 och saknar historik för att kunna beräkna riskmått.

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

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.

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

Hållbar investering:

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

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: **Movestic Offensiv**

Identifieringskod för juridiska personer: **5493006H8NPVTVWCZ33**

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

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

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

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

med ett socialt mål

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



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

Fonden 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 AA, 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 levt upp till sina krav.

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

De hållbarhetsindikatorer som används är de som satts upp genom dataleverantören MSCI:s ESG-betygssystem *MSCI ESG Rating*. Genom betygssystemet åsätts varje fond eller aktie ett ESG-betyg mellan AAA och CCC, där AAA är högst betyg och CCC är lägst. Betyget grundar sig på ett antal olika nyckelfrågor inom miljöfaktorer (E), sociala faktorer (S) och bolagsstyrningsfaktorer (G). Betyget på en fond grundar sig på dess underliggande investeringar.

Fonden har ställt upp som krav att fondens eget betyg, som grundar sig på dess sammanlagda investeringar, får vara som lägst AA. 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 och vid nya investeringar 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 27,5 % av sina investeringar med en *MSCI ESG-Rating* motsvarande det högsta betyget AAA och 54,2 % av investeringarna har haft det näst högsta betyget AA. 14,9 % av investeringarna har haft betyget A-BB. Slutligen har 2,1 % av investeringarna saknat betyg. Kassen har bestått av 1,3%. De angivna siffrorna är ett snitt över perioden.

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

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella 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-betygsystem, *MSCI ESG Rating*, som ligger till grund för investeringsbesluten. Bland annat har växthuseffekter beaktats genom att betygsystemet tar koldioxidutsläpp i beaktande. Vidare finns koldioxidavtryck med som en nyckelfråga i betygsystemet. 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:

Största investeringarna	Sektor*	% tillgångar	Land
• C WorldWide Sweden 1A		10,16	Luxemburg
• C WorldWide Sweden Small Cap 1A		8,22	Luxemburg
• iShares OMX Stockholm Capped U GBp		7,99	Irland
• JPMorgan US Research Enhanced ETF		6,31	Irland
• UBS Irl ETF Plc – MSCI World S		5,96	Irland
• Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)		5,70	Irland
• AXA World Funds – Global Factors – Sustainable Equity I Capitalisation USD		4,92	Luxemburg
• Storebrand Global Multifactor A SEK		4,61	Sverige
• Carnegie Listed Private Equity A		4,57	Sverige
• XACT OMXS30 (UCITS ETF)		3,92	Sverige

*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 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*.

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

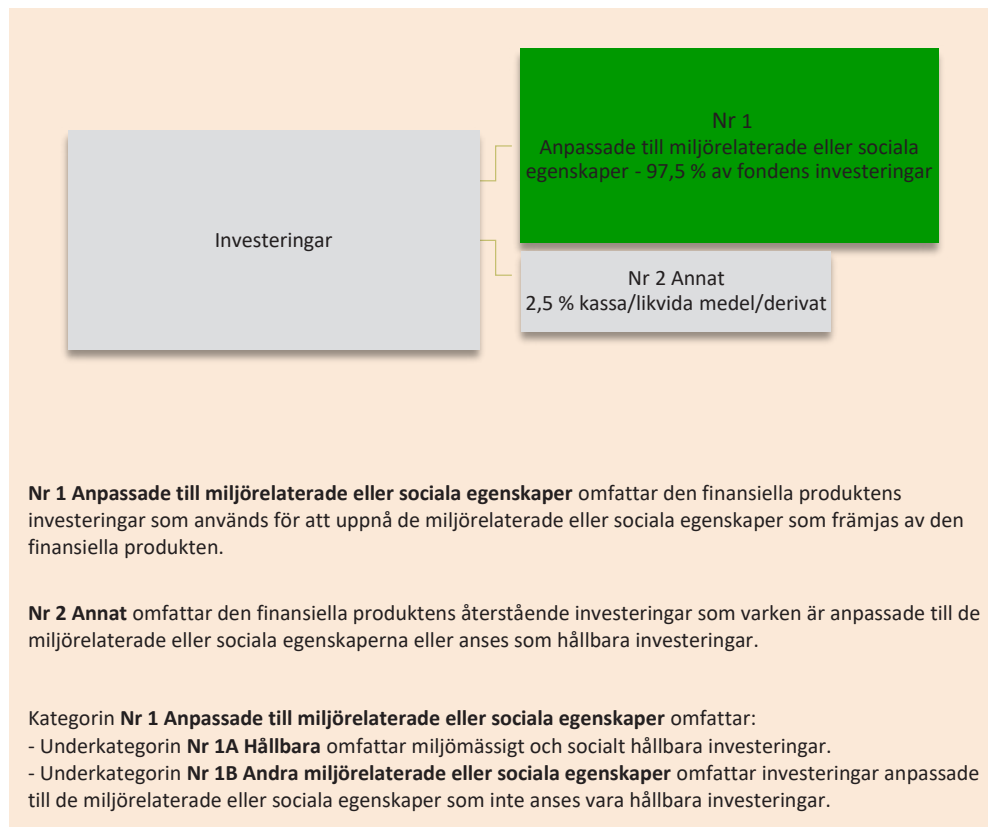
Under perioden har medelvärdet på andelen av fondens investeringar som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper varit 98,7 %. Fonden har som lägst under perioden haft 97,5 % av sina investeringar i fonder som främjat miljörelaterade och sociala egenskaper.

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**

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

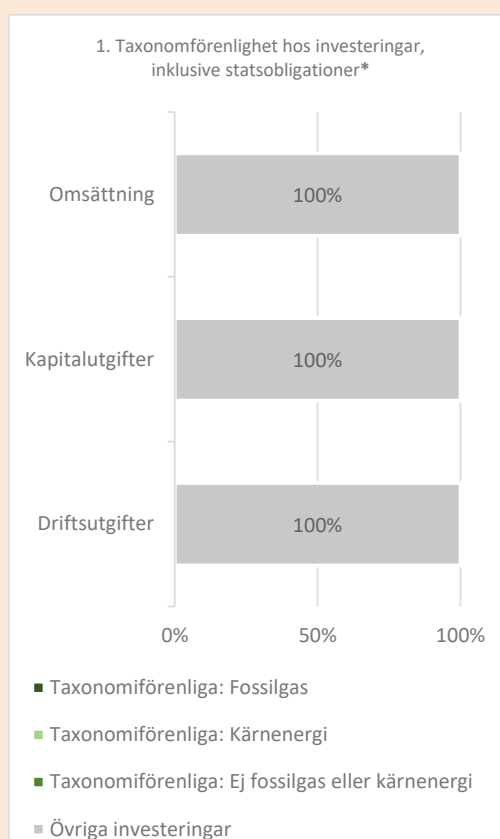
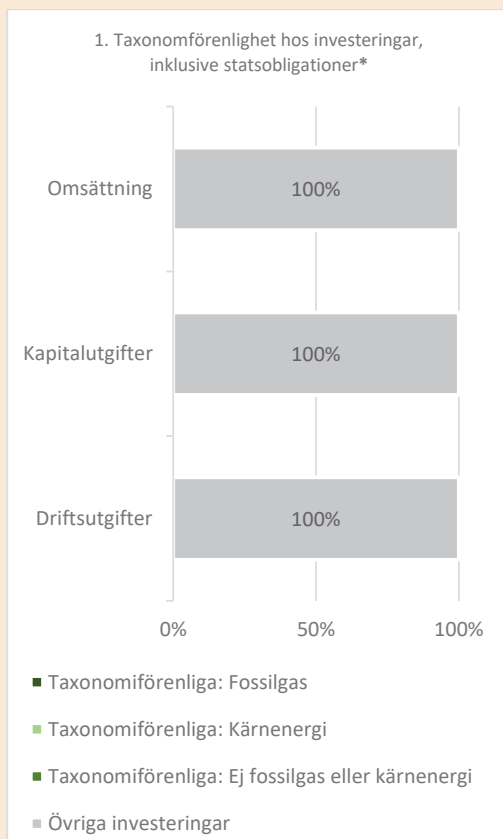
Nej

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

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

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

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



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

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

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



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

”Nr 2 Annat” omfattade fondens återstående investeringar som inte var anpassade efter miljörelaterade eller sociala egenskaper.

I ”Nr 2 Annat” ingick dels kassa/likvida medel, dels derivat. Fonden har använt sin kassa/likvida medel för att på ett effektivt sätt kunna hantera sina andelsflöden. Olika former av derivat har använts för att hantera marknadsrisker.



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.

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*.

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 AA. 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 löpande.

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. På det sättet har fonden påverkat indirekt genom ägarengagemang.

Balansräkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	14 954	0
Fondandelar	570 309	798 929
övriga derivatinstrument	805	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1)	586 068	798 929
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	586 068	798 929
Bankmedel och övriga likvida medel	15 339	6 465
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2)	456	750
Övriga tillgångar	0	0
Summa tillgångar	601 864	806 144
Skulder		
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-564	0
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter (not 3)	-905	-1 172
Övriga skulder	0	0
Summa skulder	-1 469	-1 172
Fondförmögenhet (not 4)	600 394	804 972
Poster inom linjen	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter	549 679	-
Ansvarsförbindelser	-	-

Resultaträkning, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 5)	391	0
Värdeförändring på fondandelar (not 6)	-134 866	202 002
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (not 7)	5 885	0
Ränteintäkter	67	0
Utdelningar	3 000	2 875
Valutakursvinster och -förluster netto	256	-84
Övriga intäkter (not 8)	2 219	2 744
Summa intäkter och värdeförändring	-123 049	207 537
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-11 400	-13 599
Räntekostnader	-7	-4
Övriga kostnader (not 9)	-33	-16
Summa kostnader	-11 439	-13 619
Årets resultat	-134 488	193 918

Not 1 Se innehav i finansiella instrument	2022-12-31	2021-12-31
---	------------	------------

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
--	------------	------------

Fondrabatt	456	750
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	456	750

Not 3 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
--	------------	------------

Förvaltningsarvode	-905	-1 172
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-905	-1 172

Not 4 Förändring av fondförmögenhet	2022-12-31	2021-12-31
-------------------------------------	------------	------------

Fondförmögenhet vid årets början	804 972	723 896
Andelsutgivning	11 865	18 711
Andelsinlösen	-81 955	-131 553
Årets resultat	-134 488	193 918
Fondförmögenhet vid årets slut	600 394	804 972

Not 5 Värdeförändringar på överlåtbara värdepapper	2022-12-31	2021-12-31
--	------------	------------

Realisationsvinster överlåtbara värdepapper	0	0
Realisationsförluster överlåtbara värdepapper	0	0
Orealiserad vinst/förlust överlåtbara värdepapper	391	0
Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper	391	0

Not 6 Värdeförändring på fondandelar	2022-12-31	2021-12-31
--------------------------------------	------------	------------

Realisationsvinster fondandelar	83 274	55 553
Realisationsförluster fondandelar	-2 589	-9 160
Orealiserad vinst/förlust fondandelar	-215 551	155 609
Summa värdeförändring på fondandelar	-134 866	202 002

Not 7 Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2022-12-31	2021-12-31
---	------------	------------

Realisationsvinster övriga derivatinstrument	1 341	0
Realisationsförluster övriga derivatinstrument	-2 886	0
Orealiserad vinst/förlust övriga derivatinstrument	7 430	0
Summa värdeförändring på övriga derivatinstrument	5 885	0

Not 8 Övriga intäkter	2022-12-31	2021-12-31
-----------------------	------------	------------

CSDR Intäkt	4	0
Fondrabatt	2 215	2 744
Öresavrundning	0	0
Summa övriga intäkter	2 219	2 744

Not 9 Övriga kostnader	2022-12-31	2021-12-31
------------------------	------------	------------

Transaktionskostnader	-33	-16
Öresavrundning	0	0
Summa övriga kostnader	-33	-16

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (Not 1)

Överlåtbara värdepapper upptagna till handel vid reglerad marknad	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf.
EQT AB	33 200,	SEK	7 323 920,	1,22
Kinnevik AB (b)	53 284,	SEK	7 630 269,	1,27
Summa överlåtbara värdepapper			14 954 189	2,49

Finansiella instrument	Fondandelar	Basvaluta	Marknadsvärde, SEK	% av Fondförmögenhet
Fondandelar				
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	13 104	USD	29 563 619	4,92
C WorldWide Sweden 1A	195 796	SEK	61 012 010	10,16
C Worldwide Sweden Small Cap 1A	88 868	SEK	49 352 859	8,22
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity A Acc EUR	65 389	EUR	8 629 109	1,44
Carnegie Listed Private Equity A	58 905	SEK	27 459 154	4,57
Storebrand Global Multifactor A SEK	189 053	SEK	27 677 559	4,61
VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK	77 879	SEK	6 950 697	1,16
			210 645 008	35,08

Börshandlade fondandelar				
Amundi Idx MSCI Emerging Markets SRI PAB G D	9 483	GBP	5 665 852	0,94
Amundi Prime Japan - UCITS ETF DR (C)	18 739	EUR	4 323 936	0,72
EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc	166 793	USD	14 677 971	2,44
JPM Japan Research EH Index Equity UCITS ETF	13 548	USD	3 138 597	0,52
JPMorgan - AC Asia Pacific ex Japan Reserach Enhanced ETF	12 325	USD	2 664 457	0,44
JPMorgan US Research Enhanced ETF	98 844	USD	37 896 824	6,31
L&G Asia Pacific ex Japan UCITS ETF	34 205	USD	4 367 187	0,73
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	3 883	EUR	8 147 672	1,36
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	43 497	EUR	17 506 656	2,92
Lyxor Net Zero 2050 S&P W CL ETF	53 802	USD	11 975 977	1,99
Rize Cybersecurity and Data Privacy UCITS ETF	292 822	EUR	15 386 792	2,56
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	3 944	USD	3 775 552	0,63
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	24 943	USD	12 837 034	2,14
UBS Irl ETF Plc - MSCI World S	410 878	USD	35 766 171	5,96
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	35 270	USD	34 206 262	5,70
XACT OMXS30 (UCITS ETF)	86 444	SEK	23 547 346	3,92
XACT Sverige (UCITS ETF)	37 928	SEK	19 517 749	3,25
Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	44 036	USD	13 178 812	2,20
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	24 978	USD	3 623 815	0,60
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	18 464	USD	11 893 856	1,98
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	8 358	USD	12 768 658	2,13
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	194 003	USD	14 826 660	2,47
iShares OMX Stockholm Capped U GBP	708 065	GBP	47 970 591	7,99
Summa fondandelar			210 645 008	35,08
Summa Börshandlade fondandelar			359 664 426	59,90

Innehav i finansiella instrument per 2022-12-31 (forts.)

Övriga derivatinstrument	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf.
Jan 23 Puts on SPX 3800	30,	USD	804 555	0,13
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde			586 068 177	97,61
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	Volym	Valuta	Markn.värde	% av portf.
Jan 23 Calls on SPX 4300	-30,	USD	-8 592	0
Jan 23 Puts on SPX 3600	-30,	USD	-175 752	-0,03
S&P500 EMINI FUT Mar23	6,	USD	-379 625	-0,06
Summa finansiella instrument med negativa marknadsvärden			563 970	-0,09
Övriga tillgångar och skulder netto			14 890 046	2,48
Fondförmögenhet			600 394 254	100,00

Styrelsens och VD:s underskrifter

Datum, ort

Flanagan
Styrelseordförande

Åke Gustafsson
Ledamot

Stefan Klohammar
Ledamot

Veronica Sommerfeld
Ledamot

Anders Malcolm
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Movestic Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 515603–0826, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden Movestic Offensiv för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 92-99 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 88-106 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden Movestic Offensivs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 92-99.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av framvagn på sidorna 3-8, information om fondbolaget på sidorna 107-109 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 92-99 ("hållbarhetsinformationen"). Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 92-99 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

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 givet 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

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

Utbetald total ersättning 2022 uppgick till totalt 5 322 tkr. Ingen rörlig ersättning har kostnadsförts under året.

Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetald under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 31,

a) anställda i ledande strategiska befattning;
1 person, fast ersättning för år 2022.
Totalt: 1 858 tkr.

b) anställda med ansvar för kontrollfunktioner:
0, alla kontrollfunktioner ligger utlagda på andra

bolag, Internrevision, riskhanteringsfunktionen samt regelefterlevnad.

c) Risktagare;
2 personer, fast ersättning för år 2022.
Totalt: 2 175 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 2022 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.

