

Årsberättelse för Movestic Kapitalförvaltnings fonder 2021



Innehåll

| | |
|------------------------------------|-----------|
| Movestic Kapitalförvaltning | 3 |
| Viktig information | 4 |
| Allmän marknadskommentar | 5 |
| Väsentliga risker | 6 |
| Våra förvaltare | 8 |
| | |
| Movestic Balanserad | 9 |
| Movestic Försiktig | 18 |
| Movestic Global | 27 |
| Movestic Global ESG | 40 |
| Movestic Offensiv | 49 |
| | |
| Information om fondbolaget | 57 |

Movestic Kapitalförvaltning

Movestic Kapitalförvaltning AB ("Fondbolaget") är Movestic-gruppens egna fondbolag med ansvar för förvaltningen av ett antal fondprodukter som är specialanpassade för sparande till pension. Movestic Kapitalförvaltning arbetar inte med rådgivning eller distribution. Vår verksamhet består enbart av fondförvaltning och diskretionär portföljförvaltning. Uppgifter som lämnas i trycksaker, på hemsidan eller vid telefonförfrågningar är inte att betrakta som rådgivning på något sätt.

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

Hemsida: www.movestickapital.se

Mail: order@movestickapital.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 Kapitalförvaltning ("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: klagomal@movestickapital.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.movestickapital.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 2021 fortsatte i stort sett på samma sätt som år 2020 avslutades, det vill säga med en generell uppvärdering av riskfyllda tillgångar i takt med att ekonomin återhämtade sig efter nedstängningen under pandemin Covid-19 år 2020. Skillnaden mellan år 2021 och 2020 var dock att de internationella räntorna började stiga i takt med en alltmer påtaglig inflation. De massiva stödåtgärderna från både centralbanker och regeringar gjorde att efterfrågan i ekonomierna förblev hög samtidigt som nedstängningar och störningar på frakt och hamnar skapade stora hål i försörjningskedjan. Störningarna ledde i sin tur till ett mer begränsat varuutbud. Stora stimulanser och hög efterfrågan samtidigt med utbudsbegränsningar medförde under 2021 stigande priser och inflation. I USA noterades till exempel runt 6% inflation mot slutet av året medan 10 års räntan låg en bit under 2%.

Även om 2021 generellt sett var ett bra år för aktier så var det relativt stora regionala skillnader på aktiemarknaderna. USA agerade återigen draglok och tillväxtmarknaderna, främst Kina, hade det motigare med en viss nedgång under året. På räntesidan har utvecklingen under 2021 varit svagare eftersom räntorna stigit under året; så kallade "högavkastande" obligationer med låg kreditvärdighet har stigit något i pris. För obligationer med högre kreditvärdighet har det dock varit ett negativt år.

Trots att inflationen stigit under 2021 bedömer vi det som att centralbankerna inte räknar med en varaktig och hög inflation. I korthet så räknar man alltså med att inflationen tagit ett skutt just nu men kommer

att den kommer att vara lägre under de kommande åren. Det pekar på att marknaden har ett relativt högt förtroende för att centralbanken kommer att kunna hantera inflationen på sikt. Detta är också ett av skälen till att centralbanken nu mer eller mindre tydligt aviserat räntehöjningar under 2022. I vårt huvudscenario för 2022 faller inflationen tillbaka mot centralbankens mål men hamnar något över 2%. Vi tror att den amerikanska centralbanken höjer sin ränta med sammanlagt 1% under fyra tillfällen under år 2022. Med tanke på den höga skuldsättningen i världen tror vi inte att marknaden tål så mycket mer än det och vi ser därför en betydande risk för att de senare räntehöjningarna under året kan komma att sätta större press på aktiemarknaden än vad vi sett under de senaste åren.

Vårt huvudscenario är att det andra halvåret 2022 kan förväntas bli mer besvärligt än det första halvåret även om året inletts med en betydligt högre volatilitet på marknaden än vad vi sett under 2021. Eftersom vi anser att en del av sättningen i marknaden under inledningen av 2022 beror på höga värderingar, så söker vi luckor i marknaden med rimliga värderingar. Exempel på sådana luckor kan vara tillväxtmarknadsobligationer och så kallade värdeaktier. Vi hoppas att året ska ge möjligheter att exponera fonderna mot någon eller några tillgångsslag med rimlig förväntad avkastning. Vi hoppas också att ökad volatilitet ska kunna ge möjlighet att köpa in exponering mot sektorer vi tror har högre långsiktig tillväxt, till exempel inom miljövänlig energi, datasäkerhet och artificiell intelligens.

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 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 advekat kvalitet samt för att minimera tredjepartsrisk.

Koncentrationsrisk

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 malware-attacker, "phishing" och DDOS-attacker. Hoten kan komma från breda angreppsförsök mot utlagd verksamhet eller direkt mer riktade attacker mot fondbolaget. Fondbolaget har en informationssäkerhetspolicy samt en Cyberresponsplan som följs och utvärderas löpande. I den löpande kontrollen och utvärderingen av fondbolagets våra tjänsteleverantörer, ingår även utvärdering av deras IT-säkerhet.

Övriga upplysningar

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 Börsveckan, 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.

Förvaltningsberättelse

Movestic Balanserad steg under året med 17,54% vilket var något bättre än fondens jämförelseindex som steg med 17,43%. Det som framförallt har bidragit till fondens absoluta avkastning och till viss del relativa överavkastning är att fonden har varit överviktad i aktier, med i genomsnitt 4 procentenheter, vilket har varit positivt då aktier ökat kraftigt under året. Vidare har fonden underviktat räntebärande värdepapper med 20 procentenheter och överviktat

alternativa tillgångar med 12 procentenheter vilket har varit positivt då räntebärande värdepapper som tillgångsslag gått ner med 0,95% under året, samtidigt som de hedgefonder vi investerat i, i genomsnitt har ökat i värde med 1,4%. Dessutom har urvalet av räntefonder som investeringar bidragit positivt då en stor del av ränteexponeringen bestått av kreditrisk som presterat bra. Detta har varit den största bidragande orsaken till att fonden överträffar sitt jämförelseindex. Fonden har inte haft någon betydande regional undervikt på aktiesidan utan enbart positiva övervikter i Europa och Asien och detta har varit positivt för fondens utveckling. Dessutom har flera fondval bidragit positivt till fondens relativa utveckling, såsom investeringen i "OPM Listed Private Equity" och "SPP Global Multifactor", som ökade med 46,9% respektive 40,3% under året.

Mot slutet av året reducerades risken i fonden, dels genom att sälja av aktier till en neutral nivå, samt genom att avyttra högavkastande räntepapper. I slutet av året var aktieexponeringen 60,8%

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 utan geografiska begränsningar, är ett sammansatt jämförelseindex mellan aktie- och räntemarknaderna lämpligt att jämföra fondens utveckling med. Fonden är aktivt förvaltd och kommer från tid till annan att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Balanserad

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

| Risk- och avkastningsmått ¹ | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| Totalrisk, % | - | - |
| Totalrisk jmf index, % | - | - |
| Aktiv risk (tracking error), % | - | - |
| Sharpekvot | - | - |
| Active share, % | - | - |

| Genomsnittlig årsavkastning ² | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| 2 år, % | - | - |
| 5 år, % | - | - |

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

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

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

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

¹ Då fonden startades under 2020 saknas historik för att kunna beräkna riskmått

² Då fonden startades 2020 saknas historik för att kunna beräkna historisk avkastning

³ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer

⁴ Fondbolaget Movestic Kapitalförvaltning bekostar analyskostnader som uppkommer vid förvaltningen av fonden, vilket gör att analyskostnader inte belastar andelsägarna

⁵ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning

Hållbarhetsinformation – Movestic Balanserad

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsaspekter beaktas och premieras men är inte allena avgörande för investeringsbeslut. Dessa inkorporeras i utvärderingen av fonder tillsammans med effektivitet i förvaltningen, likviditet, potentiell avkastning och kostnadsaspekter. Eftersom hållbarhetsrisker endast beaktas vid investeringsbeslut är dessa riskers inverkan på fondens avkastning troligen större, än om hållbarhetsaspekter skulle ha varit allena avgörande för investeringsbeslutet.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonder, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

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

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter beaktas och premieras men är inte allenaavgörande för investeringsbeslut.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol).
- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.
- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Länder

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

Övrigt

- Övrigt

Fondbolaget påverkar

- Bolagspåverkan i egen regi.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan.

Fondbolagets kommentar: Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier och kan därför inte påverka enskilda bolag direkt. Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Övriga kommentarer:

Fonden gör som regel inte exkluderingar av särskilda sektorer eller produkter, då detta kan riskera att försämra den riskjusterade avkastningen. Istället utgår arbetet med hållbarhet i fonden från tre pelare: 1) Den första innebär att investera i fonder som i sin tur är exponerade mot bolag som har produkter och tjänster som gynnas av ett ökat fokus på hållbarhet, exempelvis en grön omställning. 2) Den andra pelaren består av att finna fonder som har hållbarhetsarbete integrerat i sina investeringsprocesser, då vi anser att det kan vara värdeskapande för bolag att ligga i framkant med hållbarhetsarbetet. Sådana fonder har en analysfördel relativt andra fonder som inte inkorporerar dessa faktorer i sin process. Dessa bägge pelare syftar till att addera avkastning genom fokus på hållbarhet. 3) Den tredje pelaren består av vår vilja att välja hållbarhet vilket innebär att, allt annat lika, välja hållbara alternativ utan att ge avkall på potentiell avkastning. I detta arbete tar vi bland annat hänsyn till eventuella exkluderingar, likviditet och kostnader.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Hållbarhet beaktas och premieras i fonden men är inte allena avgörande för investeringsbeslut. Fonden investerar i andra fondbolags fonder och är en så kallad "fondandelsfond". När fonden gör investeringar ställs krav på att fonderna ska följa FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik samt ha undertecknat UNPRI (United Nations Principles for Responsible Investments).

Fonden har under året investerat i ett antal underliggande fonder där innehaven haft fokus på att främja miljörelaterade egenskaper såsom fonder som exkluderar fossila bränslen, och fonder som syftar till att göra investeringar kompatibla med målet om en global uppvärmning på 1,5 °C. Detta har skett i genom att Fonden har avyttrat tidigare innehav med motsvarande exponering som däremot inte främjat miljö- eller sociala egenskaper.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter:

Fonden beaktar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Fonden valt in

Under året har fonden varit fortsatt investerad i ett antal hållbara produkter, inom samtliga tillgångsslag, dvs inom aktier, räntor och alternativa tillgångar. Exempel på produkter är Allianz Global Multi-Asset Credit SRI, Lyxor Green Bond (räntor), JPM Global Macro Sustainable (alternativa placeringar) och iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF (aktier). Dessutom har fonden nyinvesterat i en fond inom respektive tillgångsslag under året. Inom aktier genom fonden Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB, vilken syftar till att göra investeringar som gemensamt ska vara kompatibla med en 1,5°C global uppvärmning. Inom ränta M&G Sustainable Total Return Credit Investment Fund och inom alternativa tillgångar Coeli Multi Asset fund.

Det är inte helt enkelt att utvärdera om exponeringen mot nämnda fonders hållbarhetsarbete bidragit positivt eller negativt, då det kan vara svårt att särskilda vanliga instrumentselektering från hållbarhetsurval eller exkludering. Det är framförallt två krafter som motverkat varandra. Det positiva har varit att många bolag med utpräglat hållbarhetsarbete haft en hög efterfrågan och därmed ökat relativt mycket i pris. Däremot exkluderas generellt bolag inom energisektorn, vilket har varit kostsamt ett år då priset på Crude olja stigit med 80%, mätt i dollar. Vi gör dock bedömningen att de samlade vinsterna från hållbarhetsarbetet varit större än de negativa effekterna från exkluderingar under året och bidragit till fondens relativa avkastning.

Fonden har valt bort

Fonden tillämpar inga regler om att exkludera särskilda sektorer, varor eller tjänster och har inte i någon vidare utsträckning gjort det under året. De exkluderingar som har skett har gjorts i de fonder som vår fond investerat i.

Fondbolaget har påverkat

Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier eller räntor, och kan därmed inte bedriva påverkansarbete genom röstning på bolagsstämmor. Istället bedriver Fondbolaget påverkansarbete indirekt genom att föra dialog med portföljförvaltare och andra representanter för andra fondbolag. Genom detta samarbete utvecklar andra fondbolag produkter som i högre grad integrerar hållbarhet i sina processer.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Under 2021 trädde nya hållbarhetsregler i kraft vilket ledde till att fonder behövde klassificera sig enligt EU:s Disclosuresföroddning. Då fonden beaktar hållbarhetsrisker utan att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper har fonden klassificerats som artikel 6. Information finns i Informationsbroschyr och på hemsidan.

| Balansräkning, tkr | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | |
| Fondandelar | 1 698 510 | 1 539 261 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1) | 1 698 510 | 1 539 261 |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | 1 698 510 | 1 539 261 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 22 560 | 108 222 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2) | 1 100 | 918 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 |
| Summa tillgångar | 1 722 170 | 1 648 401 |
| Skulder | | |
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde (not 1) | -2 629 | 0 |
| Summa finansiella instrument med negativt m.v. | -2 629 | 0 |
| Upplupna skulder och förutbetalda intäkter (not 3) | -2 392 | -2 314 |
| Övriga skulder (not 4) | 0 | -855 |
| Summa skulder | -5 021 | -3 169 |
| Fondförmögenhet (not 5) | 1 717 150 | 1 645 232 |
| Poster inom linjen | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Ställda säkerheter | 3 740 000 | - |
| Ansvarsförbindelser | - | - |
| Resultaträkning, tkr | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Värdeförändring på fondandelar (not 6) | 290 617 | 160 061 |
| Utdelningar | 7 523 | 3 220 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | -1 284 | -10 110 |
| Övriga intäkter (not 7) | 3 550 | 2 188 |
| Summa intäkter och värdeförändring | 300 406 | 155 358 |
| Kostnader | | |
| Ersättning till fondbolaget | -27 929 | -16 824 |
| Räntekostnader | -10 | -33 |
| Övriga kostnader (not 8) | -15 | -19 |
| Summa kostnader | -27 954 | -16 875 |
| Årets resultat | 272 452 | 138 483 |

| Not 1 Se innehav i finansiella instrument | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | |
| Fondrabatt | 1 100 | 918 |
| Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 100 | 918 |
| Not 3 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter | | |
| Förvaltningsarvode | -2 392 | -2 314 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -2 392 | -2 314 |
| Not 4 Övriga skulder | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Andelsinlösen | 0 | -855 |
| Summa övriga skulder | 0 | -855 |
| Not 5 Förändring av fondförmögenhet | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Fondförmögenhet vid årets början | 1 645 232 | 0 |
| Andelsutgivning | 51 014 | 1 657 524 |
| Andelsinlösen | -251 548 | -150 775 |
| Årets resultat | 272 452 | 138 483 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 1 717 150 | 1 645 232 |
| Not 6 Värdeförändring fondandelar | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Realisationsvinster fondandelar | 132 696 | 20 894 |
| Realisationsförluster fondandelar | -39 568 | -12 194 |
| Orealiserad vinst/förlust fondandelar | 197 488 | 151 361 |
| Summa värdeförändring på fondandelar | 290 617 | 160 061 |
| Not 7 Övriga intäkter | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Fondrabatt | 3 550 | 2 188 |
| Summa övriga intäkter | 3 550 | 2 188 |
| Not 8 Övriga kostnader | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Transaktionskostnader | -15 | -19 |
| Öresavrundning | 0 | 0 |
| Summa övriga kostnader | -15 | -19 |

Innehav i finansiella instrument per 2021-12-31

| Finansiella instrument | Fondandelar | Basvaluta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
|--|-------------|-----------|--------------------|----------------------|
| Icke-börshandlade fondandelar | | | | |
| Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK) | 5 403 | SEK | 55 653 473 | 3,24 |
| AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD | 40 827 | USD | 94 466 817 | 5,50 |
| BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund A Acc EUR | 332 457 | EUR | 48 944 921 | 2,85 |
| Carnegie Listed Private Equity A | 148 548 | SEK | 85 166 897 | 4,96 |
| Coeli Multi Asset R SEK | 159 299 | SEK | 16 571 884 | 0,97 |
| DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK) | 71 096 | SEK | 78 783 259 | 4,59 |
| Evli Corporate Bond B SEK | 29 682 | SEK | 42 259 979 | 2,46 |
| Evli Short Corporate Bond B SEK | 35 651 | SEK | 42 354 023 | 2,47 |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund | 430 900 | USD | 39 875 224 | 2,32 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged) | 79 613 | SEK | 86 817 685 | 5,06 |
| Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Acc | 57 638 | SEK | 31 994 854 | 1,86 |
| M&G Sustainable Total Return Credit Investment Fund | 51 884 | EUR | 53 287 775 | 3,10 |
| Man AHL Multi Strategy Alternative Class IN H SEK | 344 019 | SEK | 31 474 321 | 1,83 |
| SPP Global Multifactor Plus A | 412 422 | SEK | 62 712 878 | 3,65 |
| Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged | 3 575 244 | SEK | 44 282 254 | 2,58 |
| VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK | 302 210 | SEK | 31 228 130 | 1,82 |
| | | | 845 874 373 | 49,26 |

Innehav i finansiella instrument per 2021-12-31 (forts.)

| Finansiella instrument | Fondandelar | Basvaluta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
|--|--------------|------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Börshandlade fondandelar | | | | |
| EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc | 234 398 | USD | 26 219 902 | 1,53 |
| FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (USD) | 86 549 | USD | 22 821 113 | 1,33 |
| HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF | 37 728 | EUR | 17 522 921 | 1,02 |
| Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist | 244 676 | USD | 98 595 145 | 5,74 |
| iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK) | 521 055 | SEK | 26 034 513 | 1,52 |
| iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF | 1 515 773 | USD | 127 789 728 | 7,44 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | 121 830 | EUR | 48 518 848 | 2,83 |
| Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF - Acc | 175 290 | USD | 26 060 103 | 1,52 |
| Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc | 18 310 | EUR | 39 466 278 | 2,30 |
| Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist | 59 938 | USD | 51 260 250 | 2,99 |
| Lyxor Net Zero 2050 S&P W CL ETF | 359 278 | USD | 90 147 770 | 5,25 |
| SPDR MSCI eMkt SCap ETF | 27 050 | USD | 27 031 525 | 1,57 |
| SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 146 633 | USD | 83 012 753 | 4,83 |
| Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD) | 102 528 | USD | 108 804 844 | 6,34 |
| XACT Sweden All Bond (UCITS ETF) | 291 944 | SEK | 30 259 996 | 1,76 |
| Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD | 183 524 | USD | 29 090 363 | 1,69 |
| | | | 852 636 051 | 49,65 |
| Summa icke-börshandlade fondandelar | | | 845 874 373 | 49,26 |
| Summa börshandlade fondandelar | | | 852 636 051 | 49,65 |
| Summa fondandelar | | | 1 698 510 424 | 98,91 |
| OTC-Derivat med negativt marknadsvärde | | | | |
| | Volym | Basvaluta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
| Valutatermin EUR/SEK 220218 | -5 465 000 | EUR | -1 319 564 | -0,08 |
| Valutatermin USD/SEK 220218 | -6 870 000 | USD | -1 309 073 | -0,08 |
| | | | -2 628 637 | -0,15 |
| Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | | 1 698 510 424 | 98,91 |
| Summa Finansiella instrument med negativt marknadsvärde | | | -2 628 637 | -0,15 |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | 21 268 529 | 1,24 |
| Fondförmögenhet | | | 1 717 150 316 | 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

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.

Förvaltningsberättelse

Movestic Försiktig steg under året med 8,17% vilket var något bättre än fondens jämförelseindex som steg med 7,91%. Det som framförallt har bidragit till fondens absoluta avkastning och till viss del relativa överavkastning är att den har varit överviktad aktier, med i genomsnitt 3 procentenheter, jämfört med sitt jämförelseindex vilket har varit positivt då aktier ökat kraftigt under året. Vidare har fonden underviktat räntebärande värdepapper med 18% och överviktat alternativa tillgångar med 13% vilket har varit positivt

då räntebärande värdepapper som tillgångsslag gått ner med 0,95%, samtidigt som hedgefonderna i genomsnitt har ökat i värde med 1,7%. Dessutom har urvalet av räntefonder bidragit positivt då en stor del av ränteexponeringen bestått av kreditrisk som presterat bra. Detta har varit den största bidragande anledningen till att fonden överträffar sitt index. Fonden har haft en viss undervikt i amerikanska aktier. Detta har varit negativt ur ett allokerings- och valutaperspektiv. De amerikanska fonder som fonden ändå investerat i har överpresterat och detta har skapat ett positivt bidrag för fonden relativt dess jämförelseindex. Fondens övervikter i Europa och Asien har bidragit positivt till fondens utveckling. Dessutom har flera fondval bidragit positivt till fondens relativa utveckling, såsom "OPM Listed Private Equity" och "SPP Global Multifactor", som ökade med 46,9% respektive 40,3% under året.

Mot slutet av året reducerades risk i fonden, dels genom att sälja av aktier till en neutral nivå, samt genom att avyttra högavkastande räntepapper i slutet av året var aktieexponeringen 30,3%.

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.

Fondfakta Movestic Försiktig

| Fondens utveckling | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 233 415 | 243 684 |
| Andelsvärde, kr | 115,2 | 106,50 |
| Antal utestående andelar, tusental | 2026 | 2 285 |
| Utdelning per andel, kr | - | - |
| Totalavkastning, % | 8,17% | 6,50% |
| Jmf index, % | 7,91% | 4,16% |

| Risk- och avkastningsmått ¹ | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| Totalrisk, % | - | - |
| Totalrisk jmf index, % | - | - |
| Aktiv risk (tracking error), % | - | - |
| Sharpekvot | - | - |
| Active share, % | - | - |

| Genomsnittlig årsavkastning ² | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| 2 år, % | - | - |
| 5 år, % | - | - |

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

| Omsättning | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---------------------------|------------|------------|
| Omsättningshastighet, ggr | 0,12 | 0,13 |

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

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

¹ Då fonden startades under 2020 saknas historik för att kunna beräkna riskmått

² Då fonden startades 2020 saknas historik för att kunna beräkna historisk avkastning

³ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer

⁴ Fondbolaget Movestic Kapitalförvaltning bekostar analyskostnader som uppkommer vid förvaltningen av fonden, vilket gör att analyskostnader inte belastar andelsägarna

⁵ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning

Hållbarhetsinformation – Movestic Försiktig

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsaspekter beaktas och premieras men är inte allena avgörande för investeringsbeslut. Dessa inkorporeras i utvärderingen av fonder tillsammans med effektivitet i förvaltningen, likviditet, potentiell avkastning och kostnadsaspekter. Eftersom hållbarhetsrisker endast beaktas vid investeringsbeslut är dessa riskers inverkan på fondens avkastning troligen större, än om hållbarhetsaspekter skulle ha varit allena avgörande för investeringsbeslutet.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonder, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

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

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter beaktas och premieras men är inte allenaavgörande för investeringsbeslut.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol).
- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.
- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Länder

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

Övrigt

- Övrigt

Fondbolaget påverkar

- Bolagspåverkan i egen regi.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan.

Fondbolagets kommentar: Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier och kan därför inte påverka enskilda bolag direkt. Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Övriga kommentarer:

Fonden gör som regel inte exkluderingar av särskilda sektorer eller produkter, då detta kan riskera att försämra den riskjusterade avkastningen. Istället utgår arbetet med hållbarhet i fonden från tre pelare: 1) Den första innebär att investera i fonder som i sin tur är exponerade mot bolag som har produkter och tjänster som gynnas av ett ökat fokus på hållbarhet, exempelvis en grön omställning. 2) Den andra pelaren består av att finna fonder som har hållbarhetsarbete integrerat i sina investeringsprocesser, då vi anser att det kan vara värdeskapande för bolag att ligga i framkant med hållbarhetsarbetet. Sådana fonder har en analysfördel relativt andra fonder som inte inkorporerar dessa faktorer i sin process. Dessa bägge pelare syftar till att addera avkastning genom fokus på hållbarhet. 3) Den tredje pelaren består av vår vilja att välja hållbarhet vilket innebär att, allt annat lika, välja hållbara alternativ utan att ge avkall på potentiell avkastning. I detta arbete tar vi bland annat hänsyn till eventuella exkluderingar, likviditet och kostnader.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Hållbarhet beaktas och premieras i fonden men är inte allena avgörande för investeringsbeslut. Fonden investerar i andra fondbolags fonder och är en så kallad "fondandelsfond". När fonden gör investeringar ställs krav på att fonderna ska följa FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik samt ha undertecknat UNPRI (United Nations Principles for Responsible Investments).

Fonden har under året investerat i ett antal underliggande fonder där innehaven haft fokus på att främja miljörelaterade egenskaper såsom fonder som exkluderar fossila bränslen, och fonder som syftar till att göra investeringar kompatibla med målet om en global uppvärmning på 1,5 °C. Detta har skett i genom att Fonden har avytttrat tidigare innehav med motsvarande exponering som däremot inte främjat miljö- eller sociala egenskaper.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter:

Fonden beaktar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Fonden har valt in

Under året har fonden varit fortsatt investerad i ett antal hållbara produkter, inom samtliga tillgångsslag, dvs inom aktier, räntor och alternativa tillgångar. Exempel på produkter är Allianz Global Multi-Asset Credit SRI, Lyxor Green Bond (räntor), JPM Global Macro Sustainable (alternativa placeringar) och iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF (aktier). Dessutom har fonden investerat i en ny fond inom respektive tillgångsslag under året. Inom aktier genom fonden Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB, vilken syftar att göra investeringar som gemensamt ska vara kompatibla med en 1,5°C global uppvärmning. Inom ränta M&G Sustainable Total Return Credit Investment Fund och inom alternativa tillgångar Coeli Multi Asset fund.

Det är inte helt enkelt att utvärdera om exponeringen mot nämnda fonders hållbarhetsarbete bidragit positivt eller negativt, då det kan vara svårt att särskilda vanlig instrumentselektering från hållbarhetsurval eller exkludering. Det är framförallt två krafter som motverkat varandra. Det positiva har varit att många bolag med utpräglat hållbarhetsarbete haft en hög efterfrågan och därmed ökat relativt mycket i pris. Däremot exkluderas generellt bolag inom energisektorn, vilket har varit kostsamt ett år då priset på Crude olja stigit med 80%, mätt i dollar. Vi gör dock bedömningen att de samlade vinsterna från hållbarhetsarbetet varit större än de negativa effekterna från exkluderingar under året och bidragit till fondens relativa avkastning.

Fonden har valt bort

Fonden tillämpar inga regler om att exkludera särskilda sektorer, varor eller tjänster och har inte i någon vidare utsträckning gjort det under året. De exkluderingar som har skett har gjorts i de fonder som vår fond investerat i.

Fondbolaget har påverkat

Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier eller räntor, och kan därmed inte bedriva påverkansarbete genom röstning på bolagsstämmor. Istället bedriver Fondbolaget påverkansarbete indirekt genom att föra dialog med portföljförvaltare och andra representanter för andra fondbolag. Genom detta samarbete utvecklar andra fondbolag produkter som i högre grad integrerar hållbarhet i sina processer.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Under 2021 trädde nya hållbarhetsregler i kraft vilket ledde till att fonder behövde klassificera sig enligt EU:s Disclosuresföroddning. Då fonden beaktar hållbarhetsrisker utan att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper har fonden klassificerats som artikel 6. Information finns i Informationsbroschyr och på hemsidan.

| Balansräkning, tkr | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| Tillgångar | | |
| Fondandelar | 226 340 | 229 860 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1) | 226 340 | 229 860 |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | | |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 7 675 | 13 658 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2) | 187 | 166 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 |
| Summa tillgångar | 234 201 | 243 684 |
| Skulder | | |
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde | -481 | 0 |
| Summa finansiella instrument med negativt m.v. | -481 | 0 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 3) | | |
| Övriga skulder | 0 | 0 |
| Summa skulder | -786 | -320 |
| Fondförmögenhet (not 4) | 233 415 | 243 364 |
| Poster inom linjen | | |
| Ställda säkerheter | 700 000 | - |
| Ansvarförbindelser | - | - |
| Resultaträkning, tkr | | |
| Intäkter och värdeförändring | | |
| Värdeförändring på fondandelar (not 5) | 21 419 | 18 229 |
| Utdelningar | 740 | 251 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | -460 | -717 |
| Övriga intäkter (not 6) | 524 | 369 |
| Summa intäkter och värdeförändring | 22 224 | 18 131 |
| Kostnader | | |
| Ersättning till fondbolaget | -3 631 | -2 392 |
| Räntekostnader | -2 | -7 |
| Övriga kostnader (not 7) | -16 | -17 |
| Summa kostnader | -3 649 | -2 417 |
| Årets resultat | 18 575 | 15 714 |

| Not 1 Se innehav i finansiella instrument | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Fondrabatt | 187 | 166 |
| Summa Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 187 | 166 |
| Not 3 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Förvaltningsarvode | -305 | -320 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -305 | -320 |
| Not 4 Förändring av fondförmögenhet | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Fondförmögenhet vid årets början | 243 364 | 0 |
| Andelsutgivning | 22 903 | 262 054 |
| Andelsinlösen | -51 426 | -34 404 |
| Årets resultat | 18 575 | 15 714 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 233 415 | 243 364 |
| Not 5 Värdeförändring fondandelar | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Realisationsvinster fondandelar | 13 890 | 2 321 |
| Realisationsförluster fondandelar | -3 995 | -1 019 |
| Orealiserad vinst/förlust fondandelar | 11 525 | 16 926 |
| Summa värdeförändring på fondandelar | 21 419 | 18 229 |
| Not 6 Övriga intäkter | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Fondrabatt | 524 | 369 |
| Öresavrundning | 0 | 0 |
| Summa övriga intäkter | 524 | 369 |
| Not 7 Övriga kostnader | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Transaktionskostnader | -16 | -17 |
| Summa övriga kostnader | -16 | -17 |

Innehav i finansiella instrument per 2021-12-31

| Finansiella instrument | Fondandelar | Basvaluta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
|--|-------------|-----------|--------------------|----------------------|
| Icke-börshandlade fondandelar | | | | |
| Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK) | 1 809 | SEK | 18 632 084 | 7,98 |
| AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD | 3 185 | USD | 7 370 549 | 3,16 |
| BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund A Acc EUR | 30 242 | EUR | 4 452 278 | 1,91 |
| Carnegie Listed Private Equity A | 11 671 | SEK | 6 691 370 | 2,87 |
| Coeli Multi Asset R SEK | 22 899 | SEK | 2 382 208 | 1,02 |
| DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK) | 8 778 | SEK | 9 726 895 | 4,17 |
| Evli Corporate Bond B SEK | 11 574 | SEK | 16 478 700 | 7,06 |
| Evli Short Corporate Bond B SEK | 13 902 | SEK | 16 515 371 | 7,08 |
| Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund | 80 000 | USD | 7 403 151 | 3,17 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged) | 12 417 | SEK | 13 540 911 | 5,80 |
| M&G Sustainable Total Return Credit Investment Fund | 9 431 | EUR | 9 686 165 | 4,15 |
| Man AHL Multi Strategy Alternative Class IN H SEK | 51 783 | SEK | 4 737 670 | 2,03 |
| SPP Global Multifactor Plus A | 32 157 | SEK | 4 889 843 | 2,09 |
| Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged | 1 394 117 | SEK | 17 267 258 | 7,40 |
| VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK | 17 346 | SEK | 1 792 414 | 0,77 |
| | | | 141 566 867 | 60,65 |

Innehav i finansiella instrument per 2021-12-31 (forts.)

| Finansiella instrument | Fondandelar | Basvaluta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
|--|--------------|---------------|-------------------------------------|----------------------|
| Börshandlade fonder | | | | |
| EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc | 18 797 | USD | 2 102 644 | 0,90 |
| FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (USD) | 4 538 | USD | 1 196 573 | 0,51 |
| Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist | 19 081 | USD | 7 688 919 | 3,29 |
| iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK) | 202 549 | SEK | 10 120 361 | 4,34 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | 9 501 | EUR | 3 783 777 | 1,62 |
| Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF - Acc | 10 752 | USD | 1 598 484 | 0,68 |
| Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc | 907 | EUR | 1 954 993 | 0,84 |
| Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Acc | 13 312 | SEK | 7 389 491 | 3,17 |
| Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist | 10 042 | USD | 8 588 132 | 3,68 |
| Lyxor Net Zero 2050 S&P W CL ETF | 34 851 | USD | 8 744 593 | 3,75 |
| SPDR MSCI eMkt SCap ETF | 2 109 | USD | 2 107 560 | 0,90 |
| SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 11 993 | USD | 6 789 549 | 2,91 |
| Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD) | 9 039 | USD | 9 592 375 | 4,11 |
| XACT Sweden All Bond (UCITS ETF) | 108 116 | SEK | 11 206 223 | 4,80 |
| Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD | 12 044 | USD | 1 909 093 | 0,82 |
| Summa icke-börshandlade fonder | | | 141 566 867 | 60,65 |
| Summa börshandlade fonder | | | 84 772 766 | 36,32 |
| Summa fondandelar | | | 226 339 633 | 96,97 |
| OTC-Derivat med negativt marknadsvärde | | | | |
| | Volym | Valuta | Marknadsvärde (lokal valuta) | |
| Valutatermin EUR/SEK 220218 | -890 000 | EUR | -214 897 | -0,09 |
| Valutatermin USD/SEK 220218 | -1 398 000 | USD | -266 388 | -0,11 |
| Summa derivat | | | -481 285 | -0,21 |
| Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | | 226 339 633 | 96,97 |
| Summa Finansiella instrument med negativt marknadsvärde | | | -481 285 | -0,21 |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | 7 556 254 | 3,24 |
| Fondförmögenhet | | | 233 414 602 | 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

Movestic Global



Movestic Global

Placeringsinriktning

Movestic Global är en aktivt förvaltnad 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, handels-mönster, kvalitet och storlek, men även marknadslä-ge och makroekonomiska faktorer. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penning-marknadsinstrument, 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 kredit-institut. Derivatinstrument kan användas för att upp-nå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Förvaltningsberättelse

Movestic Global steg under året med 20,18% men tap-pade mot sitt jämförelseindex som steg med 30,35%. Skillnaden i utveckling på drygt 10 % kan förklaras av att fonden belastas av avgifter till skillnad från jämfö-relseindex. Därutöver kan ungefär 1,8% av skillnaden förklaras av tillgångsallokering, regionsallokering och valutabidrag och ungefär 6,5% från aktieval.

Fonden strävar efter att uppnå exponering mot faktorer som över tid ska bidra positivt till fondens relativa utveckling. Under början av året har fondens exponering mot aktier som är mindre volatila än bör-sen utvecklats något sämre, eftersom många bolag med hög förväntad volatilitet som också straffats hårt under Covid-19-pandemin plötsligt steg i snabb takt.

Den snabba utvecklingstakten av sådana aktier kan troligen förklaras med en ökad optimism om en mark-nadsåterhämtning i takt med att vaccinationsgraden blev större och större. Övriga faktorer som fondens värdering, storlek och kvalitet bidrog samtidigt posi-tivt. Istället kommer fondens underavkastning i hu-vudsak från bolagsspecifik risk.

Majoriteten av fondens absoluta avkastning kommer från fondens stora exponering i amerikanska aktier, som bidragit med nära 20%, där de tre bästa bidrags-givarna varit Zebra Technologies Corp, DR Horton Inc och Apple Inc, som bidragit med 1,6%, 1,5% res-pektive 1,4% av fondens avkastning.

Det främsta negativa relativa bidraget, på cirka -4%, kom från fondens övervikt i Asien med i genomsnitt 9% jämfört med index, och särskilt genom två japan-ska bolag (Nexon och Capcom) som bidrog negativt till fondens relativa avkastning med -1,1% respektive 0,9%. Vidare har fondens undervikt i amerikanska aktier med cirka 3,3% bidragit negativt till fondens relativa avkastning med cirka -2,6% där exempelvis -1,5% kommer från fondens övervikt i Activision Bliz-zard och -1,4% från Jazz Pharmaceuticals. Fondens övervikt mot jämförelseindex i europeiska aktier har bidragit med -1,1% i relativ avkastning.

För att minska den bolagsspecifika risken i framtiden har vi vidtagit ett antal åtgärder i slutet av året, däri-bland ökat antalet aktier samt tillåtit en högre omsätt-ningshastighet i fonden.

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 ak-tivt förvaltnad och att den från tid till annan kommer att avvika avsevärt från sitt jämförelseindex.

Fondfakta Movestic Global

| Fondens utveckling | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 1 286 372 | 1 171 690 |
| Andelsvärde, kr | 120,79 | 100,51 |
| Antal utestående andelar, tusental | 10 650 | 11 657 |
| Utdelning per andel, kr | - | - |
| Totalavkastning, % | 20,18% | 0,51% |
| Jmf index, % | 30,35% | 4,94% |

| Risk- och avkastningsmått ¹ | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| Totalrisk, % | - | - |
| Totalrisk jmf index, % | - | - |
| Aktiv risk (tracking error), % | - | - |
| Sharpekvot | - | - |
| Active share, % | - | - |

| Genomsnittlig årsavkastning ² | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| 2 år, % | - | - |
| 5 år, % | - | - |

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

| Omsättning | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---------------------------|------------|------------|
| Omsättningshastighet, ggr | 0,57 | 0,20 |

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

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

¹ Då fonden startades under 2020 saknas historik för att kunna beräkna riskmått

² Då fonden startades 2020 saknas historik för att kunna beräkna historisk avkastning

³ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer

⁴ Fondbolaget Movestic Kapitalförvaltning bekostar analyskostnader som uppkommer vid förvaltningen av fonden, vilket gör att analyskostnader inte belastar andelsägarna

Hållbarhetsinformation – Movestic Global

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering:

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av exkluderingsstrategier. Fonden investerar i bolag och har som krav att dessa bolags omsättning inte för mycket härleds till de sektorer som omfattas av fondens exkluderingsstrategier. Utvärderingen av innehaven i bolagen sker genom hållbarhetsanalyser via externa informationskällor, vilket även ger fondens förvaltare ett underlag på de hållbarhetsrisker som kan uppstå i fonden.

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. Fonden beaktar hållbarhetsrisker vid samtliga investeringar. Riskerna hanteras bland annat genom screening av samtliga bolag utifrån utvalda produkter och tjänster. Fonden investerar på de utvecklade globala aktiemarknaderna och samtliga aktier måste uppfylla de krav som framgår av fondens hållbarhetsprofil. Integreringen av hållbarhetsrisker tas i beaktande vid urvalet av aktier till fonden. I urvalsprocessen analyseras potentiella investeringar och det avgörs där om de är kompatibla med hållbarhetsprofilen för fonden.

Fondens hållbarhetsrisk bedöms vara medelhög. På portföljnivå bedöms det inte finnas några betydande hållbarhetsrisker, men i bolagsspecifika fall skulle en hållbarhetsrisk kunna innebära en kortsiktig inverkan på fondens avkastning. Sammantaget bedöms hållbarhetsrisken vara liten på portföljnivå.

Fonden integrerar miljö, sociala och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen, något som sker med hjälp av ett dataverktyg som tillhandahålls av en extern dataleverantör. Verktuget ger förvaltarna möjlighet att på regelbunden basis analysera och utvärdera innehaven för att säkerställa att fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Fonden arbetar primärt med att exkludera särskilda sektorer. Syftet med detta är att hålla en hög lägstanivå för hållbarhet. Genom att använda sig av

exkluderingskriterier ser fonden till att kapital inte investeras i verksamheter som i hög grad bidrar till miljöföroreningar och andra negativa externa effekter. Det kan även vara ett effektivt sätt att påverka bolag i en mer hållbar riktning. Fonden har en omfattande exkluderingslista med nio olika områden som fonden inte investerar i.

Miljörelaterade egenskaper främjas specifikt genom att fonden exkluderar investeringar i oljesand, termiskt kol och genmodifierade organismer. Dessa produkter anses allmänt sett ha en stor negativ klimatpåverkan och exkluderas därför som investering.

Sociala egenskaper främjas genom att de bolag som fonden investerar i ska följa FN:s principer i Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Åtagandena omfattar bland annat att inte kränka mänskliga rättigheter, att ej använda sig av barnarbete, att avskaffa diskriminering, att motverka korruption samt att erkänna rätten till kollektiva förhandlingar. Vidare främjas sociala egenskaper genom att vi utesluter bolag vars omsättning härleds från klustervapen, minor, handeldvapen och kärnvapen. Slutligen exkluderas även pornografi och tobak då dessa har en negativ påverkan på samhället och den enskilda individen.

Ovanstående kriterier bedöms, mäts och övervakas på regelbunden basis med hjälp av ett verktyg som tillhandahålls av en extern dataleverantör. Detta verktyg används även för att mäta bland annat vårt koldioxidavtryck och löpande utvärdera bolagen utifrån deras sammanvägda ESG-betyg.

I vårt bolagsstyrningsarbete använder vi oss också av en extern dataleverantör som tillhandahåller oss ESG-analyser. Med hjälp av detta verktyg kan varje enskild fråga analyseras ur ett hållbarhetsperspektiv, vilket ger fonden möjlighet att på bästa sätt rösta på bolagsstämmor.

För mer information om de metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker och främja miljörelaterade eller sociala egenskaper, se nedan under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

Fondens underliggande investeringar bidrar till miljömålet om att begränsa klimatförändringarna.

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde.

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

- Fonden väljer in
- Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

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

Fondbolagets kommentar: Avser civila handeldvapen

- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol).

Fondbolagets kommentar: avser termiskt kol & oljesand

- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

Internationella normer:

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.
- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag där det visat sig att de bryter mot internationella normer och konventioner. Detta säkerställs genom att alla potentiella investeringar analyseras via en extern leverantör.

Länder

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

Övrigt

- Övrigt

Fondbolaget påverkar

- Bolagspåverkan i egen regi.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan.

Fondbolagets kommentar: Fondbolaget röstar på bolagsstämmor i syfte att påverka bolagen i en mer hållbar riktning. Fondbolaget använder sig av en extern leverantör för att tillhandahålla ESG-analys vid röstning i bolagsstämmor. Den externa leverantören går igenom alla bolagsstämmor och de olika punkterna som ska tas upp, gör en grundlig analys utifrån ett ESG perspektiv och tillhandahåller en analys och rekommendation för hur röstning bör göras för att främja miljörelaterade, sociala- och bolagsstyrningsaspekter.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har primärt arbetat med exkluderingar av särskilda sektorer, vilket finns preciserat i fondens informationsbroschyr. Syftet med detta är att på så sätt hålla en hög lägsta nivå för hållbarhet. Dessutom har fonden ställt krav på att samtliga bolag som fonden investerar ska följa FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att exkludera bolag som förvaltarna anser har höga hållbarhetsrisker, främst genom sin exponering mot specifika sektorer. Fonden har under året exkluderat företag med omsättning över gränsvärde som kan härledas till kontroversiella vapen, kärnvapen, civila handelsvapen, tobak, pornografi, termiskt kol, oljesand, uran samt genetiskt modifierade organismer.

Miljörelaterade egenskaper har främjats genom exklusion av termiskt kol, oljesand och genmodifierade organismer. Sociala egenskaper har i sin tur främjats genom exklusion av kontroversiella vapen, handelsvapen, tobak och pornografi. Det är fondbolagets bedömning att Fonden bidragit till miljömålet om att begränsa klimatförändringarna enligt EU:s taxonomi genom att exkludera bolag som har en mer än marginell omsättning från fossila bränslen.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter:

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper (artikel 8) och gör hållbara investeringar i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål som avses i artikel 2.17 SFDR.

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastlagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

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

Fonden har valt in

Fonden har under 2021 inte aktivt valt in några investeringar.

Fonden har valt bort

Fonden har i och med sin screening exkluderat en mängd företag, ca 3 500 företag har tagits bort från det totala antalet företag fonden kan investera i. Det är omöjligt att i efterhand veta vilka effekter detta har haft på fondens avkastning, eftersom någon alternativ jämförbar portfölj inte existerar.

Fondbolaget har påverkat

Då fonden gör direktinvesteringar i aktier har fonden möjlighet att påverka företag i en hållbar riktning. Detta är en möjlighet som Fondbolaget tar vara på genom att vara aktiv i sin röstning. Movestic prenumererar på rekommendationer ur hållbarhetssynpunkt som Sustainalytics tillhandahåller inför varje röstning. Detta för att få extra information i syfte att stärka fondens hållbarhetsarbete. Under 2021 röstade Fondbolaget på 98 st årsstämmor och extrainsatta möten. För mer detaljerad information om specifika bolagshändelser och fondens påverkansarbete genom röstning hänvisas till rapporten om aktieägarengagemang för 2021.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Under 2021 trädde nya hållbarhetsregler i kraft vilket ledde till att fonder behövde klassificera sig enligt EU:s Disclosuresförordning. Fonden har under hela året beaktat hållbarhetsaspekter (miljö, sociala och bolagsstyrningsaspekter). Då fonden främjar miljö- och sociala egenskaper har den klassificerats som ljusgrön, artikel 8, enligt EU:s Disclosuresförordning per november 2021. Information finns i Informationsbroschyr och på hemsidan.

| Balansräkning, tkr | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | |
| Överlåtbara värdepapper | 1 187 591 | 1 084 174 |
| Fondandelar | 93 565 | 76 231 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1) | 1 281 156 | 1 160 406 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 6 615 | 13 031 |
| Övriga tillgångar (not 2) | 2 749 | 62 |
| Summa tillgångar | 1 290 520 | 1 173 498 |
| Skulder | | |
| Upplupna skulder och förutbetalda intäkter (not 3) | -1 737 | -1 605 |
| Övriga skulder (not 4) | -2 411 | -203 |
| Summa skulder | -4 148 | -1 808 |
| Fondförmögenhet (not 5) | 1 286 372 | 1 171 690 |
| Poster inom linjen¹ | | |
| Ställda säkerheter | - | - |
| Ansvarsförbindelser | - | - |
| Resultaträkning, tkr | | |
| Intäkter och värdeförändring | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (not 6) | 214 293 | 1 084 |
| Värdeförändring på fondandelar (not 7) | 11 057 | 8 698 |
| Utdelningar | 22 696 | 4 894 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | 30 | -779 |
| Övriga intäkter (not 8) | 9 | 0 |
| Summa intäkter och värdeförändring | 248 085 | 13 897 |
| Kostnader | | |
| Ersättning till fondbolaget | -20 001 | -6 746 |
| Räntekostnader | -1 | -17 |
| Övriga kostnader (not 9) | -646 | -1 190 |
| Summa kostnader | -20 648 | -7 953 |
| Årets resultat | 227 437 | 5 944 |

| Not 1 Se innehav i finansiella instrument | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---|------------------|------------------|
| Not 2 Övriga tillgångar | | |
| Fondlikvidfordringar | 2 749 | 62 |
| Summa Övriga tillgångar | 2 749 | 62 |
| Not 3 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter | | |
| Förvaltningsarvode | -1 737 | -1 605 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -1 737 | -1 605 |
| Not 4 Övriga skulder | | |
| Andelsinlösen | -2 313 | -193 |
| Fondlikvidskulder | -98 | -10 |
| Summa övriga skulder | -2 411 | -203 |
| Not 5 Förändring av fondförmögenhet | | |
| Fondförmögenhet vid årets början | 1 171 690 | 0 |
| Andelsutgivning | 81 994 | 1 257 592 |
| Andelsinlösen | -194 749 | -91 846 |
| Årets resultat | 227 437 | 5 944 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 1 286 372 | 1 171 690 |
| Not 6 Värdeförändring på överlåtbara värdepapper | | |
| Realisationsvinster överlåtbara värdepapper | 115 610 | 14 349 |
| Realisationsförluster överlåtbara värdepapper | -55 671 | -7 129 |
| Orealiserade vinster/förluster överlåtbara värdepapper | 154 355 | -6 135 |
| Summa värdeförändring på överlåtbara värdepapper | 214 293 | 1 084 |

¹ Då fonden under 2021 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

| Not 7 Värdeförändring på fondandelar | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Realisationsvinster fondandelar | 4 515 | 1 188 |
| Realisationsförluster fondandelar | -229 | -1 149 |
| Orealiserad vinst/förlust fondandelar | 6 771 | 8 659 |
| Summa värdeförändring på fondandelar | 11 057 | 8 698 |

| Not 8 Övriga intäkter | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Återbetald övertrasseringsavgift | 9 | 0 |
| Summa övriga intäkter | 9 | 0 |

| Not 9 Övriga kostnader | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Transaktionskostnader | -646 | -1 190 |
| Öresavrundning | 0 | 0 |
| Summa övriga kostnader | -646 | -1 190 |

Innehav i finansiella instrument per 2021-12-31

| | Antal | Land | Valuta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
|---------------------------------------|---------|----------------|--------|--------------------|-------------------------|
| Kommunikationstjänster | | | | | |
| Alphabet Class A | 1433 | USA | USD | 37 516 936 | 2,92 |
| Auto Trader Group PLC | 64522 | Storbritannien | GBP | 5 840 134 | 0,45 |
| Capcom Co Ltd | 105787 | Japan | JPY | 22 502 456 | 1,75 |
| China Tower Corp Ltd | 8380000 | Kina | HKD | 8 350 880 | 0,65 |
| Electronic Arts Inc | 28249 | USA | USD | 33 672 438 | 2,62 |
| ITV Plc | 139000 | Storbritannien | GBP | 1 879 563 | 0,15 |
| Meta Platforms Inc Class (a) | 2471 | USA | USD | 7 510 881 | 0,58 |
| Nippon Television Holdings | 165040 | Japan | JPY | 15 141 922 | 1,18 |
| Square Enix Holdings Co Ltd | 4000 | Japan | JPY | 1 853 792 | 0,14 |
| United Internet AG Reg Share | 4253 | Tyskland | EUR | 1 528 802 | 0,12 |
| Verizon Communications Inc | 18663 | USA | USD | 8 763 494 | 0,68 |
| | | | | 144 561 297 | 11,24 |
| Sällanköpsvaror & tjänster | | | | | |
| Amazon.com Inc | 625 | USA | USD | 18 832 873 | 1,46 |
| Autozone Inc | 1327 | USA | USD | 25 140 256 | 1,95 |
| Barratt Developments PLC | 22787 | Storbritannien | GBP | 2 084 837 | 0,16 |
| Bayerische Motoren Werke Pref | 2613 | Tyskland | EUR | 1 970 500 | 0,15 |
| Berkeley GP Holdings | 3253 | Storbritannien | GBP | 1 899 944 | 0,15 |
| Dollar General Corp | 15627 | USA | USD | 33 304 380 | 2,59 |
| Dr Horton Inc | 35895 | USA | USD | 35 179 543 | 2,73 |
| Evolution Gaming Group | 20433 | Sverige | SEK | 26 280 925 | 2,04 |
| Garmin Ltd | 2019 | Schweiz | USD | 2 484 531 | 0,19 |
| Hankook Tire & Technology Co | 7567 | Sydkorea | KRW | 2 281 313 | 0,18 |
| NVR Inc | 49 | USA | USD | 2 616 539 | 0,20 |
| Persimmon Plc | 14790 | Storbritannien | GBP | 5 166 657 | 0,40 |
| Pool Corp | 461 | USA | USD | 2 358 001 | 0,18 |
| Rinnai Corp | 2250 | Japan | JPY | 1 834 547 | 0,14 |
| Shimamura Co Ltd | 2597 | Japan | JPY | 1 970 598 | 0,15 |
| Stellantis NV | 11885 | Nederländerna | EUR | 2 040 255 | 0,16 |
| Tesla Inc | 645 | USA | USD | 6 159 862 | 0,48 |
| Tractor Supply Company | 6661 | USA | USD | 14 362 716 | 1,12 |
| | | | | 185 968 276 | 14,46 |

| | Antal | Land | Valuta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
|---|---------|----------------|--------|--------------------|-------------------------|
| Dagligvaror | | | | | |
| Barry Callebaut AG | 246 | Schweiz | CHF | 5 399 563 | 0,42 |
| Hormel Foods Corp | 4060 | USA | USD | 1 790 860 | 0,14 |
| J.M. Smucker Company (The) | 7456 | USA | USD | 9 151 585 | 0,71 |
| Loblaw Cos Ltd | 2777 | Kanada | CAD | 2 056 433 | 0,16 |
| MEIJI Holdings Co Ltd | 24400 | Japan | JPY | 13 148 097 | 1,02 |
| Metro Inc/CN | 5133 | Kanada | CAD | 2 469 032 | 0,19 |
| Orion Corp | 8733 | Sydkorea | KRW | 6 863 955 | 0,53 |
| Orkla ASA | 22306 | Norge | NOK | 2 017 365 | 0,16 |
| Sundrug Co Ltd | 5761 | Japan | JPY | 1 359 851 | 0,11 |
| Toyo Suisan Kaisha Ltd | 3523 | Japan | JPY | 1 349 075 | 0,10 |
| Tyson Foods Inc | 36029 | USA | USD | 28 378 936 | 2,21 |
| | | | | 73 984 751 | 5,75 |
| Finans | | | | | |
| 3i Group Plc | 132097 | Storbritannien | GBP | 23 412 329 | 1,82 |
| Admiral Group PLC | 5102 | Storbritannien | GBP | 1 970 146 | 0,15 |
| Arion Banki HF | 167405 | Island | ISK | 2 222 778 | 0,17 |
| Boc Hong Kong Holdings Ltd | 621294 | Hong Kong | HKD | 18 394 069 | 1,43 |
| Canadian Imperial Bank Of Commerce | 30666 | Kanada | CAD | 32 308 237 | 2,51 |
| Fidelity National Financial | 9027 | USA | USD | 4 256 711 | 0,33 |
| JSC Kaspi.kz Global GDR-REG S | 1869 | Kazakstan | USD | 1 959 269 | 0,15 |
| Julius Baer Group Ltd | 4489 | Schweiz | CHF | 2 719 924 | 0,21 |
| Medibank Pvt Ltd | 361287 | Australien | AUD | 7 957 919 | 0,62 |
| People's Insurance Company (Group) of China Ltd | 693772 | Kina | HKD | 1 897 224 | 0,15 |
| Picc Property & Casualty | 4016057 | Kina | HKD | 29 643 471 | 2,30 |
| T. Rowe Price Group, Inc | 16872 | USA | USD | 29 982 312 | 2,33 |
| | | | | 156 724 387 | 12,18 |
| Hälsovård | | | | | |
| Alfresa Holdings Corp | 82383 | Japan | JPY | 9 920 389 | 0,77 |
| AmerisourceBergen Corp | 27690 | USA | USD | 33 253 851 | 2,59 |
| Diasorin Spa | 14947 | Italien | EUR | 25 749 705 | 2,00 |
| Getinge AB (b) | 5606 | Sverige | SEK | 2 214 931 | 0,17 |
| Gilead Sciences Inc | 3168 | USA | USD | 2 078 779 | 0,16 |
| Hikma Pharmaceutic | 28615 | Jordanien | GBP | 7 766 661 | 0,60 |
| Incyte Corp | 44899 | USA | USD | 29 782 381 | 2,32 |
| Jazz Pharmaceuticals Plc | 16756 | Irland | USD | 19 291 521 | 1,50 |
| McKesson Corp | 945 | USA | USD | 2 122 791 | 0,17 |
| Medipal Holdings Corp | 10900 | Japan | JPY | 1 845 112 | 0,14 |
| Moderna, Inc | 4021 | USA | USD | 9 229 120 | 0,72 |
| Orion Corporation | 17573 | Finland | EUR | 6 602 520 | 0,51 |
| Santen Pharmaceutical Co Ltd | 15900 | Japan | JPY | 1 757 277 | 0,14 |
| Suzuken Co Ltd | 6500 | Japan | JPY | 1 695 120 | 0,13 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | 19535 | USA | USD | 38 767 914 | 3,01 |
| | | | | 192 078 070 | 14,93 |

| | Antal | Land | Valuta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
|--|---------|------------|--------|----------------------|-------------------------|
| Industri | | | | | |
| AP Moller - Maersk A/S | 110 | Danmark | DKK | 3 568 609 | 0,28 |
| C.H. Robinson Worldwide, Inc | 18987 | USA | USD | 18 467 852 | 1,44 |
| China Conch Venture Holdings Ltd | 660094 | Kina | HKD | 29 142 077 | 2,27 |
| Expeditors International of Washington | 28498 | USA | USD | 34 584 758 | 2,69 |
| Kajima Corp | 15811 | Japan | JPY | 1 640 632 | 0,13 |
| LG Corp | 3505 | Sydkorea | KRW | 2 153 313 | 0,17 |
| Snap On Inc | 1415 | USA | USD | 2 754 156 | 0,21 |
| Xingyi Glass Holdings Ltd | 174706 | Hong Kong | HKD | 3 947 591 | 0,31 |
| Yangzijiang Shipbuilding Ltd | 2738413 | Kina | SGD | 24 606 204 | 1,91 |
| | | | | 120 865 192 | 9,40 |
| Informationsteknologi | | | | | |
| Amdocs Ltd | 8124 | USA | USD | 5 494 528 | 0,43 |
| Apple Inc | 26431 | USA | USD | 42 414 063 | 3,30 |
| Canon Marketing Japan Inc | 9291 | Japan | JPY | 1 672 001 | 0,13 |
| Check Point Software Technolog | 16951 | Israel | USD | 17 855 481 | 1,39 |
| Fortinet Inc | 639 | USA | USD | 2 075 418 | 0,16 |
| Hewlett Packard Enterprise Co | 216633 | USA | USD | 30 873 296 | 2,40 |
| Kingboard Holdings Ltd | 36000 | Hong Kong | HKD | 1 583 084 | 0,12 |
| KLA Corp | 8395 | USA | USD | 32 630 740 | 2,54 |
| Lenovo Group Ltd | 212639 | Kina | HKD | 2 207 703 | 0,17 |
| Microsoft Corp | 14857 | USA | USD | 45 155 484 | 3,51 |
| Nvidia Corp | 2215 | USA | USD | 5 887 219 | 0,46 |
| Skyworks Solutions Inc | 1134 | USA | USD | 1 589 877 | 0,12 |
| Teradyne Inc | 1430 | USA | USD | 2 113 295 | 0,16 |
| Tyler Technologies Inc | 611 | USA | USD | 2 970 365 | 0,23 |
| Zebra Technologies Corporation | 5882 | USA | USD | 31 638 408 | 2,46 |
| | | | | 226 160 963 | 17,58 |
| Material | | | | | |
| Anhui Conch Cement | 27200 | Kina | HKD | 1 227 626 | 0,10 |
| ArcelorMittal SA | 7190 | Luxembourg | EUR | 2 081 916 | 0,16 |
| BlueScope Steel Ltd | 24921 | Australien | AUD | 3 424 634 | 0,27 |
| China Resources Cement | 139997 | Hong Kong | HKD | 955 485 | 0,07 |
| Covestro AG | 3082 | Tyskland | EUR | 1 718 561 | 0,13 |
| Kumho Petrochemical Co Ltd | 1592 | Sydkorea | KRW | 2 006 882 | 0,16 |
| Nucor Corp | 28160 | USA | USD | 29 049 272 | 2,26 |
| Voestalpine AG | 13193 | Österrike | EUR | 4 343 368 | 0,34 |
| | | | | 44 807 743 | 3,48 |
| Fastighet | | | | | |
| Hongkong Land Holdings Ltd | 612792 | Hong Kong | USD | 28 796 726 | 2,24 |
| | | | | 28 796 726 | 2,24 |
| Verktyg | | | | | |
| Red Electrica Corp SA | 69708 | Spanien | EUR | 13 643 957 | 1,06 |
| | | | | 13 643 957 | 1,06 |
| Summa överlåtbara värdepapper | | | | 1 187 591 363 | 92,32 |

| Fondandelar | Andelar | Land | Valuta | Marknadsvärde, kr | % av Fondförmögenhet |
|--|---------|--------|--------|----------------------|-------------------------|
| iShares MSCI EM SRI UCITS ETF | 1002032 | Irland | EUR | 75 214 138 | 5,85 |
| iShares MSCI World SRI Screened UCITS ETF | 227517 | Irland | USD | 18 350 536 | 1,43 |
| Summa Fondandelar | | | | 93 564 674 | 7,27 |
| Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | | | 1 281 156 037 | 99,59 |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 5 216 030 | 0,41 |
| Fondförmögenhet | | | | 1 286 372 067 | 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

Movestic Global ESG



Movestic Global ESG

Placeringsinriktning

Movestic Global ESG 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, börshandlade fonder och aktieindexterminer. Fonden investerar enbart i fonder med hållbarhetsfokus. Fondens medel kan även placeras på konto i kreditinstitut. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Förvaltningsberättelse

Movestic Global ESG steg under året med 30,93% samtidigt som fondens jämförelseindex steg med 31,97%. 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. Detta har varit positivt för fonden eftersom aktier utvecklats starkt under året. Framförallt har fondens exponering mot amerikanska aktier positivt bidragit med nära 24% i absoluta tal. Däremot har fonden i genomsnitt underviktat amerikanska aktier med 4,6% och överviktat europeiska och asiatiska aktier med 4,3 respektive 0,9%, vilket har bidragit negativt till fondens relativa avkastning med cirka -0,3%, då amerikanska aktier generellt utvecklats bättre än de europeiska och de asiatiska och också eftersom den amerikanska dollarn stärkts mot svenska kronan. Däremot har många av de värdepapper fonden investerat i utvecklats bättre än sina respektive jämförelseindex vilket varit bra för fondens absoluta och relativa utveckling. Främsta anledningen till att fonden inte överträffar sitt jämförelseindex är kopplat till avgifter samt fondens undervikt mot aktier till följd av att en viss position har hållits i kassa.

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

Fondfakta Movestic Global ESG

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

| Risk- och avkastningsmått ¹ | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| Totalrisk, % | - | - |
| Totalrisk jmf index, % | - | - |
| Aktiv risk (tracking error), % | - | - |
| Sharpekvot | - | - |
| Active share, % | - | - |

| Genomsnittlig årsavkastning ² | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| 2 år, % | - | - |
| 5 år, % | - | - |

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

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

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

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

¹ Då fonden startades under 2020 saknas historik för att kunna beräkna riskmått

² Då fonden startades 2020 saknas historik för att kunna beräkna historisk avkastning

³ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer

⁴ Fondbolaget Movestic Kapitalförvaltning bekostar analyskostnader som uppkommer vid förvaltningen av fonden, vilket gör att analyskostnader inte belastar andelsägarna

⁵ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning

Hållbarhetsinformation – Movestic Global ESG

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering:

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av exkluderingskriterier och genom att investera i innehav som har hållbara investeringar som mål. Fonden är en s.k. fond-i-fond som endast investerar i andra fonder. Fonden har som krav att de fonder som fonden investerar i ska tillämpa minst lika stränga exkluderingskriterier som fonden själv. Fondens förvaltare strävar efter att hitta fonder som inkluderar innehav som bidrar till ett eller flera miljömål. Utvärderingen av dessa innehav sker genom hållbarhetsanalyser via externa informationskällor, vilket även ger förvaltarna ett underlag på de hållbarhetsrisker som kan uppstå i fonden.

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. Fonden beaktar hållbarhetsrisker vid samtliga investeringar. Riskerna hanteras bland annat genom screening av samtliga fonder utifrån utvalda produkter och tjänster. Eftersom fonden vid investeringsbeslut aktivt väljer in fonder där hållbarhetsriskerna är lägre, är dessa riskers inverkan på fondens avkastning troligen lägre.

Fondens hållbarhetsrisk bedöms vara låg. Stor vikt läggs vid hållbarhetsrisker i samband med valet av fonder. Detta görs genom att urvalet av underliggande fonder både analyseras utifrån exkluderingskriterier, men även utifrån de underliggande innehavens positiva inverkan på miljörelaterade frågor. Sannantaget bedöms hållbarhetsrisken vara liten på portföljnivå.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Fondbolagets kommentar: Miljörelaterade egenskaper främjas genom exkludering av investeringar i oljesand och termiskt kol samt genom att aktivt välja in innehav i bolag som arbetar för att minska utsläppen av växthusgaser. Genom exkluderingen av investeringar i oljesand och termiskt kol gör inte fonden några investeringar i bolag som allmänt sett anses ha en stor negativ klimatpåverkan. Genom att använda sig av exkluderingskriterier ser fonden till att kapital inte investeras i verksamheter som i hög grad bidrar till miljöföroreningar och andra negativa externa effekter. Det kan även vara ett effektivt

sätt att påverka bolag i en mer hållbar riktning. Fonden har en omfattande exkluderingslista med sex olika områden som fonden inte investerar i. Vidare främjas miljörelaterade egenskaper genom att fonden bland annat investerar i innehav där underliggande bolag uppvisar en hög förmåga att hantera sina hållbarhetsrisker och möjligheter.

Förutom att använda exkluderingskriterier arbetar fonden även med inkluderingsstrategier. Detta sker bland annat genom investeringar i innehav vars mål är att hantera klimatförändringar för att minimera exponeringen till övergångs- och fysiska klimatrisker. Vidare är dessa innehavs mål att hjälpa investerare att hitta nya möjligheter och att anpassa sig till Parisavtalets krav om att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader.

Fonden investerar även i fonder som har ett "Best-in-class" mål. Sådana fonder investerar i underliggande bolag som har högst hållbarhetsbetyg i sina respektive sektorer. Detta tillvägagångssätt kan förhoppningsvis bidra till att påverka andra jämförbara bolag i en mer hållbar riktning.

Sociala egenskaper främjas genom att de fonder som fonden investerar i åtar sig att inte investera i bolag som bryter mot FN:s principer i Global Compact. Detta omfattar bland annat att bolagen åtar sig att inte kränka mänskliga rättigheter, att inte använda sig av barnarbete, att avskaffa diskriminering, att motverka korruption samt att erkänna rätten till kollektiva förhandlingar.

Ovanstående kriterier bedöms, mäts och övervakas på regelbunden basis med hjälp av ett verktyg som tillhandahålls av en extern dataleverantör. Detta verktyg används även för att mäta bland annat vårt koldioxidavtryck och löpande utvärdera innehaven utifrån deras sammanvägda ESG betyg. Detta ger fondens förvaltare möjlighet att kontinuerligt utvärdera innehaven både på avkastningsbasis och även utifrån de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden främjar.

För mer information om de metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker och främja miljörelaterade eller sociala egenskaper, se nedan under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

Fondens underliggande investeringar bidrar till miljömålet om att begränsa klimatförändringarna.

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

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

- Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av fonder. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in fonder utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Investeringar analyseras för att avgöra om de följer de

hållbarhetskriterier som har satts upp. Detta görs genom att förvaltarna gör en grundlig analys av den potentiella investeringens hållbarhetspåverkan och hur den ställer sig relativt andra potentiella investeringar. Förvaltarna beaktar även innehav som har en positiv påverkan på klimatet och främjar miljömål som anpassar sig till Parisavtalets krav i att begränsa den globala uppvärmningen. Framtida potentiella innehav analyseras och dokumenteras utifrån väsentliga miljömässiga och sociala aspekter.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

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

Fondbolagets kommentar: Avser civila handeldvapen

- Alkohol
 - Tobak
 - Kommersiell spelverksamhet
 - Pornografi
 - Fossila bränslen (olja, gas, kol).
- Fondbolagets kommentar:** avser termiskt kol & oljesand
- Kol
 - Uran
 - Genetiskt modifierade organismer (GMO)
 - Övrigt

Internationella normer:

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.
- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar endast i fonder som åtar sig att inte investera i bolag som bryter mot UN Global Compacts riktlinjer.

Länder

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

Övrigt

- Övrigt

Fondbolaget påverkar

- Bolagspåverkan i egen regi.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan.

Fondbolagets kommentar: Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier. Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Hållbarhet är centralt integrerat i fondens investeringsbeslut. Fonden ställer även krav på andra fonder att de ska följa FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik samt ha undertecknat UNPRI United Nations Principles for Responsible Investments.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att exkludera bolag som förvaltarna anser har höga hållbarhetsrisker, främst genom sin exponering mot specifika sektorer. Fonden har under året exkluderat företag med omsättning över gränsvärde som kan härledas till kontroversiella vapen, kärnvapen, civila handelsvapen, tobak, pornografi, termiskt kol, oljesand, uran samt genetiskt modifierade organismer.

Miljörelaterade egenskaper har främjats genom exklusion av termiskt kol, oljesand och genmodifierade organismer.

Sociala egenskaper har i sin tur främjats genom exklusion av kontroversiella vapen, handelsvapen, tobak och pornografi. Det är fondbolagets bedömning att Fonden bidragit till miljömålet om att begränsa klimatförändringarna enligt EU:s taxonomi genom att exkludera bolag som har en mer än marginell omsättning från fossila bränslen.

Fonden har arbetat med en kombination av exkludering av sådant som bedöms vara negativt ur hållbarhetshänseende och positiv inkludering av sådant som bedöms vara positivt för en hållbar utveckling. Gällande positiv screening investerar fonden primärt i fonder som tillämpar s.k. "best in class"-metoden. Det innebär att man inom varje sektor rangordnar företag efter hållbarhetskriterier och därefter enbart väljer in de mest hållbara bolagen. Det ger både exponering mot hållbara företag, undervikt mot icke-hållbara företag, och framförallt fortsatt exponering mot de flesta regioner och sektorer vilket förbättrar portföljegenskaperna i fonden. Fonden har även enbart investerat i fonder med hållbarhetsfokus. Detta innebär att fonden endast investerar i andra fonder som marknadsför sig själva som Artikel 8 eller Artikel 9 fonder. Per den sista handelsdagen 2021 var fördelningen 38% respektive 61%. Under 2021 har förvaltningen valt att avyttra en del av innehaven som klassificerats som artikel 8 för att istället investera i fonder som klassificerar sig som artikel 9 i syfte att öka hållbarhetsfokus i Fonden.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter:

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper (artikel 8) och gör hållbara investeringar i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål som avses i artikel 2.17 SFDR.

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

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

Fonden har valt in

Under året har fonden avyttrat samtliga innehav som enbart arbetat med exkluderingar för att enbart bestå av fonder som kombinerar exkluderingar med positiv selektion, dvs premierar företag med höga hållbarhetsbetyg och väljer bort bolag med låga betyg. Det har inneburit investeringar i produkter som följer någon av följande metoder enligt MSCI; "Enhanced index", "Trend Leaders Index", "SRI Index", "ESG Climate Transition", "Climate Paris Aligned".

Exponeringen mot nämnda fonder uppskattas ha bidragit positivt till fondens utveckling sedan start, trots att kostnaden för dessa produkter är högre, både förvaltningsavgifter och spreadar, och trots en stor underexponering mot oljepriset som stigit mycket i värde under året. Vi bedömer att många hållbara företag har stigit i värde till följd av ökad efterfrågan. De hållbara investeringarna har samtidigt genererat något förhöjd risk, dels till följd av högre koncentrationsrisk mot enskilda aktier, dels på grund av försämrade diversifieringseffekter som en effekt av exkluderingar. I vissa avseenden har de hållbara innehaven en något försämrad likviditet, men inget som har påverkat fonden under året.

Fonden har valt bort

Fonden arbetat parallellt med strikt exkludering av vissa typer av bolag och sektorer. Det innebär att fondens samtliga exponeringar har som minimikrav att exkludera bolag enligt fondens egna hållbarhetskriterier som finns specificerade i fondens informationsbroschyr. I många fall går exkluderingsförfarandet längre än så, genom att underliggande värdepapper har strängare hållbarhetskriterier än vad fonden har. Utöver exkluderingslistan investerar fonden ej i produkter som inte följer FN:s Global Compact principer.

Fondbolaget har påverkat

Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier och kan därmed inte bedriva påverkansarbete genom röstning på bolagsstämmor. Istället bedriver fondbolaget påverkansarbete indirekt genom att föra dialog med externa portföljförvaltare och andra representanter för andra fondbolag och indexleverantörer.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Under 2021 trädde nya hållbarhetsregler i kraft vilket ledde till att fonder behövde klassificera sig enligt EU:s Disclosureförordning. Fonden har under hela året beaktat hållbarhetsaspekter (miljö, sociala och bolagsstyrningsaspekter). Då fonden främjar miljö- och sociala egenskaper har den klassificerats som ljusgrön, artikel 8, enligt EU:s Disclosureförordning per november 2021. Information finns i Informationsbroschyr och på hemsidan.

| Balansräkning, tkr | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | |
| Fondandelar | 1 087 446 | 870 392 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1) | 1 087 446 | 870 392 |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | | |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 11 082 | 13 655 |
| Summa tillgångar | 1 098 528 | 884 047 |
| Skulder | | |
| Upplupna skulder och förutbetalda intäkter (not 2) | -595 | -493 |
| Övriga skulder (not 3) | -679 | -847 |
| Summa skulder | -1 274 | -1 339 |
| Fondförmögenhet (not 4) | 1 097 254 | 882 707 |
| Poster inom linjen¹ | | |
| Ställda säkerheter | - | - |
| Ansvarsförbindelser | - | - |
| Resultaträkning, tkr | | |
| Intäkter och värdeförändring | | |
| Värdeförändring på fondandelar (not 5) | 268 615 | 227 629 |
| Utdelningar | 5 165 | 3 642 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | -263 | -7 972 |
| Summa intäkter och värdeförändring | 273 516 | 223 299 |
| Kostnader | | |
| Ersättning till fondbolaget | -6 469 | -4 436 |
| Räntekostnader | 0 | -10 |
| Övriga kostnader (not 6) | -14 | -5 |
| Summa kostnader | -6 484 | -4 450 |
| Årets resultat | 267 033 | 218 849 |

| Not 1 Se innehav i finansiella instrument | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
|--|-------------------|-------------------|

| Not 2 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
|---|-------------------|-------------------|

| | | |
|--------------------|------|------|
| Förvaltningsarvode | -595 | -493 |
|--------------------|------|------|

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -595 | -493 |
|---|-------------|-------------|

| Not 3 Övriga skulder | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|-----------------------------|-------------------|-------------------|

| | | |
|---------------|------|------|
| Andelsinlösen | -679 | -847 |
|---------------|------|------|

| | | |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Summa övriga skulder | -679 | -847 |
|-----------------------------|-------------|-------------|

| Not 4 Förändring av fondförmögenhet | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
|--|-------------------|-------------------|

| | | |
|----------------------------------|---------|---|
| Fondförmögenhet vid årets början | 882 707 | 0 |
|----------------------------------|---------|---|

| | | |
|-----------------|--------|---------|
| Andelsutgivning | 53 745 | 737 647 |
|-----------------|--------|---------|

| | | |
|---------------|----------|---------|
| Andelsinlösen | -106 230 | -73 788 |
|---------------|----------|---------|

| | | |
|----------------|---------|---------|
| Årets resultat | 267 033 | 218 849 |
|----------------|---------|---------|

| | | |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Fondförmögenhet vid årets slut | 1 097 254 | 882 707 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|

| Not 5 Värdeförändring på fondandelar | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
|---|-------------------|-------------------|

| | | |
|---------------------------------|---------|--------|
| Realisationsvinster fondandelar | 171 597 | 62 358 |
|---------------------------------|---------|--------|

| | | |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Realisationsförluster fondandelar | -47 640 | -23 208 |
|-----------------------------------|---------|---------|

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Orealiserad vinst/förlust fondandelar | 144 658 | 188 479 |
|---------------------------------------|---------|---------|

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Summa värdeförändring på fondandelar | 268 615 | 227 629 |
|---|----------------|----------------|

| Not 6 Övriga kostnader | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
|-------------------------------|-------------------|-------------------|

| | | |
|-----------------------|-----|----|
| Transaktionskostnader | -14 | -5 |
|-----------------------|-----|----|

| | | |
|----------------|---|---|
| Öresavrundning | 0 | 0 |
|----------------|---|---|

| | | |
|-------------------------------|------------|-----------|
| Summa övriga kostnader | -14 | -5 |
|-------------------------------|------------|-----------|

¹ Då fonden under 2021 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

Innehav i finansiella instrument per 2021-12-31

| Finansiella instrument | Fondandelar | Basvaluta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
|--|-------------|-----------|----------------------|----------------------|
| Fondandelar | | | | |
| ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-D | 704 000 | USD | 38 780 078 | 3,53 |
| ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-D | 2 200 000 | USD | 176 547 809 | 16,09 |
| ISH MSCI WLD ESG EHNCD USD-D | 457 638 | USD | 33 176 565 | 3,02 |
| iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF | 1 013 000 | EUR | 71 014 109 | 6,47 |
| iShares MSCI World SRI Screened UCITS ETF | 568 380 | USD | 45 843 070 | 4,18 |
| ISHARES SUST MSCI USA SRI | 1 497 116 | USD | 190 157 293 | 17,33 |
| Lyxor MSCI EM ESG Climate Trans UCITS ETF | 87 661 | USD | 22 718 621 | 2,07 |
| LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD | 226 000 | USD | 45 197 721 | 4,12 |
| Lyxor MSCI Europe ESG Leaders | 160 908 | EUR | 49 937 688 | 4,55 |
| Lyxor MSCI USA ESG Climtrans CTB (DR) UCITS ETF | 115 253 | USD | 38 688 268 | 3,53 |
| LYXOR NET ZERO 2050 S&P 500 | 653 890 | USD | 182 477 227 | 16,63 |
| Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe UCITS ETF | 217 749 | EUR | 59 936 888 | 5,46 |
| Lyxor Net Zero 2050 S&P W CL ETF | 187 589 | USD | 47 068 649 | 4,29 |
| UBS ETF MSCI Pacific SRI | 111 552 | EUR | 85 901 794 | 7,83 |
| Summa börshandlade fondandelar | | | 1 087 445 780 | 99,11 |
| Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | | 1 087 445 780 | 99,11 |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | 9 808 668 | 0,89 |
| Fondförmögenhet | | | 1 097 254 448 | 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

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.

Förvaltningsberättelse

Movestic Offensiv steg under året med 28,62% samtidigt som fondens jämförelseindex steg med 33,39%. Fonden har under året varit fullinvesterad i aktier, bortsett från en mindre andel kassa, vilket har varit positivt då aktier utvecklats starkt. Framförallt har fondens exponering mot svenska och amerikanska aktier bidragit med cirka 14% vardera. Fonden

har varit överviktad svenska aktier med cirka 3,7% relativt sitt jämförelseindex, vilket har varit positivt ur ett allokeringsperspektiv. Däremot har fonderna C WorldWide Sweden och C WorldWide Sweden small Cap underpresterat vilket har inneburit att svenska aktier, som i normalläget utgör 35% av fonden, har bidragit negativt till fondens relativa utveckling med ca 2,7%.

Vidare har fondens undervikt på 5,7% mot amerikanska aktier bidragit negativt, särskilt med hänsyn till fondens undervikt i den amerikanska dollarn som stärkts med 10% mot svenska kronan under året. Denna effekt har dock mildrats av att de amerikanska innehaven utvecklats bättre än genomsnittet, liksom ett antal innehav i andra globalfonder som "OPM Listed Private Equity" och "SPP Global Multifactor", som ökade med 46,9% respektive 40,3% under året.

Dessutom har fondens undervikt i Asien bidragit positivt till fondens relativa resultat med 0,6%.

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.

Fondfakta Movestic Offensiv

| Fondens utveckling | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 804 972 | 723 896 |
| Andelsvärde, kr | 153,99 | 119,73 |
| Antal utestående andelar, tusental | 5 227 | 6 045 |
| Utdelning per andel, kr | - | - |
| Totalavkastning, % | 28,62% | 19,73% |
| Jmf index, % | 33,39% | 16,75% |

| Risk- och avkastningsmått ¹ | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| Totalrisk, % | - | - |
| Totalrisk jmf index, % | - | - |
| Aktiv risk (tracking error), % | - | - |
| Sharpekvot | - | - |
| Active share, % | - | - |

| Genomsnittlig årsavkastning ² | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|------------|------------|
| 2 år, % | - | - |
| 5 år, % | - | - |

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

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

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

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

¹ Då fonden startades under 2020 saknas historik för att kunna beräkna riskmått

² Då fonden startades 2020 saknas historik för att kunna beräkna historisk avkastning

³ Handel i underliggande ETF:er genererar inga direkta transaktionskostnader såsom courtage, därför har transaktionskostnader beräknats schablonmässigt utifrån Fondbolagens förenings riktlinjer

⁴ Fondbolaget Movestic Kapitalförvaltning bekostar analyskostnader som uppkommer vid förvaltningen av fonden, vilket gör att analyskostnader inte belastar andelsägarna

⁵ Förvaltningsavgifter i underliggande fonder får inte överstiga 2 % i fast förvaltningsavgift samt 20 % av positiv avkastning i prestationsbaserad ersättning

Hållbarhetsinformation – Movestic Offensiv

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar: Hållbarhetsaspekter beaktas och premieras men är inte allena avgörande för investeringsbeslut. Dessa inkorporeras i utvärderingen av fonder tillsammans med effektivitet i förvaltningen, likviditet, potentiell avkastning och kostnadsaspekter. Eftersom hållbarhetsrisker endast beaktas vid investeringsbeslut är dessa riskers inverkan på fondens avkastning troligen större, än om hållbarhetsaspekter skulle ha varit allena avgörande för investeringsbeslutet.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonder, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

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

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter beaktas och premieras men är inte allenaavgörande för investeringsbeslut.

Fonden väljer bort

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

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Kommersiell spelverksamhet

- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol).
- Kol
- Uran
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Övrigt

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.
- Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Länder

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

Övrigt

- Övrigt

Fondbolaget påverkar

- Bolagspåverkan i egen regi.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- Annan bolagspåverkan.

Fondbolagets kommentar: Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier och kan därför inte påverka enskilda bolag direkt. Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

Övriga kommentarer:

Fonden gör som regel inte exkluderingar av särskilda sektorer eller produkter, då detta kan riskera att försämra den riskjusterade avkastningen. Istället utgår arbetet med hållbarhet i fonden från tre pelare: 1) Den första innebär att investera i fonder som i sin tur är exponerade mot företag som har produkter och tjänster som gynnas av ett ökat fokus på hållbarhet, exempelvis en grön omställning. 2) Den andra pelaren består av att finna fonder som har hållbarhetsarbete integrerat i sina investeringsprocesser, då vi anser att det kan vara värdeskapande för bolag att ligga i framkant med hållbarhetsarbetet. Sådana fonder har en analysfördel relativt andra fonder som inte inkorporerar dessa faktorer i sin process. Dessa bägge pelare syftar till att addera avkastning genom fokus på hållbarhet. 3) Den tredje pelaren består av vår vilja att välja hållbarhet vilket innebär att, allt annat lika, välja hållbara alternativ utan att ge avkall på potentiell avkastning.

I detta arbete tar vi bland annat hänsyn till eventuella exkluderingar, likviditet och kostnader.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Hållbarhet beaktas och premieras i fonden men är inte allena avgörande för investeringsbeslut. Fonden investerar i andra fondbolags fonder och är en så kallad "fondandelsfond". När fonden gör investeringar ställs krav på att fonderna ska följa FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik samt ha undertecknat UNPRI (United Nations Principles for Responsible Investments).

Fonden har under året investerat i ett antal underliggande fonder där innehaven haft fokus på att främja miljörelaterade egenskaper såsom fonder som exkluderar fossila bränslen, och fonder som syftar till att göra investeringar kompatibla med målet om en global uppvärmning på 1,5 °C. Detta har skett i genom att Fonden har avyttrat tidigare innehav med motsvarande exponering som däremot inte främjat miljö- eller sociala egenskaper.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter:

Fonden beaktar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Fonden har valt in

Under året har fonden varit fortsatt investerade i ett antal hållbara produkter. Exempel på produkter är AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity och iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF (aktier). Dessutom har fonden

nyinvesterat i Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB, vilken syftar att göra investeringar som gemensamt ska vara kompatibla med en 1,5°C global uppvärmning.

Det är inte helt enkelt att utvärdera om exponeringen mot nämnda fonders hållbarhetsarbete bidragit positivt eller negativt, då det kan vara svårt att särskilda vanlig aktieselektering från hållbarhetsurval eller exkludering. Det är framförallt två krafter som motverkat varandra. Det positiva har varit att många bolag med utpräglat hållbarhetsarbete haft en hög efterfrågan och därmed ökat relativt mycket i pris. Däremot exkluderas generellt bolag inom energisektorn, vilket har varit kostsamt ett år då priset på Crude olja stigit med 80%, mätt i dollar. Vi gör dock bedömningen att de samlade vinsterna från hållbarhetsarbetet varit större än de negativa effekterna från exkluderingar under året och bidragit till fondens relativa avkastning.

Fonden har valt bort

Fonden tillämpar inga regler om att exkludera särskilda sektorer, varor eller tjänster och har inte i någon vidare utsträckning gjort det under året. De exkluderingar som har skett har gjorts i de fonder som vår fond investerat i.

Fondbolaget har påverkat

Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier eller räntor, och kan därmed inte bedriva påverkansarbete genom röstning på bolagsstämmor. Istället bedriver förvaltarna påverkansarbete indirekt genom att föra dialog med portföljförvaltare och andra representanter för andra fondbolag. Genom detta samarbete utvecklar andra fondbolag produkter som i högre grad integrerar hållbarhet i sina processer

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Under 2021 trädde nya hållbarhetsregler i kraft vilket ledde till att fonder behövde klassificera sig enligt EU:s Disclosuresföroddning. Då fonden beaktar hållbarhetsrisker utan att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper har fonden klassificerats som artikel 6. Information finns i Informationsbroschyr och på hemsidan.

| Balansräkning, tkr | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| Tillgångar | | |
| Fondandelar | 798 929 | 712 472 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (not 1) | 798 929 | 712 472 |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | | |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 6 465 | 12 018 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 2) | 750 | 729 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 |
| Summa tillgångar | 806 144 | 725 219 |
| Skulder | | |
| Upplupna skulder och förutbetalda intäkter (not 3) | -1 172 | -1 068 |
| Övriga skulder (not 4) | 0 | -254 |
| Summa skulder | -1 172 | -1 322 |
| Fondförmögenhet (not 5) | 804 972 | 723 896 |
| Poster inom linjen¹ | | |
| Ställda säkerheter | - | - |
| Ansvarsförbindelser | - | - |

| Resultaträkning, tkr | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---|----------------|----------------|
| Intäkter och värdeförändring | | |
| Värdeförändring på fondandelar (not 6) | 202 002 | 132 556 |
| Utdelningar | 2 875 | 3 233 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | -84 | -2 477 |
| Övriga intäkter (not 7) | 2 744 | 1 548 |
| Summa intäkter och värdeförändring | 207 537 | 134 859 |
| Kostnader | | |
| Ersättning till fondbolaget | -13 599 | -7 698 |
| Räntekostnader | -4 | -12 |
| Övriga kostnader (not 8) | -16 | -10 |
| Summa kostnader | -13 619 | -7 720 |
| Årets resultat | 193 918 | 127 139 |

¹ Då fonden under 2021 inte investerat i derivatinstrument så har inga säkerheter ställts eller mottagits.

| Not 1 Se innehav i finansiella instrument | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|---|----------------|----------------|
| | | |
| Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | |
| Fondrabatt | 750 | 729 |
| Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 750 | 729 |
| Not 3 Upplupna skulder och förutbetalda intäkter | | |
| Förvaltningsarvode | -1 172 | -1 068 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -1 172 | -1 068 |
| Not 4 Övriga skulder | | |
| Andelsinlösen | 0 | -254 |
| Summa övriga skulder | 0 | -254 |
| Not 5 Förändring av fondförmögenhet | | |
| Fondförmögenhet vid årets början | 723 896 | 0 |
| Andelsutgivning | 18 711 | 682 897 |
| Andelsinlösen | -131 553 | -86 139 |
| Årets resultat | 193 918 | 127 139 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 804 972 | 723 896 |
| Not 6 Värdeförändring på fondandelar | | |
| Realisationsvinster fondandelar | 55 553 | 13 306 |
| Realisationsförluster fondandelar | -9 160 | -4 676 |
| Orealiserad vinst/förlust fondandelar | 155 609 | 123 926 |
| Summa värdeförändring på fondandelar | 202 002 | 132 556 |
| Not 7 Övriga intäkter | | |
| Fondrabatt | 2 744 | 1 548 |
| Öresavrundning | 0 | 0 |
| Summa övriga intäkter | 2 744 | 1 548 |
| Not 8 Övriga kostnader | | |
| Transaktionskostnader | -16 | -10 |
| Öresavrundning | 0 | 0 |
| Summa övriga kostnader | -16 | -10 |

Innehav i finansiella instrument per 2021-12-31

| Finansiella instrument | Fondandelar | Basvaluta | Marknadsvärde, SEK | % av Fondförmögenhet |
|--|-------------|-----------|--------------------|----------------------|
| Icke-börshandlade fondandelar | | | | |
| AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD | 18 512 | USD | 42 833 781 | 5,32 |
| BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund A Acc EUR | 160 484 | EUR | 23 626 756 | 2,94 |
| C WorldWide Sweden 1A | 211 190 | SEK | 91 595 241 | 11,38 |
| C Worldwide Sweden Small Cap 1A | 111 561 | SEK | 101 900 959 | 12,66 |
| Carnegie Listed Private Equity A | 84 854 | SEK | 48 649 244 | 6,04 |
| SPP Global Multifactor Plus A | 284 858 | SEK | 43 315 538 | 5,38 |
| VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK | 147 211 | SEK | 15 211 677 | 1,89 |
| | | | 367 133 196 | 45,61 |
| Börshandlade fondandelar | | | | |
| EMQQ Em Mkts Internet&Ecommerc Ucits ETF - Acc | 127 612 | USD | 14 274 756 | 1,77 |
| FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (USD) | 40 051 | USD | 10 560 589 | 1,31 |
| HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF | 24 889 | EUR | 11 559 796 | 1,44 |
| Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist | 101 405 | USD | 40 862 368 | 5,08 |
| iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF | 827 565 | USD | 69 769 224 | 8,67 |
| iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) | 50 492 | EUR | 20 108 460 | 2,50 |
| Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF - Acc | 86 525 | USD | 12 863 543 | 1,60 |
| Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc | 9 118 | EUR | 19 653 387 | 2,44 |
| Lyxor Net Zero 2050 S&P W CL ETF | 95 296 | USD | 23 911 071 | 2,97 |
| SPDR MSCI eMkt SCap ETF | 12 408 | USD | 12 399 525 | 1,54 |
| SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF | 68 296 | USD | 38 664 141 | 4,80 |
| Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD) | 48 037 | USD | 50 977 863 | 6,33 |
| XACT OMXS30 (UCITS ETF) | 86 444 | SEK | 27 554 025 | 3,42 |
| XACT Sverige (UCITS ETF) | 37 928 | SEK | 26 011 022 | 3,23 |
| XACT Swedish Small Cap (UCITS ETF) | 118 941 | SEK | 37 555 621 | 4,67 |
| Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD | 95 076 | USD | 15 070 483 | 1,87 |
| | | | 431 795 874 | |
| Summa fondandelar | | | 367 133 196 | 45,61 |
| Summa Börshandlade fondandelar | | | 431 795 874 | 53,64 |
| Summa Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | | 798 929 069 | 99,25 |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | 6 043 315 | 0,75 |
| Fondförmögenhet | | | 804 972 384 | 100,00 |

Styrelsens och VD:s underskrifter

Datum, ort

Flanagan
Styrelseordförande

Åke Gustafsson
Ledamot

Stefan Klohammar
Ledamot

Veronica Sommerfeld
Ledamot

Anders Malcolm
Verkställande direktör

Information om fondbolaget

Värdepappersfond och fondbolag

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

Svensk kod för fondbolag

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

Fondens skatt

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 erlagga 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 fondbolagets förvaltning. Fondbolagets förvaltningsuppdrag är uteslutande att handla i fondandelsägarnas

gemensamma intresse och har till syfte att öka avkastningen på fondernas placeringar. Förvaltningen måste alltid ske inom ramen för respektive fonds fondbestämmelser.

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

Hur ägarengagemang utövas

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

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

Dialog, samarbete och kommunikation

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

Eftersom Fondbolagets placeringsinriktning innebär analys av företag globalt med tillgängliga marknadsdata finns inte någon naturlig kontakt med andra investerare eller med representanter för företagen Fondbolaget investerar i. Fondbolaget har endast en investering i ett visst företag så länge det bedöms vara ekonomiskt fördelaktigt för fonden. Så snart Fondbolaget anser att en investering i ett företag givit den avkastning som förväntats söker

Fondbolaget en ny investering. Detta innebär att det är osannolikt att Fondbolaget äger ett innehav i ett företag länge nog för att inleda samarbeten eller föra längre dialoger med företrädare för företagen Fondbolaget investerat i.

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

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

Uppföljning och övervakning

Fondbolaget har ambitionen att åstadkomma en hållbar och långsiktig avkastning på förvaltad kapital. Varje fond Fondbolaget förvaltar har sin egen placeringsinriktning utformad för att maximera avkastningen med hänsyn till fondens riskprofil. För de fonder Fondbolaget gör direktinvesteringar i aktier och följaktligen erhåller rösträtter för, tillämpas en strategi för urval av aktier som bygger på analys i flera steg. Fonderna som gör direktinvesteringar i aktier investerar globalt. Fondbolaget följer och analyserar löpande utvecklingen i de företag Fondbolaget investerar 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 Sustainalytics som röstningsrådgivare.

Ersättningspolicy

Fondbolaget har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med föreskrifter från Finansinspektionen. Styrelsen fattar beslut om ersättningar till anställda i ledande positioner, särskilt reglerad personal och risktagare ("Risktagare" är anställda som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över riskprofilen för ett fondbolag eller en förvaltd värdepappersfond). Den rörliga ersättningen är för samtliga berörda anställda helt diskretionär och baseras på väl avvägda mål som till exempel bolagets resultat, måttet av risktagande som genererat resultatet i fonderna, långsiktighet och den anställdes arbetsprestationer. Samtliga anställdas individuella resultat och prestation utvärderas årligen.

Ersättningar som utgår till anställda ska präglas av en sund balans mellan värnandet av Fondbolagets finansiella stabilitet och förtroendet för den finansiella marknaden samt attraktiva marknadsmässiga konkurrenskraftiga ersättningar som premierar långsiktiga finansiella mål. För anställda som har rätt till rörlig ersättning skall 40 procent av den tilldelade rörliga ersättningen skjutas upp i mellan tre och fem år. Utbetalning av rörlig ersättning sker till 50 procent i kontanter och 50 procent i fondandelar.

Fondbolagets ersättningspolicy finns tillgänglig i sin helhet på fondbolagets hemsida:
www.movestickapital.se

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

Utbetald total ersättning 2021 uppgick till totalt 4 576 tkr. Varav 4 224 tkr avsåg fasta ersättningar och 352 tkr avsåg rörliga ersättningar, detta fördelat på fem anställda.

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

a) anställda i ledande strategiska befattningar
1 person, fast och rörlig ersättning för år 2021.
Totalt: 1 713 tkr
Varav fast: 1 512 tkr Varav rörlig: 201 tkr

b) anställda med ansvar för kontrollfunktioner
0, alla kontrollfunktioner ligger utlagda på andra bolag, Internrevision, riskkontroll samt regelefterlevnad.

c) övriga risktagare
2 personer, fast och rörlig ersättning för år 2021.
Totalt: 1 887 tkr
Varav fast: 1 762 tkr Varav rörlig: 125 tkr
Varav uppskjuten del: 0 tkr

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

3. 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 förvaltd värdepappersfondernas riskprofil och fondbestämmelser.

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

Fondbolagets ersättningspolicy och ersättning som betalats ut under året och för verksamhetsåret 2021 granskas av Fondbolagets riskkontrollfunktion. Ersättningen fastställs och beslutas av Fondbolagets Styrelse. Resultatet av kontrollen visar att ersättningen överensstämmer med ersättningspolicy.

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.

