

Movestic Kapitalförvaltnings Fonder Halvårsredovisning 2020



movestic
KAPITALFÖRVALTNING

Innehåll

Movestic Kapitalförvaltning

Viktig Information

Marknadskommentar

Movestic Balanserad

Movestic Försiktig

Movestic Offensiv

Movestic Global ESG

Movestic Kapitalförvaltning

Movestic Kapitalförvaltning AB 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 kan variera kraftigt 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 fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du 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 dina enskilda rättigheter och dina personuppgifter. Fondbolagets personuppgiftspolicy, uppgifter om dataskyddsombud finns på Fondbolagets webbplats, www.movestickapital.se

Fondbolaget samlar in uppgifter som du lämnar till Fondbolaget.

De personuppgifter som samlas in från dig är dels sådana som krävs enligt lag, dels sådana som är avtalsenliga krav och 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 publika 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 samlar vi in uppgifter från banker.

Marknadskommentar

Den första halvan av 2020 dominerades helt av Coronavirusets inverkan på ekonomin och de finansiella marknaderna. I slutet av februari föll marknaderna mer eller mindre handlöst då det stod alltmer klart att flera ekonomier behövde genomföra omfattande nedstängningar. Såväl monetära samt fiskala stimulanser mer eller mindre över hela klotet gjorde att återhämtningen främst på de finansiella marknaderna blev spektakulär och per halvårsskiftet var nedgången från årsskiftet mer eller mindre uttraderad. Marknaden är dock tudelad; tillväxtaktier som t.ex Facebook m.fl är historiskt sett mycket höga marknadsnoteringar medan äldre mer stabila bolag som t.ex Coca-Cola har långt kvar upp till de nivåer som rådde innan marknadsturbulensen startade under våren. En starkt bidragande orsak till uppgången på börserna är de fallande räntorna som gör att vinster långt in i framtiden är värda i princip lika mycket som de idag. I en lågräntevärld gör det inte så mycket om man får vänta på sina pengar för det går inte att förränta dem speciellt väl ändå. Däremot kan man tycka att man samtidigt borde vara lite mer försiktig med att betala så mycket för framtida vinster då man ser hur snabbt konsumentmönster kan förändras av en extern effekt som Coronakrisen. Annorlunda uttryckt så skulle något högre riskpremier också vara en rimlig effekt av krisen, inte bara lägre räntor.

Sammanfattar man det första halvåret så har vi sett ett BNP-fall på över 30% (uttryckt som årstakt, det faktiska fallet är mindre och ekonomin återhämtar sig om än från en låg nivå), över 18 miljoner amerikaner har förlorat sina jobb (än så länge färre i Europa som har ett långsammare system för uppsägningar), oljan handlas på negativa priser, tyska 10-års räntan närmar sig -1%, antalet konkurser är det högsta sedan år 2009 redan under första halvåret 2020. Samtidigt har den amerikanska centralbanken "Federal Reserve"s balansräkning växt mer nu än vad den gjorde mellan december 2007 och 2010 och i både USA och i Europa har det genomförts omfattande fiskala stimulanser. Det senare har alltså lett till att marknaderna generellt sett är tillbaka till ungefär samma nivåer som före krisen. Det välkända aktieindexet "MSCI World" står t.ex i skrivande stund c:a 4% lägre än i mitten av februari, dvs strax före den stora nedgången.

Ser man framåt så har vi kortsiktigt gått in i en fas som historiskt sett varit bättre för avkastningen på riskfyllda tillgångar som t.ex aktier. Samtidigt har vissa delar av den marknaden åtminstone ur ett historiskt perspektiv blivit relativt dyr i den återhämtning som skett på marknaden. Vår uppfattning är att det kortsiktigt är stimulanser som styr marknadsutvecklingen men där det på längre sikt finns risk för bakslag – om inte ekonomin lyckas "växa ikapp" de finansiella marknaderna.

Movestic Balanserad

Movestic Balanserad placerar sina medel 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. Placeringar sker i ett antal fonder, såväl aktie-, ränte- som alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. 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. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Förvaltningsberättelse

Fonden startade 19 maj 2020. Fram till sista juni ökade fonden i värde med 1,48% samtidigt som jämförelseindex ökade med 2,06%. Det som framförallt bidragit positivt till fondens utveckling är att den haft en relativt hög andel investerad i aktier, ca 60%. Fonden har varit underviktad räntor och har varit överviktad inom alternativa investeringar. Detta har bidragit till att fonden inte slagit sitt jämförelseindex eftersom alternativa investeringar bidragit negativt till fondens utveckling. Efter det stora börsfallet under februari och mars till följd av Covid-19 snabba spridning och lamslående effekt på de globala marknaderna gjorde vi bedömningen att aktiemarknaden på lång sikt ändå var attraktivt värderad. Därför hade fonden redan vid start en hög aktieexponering. Efter senaste tidens uppgång, har värderingarna ökat, samtidigt har risken av en andra våg av Covid-19 med ytterligare nedstängningar som konsekvens, ökat. Vi ser också en ökning av den politiska spänningen runt om i

världen, en förnyad konflikt mellan USA och Kina samt oroligheter i Hong-Kong. Detta sammantaget medför att vi överväger att successivt trappa ner aktieexponeringen under resterande delen av året.

Det har inte förekommit några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för värdepappersfonden under perioden. Det har heller inte inträffat någon händelse av väsentlig betydelse som har påverkat resultatutfallet, såsom till exempel större valutakursförändringar, efter periodens slut. Under perioden har fonden inte gjort några transaktioner som inneburit värdepappersfinansiering eller totalavkastningsswappar.

Fondfakta

Movestic Balanserad SE0013719887

Fondens startdatum: 2020-05-19

Fondförmögenhet: 1 640 001 111 kr

Andelsvärde: 101,481 kr

Utdelning: 0 kr

Totalavkastning i procent för perioden¹: 1,48%

Uppgifter om utvecklingen under motsvarande

period för relevant jämförelseindex¹: 2,06%

Förvaltningsavgift årligen²: 1,65%

Insättnings- och uttagsavgift och

Transaktionskostnader: 13 625 kr

Fondens utveckling de senaste tio åren¹: 1,48%

**Genomsnittlig fondförmögenhet under perioden¹:
1 648 250 478 kr**

1) De nyckeltal som redovisas under fondfakta för fonden följer rekommendationerna från Fondbolagens Förening. Eftersom fonden startat sin verksamhet mindre än 12 månader före rapporteringsperiodens utgång anges relevanta nyckeltal från och med starttidpunkten.

2) Den förvaltningsavgift som tagits ut under perioden från och med starttidpunkten till och med rapporteringsperiodens slut den 30 juni 2020 uppgår till 0,19%

Balansräkning

alla belopp i KSEK

Tillgångar	NOT	2020-06-30	2019-12-31
Fondandelar	1	1 610 858	0
Summa finansiella instrument med positivt m.v.		1 610 858	0
Bankmedel och övriga likvida medel	1	30 990	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	391	0
Övriga tillgångar		0	0
SUMMA TILLGÅNGAR		1 642 239	0
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	-2 238	0
Övriga skulder	5	0	0
SUMMA SKULDER		-2 238	0
FONDFÖRMÖGENHET		1 640 001	0
Not 1			
Se flik "Innehav" för specifikation av finansiella instrument			
Not 2			
Fondrabatt		391	0
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		391	0
Not 4			
Förvaltningsarvode		-2 238	0
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-2 238	0

Movestic Balanserad Balansräkning Detaljer

GRUPP	INSTRUMENT (ID)	INSTRUMENT (BESKRIVANDE NAMN)	KONTONUMMER 200630	SALDO 200630	SALDO 191231
Fondandelar	50E FP EQUITY	HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	1811	27 155 780	0
Fondandelar	AGSGX IX EQUITY	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	1811	26 305 462	0
Fondandelar	ALGSWTH LX	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	1812	52 943 169	0
Fondandelar	AU250WU LX	Allianz Structured Alpha US Eq 250 W14 USD D	1812	80 523 457	0
Fondandelar	AWFZIAU LX	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	1812	66 437 854	0
Fondandelar	BMOEAAE LX	BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund A Acc EUR	1812	41 860 794	0
Fondandelar	CARTMTS LX	DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	1812	81 505 937	0
Fondandelar	EMSD LN EQUITY	SPDR MSCI eMkt SCap ETF	1811	17 509 819	0
Fondandelar	EVLCCBH FH	Evli Corporate Bond B SEK	1812	40 085 745	0
Fondandelar	EVLEBSH FH	Evli Short Corporate Bond B SEK	1812	40 063 201	0
Fondandelar	GMMINHS ID	Man AHL Multi Strategy Alternative Class IN H SEK	1812	79 525 553	0
Fondandelar	JPGMSIS LX	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	1812	80 791 742	0
Fondandelar	LCJD LN EQUITY	Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF - Acc	1811	41 455 939	0
Fondandelar	LCWD LN EQUITY	Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF - Acc	1811	99 733 129	0
Fondandelar	LYXGREEN SS	Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Acc	1811	19 647 570	0
Fondandelar	MEUD FP EQUITY	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	1811	34 476 705	0
Fondandelar	MUZHSEK ID	Muzinich Global High Yield Fund Hedged SEK Accumulation A	1812	26 994 937	0
Fondandelar	OPMLPEA SS	OPM Listed Private Equity A	1812	51 036 349	0
Fondandelar	R2US LN EQUITY	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	1811	85 111 029	0
Fondandelar	SASU LN EQUITY	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	1811	82 287 030	0
Fondandelar	SCXPEX GY	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	1811	34 018 454	0
Fondandelar	SLTRDSH LX	Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	1812	40 573 654	0
Fondandelar	SOPICSE LX	SEB Asset Sel Opportun C SEK - Lux	1812	77 497 647	0
Fondandelar	SPPGMPA SS	SPP Global Multifactor Plus A	1812	40 075 039	0
Fondandelar	SPXD SW EQUITY	Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist	1811	65 149 791	0
Fondandelar	VAMEURS ID	VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK	1812	43 417 667	0
Fondandelar	VDNR LN EQUITY	Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	1811	82 062 282	0
Fondandelar	VDPX LN EQUITY	FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (USD)	1811	42 689 197	0
Fondandelar	XACTBOND SS	XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	1811	39 260 039	0
Fondandelar	XMME LN EQUITY	MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	1811	50 842 284	0
Fondandelar	XSFD LN EQUITY	Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	1811	19 820 935	0
Likvida medel	BALANS - EUR	Investeringskonto - EUR	1981	155 813	0
Likvida medel	BALANS - SEK	Investeringskonto - SEK	1911	30 101 648	0
Likvida medel	BALANS - USD	Investeringskonto - USD	1982	755 607	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	ARVODE	Förvaltningsarvode	2410	-2 238 025	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	AWFZIAU LX RAB	Fondrabatt AWFZIAU LX	1792	2 630	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	BMOEAAE LX RAB	Fondrabatt BMOEAAE LX	1792	42 091	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	CARTMTS LX RAB	Fondrabatt CARTMTS LX	1792	87 001	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	EVLCCBH FH RAB	Fondrabatt EVLCCBH FH	1792	22 938	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	EVLEBSH FH RAB	Fondrabatt EVLEBSH FH	1792	14 827	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	GMMINHS ID RAB	Fondrabatt GMMINHS ID	1792	10 329	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	MUZHSEK ID RAB	Fondrabatt MUZHSEK ID	1792	15 450	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	OPMLPEA SS RAB	Fondrabatt OPMLPEA SS	1792	51 747	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	SLTRDSH LX RAB	Fondrabatt SLTRDSH LX	1792	10 514	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	SOPICSE LX RAB	Fondrabatt SOPICSE LX	1792	57 257	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	VAMEURS ID RAB	Fondrabatt VAMEURS ID	1792	53 094	0

Innehav

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde

Fondandelar	ISIN	Bloomberg-ticker	Volym	Valuta	Värd.kurs (lokal valuta)	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	SASU LN EQUITY	1 515 773,	USD	5,832	9,3085	82 287 030,	5,02
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (USD)	IE0089F5YL18	VDPX LN EQUITY	200 911,	USD	22,82625	9,3085	42 689 197,	2,6
MSCI Emerging Markets UCITS ETF IC	IE00BTJRM3P5	XMME LN EQUITY	115 474,	USD	47,3	9,3085	50 842 284,	3,1
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	IE00B48X4842	EMSD LN EQUITY	27 050,	USD	69,54	9,3085	17 509 819,	1,07
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF IC - USD	LU0328476410	XSFD LN EQUITY	183 524,	USD	11,6025	9,3085	19 820 935,	1,21
XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	SE0007491287	XACTBOND SS EQUITY	375 874,	SEK	104,45	1,	39 260 039,	2,39
Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Acc	LU1563454310	LYXGREEN SS EQUITY	34 140,	SEK	575,5	1,	19 647 570,	1,2
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	IE00BJLQ874	AGSGX IX EQUITY	521 055,	SEK	50,485	1,	26 305 462,	1,6
Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF - Acc	LU1781541179	LCWD LN EQUITY	985 395,	USD	10,873	9,3085	99 733 129,	6,08
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF - Acc	LU1781541252	LCJD LN EQUITY	336 346,	USD	13,241	9,3085	41 455 939,	2,53
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	IE00BKX5SR35	VDNR LN EQUITY	116 124,	USD	75,9175	9,3085	82 062 282,	5,
Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist	IE00BYML9W36	SPXD SW EQUITY	244 676,	USD	28,605	9,3085	65 149 791,	3,97
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	IE00BJ380D84	R2US LN EQUITY	231 185,	USD	39,55	9,3085	85 111 029,	5,19
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE00B4K68022	50E FP EQUITY	76 013,	EUR	34,135	10,46585	27 155 780,	1,66
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	LU0908500753	MEUD FP EQUITY	22 001,	EUR	149,73	10,46585	34 476 705,	2,1
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	DE000A0D80Z7	SCXPEX GY EQUITY	121 830,	EUR	26,68	10,46585	34 018 454,	2,07
VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK	IE00BJN4RD36	VAMEURS ID EQUITY	453 245,	SEK	95,7929	1,	43 417 667,	2,65
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	LU1244838758	SLTRD SH LX EQUITY	3 575 244,	SEK	11,3485	1,	40 573 654,	2,47
SPP Global Multifactor Plus A	SE0011642958	SPPGMPA SS EQUITY	412 422,	SEK	97,17	1,	40 075 039,	2,44
SEB Asset Sel Opportun C SEK - Lux	LU0425994331	SOPICSE LX EQUITY	689 168,	SEK	112,451	1,	77 497 647,	4,73
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	LU0547714872	CARTMTS LX EQUITY	71 096,	SEK	1146,427	1,	81 505 937,	4,97
OPM Listed Private Equity A	SE0003039874	OPMLPEA SS EQUITY	148 548,	SEK	343,566962	1,	51 036 349,	3,11
Evli Corporate Bond B SEK	FI4000043682	EVLCCBH FH EQUITY	29 682,	SEK	1350,49	1,	40 085 745,	2,44
Evli Short Corporate Bond B SEK	FI4000043716	EVLBSBH FH EQUITY	35 651,	SEK	1123,763	1,	40 063 201,	2,44
Man AHL Multi Strategy Alternative Class IN H SEK	IE00BRJT8B35	GMMINHS ID EQUITY	839 231,	SEK	94,76	1,	79 525 553,	4,85
Muzinich Global High Yield Fund Hedged SEK Accumulation A	IE00BDGTT593	MUZHSEK ID EQUITY	274 982,	SEK	98,17	1,	26 994 937,	1,63
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	LU1970681752	ALGSWTH LX EQUITY	5 403,	SEK	9798,27	1,	52 943 169,	3,25
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	LU0943665264	AWFZIAU LX EQUITY	40 827,	USD	174,82	9,3085	66 437 854,	4,05
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund A Acc EUR	LU2032054814	BMOEAAE LX EQUITY	387 198,	EUR	10,33	10,46585	41 860 794,	2,55
Allianz Structured Alpha US Eq 250 W14 USD D	LU1645744589	AU250WU LX EQUITY	8 966,	USD	964,82	9,3085	80 523 457,	4,91
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	LU2003419020	JPGMSIS LX EQUITY	79 613,	SEK	1014,8	1,	80 791 742,	4,93
SUMMA FONDANDELAR							1 610 858 189,77	98,22
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT MED POSITIVT MARKNADSVÄRDE							1 610 858 189,77	98,22

Övriga tillgångar och skulder

Likvidkonton		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Investeringskonto - SEK	SEK Curncy	30 078 459,	SEK	1,	30 078 459,	1,84
Investeringskonto - EUR	EUR Curncy	14 888,	EUR	10,46585	155 813,	0,01
Investeringskonto - USD	USD Curncy	81 174,	USD	9,3085	755 607,	0,05
SUMMA LIKVIDKONTON					30 989 878,89	1,89
Positiva upplupenheter utan fastställt likviddatum		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Fondrabatt EUR	EUR Curncy	4 022,	EUR	10,46585	42 091,	0,
Fondrabatt SEK		346 346,	SEK	1,	346 346,	0,02
Fondrabatt USD	USD Curncy	283,	USD	9,3085	2 630,	0,
SUMMA UPPLUPENHETER, POSITIVA					391 066,59	0,02
Negativa upplupenheter utan fastställt likviddatum		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Förvaltningsarvode	SEK Curncy	-2 238 025,	SEK	1,	-2 238 025,	-0,14
SUMMA UPPLUPENHETER, NEGATIVA					-2 238 024,57	-0,14
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO					29 142 920,91	1,78
FONDFÖRMÖGENHET					1 640 001 110,68	100,00

Förändring av fondförmögenhet

2020-01-01- 2020-06-30	Ingående förmögenhet	Andelsutgivning	Inlösen	Utdelning	Halvårets resultat	Total förmögenhet
	0	1 633 913	18 292	0	24 380	1 640 001

Väsentliga Risker

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma för Movestic Balanserad 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 fonden. Fonden är investerad i andra värdepappersfonder, med målet att ge en balanserad exponering mot ränteinvesteringar och aktieinvesteringar. För att minska marknadsrisken strävar förvaltarna av fonden efter en väl diversifierad portfölj.

Valutarisk:

Fonden investerar i andra fonder, 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. Fonden har en god diversifiering för att sprida valutarisken.

Likviditetsrisk:

Risken att finansiella instrument inte kan avyttras/köpas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid. En hög likviditetsrisk kan medföra att fondens villkor för inlösen av fondandelar riskeras att inte kunna följas vid varje tidpunkt. Likviditetsrisken för fonden är låg eftersom innehaven består av fondandelar i värdepappersfonder. För att begränsa likviditetsrisken strävar förvaltarna att välja fonder med god likviditetsprofil.

Motpartsrisk:

Motpartsrisken avser risken att motparten i en affär inte kan fullgöra sina förpliktelser att betala för eller leverera avtalat finansiellt instrument eller betala utestående likvid till Fonderna. Motpartsrisken för fonden 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.

Koncentrationsrisker:

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

Övriga upplysningar

Movestic Kapitalförvaltning har under perioden genomfört en ändring av fondbestämmelserna som innebär att fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Movestic Försiktig

Movestic Försiktig placerar sina medel i fondandelar samt överlåtbara värdepapper i hela världen utan geografisk eller branschspecifik begränsning. Fondens förvaltare beaktar makroekonomiska förhållanden, förvaltningsresultat och kostnadseffektivitet vid val av underliggande positioner vilket innebär en kombination av aktiva och passiva fonder.

Placeringar sker i ett antal fonder, såväl aktie-, räntesom alternativa fonder men även i andra finansiella instrument. I normala fall består fonden av 30 % aktier och 70 % räntor. Fonden är aktivt förvaltd och fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tiden. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Förvaltningsberättelse

Fonden startade 19 maj 2020. Fram till sista juni ökade fonden i värde med 1,14% samtidigt som fondens jämförelseindex ökade med 1,15%. Det som framförallt bidragit positivt till fondens utveckling är att den haft en relativt hög andel investerad i aktier, ca 30%. Fonden har varit underviktad räntor och överviktad alternativa investeringar. Trots att alternativa placeringar bidragit negativt har räntedelen i fonden kompenserat för detta då exponeringen mot företagsobligationer och högavkastande obligationer presterat bra. Efter det stora börsfallet under februari och mars till följd av Covid-19 snabba spridning och lamslående effekt på de globala marknaderna gjorde vi bedömningen att aktiemarknaden på lång sikt ändå var attraktivt värderad. Därför har fonden redan vid start en hög aktieexponering. Efter senaste tidens uppgång, har värderingarna ökat, samtidigt har risken av en andra våg av Covid-19 med ytterligare nedstängningar som konsekvens, ökat. Vi ser också en ökning av den politiska spänningen runt om i världen, en förnyad konflikt mellan USA och Kina

samt oroligheter i Hong-Kong. Detta sammantaget medför att vi överväger att successivt trappa ner aktieexponeringen under resterande delen av året.

Det har inte förekommit några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för värdepappersfonden under perioden. Det har heller inte inträffat någon händelse av väsentlig betydelse som har påverkat resultatutfallet, såsom till exempel större valutakursförändringar, efter periodens slut. Under perioden har fonden inte gjort några transaktioner som inneburit värdepappersfinansiering eller totalavkastningsswappar.

Fondfakta

Movestic Försiktig SE0013719895

Fondens startdatum: 2020-05-19

Fondförmögenhet: 254 096 796 kr

Andelsvärde: 101,1368

Utdelning: 0 kr

Totalavkastning i procent för perioden¹: 1,14%

Uppgifter om utvecklingen under motsvarande

period för relevant jämförelseindex¹: 1,15%

Förvaltningsavgift årligen²: 1,55%

Insättnings- och uttagsavgift och

Transaktionskostnader: 15 100 kr

Fondens utveckling de senaste tio åren¹: 1,14%

**Genomsnittlig fondförmögenhet under perioden¹:
255 683 004 kr**

1) De nyckeltal som redovisas under fondfakta för fonden följer rekommendationerna från Fondbolagens Förening. Eftersom fonden startat sin verksamhet mindre än 12 månader före rapporteringsperiodens utgång anges relevanta nyckeltal från och med starttidpunkten.

2) Den förvaltningsavgift som tagits ut under perioden från och med starttidpunkten till och med rapporteringsperiodens slut den 30 juni 2020 uppgår till 0,19%

Balansräkning

alla belopp i KSEK

Tillgångar	NOT	2020-06-30	2019-12-31
Fondandelar	1	239 623	0
Summa finansiella instrument med positivt m.v.		239 623	0
Bankmedel och övriga likvida medel	1	14 737	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	62	0
Övriga tillgångar		0	0
SUMMA TILLGÅNGAR		254 423	0
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	-326	0
Övriga skulder	0	0	0
SUMMA SKULDER		-326	0
FONDFÖRMÖGENHET		254 097	0
Not 1			
Se flik "Innehav" för specifikation av finansiella instrument			
Not 2			
Fondrabatt		62	0
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		62	0
Not 4			
Förvaltningsarvode		-326	0
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-326	0

Movestic Försiktig Balansräkning Detaljer

GRUPP	INSTRUMENT (ID)	INSTRUMENT (BESKRIVANDE NAMN)	KONTONUMMER 200630	SALDO 200630	SALDO 191231
Fondandelar	50E FP EQUITY	HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	1811	2 117 789	0
Fondandelar	AGSGX IX EQUITY	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	1811	10 225 686	0
Fondandelar	ALGSWTH LX	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	1812	20 644 592	0
Fondandelar	AU250WU LX	Allianz Structured Alpha US Eq 250 W14 USD D	1812	6 282 650	0
Fondandelar	AWFZIAU LX	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	1812	5 183 656	0
Fondandelar	BMOEAAE LX	BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund A Acc EUR	1812	3 269 523	0
Fondandelar	CARTMTS LX	DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	1812	12 712 440	0
Fondandelar	EMSD LN EQUITY	SPDR MSCI eMkt SCap ETF	1811	1 365 183	0
Fondandelar	EVLCCBBH FH	Evli Corporate Bond B SEK	1812	15 630 887	0
Fondandelar	EVLEBSH FH	Evli Short Corporate Bond B SEK	1812	15 622 096	0
Fondandelar	GMMINHS ID	Man AHL Multi Strategy Alternative Class IN H SEK	1812	12 403 561	0
Fondandelar	JPGMSIS LX	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	1812	12 601 048	0
Fondandelar	LCJD LN EQUITY	Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF - Acc	1811	3 232 948	0
Fondandelar	LCWD LN EQUITY	Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF - Acc	1811	7 777 888	0
Fondandelar	LYXGREEN SS	Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Acc	1811	7 661 056	0
Fondandelar	MEUD FP EQUITY	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	1811	2 687 494	0
Fondandelar	MUZHSEK ID	Muzinich Global High Yield Fund Hedged SEK Accumulation A	1812	10 526 575	0
Fondandelar	OPMLPEA SS	OPM Listed Private Equity A	1812	4 009 810	0
Fondandelar	R2US LN EQUITY	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	1811	6 637 398	0
Fondandelar	SASU LN EQUITY	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	1811	6 401 163	0
Fondandelar	SCXPEX GY	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	1811	2 652 954	0
Fondandelar	SLTRDSH LX	Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	1812	15 821 140	0
Fondandelar	SOPICSE LX	SEB Asset Sel Opportun C SEK - Lux	1812	12 087 269	0
Fondandelar	SPPGMPA SS	SPP Global Multifactor Plus A	1812	3 124 727	0
Fondandelar	SPXD SW EQUITY	Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist	1811	5 080 691	0
Fondandelar	VAMEURS ID	VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK	1812	3 385 424	0
Fondandelar	VDNR LN EQUITY	Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	1811	6 387 663	0
Fondandelar	VDPX LN EQUITY	FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (USD)	1811	3 329 108	0
Fondandelar	XACTBOND SS	XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	1811	15 250 327	0
Fondandelar	XMME LN EQUITY	MSCI Emerging Markets UCITS ETF-1C	1811	3 964 830	0
Fondandelar	XSFD LN EQUITY	Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	1811	1 545 723	0
Likvida medel	FÖRSIKTIG - EUR	Investeringskonto - EUR	1981	12 089	0
Likvida medel	FÖRSIKTIG - SEK	Investeringskonto - SEK	1911	14 663 977	0
Likvida medel	FÖRSIKTIG - USD	Investeringskonto - USD	1982	62 525	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	ARVODE	Förvaltningsarvode	2410	-325 754	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	AWFZIAU LX RAB	Fondrabatt AWFZIAU LX	1792	206	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	BMOEAAE LX RAB	Fondrabatt BMOEAAE LX	1792	3 288	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	CARTMTS LX RAB	Fondrabatt CARTMTS LX	1792	13 569	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	EVLCCBBH FH RAB	Fondrabatt EVLCCBBH FH	1792	8 944	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	EVLEBSH FH RAB	Fondrabatt EVLEBSH FH	1792	5 782	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	GMMINHS ID RAB	Fondrabatt GMMINHS ID	1792	1 611	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	MUZHSEK ID RAB	Fondrabatt MUZHSEK ID	1792	6 025	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	OPMLPEA SS RAB	Fondrabatt OPMLPEA SS	1792	4 066	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	SLTRDSH LX RAB	Fondrabatt SLTRDSH LX	1792	4 100	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	SOPICSE LX RAB	Fondrabatt SOPICSE LX	1792	8 931	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	VAMEURS ID RAB	Fondrabatt VAMEURS ID	1792	4 140	0
				254 096 796	

Innehav

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde

Fondandelar	ISIN	Bloomberg-ticker	Volym	Valuta	Värd.kurs (lokal valuta)	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	SASU LN EQUITY	117 913,	USD	5,832	9,3085	6 401 163,	2,52
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (USD)	IE0089F5YL18	VDPX LN EQUITY	15 668,	USD	22,82625	9,3085	3 329 108,	1,31
MSCI Emerging Markets UCITS ETF IC	IE00BTJRM3P5	XMME LN EQUITY	9 005,	USD	47,3	9,3085	3 964 830,	1,56
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	IE00B48X4842	EMSD LN EQUITY	2 109,	USD	69,54	9,3085	1 365 183,	0,54
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF IC - USD	LU0328476410	XSFD LN EQUITY	14 312,	USD	11,6025	9,3085	1 545 723,	0,61
Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF - Acc	LU1781541179	LCWD LN EQUITY	76 848,	USD	10,873	9,3085	7 777 888,	3,06
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF - Acc	LU1781541252	LCJD LN EQUITY	26 230,	USD	13,241	9,3085	3 232 948,	1,27
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	IE00BKX5SR35	VDNR LN EQUITY	9 039,	USD	75,9175	9,3085	6 387 663,	2,51
Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist	IE00BYML9W36	SPXD SW EQUITY	19 081,	USD	28,605	9,3085	5 080 691,	2,
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	IE00BJ380D84	R2US LN EQUITY	18 029,	USD	39,55	9,3085	6 637 398,	2,61
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE00B4K68022	50E FP EQUITY	5 928,	EUR	34,135	10,46585	2 117 789,	0,83
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	LU0908500753	MEUD FP EQUITY	1 715,	EUR	149,73	10,46585	2 687 494,	1,06
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	DE000A0D80Z7	SCXPEX GY EQUITY	9 501,	EUR	26,68	10,46585	2 652 954,	1,04
VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK	IE00BJN4RD36	VAMEURS ID EQUITY	35 341,	SEK	95,7929	1,	3 385 424,	1,33
SPP Global Multifactor Plus A	SE0011642958	SPPGMPA SS EQUITY	32 157,	SEK	97,17	1,	3 124 727,	1,23
SEB Asset Sel Opportun C SEK - Lux	LU0425994331	SOPICSE LX EQUITY	107 489,	SEK	112,451	1,	12 087 269,	4,76
DNB Fund TMT Abs Return retail A (SEK)	LU0547744872	CARTMTS LX EQUITY	11 089,	SEK	1146,427	1,	12 712 440,	5,
OPM Listed Private Equity A	SE0003039874	OPMLPEA SS EQUITY	11 671,	SEK	343,566962	1,	4 009 810,	1,58
Man AHL Multi Strategy Alternative Class IN H SEK	IE00BRJ78B35	GMMINSH ID EQUITY	130 894,	SEK	94,76	1,	12 403 561,	4,88
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	LU0943665264	AWFZIAU LX EQUITY	3 185,	USD	174,82	9,3085	5 183 656,	2,04
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund A Acc EUR	LU2032054814	BMOEAAE LX EQUITY	30 242,	EUR	10,33	10,46585	3 269 523,	1,29
Allianz Structured Alpha US Eq 250 W14 USD D	LU1645744589	AU250WU LX EQUITY	700,	USD	964,82	9,3085	6 282 650,	2,47
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund I (acc) - SEK (hedged)	LU2003419020	JPGMSIS LX EQUITY	12 417,	SEK	1014,8	1,	12 601 048,	4,96
XACT Sweden All Bond (UCITS ETF)	SE0007491287	XACTBOND SS EQUITY	146 006,	SEK	104,45	1,	15 250 327,	6,
Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - Acc	LU1563454310	LYXGREEN SS EQUITY	13 312,	SEK	575,5	1,	7 661 056,	3,02
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF (SEK)	IE00BJBLQ874	AGSGX IX EQUITY	202 549,	SEK	50,485	1,	10 225 686,	4,02
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	LU1244838758	SLTRDSH LX EQUITY	1 394 117,	SEK	11,3485	1,	15 821 140,	6,23
Evli Corporate Bond B SEK	FI4000043682	EVLCCBB FH EQUITY	11 574,	SEK	1350,49	1,	15 630 887,	6,15
Evli Short Corporate Bond B SEK	FI4000043716	EVLEBSH FH EQUITY	13 902,	SEK	1123,763	1,	15 622 096,	6,15
Muzinich Global High Yield Fund Hedged SEK Accumulation A	IE00BDGTT593	MUZHSEK ID EQUITY	107 228,	SEK	98,17	1,	10 526 575,	4,14
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	LU1970681752	ALGSWTH LX EQUITY	2 107,	SEK	9798,27	1,	20 644 592,	8,12
SUMMA FONDANDELAR							239 623 299,50	94,30
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT MED POSITIVT MARKNADSVÄRDE							239 623 299,50	94,30

Övriga tillgångar och skulder

Likvidkonton		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Investeringskonto - SEK	SEK Curncy	14 662 169,	SEK	1,	14 662 169,	5,77
Investeringskonto - EUR	EUR Curncy	1 155,	EUR	10,46585	12 089,	0,
Investeringskonto - USD	USD Curncy	6 717,	USD	9,3085	62 525,	0,02
SUMMA LIKVIDKONTON					14 736 782,39	5,80
Positiva upplupenheter utan fastställt likviddatum		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Fondrabatt EUR	EUR Curncy	314,	EUR	10,46585	3 288,	0,
Fondrabatt SEK		58 975,	SEK	1,	58 975,	0,02
Fondrabatt USD	USD Curncy	22,	USD	9,3085	206,	0,
SUMMA UPPLUPENHETER, POSITIVA					391 066,59	0,02
Negativa upplupenheter utan fastställt likviddatum		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Förvaltningsarvode	SEK Curncy	-325 754,	SEK	1,	-325 754,	-0,13
SUMMA UPPLUPENHETER, NEGATIVA					-325 754,35	-0,13
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO					14 473 496,61	5,70
FONDFÖRMÖGENHET					254 096 796,11	100,00

Förändring av fondförmögenhet

2020-01-01- 2020-06-30	Ingående förmögenhet	Andelsutgivning	Inlösen	Utdelning	Halvårets resultat	Total förmögenhet
	0	255 719 345	4 547 796	0	2 925 247	254 096 796

Väsentliga Risker

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma för Movestic Försiktig 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 fonden. Fonden är investerad i andra värdepappersfonder, med målet att ge en stor exponering mot ränteinvesteringar och en mindre exponering mot aktieinvesteringar. För att minska marknadsrisken strävar förvaltarna av fonden efter en väl diversifierad portfölj.

Valutarisk:

Fonden investerar i andra fonder, 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. Fonden har en god diversifiering för att sprida valutarisken.

Likviditetsrisk:

Risken att finansiella instrument inte kan avyttras/köpas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid. En hög likviditetsrisk kan medföra att fondens villkor för inlösen av fondandelar riskeras att inte kunna följas vid varje tidpunkt. Likviditetsrisken för fonden är låg eftersom innehaven består av fondandelar i värdepappersfonder. För att begränsa likviditetsrisken strävar förvaltarna att välja fonder med god likviditetsprofil.

Motpartsrisk:

Motpartsrisken avser risken att motparten i en affär inte kan fullgöra sina förpliktelser att betala för eller leverera avtalat finansiellt instrument eller betala utestående likvid till Fonderna. Motpartsrisken för fonden 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.

Koncentrationsrisker:

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

Övriga upplysningar

Movestic Kapitalförvaltning har under perioden genomfört en ändring av fondbestämmelserna som innebär att fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Movestic Offensiv

Movestic Offensiv placerar sina medel 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-, räntesom alternativa fonder men även i andra finansiella instrument.

Fonden placerar 70–100% av fondens medel 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. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Förvaltningsberättelse

Fonden startade 19 maj 2020. Fram till sista juni ökade fonden i värde med 4,27% samtidigt som fondens jämförelseindex ökade med 4,40%. Det som framförallt bidragit positivt till fondens utveckling är att den varit fullinvesterad i aktier, i synnerhet fondens stora exponering mot svenska aktier som stigit med hela 6,5% under perioden. Efter det stora börsfallet under februari och mars till följd av Covid-19 snabba spridning och lamslående effekt på de globala marknaderna gjorde vi bedömningen att aktiemarknaden på lång sikt ändå var attraktivt värderad. Därför har fonden redan vid start en hög aktieexponering. Efter senaste tidens uppgång, har värderingarna ökat, samtidigt har risken av en andra våg av Covid-19 med ytterligare nedstängningar som konsekvens, ökat. Vi ser också en ökning av den politiska spänningen runt om i världen, en förnyad konflikt mellan USA och Kina samt

oroligheter i Hong-Kong. Detta sammantaget medför att vi överväger att successivt trappa ner aktieexponeringen under resterande delen av året.

Det har inte förekommit några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för värdepappersfonden under perioden. Det har heller inte inträffat någon händelse av väsentlig betydelse som har påverkat resultatutfallet, såsom till exempel större valutakursförändringar, efter periodens slut. Under perioden har fonden inte gjort några transaktioner som inneburit värdepappersfinansiering eller totalavkastningsswappar.

Fondfakta

Movestic Offensiv SE0013719879

Fondens startdatum: 2020-05-19

Fondförmögenhet: 691 055 761 kr

Andelsvärde: 104,2739

Utdelning: 0 kr

Totalavkastning i procent för perioden¹: 4,27%

Uppgifter om utvecklingen under motsvarande period för relevant jämförelseindex¹: 4,40%

Förvaltningsavgift årligen²: 1,75%

Insättnings- och uttagsavgift och

Transaktionskostnader. 8 130 kr

Fondens utveckling de senaste tio åren¹: 1,48%

Genomsnittlig fondförmögenhet under perioden¹: 694 233 492 kr

1) De nyckeltal som redovisas under fondfakta för fonden följer rekommendationerna från Fondbolagens Förening. Eftersom fonden startat sin verksamhet mindre än 12 månader före rapporteringsperiodens utgång anges relevanta nyckeltal från och med starttidpunkten.

2) Den förvaltningsavgift som tagits ut under perioden från och med starttidpunkten till och med rapporteringsperiodens slut den 30 juni 2020 uppgår till 0,19%

Balansräkning

alla belopp i KSEK

Tillgångar	NOT	2020-06-30	2019-12-31
Fondandelar	1	678 248	0
Summa finansiella instrument med positivt m.v.		678 248	0
Bankmedel och övriga likvida medel	1	13 565	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	244	0
Övriga tillgångar		0	0
SUMMA TILLGÅNGAR		692 057	0
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	-1 001	0
Övriga skulder	0	0	0
SUMMA SKULDER		-1 001	0
FONDFÖRMÖGENHET		691 056	0
Not 1			
Se flik "Innehav" för specifikation av finansiella instrument			
Not 2			
Fondrabatt		244	0
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		244	0
Not 4			
Förvaltningsarvode		-1 001	0
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-1 001	0

Movestic Offensiv Balansräkning Detaljer

GRUPP	INSTRUMENT (ID)	INSTRUMENT (BESKRIVANDE NAMN)	KONTONUMMER 200630	SALDO 200630	SALDO 191231
Fondandelar	50E FP EQUITY	HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	1811	15 006 361	0
Fondandelar	AU250WU LX	Allianz Structured Alpha US Eq 250 W14 USD D	1812	26 694 073	0
Fondandelar	AWFZIAU LX	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	1812	41 301 079	0
Fondandelar	BMOEAAE LX	BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund A Acc EUR	1812	17 350 269	0
Fondandelar	CARSWLC LX	C WorldWide Sweden 1A	1812	71 332 082	0
Fondandelar	CARSWSC LX	C Worldwide Sweden Small Cap 1A	1812	58 547 227	0
Fondandelar	EMSD LN EQUITY	SPDR MSCI eMkt SCap ETF	1811	10 885 217	0
Fondandelar	LCJD LN EQUITY	Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF - Acc	1811	17 181 340	0
Fondandelar	LCWD LN EQUITY	Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF - Acc	1811	20 768 462	0
Fondandelar	MEUD FP EQUITY	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	1811	14 288 378	0
Fondandelar	OPMLPEA SS	OPM Listed Private Equity A	1812	35 522 496	0
Fondandelar	R2US LN EQUITY	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	1811	28 219 156	0
Fondandelar	SASU LN EQUITY	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	1811	34 017 971	0
Fondandelar	SCXPEX GY	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	1811	14 098 825	0
Fondandelar	SPPGMPA SS	SPP Global Multifactor Plus A	1812	27 679 672	0
Fondandelar	SPXD SW EQUITY	Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist	1811	27 001 073	0
Fondandelar	VAMEURS ID	VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK	1812	21 325 507	0
Fondandelar	VDNR LN EQUITY	Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	1811	33 946 693	0
Fondandelar	VDPX LN EQUITY	FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (USD)	1811	17 692 418	0
Fondandelar	XACTOMX SS	XACT OMXS30 (UCITS ETF)	1811	43 583 604	0
Fondandelar	XACTSBX SS	XACT Sverige (UCITS ETF)	1811	41 564 600	0
Fondandelar	XACTSMAC SS	XACT Swedish Small Cap (UCITS ETF)	1811	35 925 414	0
Fondandelar	XMME LN EQUITY	MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	1811	14 047 518	0
Fondandelar	XSFD LN EQUITY	Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C - USD	1811	10 268 386	0
Likvida medel	OFFENSIV - EUR	Investeringskonto - EUR	1981	71 760	0
Likvida medel	OFFENSIV - SEK	Investeringskonto - SEK	1911	13 196 451	0
Likvida medel	OFFENSIV - USD	Investeringskonto - USD	1982	312 389	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	ARVODE	Förvaltningsarvode	2410	-1 001 032	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	AWFZIAU LX RAB	Fondrabatt AWFZIAU LX	1792	1 635	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	BMOEAAE LX RAB	Fondrabatt BMOEAAE LX	1792	17 446	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	CARSWLC LX RAB	Fondrabatt CARSWLC LX	1792	81 205	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	CARSWSC LX RAB	Fondrabatt CARSWSC LX	1792	65 991	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	OPMLPEA SS RAB	Fondrabatt OPMLPEA SS	1792	36 017	0
Upplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	VAMEURS ID RAB	Fondrabatt VAMEURS ID	1792	26 078	0
				691 055 761	

Innehav

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde

Fondandelar	ISIN	Bloomberg-ticker	Volym	Valuta	Värd.kurs (lokal valuta)	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	SASU LN EQUITY	626 630,	USD	5,832	9,3085	34 017 971,	4,92
FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF (USD)	IE0089F5YL18	VDPX LN EQUITY	83 267,	USD	22,82625	9,3085	17 692 418,	2,56
MSCI Emerging Markets UCITS ETF IC	IE00BTJRM3P5	XMME LN EQUITY	31 905,	USD	47,3	9,3085	14 047 518,	2,03
SPDR MSCI eMkt SCap ETF	IE00B48X4842	EMSD LN EQUITY	16 816,	USD	69,54	9,3085	10 885 217,	1,58
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF IC - USD	LU0328476410	XSFD LN EQUITY	95 076,	USD	11,6025	9,3085	10 268 386,	1,49
Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF - Acc	LU1781541179	LCWD LN EQUITY	205 199,	USD	10,873	9,3085	20 768 462,	3,01
Lyxor Core MSCI Japan (DR) UCITS ETF - Acc	LU1781541252	LCJD LN EQUITY	139 398,	USD	13,241	9,3085	17 181 340,	2,49
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	IE00BKX5SR35	VDNR LN EQUITY	48 037,	USD	75,9175	9,3085	33 946 693,	4,91
Invesco S&P 500 UCITS ETF Dist	IE00BYML9W36	SPXD SW EQUITY	101 405,	USD	28,605	9,3085	27 001 073,	3,91
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	IE00BJ38QD84	R2US LN EQUITY	76 651,	USD	39,55	9,3085	28 219 156,	4,08
XACT OMXS30 (UCITS ETF)	SE0000693293	XACTOMX SS EQUITY	207 048,	SEK	210,5	1,	43 583 604,	6,31
XACT Sverige (UCITS ETF)	SE0001056045	XACTSBX SS EQUITY	92 335,	SEK	450,15	1,	41 564 600,	6,01
XACT Swedish Small Cap (UCITS ETF)	SE0007491261	XACTSMAC SS EQUITY	195 056,	SEK	184,18	1,	35 925 414,	5,2
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE00B4K6B022	50E FP EQUITY	42 005,	EUR	34,135	10,46585	15 006 361,	2,17
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc	LU0908500753	MEUD FP EQUITY	9 118,	EUR	149,73	10,46585	14 288 378,	2,07
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	DE000A0D80Z7	SCXPEX GY EQUITY	50 492,	EUR	26,68	10,46585	14 098 825,	2,04
VanEck - Emerging Markets Equity UCITS R2 SEK	IE00BJN4RD36	VAMEURS ID EQUITY	222 621,	SEK	95,7929	1,	21 325 507,	3,09
SPP Global Multifactor Plus A	SE0011642958	SPPGMPA SS EQUITY	284 858,	SEK	97,17	1,	27 679 672,	4,01
OPM Listed Private Equity A	SE0003039874	OPMLPEA SS EQUITY	103 393,	SEK	343,566962	1,	35 522 496,	5,14
C Worldwide Sweden Small Cap 1A	LU0424682077	CARSWSC LX EQUITY	111 561,	SEK	524,8	1,	58 547 227,	8,47
C WorldWide Sweden 1A	LU0424681269	CARSWLC LX EQUITY	247 612,	SEK	288,08	1,	71 332 082,	10,32
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD	LU0943665264	AWFZIAU LX EQUITY	25 380,	USD	174,82	9,3085	41 301 079,	5,98
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund A Acc EUR	LU2032054814	BMOEAAE LX EQUITY	160 484,	EUR	10,33	10,46585	17 350 269,	2,51
Allianz Structured Alpha US Eq 250 W14 USD D	LU1645744589	AU250WU LX EQUITY	2 972,	USD	964,82	9,3085	26 694 073,	3,86
SUMMA FONDANDELAR							678 247 821,11	98,15
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT MED POSITIVT MARKNADSVÄRDE							678 247 821,11	98,15

Övriga tillgångar och skulder

Likvidkonton		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Investeringskonto - SEK	SEK Curncy	13 180 435,	SEK	1,	13 180 435,	1,91
Investeringskonto - EUR	EUR Curncy	6 857,	EUR	10,46585	71 760,	0,01
Investeringskonto - USD	USD Curncy	33 560,	USD	9,3085	312 389,	0,05
SUMMA LIKVIDKONTON					14 736 782,39	5,80
Positiva upplupenheter utan fastställt likviddatum		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Fondrabatt EUR	EUR Curncy	1 667,	EUR	10,46585	17 446,	0,
Fondrabatt SEK		225 308,	SEK	1,	225 308,	0,03
Fondrabatt USD	USD Curncy	176,	USD	9,3085	1 635,	0,
SUMMA UPPLUPENHETER, POSITIVA					391 066,59	0,02
Negativa upplupenheter utan fastställt likviddatum		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Förvaltningsarvode	SEK Curncy	-1 001 032,	SEK	1,	-1 001 032,	-0,14
SUMMA UPPLUPENHETER, NEGATIVA					-1 001 032,30	-0,14
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO					12 807 940,20	1,85
FONDFÖRMÖGENHET					691 055 761,31	100,00

Förändring av fondförmögenhet

2020-01-01- 2020-06-30	Ingående förmögenhet	Andelsutgivning	Inlösen	Utdelning	Halvårets resultat	Total förmögenhet
0	676 596 919	14 345 366	0	28 804 208	691 055 761	

Väsentliga Risker

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma för Movestic Offensiv 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 fonden. Fonden är investerad i andra värdepappersfonder, med målet att ge en övervägande exponering mot aktieinvesteringar och en mindre mot ränteinvesteringar. För att minska marknadsrisken strävar förvaltarna av fonden efter en väl diversifierad portfölj.

Valutarisk:

Fonden investerar i andra fonder, 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. Fonden har en god diversifiering för att sprida valutarisken.

Likviditetsrisk:

Risken att finansiella instrument inte kan avyttras/köpas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid. En hög likviditetsrisk kan medföra att fondens villkor för inlösen av fondandelar riskeras att inte kunna följas vid varje tidpunkt. Likviditetsrisken för fonden är låg eftersom innehaven består av fondandelar i värdepappersfonder. För att begränsa likviditetsrisken strävar förvaltarna att välja fonder med god likviditetsprofil.

Motpartsrisk:

Motpartsrisken avser risken att motparten i en affär inte kan fullgöra sina förpliktelser att betala för eller leverera avtalat finansiellt instrument eller betala utestående likvid till Fonderna. Motpartsrisken för fonden 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.

Koncentrationsrisker:

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

Övriga upplysningar

Movestic Kapitalförvaltning har under perioden genomfört en ändring av fondbestämmelserna som innebär att fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Movestic Global ESG

Movestic Global ESG placerar sina medel 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. Fonden investerar enbart i fonder med hållbarhetsfokus.

Fonden investerar enbart i indexprodukter, såsom indexfonder, börshandlade fonder och aktieindexterminer. Fonden är aktivt förvaltd och fördelningen mellan tillgångar, marknader och regioner kan ändras över tiden. Derivatinstrument kan användas för att uppnå placeringsmålen och effektivisera förvaltningen av fonden.

Förvaltningsberättelse

Fonden startade 17 mars 2020. Det andra kvartalet utvecklades majoriteten av världens börser väl. Massiva stödåtgärder för att kompensera för nedstängningar av samhällen och företag runt om i världen har presenterats, samtidigt som förhoppning om att ett vaccin ska kunna presenteras inom rekordtid har hjälpt att driva på aktiemarknaderna. Movestic Global ESG har varit fullinvesterad i aktier sedan start och har under perioden stigit med 19,83% samtidigt som fondens jämförelseindex stigit med 17,52%. Framförallt har fondens höga exponering mot amerikanska aktier bidragit positivt i absoluta tal, samtidigt som fondens relativa övervikt mot Europeiska aktier bidragit till att fonden överträffar sitt jämförelseindex under perioden. Vi ser fortsatt intressanta värderingar i tillväxtmarknader och behåller därför övervikt mot dessa marknader, framförallt på bekostnad av amerikanska aktier som vi anser vara relativt dyra, särskilt inom IT.

Det har inte förekommit några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för värdepappersfonden under perioden. Det har heller inte inträffat någon händelse av väsentlig betydelse som har påverkat resultatutfallet, såsom till exempel större valutakursförändringar, efter periodens slut. Under perioden har fonden inte gjort några transaktioner som inneburit värdepappersfinansiering eller totalavkastningsswappar.

Fondfakta

Movestic Global ESG SE0013719861

Fondens startdatum: 2020-03-17

Fondförmögenhet: 855 573 569 kr

Andelsvärde: 119,8343

Utdelning: 0 kr

Totalavkastning i procent för perioden¹: 19,83%

Uppgifter om utvecklingen under motsvarande

period för relevant jämförelseindex¹: 17,52%

Förvaltningsavgift årligen²: 0,65%

Insättnings- och uttagsavgift och

Transaktionskostnader: 0 kr

Fondens utveckling de senaste tio åren¹: 19,83%

**Genomsnittlig fondförmögenhet under perioden¹:
825 813 776 kr**

1) De nyckeltal som redovisas under fondfakta för fonden följer rekommendationerna från Fondbolagens Förening. Eftersom fonden startat sin verksamhet mindre än 12 månader före rapporteringsperiodens utgång anges relevanta nyckeltal från och med starttidpunkten.

2) Den förvaltningsavgift som tagits ut under perioden från och med starttidpunkten till och med rapporteringsperiodens slut den 30 juni 2020 uppgår till 0,19%

Balansräkning

alla belopp i KSEK

Tillgångar	NOT	2020-06-30	2019-12-31
Fondandelar	1	848 111	0
Summa finansiella instrument med positivt m.v.		848 111	0
Bankmedel och övriga likvida medel	1	7 920	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	0	0
Övriga tillgångar		0	0
SUMMA TILLGÅNGAR		856 031	0
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	-458	0
Övriga skulder	0	0	0
SUMMA SKULDER		-458	0
FONDFÖRMÖGENHET		855 574	0
Not 1			
Se flik "Innehav" för specifikation av finansiella instrument			
Not 2			
Fondrabatt		0	0
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	0
Not 4			
Förvaltningsarvode		-458	0
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-458	0

Movestic Global ESG Balansräkning Detaljer

GRUPP	INSTRUMENT (ID)	INSTRUMENT (BESKRIVANDE NAMN)	KONTONUMMER 200630	SALDO 200630	SALDO 191231
Fondandelar	EDM6 SW EQUITY	ISH MSCI ERP ESG EHNCD EUR-A	1811	51 175 401	0
Fondandelar	EEDM LN EQUITY	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-D	1811	31 746 900	0
Fondandelar	EEDS LN EQUITY	ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-D	1811	116 667 154	0
Fondandelar	EEWD LN EQUITY	ISH MSCI WLD ESG EHNCD USD-D	1811	33 331 486	0
Fondandelar	ESGE FP EQUITY	LYXOR MSCI EUR ESG LEADERS	1811	47 725 846	0
Fondandelar	MESG LN EQUITY	LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD	1811	37 446 234	0
Fondandelar	SAEM LN EQUITY	iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	1811	32 232 254	0
Fondandelar	SASU LN EQUITY	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	1811	116 174 548	0
Fondandelar	SAWD LN EQUITY	iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	1811	50 333 145	0
Fondandelar	SLMC SW EQUITY	ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	1811	42 607 260	0
Fondandelar	SUAS LN EQUITY	ISHARES SUST MSCI USA SRI	1811	75 482 627	0
Fondandelar	UESG LN EQUITY	LYXOR MSCI USA ESG TRND LEAD	1811	84 575 169	0
Fondandelar	UIMT GY EQUITY	UBS ETF MSCI PACIFIC SRI	1811	78 218 832	0
Fondandelar	WESG LN EQUITY	LYXOR MSCI WRD ESG TRND LEAD	1811	50 394 357	0
Likvida medel	GLOBAL - EUR	Investeringskonto - EUR	1981	18 119	0
Likvida medel	GLOBAL - SEK	Investeringskonto - SEK	1911	6 389 365	0
Likvida medel	GLOBAL - USD	Investeringskonto - USD	1982	1 512 486	0
Opplupen/förutbetalad intäkt/kostnad	ARVODE	Förvaltningsarvode	2410	-457 614	0
				855 573 569	

Innehav

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde

Fondandelar	ISIN	Bloomberg-ticker	Volym	Valuta	Värd.kurs (lokal valuta)	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
iShares MSCI World ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3J75	SAWD LN EQUITY	986 000,	USD	5,484	9,3085	50 333 145,	5,88
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3P36	SAEM LN EQUITY	651 000,	USD	5,319	9,3085	32 232 254,	3,77
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	IE00BFNM3G45	SASU LN EQUITY	2 140 000,	USD	5,832	9,3085	116 174 548,	13,58
ISH MSCI USA ESG EHNC D USD-D	IE00BHZPJ890	EEDS LN EQUITY	2 200 000,	USD	5,697	9,3085	116 667 154,	13,64
UBS ETF MSCI PACIFIC SRI	LU0629460832	UIMT GY EQUITY	122 000,	EUR	61,26	10,46585	78 218 832,	9,14
ISHARES SUST MSCI USA SRI	IE00BYVJRR92	SUAS LN EQUITY	954 000,	USD	8,5	9,3085	75 482 627,	8,82
LYXOR MSCI USA ESG TRND LEAD	LU1792117696	UESG LN EQUITY	380 000,	USD	23,91	9,3085	84 575 169,	9,89
ISH MSCI ERP ESG EHNC D EUR-A	IE00BHZPJ783	EDM6 SW EQUITY	1 013 000,	EUR	4,827	10,46585	51 175 401,	5,98
LYXOR MSCI EUR ESG LEADERS	LU1940199711	ESGE FP EQUITY	210 000,	EUR	21,715	10,46585	47 725 846,	5,58
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCR N	IE00BFNM3D14	SLMC SW EQUITY	775 000,	EUR	5,253	10,46585	42 607 260,	4,98
ISH MSCI WLD ESG EHNC D USD-D	IE00BG11HV38	EEWD LN EQUITY	662 000,	USD	5,409	9,3085	33 331 486,	3,9
LYXOR MSCI WRD ESG TRND LEAD	LU1792117779	WESG LN EQUITY	240 000,	USD	22,5575	9,3085	50 394 357,	5,89
ISH MSCI EM ESG EHNC D USD-D	IE00BHZPJ122	EEDM LN EQUITY	704 000,	USD	4,8445	9,3085	31 746 900,	3,71
LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD	LU1769088581	MESG LN EQUITY	226 000,	USD	17,8	9,3085	37 446 234,	4,38
SUMMA FONDANDELAR							848 111 212,73	99,13
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT MED POSITIVT MARKNADSVÄRDE							848 111 212,73	99,13

Övriga tillgångar och skulder

Likvidkonton		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Investeringskonto - SEK	SEK Curncy	6 389 365,	SEK	1,	6 389 365,	0,75
Investeringskonto - EUR	EUR Curncy	1 731,	EUR	10,46585	18 119,	0,
Investeringskonto - USD	USD Curncy	162 484,	USD	9,3085	1 512 486,	0,18
SUMMA LIKVIDKONTON					7 919 969,86	0,93
Positiva upplupenheter utan fastställt likviddatum		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Fondrabatt EUR	EUR Curncy	1 667,	EUR	10,46585	17 446,	0,
Fondrabatt SEK		225 308,	SEK	1,	225 308,	0,03
Fondrabatt USD	USD Curncy	176,	USD	9,3085	1 635,	0,
SUMMA UPPLUPENHETER, POSITIVA					391 066,59	0,02
Negativa upplupenheter utan fastställt likviddatum		Volym (lokal valuta)	Valuta	Valutakurs	Markn.värde	% av portf.
Förvaltningsarvode	SEK Curncy	-457 614,	SEK	1,	-457 614,	-0,05
SUMMA UPPLUPENHETER, NEGATIVA					-457 613,76	-0,05
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO					7 462 356,10	0,87
FONDFÖRMÖGENHET					855 573 568,83	100,00

Förändring av fondförmögenhet

2020-01-01- 2020-06-30	Ingående förmögenhet	Andelsutgivning	Inlösen	Utdelning	Halvårets resultat	Total förmögenhet
	0	731 599 288	118 403 606	0	142 377 887	855 573 569

Väsentliga Risker

Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma för Movestic Global ESG 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 fonden. Fonden är investerad i börshandlade värdepappersfonder, med målet att ge en bred exponering mot aktiemarknaden.

Valutarisk:

Fonden investerar i andra fonder, 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. Fonden har en god diversifiering för att sprida valutarisken.

Likviditetsrisk:

Risken att finansiella instrument inte kan avyttras/köpas till en begränsad kostnad inom en rimlig tid. En hög likviditetsrisk kan medföra att fondens villkor för inlösen av fondandelar riskeras att inte kunna följas vid varje tidpunkt. Likviditetsrisken för fonden är låg eftersom innehaven består av fondandelar i värdepappersfonder. För att begränsa likviditetsrisken strävar förvaltarna att välja fonder med god likviditetsprofil.

Motpartsrisk:

Motpartsrisken avser risken att motparten i en affär inte kan fullgöra sina förpliktelser att betala för eller leverera avtalat finansiellt instrument eller betala utestående likvid till Fonderna. Motpartsrisken för fonden 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.

Koncentrationsrisker:

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

Övriga upplysningar

Movestic Kapitalförvaltning har under perioden genomfört en ändring av fondbestämmelserna som innebär att fonden får placera i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Stockholm 2020

Anders Malcolm

Vd Movestic Kapitalförvaltning AB

Halvårsredogörelsen har ej granskats av Bolagets revisorer

movestic

KAPITALFÖRVALTNING