

movestic

2012

Årsberättelse fonder
Movestic Kapitalförvaltning

Innehållsförteckning

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	1
FONDBYTESPROGRAMMET 0-50 MOVESTIC	2
FONDBYTESPROGRAMMET 0-100 MOVESTIC	5
FONDSERVICE SVERIGE/VÄRLDEN MOVESTIC	8
FONDSERVICE BALANSERAD MOVESTIC	11
FONDSERVICE VÄRLDEN MOVESTIC	14
HYBRID 75 MOVESTIC	17
MULTIFOND BALANSERAD	19
MULTIFOND FÖRSIKTIG	22
MULTIFOND OFFENSIV	25
MULTIFOND STRATEGI	28
TRYGGHET 75 MOVESTIC	31
TRYGGHET 80 MOVESTIC	33
TRYGGHET 85 MOVESTIC	35
TRYGGHET 90 MOVESTIC	37

Helårsberättelse 2012 Fondbytesprogrammet 0-50 Movestic

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 4,48 %. Fonden saknar jämförelseindex.

Kommentarer till resultatet

Fonden har som investeringsstrategi att på lång sikt skapa mervärde genom att aktivt allokera mellan olika räntefonder och olika aktiefonder på de globala marknaderna. Andelen aktiefonder kan variera mellan 0 och 50 % av fondförmögenheten. Allokeringen i fonden var vid årets början relativt försiktig med en aktieexponering med ca 30 %, varav cirka hälften var aktiefonder inriktade på Sverige. Huvuddelen av fondens kapital var investerat i korta och långa svenska räntefonder samt i placeringar på konto i olika valutor. Vid halvårsskiftet hade exponeringen mot aktiefonder sjunkit något till drygt 25 % av fondens värde, vilket speglade en försiktig hållning mot aktiemarknaden. En positivare syn på börsutvecklingen gjorde att fondens exponering mot aktiefonder ökade under hösten och var vid årsskiftet 50 % av fondens värde. Huvuddelen av aktieinvesteringarna var i fonder som investerar i Asien.

Fondens utveckling påverkades positivt av en relativt hög andel räntefonder under året, vilket gjorde att fonden hade en stabil avkastning under perioder av starka börssvängningar.

Väsentliga risker

Allokeringen i fonden var vid årets slut anpassad till en positiv syn till aktiemarknadernas fortsatta utveckling och andelen aktiefonder var hög, med en stor del exponerat mot asiatiska aktiefonder. Mot bakgrund av den höga exponeringen mot aktiemarknaden, och särskilt Asien, ökar risken för svag utveckling för fonden om marknaden utvecklas negativt.

Derivatinstrument och riskbedömning

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument i förvaltningen. Ingen av dessa möjligheter har utnyttjats under perioden.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av IKC Fonder AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ansvarig förvaltare av fonden är Inge Knutsson. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Fondbytesprogrammet 0-50 Movestic

Fondens utveckling ¹	2011-06-22	
	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet, tkr	63 822	75 600
Andelsvärde, kr	99,50	95,23
Antal utestående andelar	641 393	793 842
Utdelning per andel, kr	-	-
Totalavkastning	4,48%	-4,60%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning		
Omsättningshastighet	137,52%	n/a

Kostnader		
Förvaltningskostnader, tkr	1 384	835
Förvaltningskostnader, %	2,00%	1,10%
Transaktionskostnader, tkr	51	47
Transaktionskostnader, %	0,07%	0,06%
TER ²	2,56%	1,10%

² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (110622) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares schabloniserade kostnad	2012-12-31	2011-06-22-2011-12-31
Förvaltningskostnad		
-engångsinsättning 10 000 kr	203,34	n/a
-löpande sparande 100 kr	13,08	n/a

Risk och avkastningsmått		
Totalrisk ⁴	4,99% ³	n/a
Totalrisk jmf index	n/a	n/a
Avkastning sedan start	-0,33%	n/a

Fondens fem största nettoexponeringar	(KSEK)
Öhman Företagsobligationsfond	10 358
Simplicity Asien	8 182
IKC Sunrise	6 268
Templeton Global Total Return A Acc	5 569
Alfred Berg Penningmarknad Plus	4 597

Fondbytesprogrammet 0-50 Movestic

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
Sverige	IKC Sverige	29 896	104,66	SEK	3 129	4,9%
Asien exkl Japan	Simplicity Asien	100 824	81,15	SEK	8 182	12,8%
	Fidelity Funds - Thailand A USD	13 260	47,26	USD	4 077	6,4%
	Schroders Korean Equity Class A Acc	10 858	47,64	USD	3 365	5,3%
	Ålandsbanken China Growth	15 511	166,82	SEK	2 588	4,1%
	UBS (Lux) ES Asia High Div P USD Acc	4 771	99,97	USD	3 103	4,9%
Global	Templeton Global Total Return A Acc	457 973	12,16	SEK	5 569	8,7%
	IKC Global Brand	30 000	112,98	SEK	3 389	5,3%
	MS Global brands A	7	75,16	USD	3	0,0%
RÄNTEFONDER						
Svensk penningmarknad	Alfred Berg Penningmarknad Plus	45 913	100,14	SEK	4 597	7,2%
Svensk lång ränta	Alfred Berg Obligationsfond Plus	3 366	889,26	SEK	2 993	4,7%
Övriga räntefonder	Templeton Global Bond Fund A SEK-H1	335 008	12,65	SEK	4 238	6,6%
	Öhman Företagsobligationsfond	103 842	99,75	SEK	10 358	16,2%
	IKC Sunrise	62 000	101,09	SEK	6 268	9,8%
Summa finansiella instrument					61 859	96,9%
Övriga tillgångar och skulder netto					1 963	3,1%
FONDFÖRMÖGENHET					63 822	100,0%
Valutakurser					USD	6,51

Fondbytesprogrammet 0-50 Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2011-06-22 -	
		2012	2011-12-31
Värdeförändring fondandelar	1	4 100	-3 263
Räntetäckter	2	39	43
Utdelning		148	-
Valutakursvinster och -förluster netto		-171	80
Övriga intäkter	3	267	124
Summa intäkter och värdeförändring		4 383	-3 016
Kostnader			
Förvaltningskostnader	4	-1 384	-835
Räntekostnader		-7	-4
Övriga kostnader		-44	-17
Summa kostnader		-1 435	-856
Årets resultat		2 948	-3 872

Not 1

Realisationsvinster	1 995	727
Realisationsförluster	-1 407	-2 716
Orealiserade vinster/förluster	3 512	-1 274
Summa	4 100	-3 263

Not 2

Räntetäkt investeringskonto SEK	39	42
Räntetäkt investeringskonto EUR	-	1
Räntetäkt klientmedelskonto	0	0
Summa	39	43

Not 3

Kickback	267	124
Summa	267	124

Not 4

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)	-1 384	-835
Summa	-1 384	-835

Balansräkning

(KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31		% av fond	
		2012-12-31	2011-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		61 859	68 526	97,0%	90,7%
Bankmedel och övriga likvida medel		2 061	7 197	3,2%	9,5%
Summa tillgångar		63 920	75 723	100,2%	100,2%
Skulder					
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-98	-123	-0,2%	-0,2%
Summa skulder		-98	-123	-0,2%	-0,2%
Fondförmögenhet		63 822	75 600		

Not 5

Förvaltararvode (fast)	-98	-123
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-98	-123

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	75 600	-
Andelsutgivning	10 935	93 465
Andelsinlösen	-25 661	-13 993
Utdelning	-	-
Resultat enligt resultaträkningen	2 948	-3 872
Fondförmögenhet vid årets slut	63 822	75 600

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Fondbytesprogrammet 0-100 Movestic

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 3,17 %. Fonden saknar jämförelseindex.

Kommentarer till resultatet

Fonden har som investeringsstrategi att på lång sikt skapa mervärde genom att aktivt allokera mellan olika räntefonder och olika aktiefonder på de globala marknaderna. Andelen aktiefonder kan variera mellan 0 och 100 % av fondförmögenheten. Allokeringen i fonden var vid årets början försiktig med en aktieexponering med ca 35 %. Drygt hälften av innehavet i aktiefonder var exponerat mot asiatiska tillväxtmarknader. Huvuddelen av fondens kapital var investerat i korta och långa svenska räntefonder samt i placeringar på konto i olika valutor. Under året har andelen placeringar i aktiefonder varierat. Under första kvartalet ökade andelen aktiefonder, men minskade därefter och var vid halvårsskiftet ca 33 procent av fondförmögenheten och avspeglade en försiktig hållning till aktiemarknadernas fortsatta utveckling. Fonden har geografiskt haft en hög exponering mot olika tillväxtmarknader, i synnerhet Asien, samt mot Sverige. Större delen av placeringarna var i olika obligationsfonder och penningmarknadsfonder. En positivare syn på börsutvecklingen gjorde att fondens exponering mot aktiefonder ökade under hösten och var vid årsskiftet drygt 80 % av fondens värde. En liten del av fondens kapital var investerat i räntefonder.

Fonden påverkades negativt av lågt innehav i aktiefonder under positiva börsperioder, medan fondens innehav i olika räntefonder hade en stabiliserande inverkan på fondens utveckling.

Väsentliga risker

Allokeringen i fonden var vid årets slut anpassad till en positiv syn till aktiemarknadernas fortsatta utveckling och andelen aktiefonder var relativt hög, med en stor del exponerat mot asiatiska aktiefonder. Mot bakgrund av den höga exponeringen mot aktiemarknaden, och särskilt Asien, ökar risken för svag utveckling för fonden om marknaden utvecklas negativt.

Derivatinstrument och riskbedömning

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument i förvaltningen. Ingen av dessa möjligheter har utnyttjats under perioden.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av IKC Fonder AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ansvarig förvaltare av fonden är Inge Knutsson. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Fondbytesprogrammet 0-100 Movestic

Fondens utveckling ¹	2011-06-22	
	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet, tkr	274 490	388 669
Andels värde, kr	93,31	90,45
Antal utestående andelar	2 943 920	4 296 663
Utdelning per andel, kr	-	-
Totalavkastning	3,17%	-9,28%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning

Omsättnings hastighet	265,04%	n/a
-----------------------	---------	-----

Kostnader

Förvaltningskostnader, tkr	7 306	4 627
Förvaltningskostnader, %	2,20%	1,19%
Transaktionskostnader, tkr	112	119
Transaktionskostnader, %	0,03%	0,03%
TER ²	2,83%	1,19%

² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (10622) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares schabloniserade

Förvaltningskostnad	2011-06-22	
	2012-12-31	2011-12-31
-engångsinsättning 10 000 kr	221,24	n/a
-löpande sparande 100 kr	14,30	n/a

Risk och avkastningsmått

Totalrisk ⁴	6,27% ³	n/a
Totalrisk jmf index	n/a	n/a
Avkastning sedan start	-6,41%	n/a

Fondens fem största nettoexponeringar (KSEK)

Simplicity Asien	47 216
Fidelity Funds - Thailand A USD	33 452
Schroders Korean Equity Class A Acc	33 006
Ålandsbanken China Growth	29 808
IKC Sverige	19 559

Fondbytesprogrammet 0-100 Movestic

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND	
AKTIEFONDER						
Sverige	IKC Sverige Flexibel	186 884	104,66	SEK	19 559	7,1%
	Aktie-Ansvar Sverige	39 457	272,87	SEK	10 767	3,9%
Asien exkl Japan	Simplicity Asien	581 840	81,15	SEK	47 216	17,2%
	Fidelity Funds - Thailand A USD	108 806	47,26	USD	33 452	12,2%
	Schroders Korean Equity Class A Acc	106 499	47,64	USD	33 006	12,0%
	Ålandsbanken China Growth	178 678	166,82	SEK	29 808	10,9%
	East Capital China East Asia Fund C	9 166	219,79	EUR	17 278	6,3%
Global	Templeton Global Total Return A Acc	1 300 000	12,16	SEK	15 808	5,8%
	IKC Global Brand	117 307	112,98	SEK	13 253	4,8%
	MS Global brands A	28	75,16	USD	14	0,0%
USA	Parvest Equity Brazil Classic USD	21 217	137,40	USD	18 965	6,9%
Emerging markets	Simplicity Afrika	99 502	101,21	SEK	10 071	3,7%
Bransch	UBS (Lux) ES Asia High Div P USD Acc	15 741	99,97	USD	10 237	3,7%
RÄNTEFONDER						
Svensk penningmarknad	IKC Sunrise	125 000	101,09	SEK	12 636	4,6%
Summa finansiella instrument				272 071	99,1%	
Övriga tillgångar och skulder netto				2 419	0,9%	
FONDFÖRMÖGENHET				274 490	100,0%	
Valutakurs er				EUR	8,58	
				USD	6,51	

Resultaträkning

(KSEK)

	Not	2011-06-22 -	
		2012	2011-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring fondandelar	1	14 256	-29 964
Ränteintäkter	2	128	273
Utdelning		761	-
Valutakurs vinster och -förluster netto		181	-5 913
Övriga intäkter	3	1 262	358
Summa intäkter och värdeförändring		16 588	-35 246
Kostnader			
Förvaltningskostnader	4	-7 306	-4 627
Räntekostnader		-6	-42
Övriga kostnader		-105	-46
Summa kostnader		-7 417	-4 715
Årets resultat		9 171	-39 961
Not 1			
Realisationsvinster		17 522	6 984
Realisationsförluster		-11 068	-33 966
Orealiserade vinster/förluster		7 802	-2 982
Summa		14 256	-29 964
Not 2			
Ränteintäkt investeringskonto SEK		128	270
Ränteintäkt investeringskonto EUR		-	2
Ränteintäkt klientmedelskonto		0	1
Summa		128	273
Not 3			
Kickback		1 262	358
Summa		1 262	358
Not 4			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-7 306	-4 627
Summa		-7 306	-4 627

Balansräkning

(KSEK)

Tillgångar	Not	% av			
		2012-12-31 fond	2011-12-31 fond		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		272 071	99,1%	321 594	82,7%
Bankmedel och övriga likvida medel		2 886	1,1%	67 775	17,4%
Summa tillgångar		274 957	100,2%	389 369	100,1%
Skulder					
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-467	-0,2%	-700	-0,1%
Summa skulder		-467	-0,2%	-700	-0,1%
Fondförmögenhet		274 490		388 669	

Not 5

Förvaltararvode (fast)		-467	-700
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-467	-700

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början	388 669	-
Andelsutgivning	26 844	470 375
Andelsinlösen	-150 194	-41 745
Utdelning	-	-
Resultat enligt resultaträkningen	9 171	-39 961
Fondförmögenhet vid årets slut	274 490	388 669

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Fondservice Sverige/Världen Movestic

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 8,79 %. I början av året hade fonden en relativt låg aktieexponering på 68 procent. Viljan att stödja finansmarknaderna bland politiker och centralbanker runt om i världen var stark vilket ökade riskaptiten bland investerare. Vi ansåg att aktier var relativt lågt värderade och ökade successivt aktieexponeringen till mellan 80-85 procent. Fondens aktieexponering mot Sverige samt globala och amerikanska aktier har bidragit positivt till fondens utveckling.

Fondens globala inriktning gav en indirekt exponering mot utländsk valuta och framförallt dollar. Den amerikanska dollarns försvagning mot svenska kronan påverkade fondens utveckling negativt.

Kommentarer till resultatet

Världens finansmarknader svängde kraftigt under 2012. Sammantaget blev utvecklingen övervägande god och i stort sett alla tillgångsslag levererade positiv avkastning. Bland årets vinnare återfanns flera europeiska aktiemarknader. Även Stockholmsbörsen tillhörde de bättre.

Året inleddes med starkare marknader, med stöd av kraftfullt agerande från den europeiska centralbanken ECB, och därmed minskad finansiell oro. Under våren ökade emellertid osäkerheten, vilket fick marknaderna att falla tillbaka.

Under sommaren ökade riskaptiten åter efter att ECB återigen agerat för att stödja de sydeuropeiska ekonomierna. Även den amerikanska centralbanken gav stöd åt marknaderna under hösten. Aktiemarknaderna gynnades också av tecken på att tillväxten i Kina är på väg att ta fart igen.

På räntemarknaderna noterades statsobligationsräntorna i stabila stater som Tyskland och Sverige till rekordlåga nivåer. Sveriges Riksbank sänkte under året styrräntan tre gånger till 1 procent. Även obligationer utgivna av företag och banker hade stark utveckling under året.

Väsentliga risker

Till vår positiva syn på aktier bidrar generellt attraktiva värderingar, tecken på ökad riskvilja hos investerare, övervägande bättre ekonomisk statistik och ökad optimism om den globala konjunkturen. Dessutom har vi fortsatt stimulatív penningpolitik från världens ledande centralbanker och historiskt låga räntenivåer.

Som alltid är ett positivt scenario förknippat med risker: I USA har kongressen bara delvis lyckats komma överens om skattehöjningar, medan beslut om utgiftsminskningar skjutits till februari. Marknaderna kan därför återigen komma att tyngas av budgetoro de kommande månaderna. I Europa har den Europeiska Centralbanken agerande minskat den finansiella oron, men riskerna kring den ekonomiska utvecklingen kvarstår.

Oaktat vår positiva grundsyn bevakar vi noggrant våra positioner och är beredda att minska risken i portföljen om vi får anledning att ompröva vår syn på marknaden.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer. Fonden kan använda terminer för att begränsa valutarisken som medför investeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Monyx Financial Group på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Fondens utveckling ¹	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21- 2009-12-31
Fondförmögenhet, tkr	401 689	384 732	385 231	330 160
Andelsvärde, kr	111,94	103,93	115,09	105,00
Antal utestående andelar	3 586 352	3 701 709	3 348 392	3 155 463
Utdelning per andel, kr	1,06	0,44	-	-
Totalavkastning	8,79%	-9,34%	10,05%	4,40%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21- 2009-12-31
Omsättnings hastighet	61,24%	19,56%	62,51%	n/a

Kostnader	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21- 2009-12-31
Förvaltningskostnader, tkr	7 962	7 762	6 958	2 305
Förvaltningskostnader, %	1,99%	2,00%	2,00%	2,00%
Transaktionskostnader, tkr	414	140	372	79
Transaktionskostnader, %	0,10%	0,00%	0,10%	0,02%
TER ²	2,49%	2,35%	2,48%	n/a

² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fondens TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (090821) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares schabloniserade kostnad	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21- 2009-12-31
engångsinsättning 10 000 kr	208,66	191,54	205,16	n/a
löpande sparande 100 kr	13,08	12,46	13,19	n/a

Risk och avkastningsmått	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21- 2009-12-31
Genomsnittlig årsavkastning (2år)	-0,28%	0,36%	n/a	n/a
Totalrisk ⁴	9,04%	10,22%	9,99% ³	2,8% ³
Totalrisk jämf index	n/a	n/a	n/a	n/a
Avkastning sedan start	13,27%	4,12%	14,84%	4,40%

Fondens fem största nettoexponeringar	(KSEK)
Atlant Sharp	62 414
Öhman Etisk Index Sverige	54 843
Aktie-Ansvar Sverige	46 314
Skagen Global (SEK)	44 123
XACT OMXS30	29 869

Fondservice Sverige/Världen Movestic

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND	
AKTIEFONDER						
Sverige	Öhman Etisk Index Sverige	412 760	132,87	SEK	54 843	13,7%
	XACT OMXS30	277 337	107,70	SEK	29 869	7,5%
	Aktie-Ansvar Sverige	169 730	272,87	SEK	46 314	11,5%
Global	Skagen Global (SEK)	45 380	972,30	SEK	44 123	11,0%
	DB X-TRACKERS MSCI WORLD TRN I	110 898	33,31	USD	24 031	6,0%
	Franklin Global Small Mid Cap A ACC	132 450	24,39	USD	21 016	5,2%
	iShares MSCI Acwi Index Fund	33 878	48,08	USD	10 596	2,6%
Emerging markets	Vanguard Emerging Markets ETF	69 108	44,53	USD	20 020	5,0%
	Skagen Kon-Tiki	29 767	606,83	SEK	18 064	4,5%
	iShares MSCI Emerging Markets Minim	27 350	60,56	USD	10 775	2,7%
RÄNTEFONDER						
Svensk penningmarknad	Alfred Berg Penningmarknad Plus	128 113	100,14	SEK	12 829	3,2%
Övriga räntefonder	Öhman Fixed Income Allocation Fund Cl	18 211	1 042,27	SEK	18 981	4,7%
ÖVRIGA						
	Atlant Sharp	51 717	1 206,84	SEK	62 414	15,5%
	JPM Systematic Alpha C Acc	21 591	973,22	SEK	21 013	5,2%
Summa finansiella instrument				394 888	98,3%	
Övriga tillgångar och skulder netto				6 801	1,7%	
FONDFÖRMÖGENHET				401 689	100,0%	
Valutakurser				USD	6,51	

Fondservice Sverige/Världen Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	33 554	-38 178
Ränteintäkter	2	161	714
Utdelning		6 707	4 154
Valutakurs vinster och -förluster netto		-125	19
Övriga intäkter	3	1 037	1 047
Summa intäkter och värdeförändring		41 334	-32 244

Kostnader

Förvaltningskostnader	4	-7 962	-7 762
Räntekostnad		-32	-
Övriga kostnader		-221	-
Summa kostnader		-8 215	-7 762

Årets resultat

		33 119	-40 006
--	--	---------------	----------------

Not 1

Realisationsvinster		17 699	558
Realisationsförluster		-1 045	-2 594
Orealiserade vinster/förluster		16 900	-36 142
Summa		33 554	-38 178

Not 2

Ränteintäkt investeringskonto SEK		160	713
Ränteintäkt klientmedelskonto		1	1
Summa		161	714

Not 3

Kickback		1 037	1 047
Summa		1 037	1 047

Not 4

Ersättning till bolaget som driver fondverks amheten (fast arvode)		-7 962	-7 762
Summa		-7 962	-7 762

Balansräkning

(KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		394 888	98,4%	333 066	86,6%
Bankmedel och övriga likvida medel		7 419	1,8%	52 287	13,6%
Summa tillgångar		402 307	100,2%	385 353	100,2%

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-618	-0,2%	-621	-0,2%
Summa skulder		-618	-0,2%	-621	-0,2%

Fondförmögenhet

		401 689		384 732	
--	--	----------------	--	----------------	--

Not 5

Förvaltararvode (fast)		-618	-621
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt		-618	-621

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början	2012	2011
Andelsutgivning	61 099	105 564
Andelsinlösen	-73 310	-64 453
Utdelning	-3 951	-1 604
Resultat enligt resultaträkningen	33 119	-40 006
Fondförmögenhet vid årets slut	401 689	384 732

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Fondservice Balanserad Movestic

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 6,50 %. I början av året hade fonden en aktieexponering på 53 procent. Viljan att stödja finansmarknaderna bland politiker och centralbanker runt om i världen var stark vilket ökade riskaptiten bland investerare. Vi ansåg att aktier var relativt lågt värderade och ökade successivt aktieexponeringen till mellan 56-58 procent. Fondens exponering mot tillväxtmarknadsländer samt svenska och globala aktier har bidragit positivt till fondens utveckling.

Fondens exponering mot globala aktier gav en indirekt exponering mot utländsk valuta och framförallt dollar. Den amerikanska dollarns försvagning mot svenska kronan påverkade fondens utveckling negativt.

Kommentarer till resultatet

Världens finansmarknader svängde kraftigt under 2012. Sammantaget blev utvecklingen övervägande god och i stort sett alla tillgångsslag levererade positiv avkastning. Bland årets vinnare återfanns flera europeiska aktiemarknader. Även Stockholmsbörsen tillhörde de bättre.

Året inleddes med starkare marknader, med stöd av kraftfullt agerande från den europeiska centralbanken ECB, och därmed minskad finansiell oro. Under våren ökade emellertid osäkerheten, vilket fick marknaderna att falla tillbaka.

Under sommaren ökade riskaptiten åter efter att ECB återigen agerat för att stödja de sydeuropeiska ekonomierna. Även den amerikanska centralbanken gav stöd åt marknaderna under hösten. Aktiemarknaderna gynnades också av tecken på att tillväxten i Kina är på väg att ta fart igen.

På räntemarknaderna noterades statsobligationsräntorna i stabila stater som Tyskland och Sverige till rekordlåga nivåer. Sveriges Riksbank sänkte under året styrräntan tre gånger till 1 procent. Även obligationer utgivna av företag och banker hade stark utveckling under året.

Väsentliga risker

Till vår positiva syn på aktier bidrar generellt attraktiva värderingar, tecken på ökad riskvilja hos investerare, övervägande bättre ekonomisk statistik och ökad optimism om den globala konjunkturen. Dessutom har vi fortsatt stimulatív penningpolitik från världens ledande centralbanker och historiskt låga räntenivåer.

Som alltid är ett positivt scenario förknippat med risker: I USA har kongressen bara delvis lyckats komma överens om skattehöjningar, medan beslut om utgiftsminskningar skjutits till februari. Marknaderna kan därför återigen komma att tyngas av budgetoro de kommande månaderna. I Europa har den Europeiska Centralbanken agerande minskat den finansiella oron, men riskerna kring den ekonomiska utvecklingen kvarstår.

Oaktat vår positiva grundsyn bevakar vi noggrant våra positioner och är beredda att minska risken i portföljen om vi får anledning att ompröva vår syn på marknaden.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer. Fonden kan använda terminer för att begränsa valutarisken som medför investeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Monyx Financial Group på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Fondservice Balanserad Movestic

Fondens utveckling ¹	2009-08-21 -			
	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Fondförmögenhet, tkr	132 277	103 625	121 314	126 952
Andelsvärde, kr	104,59	100,46	108,62	104,00
Antal utestående andelar	1 265 006	1 031 485	1 118 044	1 219 479
Utdelning per andel, kr	2,31	1,46	-	-
Totalavkastning	6,50%	-6,22%	4,37%	3,90%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning

Omsättnings hastighet	73,39%	17,81%	45,31%	n/a
-----------------------	--------	--------	--------	-----

Kostnader

Förvaltningskostnader, tkr	1 861	1 765	1 998	695
Förvaltningskostnader, %	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%
Transaktionskostnader, tkr	141	54	119	39
Transaktionskostnader, %	0,12%	0,05%	0,10%	0,03%
TER ²	2,01%	2,01%	2,18%	n/a

² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fondens TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (090821) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares

schabloniserade kostnad	2009-08-21 -			
	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Förvaltningskostnad				
-engångsinsättning 10 000 kr	165,52	155,22	160,95	n/a
-löpande sparande 100 kr	10,48	10,11	10,42	n/a

Risk och avkastningsmått

Genomsnittlig årsavkastning (2 år)	0,14%	-0,93%	n/a	n/a
Totalrisk ⁴	6,12%	7,22%	6,326% ³	3,3% ³
Totalrisk jmf index	n/a	n/a	n/a	n/a
Avkastning sedan start	8,33%	1,72%	8,47%	3,90%

Fondens fem största nettoexponeringar

	(KSEK)
DB X-TRACKERS MSCI WORLD TRN INDEX ETF	18 929
Aktie-Ans var Avkastningsfond	18 239
Atlant Sharp	14 651
Alfred Berg Penningmarknad Plus	14 277
Öhman Fixed Income Allocation Fund Class B	11 198

Fondservice Balanserad Movestic

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
Sverige	Vanguard MSCI Pacific ETF	10 267	53,39	USD	3 566	2,7%
Asien exkl Japan	iShares Core S&P 500 ETF	2 814	143,14	USD	2 620	2,0%
	SPOTR OMXS30 ETF	10 936	111,15	SEK	1 216	0,9%
USA	Öhman Etisk Index USA	142 030	78,44	SEK	11 141	8,4%
	Harris Associates Conc US Val Fd R/A	5 953	121,47	USD	4 704	3,6%
Global	DB X-TRACKERS MSCI WORLD TRN	87 352	33,31	USD	18 929	14,3%
Europa	Öhman Etisk Index Europa	73 439	80,69	SEK	5 926	4,5%
Emerging markets	Skagen Kon-Tiki	9 587	606,83	SEK	5 818	4,4%
	Vanguard Emerging Markets ETF	16 626	44,53	USD	4 817	3,6%
RÄNTEFONDER						
Svensk penningmarknad	Aktie-Ans var Avkastningsfond	169 763	107,44	SEK	18 239	13,8%
	Alfred Berg Penningmarknad Plus	142 574	100,14	SEK	14 277	10,8%
Övriga räntefonder	Öhman Fixed Income Allocation Fund C	10 744	1 042,27	SEK	11 198	8,5%
ÖVRIGA						
	Atlant Sharp	12 140	1 206,84	SEK	14 651	11,1%
	JPM Systematic Alpha C Acc	6 283	973,22	SEK	6 115	4,6%
	XACT Repo ETF	44 944	102,76	SEK	4 618	3,5%
	XACT OMXS30	12 635	107,70	SEK	1 361	1,0%
Summa finansiella instrument					129 196	97,7%
Övriga tillgångar och skulder netto					3 081	2,3%
FONDFÖRMÖGENHET					132 277	100,0%

Valutakurs er

USD

6,51

Fondservice Balanserad Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	7 252	-7 844
Räntetäckningar	2	110	165
Utdelning		1 016	2 162
Valutakursvinster och -förluster netto		-1	-7
Övriga intäkter	3	280	334
Summa intäkter och värdeförändring		8 657	-5 192

Kostnader

Förvaltningskostnader	4	-1 861	-1 765
Övriga kostnader		-102	-
Summa kostnader		-1 963	-1 765

Årets resultat

		6 694	-6 957
--	--	--------------	---------------

Not 1

Realisationsvinster		9 046	-
Realisationsförluster		-1 545	-2 786
Orealiserade vinster/förluster		-249	-5 058
Summa		7 252	-7 844

Not 2

Räntetäckning investeringskonto SEK		109	165
Räntetäckning klientmedelskonto		1	0
Summa		110	165

Not 3

Kickback		280	334
Summa		280	334

Not 4

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-1 861	-1 765
Summa		-1 861	-1 765

Balansräkning

(KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		129 196	97,6%	90 301	87,1%
Bankmedel och övriga likvida medel		3 246	2,5%	13 461	13,0%
Summa tillgångar		132 442	100,1%	103 762	100,1%

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-165	-0,1%	-137	-0,1%
Summa skulder		-165	-0,1%	-137	-0,1%

Fondförmögenhet

		132 277		103 625	
--	--	----------------	--	----------------	--

Not 5

Förvaltararvode (fast)		-165		-137	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-165		-137	

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början	2012	2011
Andelsutgivning	50 448	28 814
Andelsinlösen	-25 782	-38 026
Utdelning	-2 708	-1 520
Resultat enligt resultaträkningen	6 694	-6 957
Fondförmögenhet vid årets slut	132 277	103 625

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Fondservice Världen Movestic

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 5,79 %. I början av året hade fonden en relativt låg aktieexponering på 66 procent. Viljan att stödja finansmarknaderna bland politiker och centralbanker runt om i världen var stark vilket ökade riskaptiten bland investerare. Vi ansåg att aktier var relativt lågt värderade och ökade successivt aktieexponeringen till mellan 80-85 procent. Fondens exponering mot tillväxtmarknadsländer samt globala och amerikanska aktier har bidragit positivt till fondens utveckling.

Fondens globala inriktning gav en indirekt exponering mot utländsk valuta och framförallt dollar. Den amerikanska dollarns försvagning mot svenska kronan påverkade fondens utveckling negativt.

Kommentarer till resultatet

Världens finansmarknader svängde kraftigt under 2012. Sammantaget blev utvecklingen övervägande god och i stort sett alla tillgångsslag levererade positiv avkastning. Bland årets vinnare återfanns flera europeiska aktiemarknader. Även Stockholmsbörsen tillhörde de bättre.

Året inleddes med starkare marknader, med stöd av kraftfullt agerande från den europeiska centralbanken ECB, och därmed minskad finansiell oro. Under våren ökade emellertid osäkerheten, vilket fick marknaderna att falla tillbaka.

Under sommaren ökade riskaptiten åter efter att ECB återigen agerat för att stödja de sydeuropeiska ekonomierna. Även den amerikanska centralbanken gav stöd åt marknaderna under hösten. Aktiemarknaderna gynnades också av tecken på att tillväxten i Kina är på väg att ta fart igen.

På räntemarknaderna noterades statsobligationsräntorna i stabila stater som Tyskland och Sverige till rekordlåga nivåer. Sveriges Riksbank sänkte under året styrräntan tre gånger till 1 procent. Även obligationer utgivna av företag och banker hade stark utveckling under året.

Väsentliga risker

Till vår positiva syn på aktier bidrar generellt attraktiva värderingar, tecken på ökad riskvilja hos investerare, övervägande bättre ekonomisk statistik och ökad optimism om den globala konjunkturen. Dessutom har vi fortsatt stimulatív penningpolitik från världens ledande centralbanker och historiskt låga räntenivåer.

Som alltid är ett positivt scenario förknippat med risker: I USA har kongressen bara delvis lyckats komma överens om skattehöjningar, medan beslut om utgiftsminskningar skjutits till februari. Marknaderna kan därför återigen komma att tyngas av budgetoro de kommande månaderna. I Europa har den Europeiska Centralbanken agerande minskat den finansiella oron, men riskerna kring den ekonomiska utvecklingen kvarstår.

Oaktat vår positiva grundsyn bevakar vi noggrant våra positioner och är beredda att minska risken i portföljen om vi får anledning att ompröva vår syn på marknaden.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer. Fonden kan använda terminer för att begränsa valutarisken som medför investeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Monyx Financial Group på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Fondservice Världen Movestic

Fondens utveckling ¹	2009-08-21 -			
	2012-12-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Fondförmögenhet, tkr	440 847	436 928	509 005	516 274
Andelsvärde, kr	105,12	100,80	110,39	108,00
Antal utestående andelar	4 176 801	4 334 499	4 611 843	4 786 561
Utdelning per andel, kr	1,49	-	-	-
Totalavkastning	5,79%	-8,68%	2,44%	7,40%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning

Omsättnings hastighet	2012-12-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
	76,88%	26,62%	58,50%	n/a

Kostnader

	2012-12-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Förvaltningskostnader, tkr	10 073	10 237	11 434	4 042
Förvaltningskostnader, %	2,24%	2,25%	2,25%	2,25%
Transaktionskostnader, tkr	561	316	696	172
Transaktionskostnader, %	0,12%	0,07%	0,01%	0,03%
TER ²	2,69%	2,65%	3,10%	n/a

² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (090821) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares

schabloniserade kostnad	2012-12-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21 - 2009-12-31
Förvaltningskostnad				
-engångsinsättning 10 000 kr	234,17	215,23	222,6	n/a
-löpande sparande 100 kr	14,67	14,1	14,53	n/a

Risk och avkastningsmått

	2012-12-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Genomsnittlig årsavkastning (2år)	-1,44%	-3,12%	n/a	n/a
Totalrisk ⁴	7,97%	9,87%	9,207% ³	6,6% ³
Totalrisk jmf index	n/a	n/a	n/a	n/a
Avkastning sedan start	6,28%	0,46%	10,01%	7,40%

Fondens fem största nettoexponeringar

	(KSEK)
Öhman Etisk Index USA	79 949
iShares Core S&P 500 ETF	51 572
Harris Associates Conc US Val Fd R/A	37 247
Vanguard Emerging Markets ETF	34 069
Atlant Sharp	23 747

Fondservice Världen Movestic

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
USA	Öhman Etisk Index USA	1 019 237	78,44	SEK	79 949	18,1%
	Harris Associates Conc US Val Fd R/A	47 135	121,47	USD	37 247	8,5%
Emerging markets	Vanguard Emerging Markets ETF	117 605	44,53	USD	34 069	7,7%
	Skagen Kon-Tiki	35 944	606,83	SEK	21 812	5,0%
Global	Lyxor ETF MSCI World	13 763	132,66	USD	11 878	2,7%
Europa	Franklin Mutual European A acc SEK	2 315 251	10,14	SEK	23 477	5,3%
	Öhman Etisk Index Europa	288 277	80,69	SEK	23 261	5,3%
	iShares MSCI Europe	137 086	17,68	EUR	20 787	4,7%
Asien exkl Japan	iShares Core S&P 500 ETF	55 383	143,14	USD	51 572	11,7%
	Öhman Etisk Index Pacific	94 188	146,60	SEK	13 808	3,1%
Japan	Schroder ISF Japanese Sm Comp A1	4 973 667	0,47	EUR	20 049	4,6%
RÄNTEFONDER						
Svensk penningmarknad	Alfred Berg Penningmarknad Plus	182 642	100,14	SEK	18 290	4,1%
Övriga räntefonder	Öhman Fixed Income Allocation Fund Class	17 731	1 042,27	SEK	18 480	4,2%
ÖVRIGA						
	Atlant Sharp	19 677	1 206,84	SEK	23 747	5,4%
	JPM Systematic Alpha C Acc	21 106	973,22	SEK	20 540	4,7%
	XACT OMXS30	132 235	107,70	SEK	14 242	3,2%
Summa finansiella instrument					433 208	98,3%
Övriga tillgångar och skulder netto					7 639	1,7%
FONDFÖRMÖGENHET					440 847	100,0%
Valutakurser					EUR	8,58
					USD	6,51

Fondservice Världen Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	29 839	-41 833
Räntetäckter	2	205	379
Utdelning		5 936	9 000
Valutakursvinster och -förluster netto		-91	-24
Övriga intäkter	3	1 478	1 559
Summa intäkter och värdeförändring		37 367	-30 919

Kostnader

Förvaltningskostnader	4	-10 073	-10 237
Räntekostnader		-9	-2
Övriga kostnader		-301	-
Summa kostnader		-10 383	-10 239

Årets resultat

Årets resultat		26 984	-41 158
-----------------------	--	---------------	----------------

Not 1

Realisationsvinster		39 135	3 721
Realisationsförluster		-8 094	-8 508
Orealiserade vinster/förluster		-1 202	-37 046
Summa		29 839	-41 833

Not 2

Ränteintäkt investeringskonto SEK		204	376
Ränteintäkt investeringskonto EUR		-	1
Ränteintäkt klientmedelskonto		1	2
Summa		205	379

Not 3

Gickback		1 478	1 559
Summa		1 478	1 559

Not 4

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-10 073	-10 237
Summa		-10 073	-10 237

Balansräkning

(KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		433 208	98,3%	360 152	82,4%
Bankmedel och övriga likvida medel		8 410	1,9%	77 578	17,8%
Summa tillgångar		441 618	100,2%	437 730	100,2%

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-771	-0,2%	-802	-0,2%
Summa skulder		-771	-0,2%	-802	-0,2%

Fondförmögenhet

Fondförmögenhet		440 847		436 928	
------------------------	--	----------------	--	----------------	--

Not 5

Förvaltararvode (fast)		-771		-802	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-771		-802	

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	436 928	509 005
Andelsutgivning	52 960	67 136
Andelsinlösen	-69 697	-98 055
Utdelning	-6 328	-
Resultat enligt resultaträkningen	26 984	-41 158
Fondförmögenhet vid årets slut	440 847	436 928

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Hybrid 75 Movestic

Fondens utveckling

Hybrid 75 Movestic gick ner med -0,24% under 2012, fondförmögenheten steg med 9,1 MSEK under perioden.

Kommentarer till resultatet

Fonden hade en förhållandevis låg aktieandel under delar av 2012 vilket innebar att fonden inte tog del fullt ut av uppgången på aktiemarknaden under fjolåret. Fondens exponering mot Ryssland, Brasilien och hedgefonder bidrog också negativt till utvecklingen. Den svenska kronan förstärktes generellt mot tillväxtmarknadens valutor. Sammanlagt hade valutaförändringar under året en negativ inverkan på avkastningen.

Väsentliga risker

Den enskilt största risken i fonden består av marknadsrisk, vilket innebär att stora kursfall på de globala aktiemarknaderna sannolikt leder till betydligt sämre avkastning. Eftersom en betydande del av fondens tillgångar är placerade utanför Sverige, och inga tillgångar valutasäkras, är fonden utsatt för stor valutarisk.

Derivatinstrument och riskbedömning

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument i förvaltningen. Ingen av dessa möjligheter har utnyttjats under perioden.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Amrego Kapitalförvaltning AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Hybrid 75 Movestic

Fonden startade 2011-12-13 varför ingen information om kostnader och jämförelsetal för föregående lämnas.

Fondens utveckling ¹	2011-12-13 -	
	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet, tkr	58 370	49 274
Andelsvärde, kr	100,23	100,47
Antal utestående andelar	582 638	481 313
Utdelning per andel, kr	-	-
Totalavkastning	-0,24%	0,47%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning

Omsättningshastighet	29,70%	n/a
----------------------	--------	-----

Kostnader

Förvaltningskostnader, tkr	851	31
Förvaltningskostnader, %	1,49%	0,06%
Transaktionskostnader, tkr	23	n/a
Transaktionskostnader, %	0,04%	n/a
TER ²	2,93%	0,06%

² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (11/213) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares

schabloniserade

Förvaltningskostnad	2011-12-31 -	
	2012-12-31	2011-12-31
-engångsinsättning 10 000 kr	149,20	n/a
-löpande sparande 100 kr	9,50	n/a

Risk och avkastningsmått

Totalrisk ⁴	9,61% ³	n/a
Totalrisk jmf index	4,26%	n/a
Avkastning sedan start	7,53%	n/a

Fondens fem största nettoexponeringar

	(KSEK)
Ålandsbanken China Growth	13 371
Aktie-Ansvär Avkastningsfond	12 163
FIM Russia	9 719
Lynx Dynamic SEK Class	7 349
Franklin India Fund Class A EUR	5 820

Hybrid 75 Movestic

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER					
Sverige Lynx Dynamic SEK Class	76 468	96,11	SEK	7 349	12,6%
Asien exkl Japan Ålandsbanken China Growth	80 150	166,82	SEK	13 371	22,9%
Emerging markets FIM Russia	15 947	71,06	EUR	9 719	16,7%
Franklin India Fund Class A EUR	31 299	21,68	EUR	5 820	10,0%
Parvest Equity Brazil Classic SEK	5 828	894,58	SEK	5 214	8,9%
Simplicity Afrika	35 291	101,21	SEK	3 572	6,1%
RÄNTEFONDER					
Svensk penningmarknad Aktie-Ansvar Avkastningsfond	113 211	107,44	SEK	12 163	20,8%
Summa finansiella instrument				57 208	98,0%
Övriga tillgångar och skulder netto				1 162	2,0%
FONDFÖRMÖGENHET				58 370	100,0%
Valutakurs er			EUR	8,58	

Hybrid 75 Movestic

Resultaträkning (KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	-558	263
Ränteintäkter	2	37	11
Utdelning		587	-
Valutakurs vinster och -förluster netto		1	-
Övriga intäkter	3	344	-
Summa intäkter och värdeförändring		412	274
Kostnader			
Förvaltningskostnader	4	-851	-31
Övriga kostnader		-23	-
Summa kostnader		-874	-31
Årets resultat		-462	243
Not 1			
Realisationsvinster		96	-
Realisationsförluster		-46	-
Orealiserade vinster/förluster		-609	264
Summa		-558	264
Not 2			
Ränteintäkt investeringskonto SEK		37	11
Ränteintäkt klientmedelskonto		0	0
Summa		37	11
Not 3			
Kickback		344	-
Summa		344	-
Not 4			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-851	-31
Summa		-851	-31

Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		57 208	98,0%	41 644	84,5%
Bankmedel och övriga likvida medel		1 230	2,1%	7 661	15,6%
Summa tillgångar		58 438	100,1%	49 305	100,1%
Skulder					
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-68	-0,1%	-31	-0,1%
Summa skulder		-68	-0,1%	-31	-0,1%
Fondförmögenhet		58 370		49 274	
Not 5					
Förvaltararvode (fast)		-68		-31	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-68		-31	
Förändring av fondförmögenhet (KSEK)					
Fondförmögenhet vid årets början		49 274		-	
Andelsutgivning		19 171		50 185	
Andelsinlösen		-9 613		-1 154	
Utdelning		-		-	
Resultat enligt resultaträkningen		-462		243	
Fondförmögenhet vid årets slut		58 370		49 274	

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen (2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Multifond Balanserad

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 6,96 %. Multifond Balanserad har en investeringsstrategi där merparten av fondkapitalet placeras i aktiefonder, cirka 2/3. Resterande del av fondkapitalet placeras i en kombination av ränte- och hedgefonder. Multifond Balanserad är ett placeringsalternativ som till medelhög risk ger möjlighet till god avkastning.

Fonden startade den 21 augusti 2009.

Multifond Balanserad underpresterade i relation till sitt viktade jämförelseindex, 66 % MSCI World ND, 17 % OMRX T-Bond, 17 % OMRX T-Bill, under 2012. Fondens utveckling var 6,96 % medan jämförelse index var 6,81%.

Kommentarer till resultatet

2012 blev ett bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldskriboleten återkom, men med lägre intensitet. Olika centralbankers agerande medförde att marknaderna lugnade sig med låga obligationsräntor och stigande aktiepriser som följd. Många företag uppvisade en stabil men något vikande vinstutveckling, vilket dock bedöms vara övergående. Totalt sett uppvisade merparten av de finansiella marknaderna fina avkastningssiffror, skillnaderna mellan olika regioner var förhållandevis små, med undantag för den japanska aktiemarknaden, som utvecklades väsentligt svagare än övriga räknat i svenska kronor. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar, knappt 6%, såväl som mot Euro, ca 4%.

Väsentliga risker

Fonden är en specialfond som primärt investerar i aktiefonder och räntefonder som investerar i olika aktiemarknader över hela världen samt hedgefonder. Normalt sett är ca 2/3 delar investerat i aktiefonder och 1/3 del investerar i ränte/hedgefonder. Sett över året har fondens aktieandel i relation till världsindex varit överviktad Sverige och emerging markets och underviktad USA, Europa och Japan. Inom ränteandelen har fonden varit överviktad globala obligationer, företagsobligationer och hedgefonder och underviktad svenska obligationer och svensk penningmarknad. Under året justerades risktagandet genom att undervikten av amerikanska aktier minskades samtidigt som innehavet i högavkastande företagsobligationer ökades. Därtill investerades det även i volatilitetsfond, som skydd för potentiellt turbulenta marknader. Fonden hade vid årsskiftet inget innehav i svenska obligations- eller penningmarknadsfonder. Fördelningen mellan aktiefonder och räntefonder har under året endast marginellt avvikit från den normala inriktningen.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer. Fonden kan använda terminer för att begränsa valutarisken som medför investeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Multifond Balanserad					Andelsägares schabloniserade kostnad				
		2009-08-21 -					2009-08-21 -		
		2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Fondens utveckling									
Fondförmögenhet, tkr		896 323	779 169	783 868	663 588				
Andels värde, kr		112,34	106,40	116,33	108,00				
Antal utestående andelar		7 957 279	7 324 779	6 735 492	6 120 727				
Utdelning per andel, kr		1,43	1,18	-	-				
Totalavkastning		6,96%	-7,57%	7,30%	7,70%				
Totalavkastning, jämförelseindex		6,81%	-1,25%	4,54%	7,30%				
Omsättning									
Omsättnings hastighet		45,69%	42,45%	58,32%	n/a				
Kostnader									
Förvaltningskostnader, tkr		14 777	14 788	13 493	4 522				
Förvaltningskostnader, %		1,74%	1,92%	1,92%	1,75%				
Transaktionskostnader, tkr		37	43	44	33				
Transaktionskostnader, %		0,01%	0,01%	0,01%	0,00%				
TER ¹		2,98%	2,91%	2,89%	n/a				
¹ TER är årsstyrt TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella mbatter.									
² Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (090821) vilket är kortare än 24 månader.									
³ Med totalrisk avses standardavvikelse									
Risk och avkastningsmått									
Genomsnittlig årsavkastning (2 år)		-0,31%	-0,14%	n/a	n/a				
Totalrisk ³		7,18%	8,06%	7,63% ²	4,60% ²				
Totalrisk jmf index		5,07%	6,43%	6,91%	5,20%				
Avkastning sedan start		14,21%	6,78%	15,53%	7,70%				
Fondens fem största nettoexponeringar (KSEK)									
Franklin Mutual European Fund A acc					78 650				
EVLI European High Yield Andelskl. B SEK					75 329				
Lynx Dynamic SEK Class					65 246				
Harris Concentrated US Value					62 394				
Heptagon Yacktman US Equity Class I USD					58 105				

Multifond Balanserad

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
Sverige	SEB Choice High Yield SEK	233 081	155,85	SEK	36 326	4,0%
	Lannebo Småbolag	613 097	32,25	SEK	19 772	2,2%
	Lynx Dynamic SEK Class	678 870	96,11	SEK	65 246	7,3%
	Lannebo Sverige 130/30	1 984 674	20,35	SEK	40 388	4,5%
Europa	FIM Russia	46 136	71,06	EUR	28 118	3,1%
	FIM Vision Placeringsfond	23 187	38,35	EUR	7 626	0,9%
	Franklin Mutual European Fund A acc	500 555	18,32	EUR	78 650	8,8%
	HealthInvest Access Fund	188 598	112,72	SEK	21 259	2,4%
	OPM Listed Private Equity	440 521	123,70	SEK	54 491	6,1%
Asien exkl Japan	Macquarie Asia New Stars Class C SEK	398 231	97,84	SEK	38 964	4,3%
	Schroders Korean Equity Class A Acc	28 497	47,64	USD	8 832	1,0%
USA	Harris Concentrated US Value	68 597	106,05	EUR	62 394	7,0%
	Heptagon Yacktman US Equity Class I USD	78 710	113,48	USD	58 105	6,5%
	Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A acc	26 210	121,04	EUR	27 209	3,0%
	Öhman Etisk Index USA	266 240	78,44	SEK	20 884	2,3%
	Öhman Index Nordamerika (MSCI North America)	500 000	99,15	SEK	49 575	5,5%
Japan	Öhman Etisk Index Japan	374 209	52,41	SEK	19 612	2,2%
Emerging markets	Franklin India Fund Class A EUR	49 068	21,68	EUR	9 124	1,0%
	Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50	200 000	106,02	SEK	21 204	2,4%
Global	Templeton Global Bond Fund A SEK-H1	3 281 718	12,65	SEK	41 514	4,6%
Övriga	Atlant Sharp	27 074	1 206,84	SEK	32 674	3,6%
	Torru HCM Tail Risk SEK (Acc)	4 017	8 603,83	SEK	34 564	3,9%
RÄNTEFONDER						
Svensk lång ränta	Öhman Företags obligationsfond	350 632	99,75	SEK	34 976	3,9%
Övriga räntefonder	EVLI European High Yield Andelskl. B SEK	65 368	1 152,38	SEK	75 329	8,4%
Summa finansiella instrument					886 836	98,9%
Övriga tillgångar och skulder netto					9 487	1,1%
FONDFÖRMÖGENHET					896 323	100,0%
Valutakurs er				EUR	8,58	
				USD	6,51	

Multifond Balanserad

Resultaträkning (KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	60 902	-60 188
Räntetäckter	2	244	357
Utdelning		7 533	9 103
Valutakursvinster och -förluster netto		-627	2
Övriga intäkter	3	4 483	4 211
Summa intäkter och värdeförändring		72 535	-46 515

Kostnader

Förvaltningskostnader	4	-14 777	-14 788
Övriga kostnader		-37	-
Summa kostnader		-14 814	-14 788

Årets resultat		57 721	-61 303
-----------------------	--	---------------	----------------

Not 1

Realisationsvinster		41 481	30 888
Realisationsförluster		-9 531	-2 625
Orealiserade vinster/förluster		28 952	-88 451
Summa		60 902	-60 188

Not 2

Räntetäkt investeringskonto SEK		242	354
Räntetäkt klientmedelskonto		2	3
Summa		244	357

Not 3

Kickback		4 483	4 211
Summa		4 483	4 211

Not 4

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-14 777	-13 485
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (rörligt arvode)		-	-1 303
Summa		-14 777	-14 788

Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		886 836	98,9%	750 938	96,4%
Bankmedel och övriga likvida medel		10 693	1,2%	29 332	3,7%
Summa tillgångar		897 529	100,1%	780 270	100,1%

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-1 206	-0,1%	-1 101	-0,1%
Summa skulder		-1 206	-0,1%	-1 101	-0,1%

Fondförmögenhet		896 323		779 169	
------------------------	--	----------------	--	----------------	--

Not 5

Förvaltararvode (fast)		-1 206		-1 101	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-1 206		-1 101	

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början	779 169	783 868
Andelsutgivning	136 122	147 311
Andelsinlösen	-66 046	-82 499
Utdelning	-10 643	-8 208
Resultat enligt resultaträkningen	57 721	-61 303
Fondförmögenhet vid årets slut	896 323	779 169

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Multifond Försiktig

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 5,18 %. Multifond Försiktig har en defensiv investeringsstrategi. Merparten av fondkapitalet placeras i ränte- och hedgefonder. Cirka 1/3 av fondkapitalet placeras i aktiefonder. Fonden har möjlighet att placera i fonder, börshandlade fonder samt derivat. Multifond Försiktig är ett tryggare placeringsalternativ med begränsade avkastningsmöjligheter samtidigt som riskspridningen är god.

Fonden startade den 21 augusti 2009.

Multifond Försiktig underpresterade sitt viktade jämförelseindex, 34 % MSCI World ND, 33 % OMRX T-Bond, 33 % OMRX T-Bill, under 2012. Fonden ökade 5,18 % medan jämförelse index ökade med 4,23 %.

Kommentarer till resultatet

2012 blev ett bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldkrisbulens återkom, men med lägre intensitet. Olika centralbankers agerande medförde att marknaderna lugnade sig med låga obligationsräntor och stigande aktiepriser som följd. Många företag uppvisade en stabil men något vikande vinstutveckling, vilket dock bedöms vara övergående. Totalt sett uppvisade merparten av de finansiella marknaderna fina avkastningssiffror, skillnaderna mellan olika regioner var förhållandevis små, med undantag för den japanska aktiemarknaden, som utvecklades väsentligt svagare än övriga räknat i svenska kronor. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar, knappt 6%, såväl som mot Euro, ca 4%.

Väsentliga risker

Fonden är en specialfond som primärt investerar i aktiefonder och räntefonder som investerar i olika aktiemarknader över hela världen samt hedgefonder. Normalt sett är ca 1/3 del investerat i aktiefonder och 2/3 del investerar i ränte/hedgefonder. Sett över året har fondens aktieandel i relation till världsindex varit överviktad Sverige och emerging markets och underviktad USA, Europa och Japan. Under inledningen till sommaren ökades innehavet i aktiefonder som investerar i USA och emerging markets minskades. Därtill placerades en ansenlig del av fonden i högavkastande företagsobligationer. Innehavet i räntefonder bestod sedan tidigare av olika fonder som investerar inom företagsobligationer och globala obligationer samt en mindre del svensk obligationsfond. Innehavet inom olika hedgefonder förändrades något under året genom att innehavet inom kategorin managed futures och volatilitet ökades respektive adderades, samt att innehavet inom multistrategi avyttrades.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer. Fonden kan använda terminer för att begränsa valutarisken som medför investeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Multifond Försiktig

	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21 - 2009-12-31
Fondens utveckling				
Fondförmögenhet, tkr	301 024	275 351	244 496	164 129
Andelsvärde, kr	107,54	103,76	108,75	104,00
Antal utestående andelar	2 794 154	2 654 455	2 247 816	1 578 485
Utdelning per andel, kr	1,55	0,82	-	-
Totalavkastning	5,18%	-3,85%	4,59%	3,70%
Totalavkastning, jämförelseindex	4,23%	2,96%	3,21%	4,10%
Omsättning				
Omsättnings hastighet	49,31%	37,94%	67,29%	n/a
Kostnader				
Förvaltningskostnader, tkr	5 053	4 987	3 830	1 060
Förvaltningskostnader, %	1,74%	1,90%	1,76%	1,75%
Transaktionskostnader, tkr	28	39	56	23
Transaktionskostnader, %	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%
TER ¹	2,96%	2,75%	2,59%	n/a

¹ TER är syftet till TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

² Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (090821) vilket är kortare än 24 månader.

³ Med totalrisk avses standardavvikelse

	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21 - 2009-12-31
Andelsägares schabloniserade kostnad				
Förvaltningskostnad				
-engångsinsättning 10 000 kr	180,44	186,79	178,24	n/a
-löpande sparande 100 kr	11,43	12,11	11,52	n/a
Risk och avkastningsmåt				
Genomsnittlig årsavkastning (2 år)	3,60%	0,37%	n/a	n/a
Totalrisk ³	4,53%	4,75%	4,47% ²	1,9% ²
Totalrisk jmf index	2,41%	3,06%	3,40%	2,40%
Avkastning sedan start	9,66%	4,26%	8,43%	3,70%
Fondens fem största nettoexponeringar				(KSEK)
EVLI European High Yield Andelskl. B SEK				51 073
Lynx Dynamic SEK Clas				45 122
Öhman Företags obligationsfond				25 977
Templeton Global Bond Fund A SEK-H1				22 222
SEB Choice High Yield SEK				16 801

Multifond Försiktig

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
Sverige	Lannebo Småbolag	851	32,25	SEK	27	0,0%
Europa	Franklin Mutual European Fund A acc	73 931	18,32	EUR	11 617	3,9%
Asien exkl Japan	Macquarie Asia New Stars Class C SEK	54 163	97,84	SEK	5 299	1,8%
USA	Harris Concentrated US Value	12 873	106,05	EUR	11 709	3,9%
	Heptagon Yacktman US Equity Class I USD	13 222	113,48	USD	9 760	3,2%
	Öhman Etisk Index USA	162 286	78,44	SEK	12 730	4,2%
	Öhman Index Nordamerika (MSCI North America)	90 000	99,15	SEK	8 924	3,0%
Japan	Öhman Etisk Index Japan	62 283	52,41	SEK	3 264	1,1%
Emerging markets	FIM Russia	3 930	71,06	EUR	2 395	0,8%
	Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50	50 000	106,02	SEK	5 301	1,8%
Bransch	HealthInvest Access Fund	49 368	112,72	SEK	5 565	1,8%
	OPM Listed Private Equity	75 179	123,70	SEK	9 299	3,1%
RÄNTEFONDER						
Svensk lång ränta	Alfred Berg Obligations fond Plus	15 958	889,26	SEK	14 191	4,7%
Övriga räntefonder	EVLI European High Yield Andelskl. B SEK	44 319	1 152,38	SEK	51 073	16,9%
	SEB Choice High Yield SEK	107 800	155,85	SEK	16 801	5,6%
	Templeton Global Bond Fund A SEK-H1	1 756 690	12,65	SEK	22 222	7,4%
	Öhman Företags obligationsfond	260 426	99,75	SEK	25 977	8,6%
ÖVRIGA						
	Atlant Sharp	10 401	1 206,84	SEK	12 552	4,2%
	Lynx Dynamic SEK Class	469 486	96,11	SEK	45 122	15,0%
	Torrus HCM Tail Risk SEK (Acc)	1 610	8 603,83	SEK	13 848	4,6%
Summa finansiella instrument					287 677	95,6%
Övriga tillgångar och skulder netto					13 347	4,4%
FONDFÖRMÖGENHET					301 024	100,0%
Valutakurs er					EUR	8,58
					USD	6,51

Multifond Försiktig

Resultaträkning (KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	16 909	-11 200
Räntetäckter	2	115	125
Utdelning		1 899	4 248
Valutakursvinster och -förluster netto		-188	2
Övriga intäkter	3	1 252	1 132
Summa intäkter och värdeförändring		19 987	-5 693

Kostnader

Förvaltningskostnader	4	-5 053	-4 987
Övriga kostnader		-28	-
Summa kostnader		-5 081	-4 987

Årets resultat		14 906	-10 680
-----------------------	--	---------------	----------------

Not 1

Realisationsvinster		6 107	5 000
Realisationsförluster		-4 007	-1 576
Orealiserade vinster/förluster		14 809	-14 624
Summa		16 909	-11 200

Not 2

Räntetäckter investeringskonto SEK		114	123
Räntetäckter klientmedelskonto		1	2
Summa		115	125

Not 3

Kickback		1 252	1 132
Summa		1 252	1 132

Not 4

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-5 053	-4 591
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (rörligt arvode)		-	-396
Summa		-5 053	-4 987

Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		287 677	95,5%	261 617	95,0%
Bankmedel och övriga likvida medel		13 750	4,6%	14 122	5,1%
Summa tillgångar		301 427	100,1%	275 739	100,1%

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-403	-0,1%	-388	-0,1%
Summa skulder		-403	-0,1%	-388	-0,1%

Fondförmögenhet

Fondförmögenhet		301 024		275 351	
------------------------	--	----------------	--	----------------	--

Not 5

Förvaltararvode (fast)		-403		-388	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-403		-388	

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början		275 351		244 496	
Andelsutgivning		51 615		90 807	
Andelsinlösen		-36 661		-47 324	
Utdelning		-4 187		-1 948	
Resultat enligt resultaträkningen		14 906		-10 680	
Fondförmögenhet vid årets slut		301 024		275 351	

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Multifond Offensiv

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 8,77 %. Multifond Offensiv har en offensiv investeringsstrategi. Merparten av fondkapitalet, minst 85 % placeras i aktiefonder. Resterande kan placeras i ränte- och hedgefonder. Multifond Offensiv är ett placeringsalternativ som innebär hög risk samtidigt som multifonden ger goda möjligheter till hög avkastning.

Fonden startade den 21 augusti 2009.

Fonden underpresterade i relation till sitt jämförelseindex, MSCI World ND, räknat i sek. Fondens utveckling under året var 8,77 % medan jämförelseindex var 9,46 %.

Kommentarer till resultatet

2012 blev ett bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldskrikturbulensen återkom, men med lägre intensitet. Olika centralbankers agerande medförde att marknaderna lugnade sig med låga obligationsräntor och stigande aktiepriser som följd. Många företag uppvisade en stabil men något vikande vinstutveckling, vilket dock bedöms vara övergående. Totalt sett uppvisade merparten av de finansiella marknaderna fina avkastningssiffror, skillnaderna mellan olika regioner var förhållandevis små, med undantag för den japanska aktiemarknaden, som utvecklades väsentligt svagare än övriga räknat i svenska kronor. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar, knappt 6%, såväl som mot Euro, ca 4%.

Väsentliga risker

Fonden är en specialfond som primärt investerar i aktiefonder som investerar i olika aktiemarknader över hela världen. Sett över året har fonden i relation till jämförelseindex varit överviktad Sverige och Emerging markets och underviktad USA, Europa och Japan. Sett till bolagsstorlek har fonden varit överviktad mellanstora och små bolag och underviktad stora bolag. Multifond Offensiv har varit investerad i såväl passivt förvaltade fonder, indexfonder såväl som aktivt förvaltade fonder. Under inledningen till sommaren inkluderades två aktivt förvaltade USA fonder samt en passivt förvaltad USA fond. Multifond Offensiv har även haft en inte oansenlig del av fonden investerat i en fond som investerar i börsnoterade private equity företag, vilket bidragit positivt till avkastningsresultatet.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer. Fonden kan använda terminer för att begränsa valutarisken som medför investeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Multifond Offensiv					
Fondens utveckling	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21 - 2009-12-31	
Fondförmögenhet, tkr	727 367	703 106	524 937	464 778	
Andels värde, kr	115,96	106,89	122,35	112,00	
Antal utestående andelar	6 251 503	6 579 325	4 287 537	4 147 137	
Utdelning per andel, kr	0,29	0,13	-	-	
Totalavkastning	8,77%	-12,54%	9,17%	11,20%	
Totalavkastning, jämförelseindex	9,46%	-5,82%	5,78%	10,70%	
Omsättning					
Omsättnings hastighet	53,81%	49,71%	33,40%	n/a	
Kostnader					
Förvaltningskostnader, tkr	12 865	12 369	9 423	3 225	
Förvaltningskostnader, %	1,75%	1,84%	1,94%	1,75%	
Transaktionskostnader, tkr	46	44	24	24	
Transaktionskostnader, %	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	
TER ¹	2,85%	2,91%	3,12%	n/a	
Andelsägares schabloniserade kostnad	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-08-21 - 2009-12-31	
Förvaltningskostnad					
-engångsinsättning 10 000 kr	185	171,9	196,55	n/a	
-löpande sparande 100 kr	11,39	11,32	12,69	n/a	
Risk och avkastningsmått					
Genomsnittlig årsavkastning (2 år)	-1,89%	-1,69%	n/a	n/a	
Totalrisk ²	10,48%	11,82%	11,06% ²	7,00% ²	
Totalrisk jämf index	8,24%	10,33%	10,87%	8,20%	
Avkastning sedan start	15,45%	6,15%	21,37%	11,20%	
Fondens fem största nettoexponeringar					(KSEK)
Harris Concentrated US Value					91 510
Macquarie Asia New Stars Class C SEK					72 456
Atlant Sharp					66 572
Franklin Mutual European Fund A acc					57 289
OPM Listed Private Equity					54 876

¹ TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

² Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (090821) vilket är kortare än 24 månader.

³ Med totalrisk avses standardavvikelse

Multifond Offensiv

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
Sverige	Lannebo Sverige 130/30	2 315 517	20,35	SEK	47 121	6,5%
	Lannebo Småbolag	30 369	32,25	SEK	979	0,1%
Europa	FIM Vision Placeringsfond	162 039	38,35	EUR	53 297	7,3%
	Franklin Mutual European Fund A acc	364 609	18,32	EUR	57 289	7,9%
	Franklin Mutual European A acc SEK	1 394 422	10,14	SEK	14 139	1,9%
Asien exkl Japan	Macquarie Asia New Stars Class C SEK	740 537	97,84	SEK	72 456	10,0%
USA	Harris Concentrated US Value	100 609	106,05	EUR	91 510	12,7%
	Heptagon Yacktman US Equity Class I USD	68 778	113,48	USD	50 773	7,0%
	Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A acc	14 070	121,04	EUR	14 607	2,0%
	Öhman Index Nordamerika (MSCI North America)	450 000	99,15	SEK	44 618	6,1%
Emerging markets	East Capital Östeuropafonden	0	34,40	SEK	0	0,0%
	FIM Russia	73 809	71,06	EUR	44 984	6,2%
	Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50	297 847	106,02	SEK	31 578	4,3%
Global	Franklin Global Small Mid Cap A ACC	287 569	24,39	USD	45 628	6,3%
Bransch	HealthInvest Access Fund	288 279	112,72	SEK	32 495	4,5%
	OPM Listed Private Equity	443 625	123,70	SEK	54 876	7,5%
ÖVRIGA						
	Atlant Sharp	55 162	1 206,84	SEK	66 572	9,1%
Summa finansiella instrument					722 922	99,4%
Övriga tillgångar och skulder netto					4 445	0,6%
FONDFÖRMÖGENHET					727 367	100,0%
Valutakurs er					EUR	8,58
					USD	6,51

Multifond Offensiv

Resultaträkning (KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	67 301	-89 744
Ränteintäkter	2	135	240
Utdelning		5 272	2 124
Valutakursvinster och -förluster netto		-779	3
Övriga intäkter	3	4 856	4 033
Summa intäkter och värdeförändring		76 785	-83 344

Kostnader

Förvaltningskostnader	4	-12 865	-12 369
Räntekostnader		-	0
Övriga kostnader		-46	-
Summa kostnader		-12 911	-12 369

Årets resultat		63 874	-95 713
-----------------------	--	---------------	----------------

Not 1

Realisationsvinster		49 609	31 727
Realisationsförluster		-16 564	-9 237
Orealiserade vinster/förluster		34 256	-112 234
Summa		67 301	-89 744

Not 2

Ränteintäkt investeringskonto SEK		134	238
Ränteintäkt klientmedelskonto		1	2
Summa		135	240

Not 3

Kickback		4 856	4 033
Summa		4 856	4 033

Not 4

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-12 865	-11 774
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (rörligt arvode)		-	-595
Summa		-12 865	-12 369

Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		722 922	99,4%	681 515	96,9%
Bankmedel och övriga likvida medel		5 429	0,7%	22 588	3,2%
Summa tillgångar		728 351	100,1%	704 103	100,1%

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-984	-0,1%	-997	-0,1%
Summa skulder		-984	-0,1%	-997	-0,1%

Fondförmögenhet		727 367		703 106	
------------------------	--	----------------	--	----------------	--

Not 5

Förvaltararvode (fast)		-984		-997	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-984		-997	

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början	703 106	524 937
Andelsutgivning	69 676	404 816
Andelsinlösen	-107 407	-130 055
Utdelning	-1 882	-879
Resultat enligt resultaträkningen	63 874	-95 713
Fondförmögenhet vid årets slut	727 367	703 106

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Multifond Strategi

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 1,83 %. Multifond Strategi är en global multistrategifond med fokus på placeringar i utländska och svenska hedgefonder. Allokering till andra tillgångsslag kan dock periodvis förekomma. Normalfördelningen är övervägande hedgefonder och alternativa investeringar. Fonden eftersträvar absolut avkastning oavsett börsriktning, d.v.s. att uppnå positiv avkastning oavsett hur underliggande marknader utvecklar sig.

Fonden startade den 21 augusti 2009.

Multifond Strategi underavkastade sitt jämförelseindex under året. Fondens utveckling var 1,83 % medan jämförelseindex utveckling var 1,48%. Fondens jämförelseindex är genomsnittliga räntan på SSVX 30 den första bankdagen vid ingående månad.

Kommentarer till resultatet

2012 blev ett bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldskrikturbulensen återkom, men med lägre intensitet. Olika centralbankers agerande medförde att marknaderna lugnade sig med låga obligationsräntor och stigande aktiepriser som följd.

Väsentliga risker

Under året har antalet innehav och hedgestrategier varit relativt stabilt men utifrån bedömningar av enskilda fonders förvaltningskapacitet och framtida avkastning har vissa omviktningar skett. Två strategier har tillkommit, dels aktie hedge long/short för att dra nytta av en lugnare och mera stabil aktiemarknad samt volatilitet, som skydd för eventuell marknadsturbulens. Därtill adderades en fond som investerar i högavkastande företagsobligationer, vilket bidrag positivt till avkastningsresultatet.

God riskspridning och begränsad känslighet för enskilda innehavs inverkan på fondens utveckling bäddade för, givet förutsättningen, ett stabilt positivt utfall. Målsättningen är att ha ett flertal olika hedgestrategier och två olika fonder inom varje enskild strategi samt olika typer av räntefonder. Under året har fonden i huvudsak haft innehav i följande strategier/kategorier.

Managed Futures

Long/short

Marknadsneutral long/short

Multistrategi

Valuta

Global macro

Företagsobligationer

Fixed income absolute return

Globala obligationer

I vissa fall finns det en viss överlappning mellan olika strategier eller underliggande exponering, vilket är ofrånkomligt. Den aktiva förvaltningen av fonden består primärt av att identifiera, följa upp tänkbara och befintliga innehav samt optimera portföljsammansättningen och kontrollera risknivån. Huvudkällan till fondens avkastning är resultatet i förvaltningen av underliggande fonder, dvs fondinnehaven. Under året har en kassaplacering periodvis använts för att begränsa den totala risken.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer. Fonden kan använda terminer för att begränsa valutarisken som medför investeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Multifond Strategi

Fondens utveckling	2009-08-21 -			
	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Fondförmögenhet, tkr	55 429	58 817	69 073	7 887
Andelsvärde, kr	99,39	97,60	99,09	100,00
Antal utestående andelar	557 571	602 730	696 908	78 752
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-
Totalavkastning	1,83%	-1,50%	-1,02%	0,20%
Totalavkastning, jämförelseindex	1,48%	1,19%	0,29%	0,60%

Omsättning

Omsättnings hastighet	70,49%	36,76%	120,51%	n/a
-----------------------	--------	--------	---------	-----

Kostnader

Förvaltningskostnader, tkr	1 014	1 035	1 166	52
Förvaltningskostnader, %	1,74%	1,75%	1,73%	1,75%
Transaktionskostnader, tkr	36	17	35	5
Transaktionskostnader, %	0,07%	0,01%	0,05%	0,06%
TER ¹	2,84%	2,65%	2,98%	n/a

¹ TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

² Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (090821) vilket är kortare än 24 månader.

³ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares

schabloniserade kostnad	2009-08-21 -			
	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Förvaltningskostnad				
-engångsinsättning 10 000 kr	176,46	175,19	171,55	n/a
-löpande sparande 100 kr	11,33	11,29	11,2	n/a

Risk och avkastningsmått

Genomsnittlig årsavkastning (2 år)	0,17%	-1,26%	n/a	n/a
Totalrisk ³	4,34	3,66%	2,64% ³	2,10% ²
Totalrisk jmf index	0,01%	0,03%	0,09%	n/a
Avkastning sedan start	-0,54%	-2,33%	-0,84%	0,20%

Fondens fem största nettoexponeringar

	(KSEK)
EVLI European High Yield Andelskl. B SEK	6 779
Lynx Dynamic SEK Clas	6 712
JPM Income Opportunity Plus A Acc C	5 606
Aktie-Ans var Graal Kvanthedge	5 039
Torrus HCM Tail Risk SEK (Acc)	4 325

Multifond Strategi

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
RÄNTEFONDER					
Övriga räntefonder					
EVLI European High Yield Andelskl. B SEK	5 883	1 152	SEK	6 779	12,2%
Templeton Global Bond Fund A SEK-H1	229 064	13	SEK	2 898	5,2%
Öhman Företagsobligationsfond	28 562	100	SEK	2 849	5,2%
ÖVRIGA					
Aktie-Ans var Graal Kvanthedge	48 430	104	SEK	5 039	9,1%
Atlant Sharp	3 063	1 207	SEK	3 697	6,7%
DNB Fund ECO Absolute Return	2 345	1 226	SEK	2 875	5,2%
DNB Fund TMT Absolute Return	3 061	1 003	SEK	3 070	5,6%
HSBC GIF Global Macro LICHSEK	1 565	1 115	SEK	1 744	3,1%
JPM Highbridge Statistical A Acc	1 578	944	SEK	1 490	2,7%
JPM Income Opportunity Plus A Acc C	7 323	765	SEK	5 606	10,1%
Lynx Dynamic SEK Clas	69 837	96	SEK	6 712	12,0%
Merrill Lynch Structural Alpha Fund SEK ac	190	9 655	SEK	1 835	3,3%
OPM Sicav Kappa R3	15 000	90	SEK	1 349	2,5%
SEB Asset Selection Opportunistic SEK Lux	31 746	99	SEK	3 147	5,7%
Torrus HCM Tail Risk SEK (Acc)	503	8 604	SEK	4 325	7,8%
Summa finansiella instrument				53 415	96,4%
Övriga tillgångar och skulder netto				2 014	3,6%
FONDFÖRMÖGENHET				55 429	100,0%

Resultaträkning

(KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	1 591	-531
Räntetäckter	2	30	50
Utdelning		324	523
Valutakurs vinster och -förluster netto		-2	1
Övriga intäkter	3	190	188
Summa intäkter och värdeförändring		2 133	231

Kostnader

Förvaltningskostnader	4	-1 014	-1 035
Övriga kostnader		-36	-
Summa kostnader		-1 050	-1 035
Årets resultat		1 083	-804

Not 1

Realisations vinster		1 429	772
Realisations förluster		-821	-360
Orealiserade vinster/förluster		983	-943
Summa		1 591	-531

Not 2

Räntetäckter investeringskonto SEK		30	50
Räntetäckter klientmedelskonto		0	0
Summa		30	50

Not 3

Kickback		190	188
Summa		190	188

Not 4

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-1 014	-1 035
Summa		-1 014	-1 035

Balansräkning

(KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		53 415	96,3%	55 498	94,3%
Bankmedel och övriga likvida medel		2 089	3,8%	3 402	5,8%
Summa tillgångar		55 504	100,1%	58 900	100,1%

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-75	-0,1%	-83	-0,1%
Summa skulder		-75	-0,1%	-83	-0,1%

Fondförmögenhet

Fondförmögenhet		55 429		58 817	
------------------------	--	---------------	--	---------------	--

Not 5

Förvaltararvode (fast)		-75		-83	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt		-75		-83	

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	58 817	69 073
Andels utgivning	10 453	12 606
Andels inlösen	-14 924	-22 058
Utdelning	-	-
Resultat enligt resultaträkningen	1 083	-804
Fondförmögenhet vid årets slut	55 429	58 817

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Trygghet 75 Movestic

Fondens utveckling

Trygghet 75 Movestic gick upp med 5,03 % under 2012, fondförmögenheten steg med 70,9 MSEK under perioden.

Kommentarer till resultatet

Fonden hade en förhållandevis låg aktieandel under delar av 2012 vilket innebär att fonden inte tog del fullt ut av uppgången på aktiemarknaden under fjolåret. Fondens exponering mot Ryssland, Brasilien och hedgefonder bidrog också negativt till utvecklingen. Den svenska kronan förstärktes generellt mot tillväxtmarknadens valutor. Sammanlagt hade valutaförändringar under året en negativ inverkan på avkastningen.

Väsentliga risker

Den enskilt största risken i fonden består av marknadsrisk, vilket innebär att stora kursfall på de globala aktiemarknaderna sannolikt leder till betydligt sämre avkastning. Eftersom en betydande del av fondens tillgångar är placerade utanför Sverige, och inga tillgångar valutasäkras, är fonden utsatt för stor valutarisk.

Derivatinstrument och riskbedömning

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument i förvaltningen. Ingen av dessa möjligheter har utnyttjats under perioden.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Amrego Kapitalförvaltning AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Trygghet 75 Movestic

Fonden startade 2011-12-13 varför ingen information om kostnader och jämförelsetal för föregående lämnas.

Fondens utveckling ¹	2011-12-13 -	
	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet, tkr	856 062	785 175
Andels värde, kr	106,45	101,36
Antal utestående andelar	8 033 232	7 692 694
Utdelning per andel, kr	-	-
Totalavkastning	5,03%	1,36%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning		
Omsättnings hastighet	72,79%	n/a

Kostnader		
Förvaltningskostnader, tkr	12 369	n/a
Förvaltningskostnader, %	1,50%	n/a
Transaktionskostnader, tkr	59	n/a
Transaktionskostnader, %	0,01%	n/a
TER ²	2,17%	n/a

² TER är synetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fondens TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (111213) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares schabloniserade kostnad	2011-12-13 -	
	2012-12-31	2011-12-31
Förvaltningskostnad		
-engångsinsättning 10 000 kr	154,03	n/a
-löpande sparande 100 kr	9,75	n/a

Risk och avkastningsmått		
Totalrisk ⁴	5,23% ³	n/a
Totalrisk jmf index	4,26%	n/a
Avkastning sedan start	6,46%	n/a

Fondens fem största nettoexponeringar	(KSEK)
Öhman Etisk Index USA	239 969
Öhman Etisk Index Pacific	125 623
Franklin Mutual European Fund A acc	95 802
Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR	93 313
Öhman Etisk Index Sverige	75 627

Trygghet 75 Movestic

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
Sverige	Lannebo Småbolag	1 305 397	32,25	SEK	42 099	4,9%
	Öhman Etisk Index Sverige	569 183	132,87	SEK	75 627	8,8%
Europa	FIM Vision Placerings fond	102 213	38,35	EUR	33 620	3,9%
	Franklin Mutual European Fund A acc	609 716	18,32	EUR	95 802	11,2%
Asien exkl Japan	Öhman Etisk Index Pacific	856 907	146,60	SEK	125 623	14,7%
USA	Öhman Etisk Index USA	3 059 273	78,44	SEK	239 970	28,0%
	Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc	92 390	117,76	EUR	93 313	10,9%
Japan	Öhman Etisk Index Japan	499 209	52,41	SEK	26 164	3,1%
Emerging markets	East Capital Östeuropafonden	1 232 942	34,40	SEK	42 413	5,0%
	Skagen Kon-Tiki	84 681	606,83	SEK	51 387	6,0%
Summa finansiella instrument					826 018	96,5%
Övriga tillgångar och skulder netto					30 044	3,5%
FONDFÖRMÖGENHET					856 062	100,0%
Valutakurs					EUR	8,58

Trygghet 75 Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	34 370	10 534
Räntetäckningar	2	87	399
Utdelning		15 190	-
Övriga intäkter	3	3 270	-
Summa intäkter och värdeförändring		52 917	10 933
Kostnader			
Förvaltningskostnader	4	-12 369	-531
Övriga kostnader		-59	-
Summa kostnader		-12 428	-531
Årets resultat		40 489	10 402
Not 1			
Realiserad vinst		13 287	-
Realiserad förlust		-4 567	-
Orealiserade vinster/förluster		25 659	10 534
Summa		34 370	10 534
Not 2			
Räntetäkt investeringsskonto SEK		85	397
Räntetäkt klientmedelskonto		2	2
Summa		87	399
Not 3			
Kickback		3 270	-
Summa		3 270	-
Not 4			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-12 369	-531
Summa		-12 369	-531

Balansräkning

(KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknads värde		826 018	96,5%	688 389	87,7%
Bankmedel och övriga likvida medel		31 036	3,6%	97 317	12,4%
Summa tillgångar		857 054	100,1%	785 706	100,1%
Skulder					
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-992	-0,1%	-531	-0,1%
Summa skulder		-992	-0,1%	-531	-0,1%
Fondförmögenhet		856 062		785 175	
Not 5					
Förvaltararvode (fast)		-992		-531	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-992		-531	
Förändring av fondförmögenhet					
(KSEK)					
Fondförmögenhet vid årets början		785 175		-	
Andelsutgivning		102 937		778 938	
Andelsinlösen		-72 539		-4 165	
Utdelning		-		-	
Resultat enligt resultaträkningen		40 489		10 402	
Fondförmögenhet vid årets slut		856 062		785 175	

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Föreningsrekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Fondens utveckling

Trygghet 80 Movestic gick upp med 4,32 % under 2012, fondförmögenheten steg med 35,2 MSEK under perioden.

Kommentarer till resultatet

Fonden hade en förhållandevis låg aktieandel under delar av 2012 vilket innebar att fonden inte tog del fullt ut av uppgången på aktiemarknaden under fjolåret. Den svenska kronan förstärktes kraftigt mot den amerikanska dollarn och stärktes även mot euron. Sammanlagt hade valutaförändringar under året en negativ inverkan på avkastningen.

Väsentliga risker

Den enskilt största risken i fonden består av marknadsrisk, vilket innebär att stora kursfall på de globala aktiemarknaderna sannolikt leder till betydligt sämre avkastning. Eftersom en betydande del av fondens tillgångar är placerade utanför Sverige, och inga tillgångar valutasäkras, är fonden utsatt för stor valutarisk.

Derivatinstrument och riskbedömning

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument i förvaltningen. Ingen av dessa möjligheter har utnyttjats under perioden.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Amrego Kapitalförvaltning AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Trygghet 80 Movestic

Fonden startade 2011-12-13 varför ingen information om kostnader och jämförelsetal för föregående lämnas.

Fondens utveckling ¹	2011-12-13 -	
	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet, tkr	685 383	650 222
Andelsvärde, kr	105,46	101,09
Antal utestående andelar	6 493 467	6 392 148
Utdelning per andel, kr	-	-
Totalavkastning	4,32%	1,09%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning

Omsättnings hastighet	57,99%	n/a
-----------------------	--------	-----

Kostnader

Förvaltningskostnader, tkr	9 936	n/a
Förvaltningskostnader, %	1,50%	n/a
Transaktionskostnader, tkr	66	n/a
Transaktionskostnader, %	0,01%	n/a
TER ²	2,09%	n/a

² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (11/2/13) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares schabloniserade kostnad

Förvaltningskostnad	2011-12-13 -	
	2012-12-31	2011-12-31
-engångs insättning 10 000 kr	153,27	n/a
-löpande sparande 100 kr	9,75	n/a

Risk och avkastningsmått

Totalrisk ⁴	4,19% ³	n/a
Totalrisk jmf index	3,64%	n/a
Avkastning sedan start	5,46%	n/a

Fondens fem största nettoexponeringar

	(KSEK)
Öhman Etisk Index USA	169 665
Aktie-Ans var Avkastningsfond	106 624
Öhman Etisk Index Pacific	81 675
Franklin Mutual European Fund A acc	65 467
Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR	60 120

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
Sverige	Lannebo Småbolag	795 007	32,25	SEK	25 639	3,7%
	Öhman Etisk Index Sverige	379 455	132,87	SEK	50 418	7,4%
Europa	FIM Vision Placeringsfond	69 708	38,35	EUR	22 928	3,3%
	Franklin Mutual European Fund A acc	416 655	18,32	EUR	65 467	9,5%
Asien exkl Japan	Öhman Etisk Index Pacific	557 126	146,60	SEK	81 675	11,9%
USA	Öhman Etisk Index USA	2 162 990	78,44	SEK	169 665	24,8%
	Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc	59 525	117,76	EUR	60 120	8,8%
Japan	Öhman Etisk Index Japan	340 869	52,41	SEK	17 865	2,6%
Emerging markets	East Capital Östeuropafonden	803 915	34,40	SEK	27 655	4,0%
	Skagen Kon-Tiki	57 150	606,83	SEK	34 681	5,1%
RÄNTEFONDER						
Svensk penningmarknad	Aktie-Ans var Avkastningsfond	992 406	107,44	SEK	106 624	15,6%
Summa finansiella instrument					662 737	96,7%
Övriga tillgångar och skulder netto					22 646	3,3%
FONDFÖRMÖGENHET					685 383	100,0%
Valutakurser					EUR	8,58

Trygghet 80 Movestic

Resultaträkning (KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	24 314	6 679
Ränteintäkter	2	310	137
Utdelningar		11 879	-
Övriga intäkter	3	2 388	-
Summa intäkter och värdeförändring		38 891	6 816
Kostnader			
Förvaltningskostnader	4	-9 936	-397
Övriga kostnader		-66	-
Summa kostnader		-10 002	-397
Årets resultat		28 889	6 419
Not 1			
Realiserade vinster		8 889	-
Realiserade förluster		-3 665	-
Orealiserade vinster/förluster		19 090	6 679
Summa		24 314	6 679
Not 2			
Ränteintäkt investeringskonto SEK		309	132
Ränteintäkt klientmedelskonto		1	5
Summa		310	137
Not 3			
Kickback		2 388	-
Summa		2 388	-
Not 4			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-9 936	-397
Summa		-9 936	-397

Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		662 737	96,7%	537 500	82,7%
Bankmedel och övriga likvida medel		23 436	3,4%	113 119	17,4%
Summa tillgångar		686 173	100,1%	650 619	100,1%
Skulder					
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-790	-0,1%	-397	-0,1%
Summa skulder		-790	-0,1%	-397	-0,1%
Fondförmögenhet		685 383		650 222	
Not 5					
Förvaltararvode (fast)		-790		-397	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt		-790		-397	

Förändring av fondförmögenhet (KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början	650 222	-
Andelsutgivning	87 802	645 248
Andelsinlösen	-81 530	-1 445
Utdelning	-	-
Resultat enligt resultaträkningen	28 889	6 419
Fondförmögenhet vid årets slut	685 383	650 222

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Trygghet 85 Movestic

Fondens utveckling

Trygghet 85 Movestic gick upp med 3,23 % under 2012, fondförmögenheten steg med 10,0 MSEK under perioden.

Kommentarer till resultatet

Fonden hade en förhållandevis låg aktieandel under delar av 2012 vilket innebar att fonden inte tog del fullt ut av uppgången på aktiemarknaden under fjolåret. Den svenska kronan förstärktes kraftigt mot den amerikanska dollarn och stärktes även mot euron. Sammanlagt hade valutaförändringar under året en negativ inverkan på avkastningen.

Väsentliga risker

Den enskilt största risken i fonden består av marknadsrisk, vilket innebär att stora kursfall på de globala aktiemarknaderna sannolikt leder till betydligt sämre avkastning. Eftersom en betydande del av fondens tillgångar är placerade utanför Sverige, och inga tillgångar valutasäkras, är fonden utsatt för stor valutarisk.

Derivatinstrument och riskbedömning

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument i förvaltningen. Ingen av dessa möjligheter har utnyttjats under perioden.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Amrego Kapitalförvaltning AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Trygghet 85 Movestic

Fonden startade 2011-12-13 varför ingen information om kostnader och jämförelsetal för föregående år lämnas.

Fondens utveckling ¹	2011-12-13 -	
	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet, tkr	198 275	188 234
Andelsvärde, kr	104,03	100,78
Antal utestående andelar	1 904 654	1 859 006
Utdelning per andel, kr	-	-
Totalavkastning	3,23%	0,78%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning

Omsättnings hastighet	47,88%	n/a
-----------------------	--------	-----

Kostnader

Förvaltningskostnader, tkr	2 840	n/a
Förvaltningskostnader, %	1,50%	n/a
Transaktionskostnader, tkr	51	n/a
Transaktionskostnader, %	0,02%	n/a
TER ²	2,03%	n/a

² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (111213) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares schabloniserade kostnad	2011-12-13 -	
Förvaltningskostnad	2012-12-31	2011-12-31
-engångsinsättning 10 000 kr	152,34	n/a
-löpande sparande 100 kr	9,75	n/a

Risk och avkastningsmått

Totalrisk ⁴	3,05% ³	n/a
Totalrisk jmf index	3,03%	n/a
Avkastning sedan start	4,04%	n/a

Fondens fem största nettoexponeringar (KSEK)

Aktie-Ansvar Avkastningsfond	69 897
Öhman Etisk Index USA	40 821
Öhman Etisk Index Pacific	18 409
Franklin Mutual European Fund A acc	13 560
Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR	12 679

Trygghet 85 Movestic

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
Sverige	Lannebo Småbolag	165 052	32,25	SEK	5 323	2,7%
	Öhman Etisk Index Sverige	94 864	132,87	SEK	12 604	6,4%
Europa	FIM Vision Placeringsfond	16 091	38,35	EUR	5 293	2,7%
	Franklin Mutual European Fund A acc	86 299	18,32	EUR	13 560	6,8%
Asien exkl Japan	Öhman Etisk Index Pacific	125 571	146,60	SEK	18 409	9,3%
USA	Öhman Etisk Index USA	520 409	78,44	SEK	40 821	20,6%
	Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1	12 554	117,76	EUR	12 679	6,4%
Japan	Öhman Etisk Index Japan	62 068	52,41	SEK	3 253	1,6%
Emerging markets	East Capital Östeuropafonden	160 583	34,40	SEK	5 524	2,8%
	Skagen Kon-Tiki	10 748	606,83	SEK	6 522	3,3%
RÄNTEFONDER						
Svensk penningmarknad	Aktie-Ansvar Avkastningsfond	650 568	107,44	SEK	69 897	35,2%
Summa finansiella instrument					193 885	97,8%
Övriga tillgångar och skulder netto					4 390	2,2%
FONDFÖRMÖGENHET					198 275	100,0%
Valutakurser					EUR	8,58

Trygghet 85 Movestic

Resultaträkning (KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	5 461	1 320
Räntetäckter	2	117	39
Utdelning		3 028	-
Övriga intäkter	3	604	-
Summa intäkter och värdeförändring		9 210	1 359
Kostnader			
Förvaltningskostnader	4	-2 840	-109
Övriga kostnader		-51	-
Summa kostnader		-2 891	-109
Årets resultat		6 319	1 250
Not 1			
Realiserade vinster		1 816	-
Realiserade förluster		-704	-
Orealiserade vinster/förluster		4 349	1 320
Summa		5 461	1 320
Not 2			
Räntetäkt investeringskonto SEK		116	36
Räntetäkt klientmedelskonto		1	3
Summa		117	39
Not 3			
Kickback		604	-
Summa		604	-
Not 4			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode)		-2 840	-109
Summa		-2 840	-109

Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknads värde		193 885	97,8%	154 949	82,3%
Bankmedel och övriga likvida medel		4 620	2,3%	33 394	17,8%
Summa tillgångar		198 505	100,1%	188 343	100,1%
Skulder					
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-230	-0,1%	-109	-0,1%
Summa skulder		-230	-0,1%	-109	-0,1%
Fondförmögenhet		198 275		188 234	

Not 5

Förvaltararvode (fast)		-230	-109
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt		-230	-109

Förändring av fondförmögenhet (KSEK)

Fondförmögenhet vid årets början	188 234	-
Andelsutgivning	44 867	187 472
Andelsinlösen	-41 145	-488
Utdelning	-	-
Resultat enligt resultaträkningen	6 319	1 250
Fondförmögenhet vid årets slut	198 275	188 234

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt orealiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

Helårsberättelse 2012 Trygghet 90 Movestic

Fondens utveckling

Trygghet 90 Movestic gick upp med 2,76 % under 2012, fondförmögenheten sjönk med 2,8 MSEK under perioden.

Kommentarer till resultatet

Fonden hade en förhållandevis låg aktieandel under delar av 2012 vilket innebär att fonden inte tog del fullt ut av uppgången på aktiemarknaden under fjolåret. Den svenska kronan förstärktes kraftigt mot den amerikanska dollarn och stärktes även mot euron. Sammanlagt hade valutaförändringar under året en negativ inverkan på avkastningen.

Väsentliga risker

Den enskilt största risken i fonden består av marknadsrisk, vilket innebär att stora kursfall på de globala aktiemarknaderna sannolikt leder till betydligt sämre avkastning. Eftersom en betydande del av fondens tillgångar är placerade utanför Sverige, och inga tillgångar valutasäkras, är fonden utsatt för stor valutarisk.

Derivatinstrument och riskbedömning

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument i förvaltningen. Ingen av dessa möjligheter har utnyttjats under perioden.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Amrego Kapitalförvaltning AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB. Ingen förändring av förvaltaransvaret har skett under året.

Trygghet 90 Movestic

Fonden startade 2011-12-13 varför ingen information om kostnader och jämförelsetal för föregående år lämnas.

Fondens utveckling ¹	2011-12-13 -	
	2012-12-31	2011-12-31
Fondförmögenhet, tkr	136 193	138 967
Andelsvärde, kr	103,30	100,53
Antal utestående andelar	1 317 736	1 380 266
Utdelning per andel, kr	-	-
Totalavkastning	2,76%	0,53%

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning		
Omsättnings hastighet	38,03%	n/a

Kostnader		
Förvaltningskostnader, tkr	2 018	n/a
Förvaltningskostnader, %	1,50%	n/a
Transaktionskostnader, tkr	46	n/a
Transaktionskostnader, %	0,03%	n/a
TER ²	2,09%	n/a

² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fonders TER justerat för eventuella rabatter.

³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (111213) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares schabloniserade kostnad	2011-12-13 -	
	2012-12-31	2011-12-31
Förvaltningskostnad		
- engångs insättning 10 000 kr	152,19	n/a
- löpande sparande 100 kr	9,77	n/a

Risk och avkastningsmått		
Totalrisk ⁴	3,05% ³	n/a
Totalrisk jmf index	2,42%	n/a
Avkastning sedan start	3,30%	n/a

Fondens fem största nettoexponeringar	
Aktie-Ansvar Avkastningsfond	50 512
Alfred Berg Penningmarknad Plus	22 548
Öhman Etisk Index USA	18 824
Öhman Etisk Index Pacific	9 168
Franklin Mutual European Fund A acc	6 954

Trygghet 90 Movestic

Tillgångar per 2012-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT		ANTAL	KURS	VALUTA	VÄRDE KSEK	% AV FOND
AKTIEFONDER						
Sverige	Lannebo Småbolag	62 398	32,25	SEK	2 012	1,5%
	Öhman Etisk Index Sverige	50 407	132,87	SEK	6 698	4,9%
Europa	FIM Vision Placerings fond	5 856	38,35	EUR	1 926	1,4%
	Franklin Mutual European Fund A acc	44 256	18,32	EUR	6 954	5,1%
Asien exkl Japan	Öhman Etisk Index Pacific	62 539	146,60	SEK	9 168	6,8%
USA	Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR	6 500	117,76	EUR	6 565	4,8%
	Öhman Etisk Index USA	239 977	78,44	SEK	18 824	13,8%
Japan	Öhman Etisk Index Japan	23 346	52,41	SEK	1 224	0,9%
Emerging markets	East Capital Östeuropafonden	79 256	34,40	SEK	2 726	2,0%
	Skagen Kon-Tiki	5 487	606,83	SEK	3 330	2,4%
RÄNTEFONDER						
Svensk penningmarknad	Aktie-Ansvar Avkastningsfond	470 143	107,44	SEK	50 512	37,1%
	Alfred Berg Penningmarknad Plus	225 166	100,14	SEK	22 548	16,6%
Summa finansiella instrument					132 487	97,3%
Övriga tillgångar och skulder netto					3 706	2,7%
FONDFÖRMÖGENHET					136 193	100,0%
Valutakurs er					EUR	8,58

Trygghet 90 Movestic

Resultaträkning (KSEK)

Intäkter och värdeförändring	Not	2012	2011
Värdeförändring fondandelar	1	3 747	717
Ränteintäkter	2	61	27
Utdelning		1 612	-
Valutakurs vinster och -förluster netto		0	0
Övriga intäkter	3	412	-
Summa intäkter och värdeförändring		5 832	744
Kostnader			
Förvaltningskostnader	4	-2 018	-87
Övriga kostnader		-46	-
Summa kostnader		-2 064	-87
Årets resultat		3 768	657
Not 1			
Orealiserade vinster/förluster		3 747	717
Summa		3 747	717
Not 2			
Ränteintäkt investeringskonto SEK		60	27
Ränteintäkt klientmedelskonto		1	0
Summa		61	27
Not 3			
Kickback		412	-
Summa		412	-
Not 4			
Ersättning till bolaget som driver fondverks amheten (fast arvode)		-2 018	-87
Summa		-2 018	-87

Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Not	2012-12-31	% av fond	2011-12-31	% av fond
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		132 487	97,3%	132 622	95,4%
Bankmedel och övriga likvida medel		3 864	2,8%	6 432	4,7%
Summa tillgångar		136 351	100,1%	139 054	100,1%
Skulder					
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	-158	-0,1%	-87	-0,1%
Summa skulder		-158	-0,1%	-87	-0,1%
Fondförmögenhet		136 193		138 967	
Not 5					
Förvaltararvode (fast)		-158		-87	
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt		-158		-87	
Förändring av fondförmögenhet (KSEK)					
Fondförmögenhet vid årets början		138 967		-	
Andelsutgivning		31 091		146 700	
Andelsinlösen		-37 633		-8 330	
Utdelning		-		-	
Resultat enligt resultaträkningen		3 768		657	
Fondförmögenhet vid årets slut		136 193		138 967	

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lagen(2004:46) om investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I resultaträkningen ingår realiserade vinster och förluster vid försäljning av värdepapper samt realiserade förändringar av värdet på respektive fonds värdepappersinnehav.

I balansräkningen värderas respektive fonds värdepappersinnehav till marknadsvärde. Innehav av fonder värderas till respektive fonds NAV på balansdagen. Marknadsnoterade värdepapper värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella (VM-Company) kurser 17.00 CET på balansdagen.

movestic

Årsberättelse

Styrelsen i Movestic Kapitalförvaltning AB får härmed avge årsberättelse för nedanstående till bolaget hörande investeringsfonder verksamhetsåret 2012. I övrigt hänvisas till respektive fonds balans- och resultaträkningar, portföljsammanställningar och fondbestämmelser.

FONDBYTESPROGRAMMET 0-50 MOVESTIC
FONDBYTESPROGRAMMET 0-100 MOVESTIC
FONDSERVICE SVERIGE/VÄRLDEN MOVESTIC
FONDSERVICE BALANSERAD MOVESTIC
FONDSERVICE VÄRLDEN MOVESTIC
HYBRID 75 MOVESTIC
MULTIFOND BALANSERAD
MULTIFOND FÖRSIKTIG
MULTIFOND OFFENSIV
MULTIFOND STRATEGI
TRYGGHET 75 MOVESTIC
TRYGGHET 80 MOVESTIC
TRYGGHET 85 MOVESTIC
TRYGGHET 90 MOVESTIC

Stockholm den april 2013

.....
Graham Kettleborough
Styrelseordförande

.....
Bengt G Nilsson

.....
Per Friman

.....
Åke Gustafsson

.....
Henrik Sundin
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den april 2013

Deloitte AB

.....
Göran Engquist
Auktoriserad revisor

movestic