

movestic

2013

Helårsberättelse fonder
Movestic Kapitalförvaltning

Innehållsförteckning

| | |
|--------------------------------------|----|
| INNEHÅLLSFÖRTECKNING | 1 |
| AKTIV ALLOKERING | 2 |
| MOVESTIC BYGGA | 5 |
| MOVESTIC BEVARA | 8 |
| FONDSERVICE SVERIGE/VÄRLDEN MOVESTIC | 11 |
| FONDSERVICE BALANSERAD MOVESTIC | 14 |
| FONDSERVICE VÄRLDEN MOVESTIC | 17 |
| HYBRID 75 MOVESTIC | 20 |
| MULTIFOND BALANSERAD | 23 |
| MULTIFOND FÖRSIKTIG | 26 |
| MULTIFOND OFFENSIV | 29 |
| MULTIFOND STRATEGI | 32 |
| TRYGGHET 75 MOVESTIC | 35 |
| TRYGGHET 80 MOVESTIC | 38 |
| TRYGGHET 85 MOVESTIC | 41 |
| TRYGGHET 90 MOVESTIC | 44 |
| NAVENTI OFFENSIV STRATEGI MOVESTIC | 47 |
| NAVENTI BALANSERAD STRATEGI MOVESTIC | 50 |

Helårsberättelse 2013 Aktiv Allokering

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 0,76% under 2013. Fonden är en fondandelsfond med primär fokus på placeringar i utländska och svenska indexfonder och börshandlade fonder (ETF:er), men även andra typer fonder kan förekomma. Placeringar görs utan några geografiska restriktioner. Målsättningen med förvaltningen är att hela tiden vara diversifierad mellan och inom tillgångsslag och marknader, för att på så vis erhålla god riskspridning

Fonden startade den 22 juni 2011 men ändrade sin förvaltningsinriktning i oktober 2013, varför historiska resultat och avgifter inte avspeglar den nuvarande placeringsinriktningen. Fonden saknade under perioden april till i början av december innehav.

Kommentarer till resultatet

2013 blev ett synnerligen bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldskrisbulensen återkom inte. Relativt lugna marknader 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 emerging markets som hade ett väsentligt svagare år än utvecklade marknader. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar, drygt 1%, men försvagades mot Euro, ca 3%.

Väsentliga risker

Fonden har under året ändrat inriktning och förvaltningen har flyttats från IKC fonder till Movestic Kapitalförvaltning. Fonden har, sedan bytet av inriktning, primärt investerat i breda indexfonder, penningmarknadsfonder som absolutavkastande fonder. Fondens flexibla allokeringsmandat innebär att fonden över tid förändrar det generella risktagandet.

Derivatinstrument och riskbedömning

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltades fram till april av IKC Fonder AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB.

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Aktiv Allokering

| Fondens utveckling ¹ | 2011-06-22 | | |
|---------------------------------|------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Fondförmögenhet, tkr | 15 241 | 63 822 | 75 600 |
| Andelsvärde, kr | 100,25 | 99,50 | 95,23 |
| Antal utestående andelar | 152 024 | 641 393 | 793 842 |
| Utdelning per andel, kr | - | - | - |
| Totalavkastning | 0,76% | 4,48% | -4,60% |

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning

| Omsättnings hastighet | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| | 138,37% | 137,52% | n/a |

Kostnader

| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| Förvaltningskostnader, tkr | 361 | 1 384 | 835 |
| Förvaltningskostnader, % | 0,79% | 2,00% | 1,10% |
| Transaktionskostnader, tkr | 65 | 51 | 47 |
| Transaktionskostnader, % | 0,14% | 0,07% | 0,06% |
| TER ² | 0,99% | 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 | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Förvaltningskostnad | | | |
| -engångs insättning 10 000 kr | 79,84 | 203,34 | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | 5,16 | 13,08 | n/a |

Risk och avkastningsmått

| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|-------------------------------------|------------|--------------------|------------|
| Genomsnittlig års avkastning (2 år) | 2,62% | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | 2,06% | 4,99% ³ | n/a |
| Totalrisk jmf index | n/a | n/a | n/a |
| Avkastning sedan start | 0,43% | -0,33% | n/a |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|-------------------------------------|--------|
| Öhman Etisk Index Sverige | 2 067 |
| Öhman Etisk Index Europa | 1 730 |
| Öhman Etisk Index USA | 1 703 |
| JPM Income Opportunity Plus A Acc C | 1 111 |
| JPMorgan Funds Systematic Alpha A | 1 056 |

Aktiv Allokering

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|--|--------|----------|---------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Öhman Etisk Index Sverige ⁷ | 12 396 | 166,77 | SEK | 2 067 | 13,6% |
| Europa | Öhman Etisk Index Europa ⁷ | 17 351 | 99,71 | SEK | 1 730 | 11,4% |
| USA | Öhman Etisk Index USA ⁷ | 16 621 | 102,49 | SEK | 1 703 | 11,2% |
| Global | JPMorgan Funds Systematic Alpha A ⁷ | 1 007 | 1 047,88 | SEK | 1 056 | 6,9% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Övriga räntefonder | Alfred Berg Penningmarknadsfond ⁷ | 708 | 1 003,24 | SEK | 710 | 4,7% |
| | Aktie-Ans var Avkastningsfond ⁷ | 6 373 | 111,55 | SEK | 711 | 4,6% |
| | Evli Short Corporate Bond Serie B SEK ⁷ | 715 | 1 050,70 | SEK | 751 | 4,9% |
| | JPM Income Opportunity Plus A Acc C ⁷ | 1 404 | 791,11 | SEK | 1 111 | 7,3% |
| | Öhman Penningmarknadsfond ⁷ | 8 792 | 97,85 | SEK | 860 | 5,6% |
| Summa finansiella instrument | | | | 10 699 | 70,2% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 4 542 | 29,8% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 15 241 | 100,0% | |

Innehav och positioner i finansiella instrument

| | % av fond |
|--|-----------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 70,2% |

Aktiv Allokering

Resultaträkning (KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|--------------|--------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 1 007 | 4 100 |
| Ränteintäkter | 2 | 10 | 39 |
| Utdelning | | - | 148 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | | -50 | -171 |
| Övriga intäkter | 3 | 145 | 267 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 1 112 | 4 383 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|-------------|---------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -362 | -1 384 |
| Räntekostnader | | - | -7 |
| Övriga kostnader | | -65 | -44 |
| Summa kostnader | | -427 | -1 435 |

| | | | |
|-----------------------|--|------------|--------------|
| Årets resultat | | 685 | 2 948 |
|-----------------------|--|------------|--------------|

Not 1

| | | | |
|--------------------------------|--|--------------|--------------|
| Realisationsvinster | | 4 425 | 1 995 |
| Realisationsförluster | | -1 260 | -1 407 |
| Orealiserade vinster/förluster | | -2 158 | 3 512 |
| Summa | | 1 007 | 4 100 |

Not 2

| | | | |
|-----------------------------------|--|-----------|-----------|
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | | 9 | 39 |
| Ränteintäkt klientmedelskonto | | 1 | 0 |
| Summa | | 10 | 39 |

Not 3

| | | | |
|-----------------------------|--|------------|------------|
| Kickback | | 128 | 267 |
| Ersättning från fondbolaget | | 17 | - |
| Summa | | 145 | 267 |

Not 4

| | | | |
|---|--|-------------|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondevrksamheten (fast arvode) | | -362 | -1 384 |
| Summa | | -362 | -1 384 |

Balansräkning (KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 10 699 | 70,2% | 61 859 | 97,0% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 5 299 | 34,7% | 2 061 | 3,2% |
| Övriga fordringar | | 252 | 1,7% | - | - |
| Summa tillgångar | | 16 250 | 106,6% | 63 920 | 100,3% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|---------------|--------------|------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -8 | -0,1% | -98 | -0,2% |
| Övriga skulder | 6 | -1 001 | -6,6% | - | - |
| Summa skulder | | -1 009 | -6,6% | -98 | -0,2% |

| | | | | | |
|------------------------|--|---------------|--|---------------|--|
| Fondförmögenhet | | 15 241 | | 63 822 | |
|------------------------|--|---------------|--|---------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|-----------|--|------------|--|
| Förvaltararvode (fast) | | -8 | | -98 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -8 | | -98 | |

Not 6

| | | | | | |
|-----------------------------|--|---------------|--|------------|--|
| Köplikvid, fond | | -1 001 | | -98 | |
| Summa övriga skulder | | -1 001 | | -98 | |

Förändring av fondförmögenhet

| (KSEK) | | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|---|--|---------------|---------------|
| Fondförmögenhet vid årets början | | 63 822 | 75 600 |
| Andelsutgivning | | 20 614 | 10 935 |
| Andelsinlösen | | -69 880 | -25 661 |
| Utdelning | | - | - |
| Resultat enligt resultaträkningen | | 685 | 2 948 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | | 15 241 | 63 822 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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.

Helårsberättelse 2013 Movestic Bygga

Fondens utveckling

Fondens andelsvärde har ökat med 4,17 % sedan fonden startade. Fonden är en s.k. fond-i-fond som placerar i fonder och fondföretag med fokus på aktie- och/eller ränterelaterade placeringar. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens medel får även placeras i ETF:er (Exchange Traded Funds). Fondens normalplacering är 25 % ränte- och hedgefonder samt 75 % aktiefonder.

Fonden startade den 24 maj 2013.

Fondens mål är att över tid prestera bättre än OMRX T-bill + 3%. Bygga överavkastade sitt jämförelseindex, OMRX T-Bill + 3%, under 2013. Fonden gick upp 4,17% medan jämförelse index ökade med 0,88%

Kommentarer till resultatet

2013 blev ett synnerligen bra år. Den tidigare förhärskande skuldskriktbulensen återkom inte. Relativt lugna marknader 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 emerging markets som hade ett väsentligt svagare år än utvecklade marknader. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar med drygt 1 % men försvagades mot Euro med ca 3 %.

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 75 % investerat i aktiefonder och 25 % investerat i ränte-/hedgefonder. I huvudsak används relativt breda fonder som investerar inom flera marknader och regioner. Innehaven har sedan fondens start varit oförändrade och aktiviteten under året har begränsats till att rebalansera innehav och hantera inflöden.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Movestic Bygga

| | 2013-05-24 - 2013-12-31 |
|---------------------------|----------------------------|
| Fondens utveckling | |
| Förförmögenhet, tkr | 191 579 |
| Andels värde, kr | 103,55 |
| Antal utestående andelar | 1 850 040 |
| Totalavkastning | 4,17% |

| | |
|-----------------------|-----|
| Omsättning | |
| Omsättnings hastighet | n/a |

| | |
|----------------------------|-------|
| Kostnader | |
| Förvaltningskostnader, tkr | 1 811 |
| Förvaltningskostnader, % | 0,95% |
| Transaktionskostnader, tkr | 30 |
| Transaktionskostnader, % | 0,02% |
| TER ² | 2,37% |

| | 2013-05-24 - 2013-12-31 |
|---|----------------------------|
| Andelsägares schabloniserade kostnad | |
| Förvaltningskostnad | |
| -engångsinsättning 10 000 kr | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | n/a |

| | |
|------------------------------------|-------|
| Risk och avkastningsmått | |
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | n/a |
| Totalrisk | n/a |
| Totalrisk jmf index | n/a |
| Avkastning sedan start | 4,17% |

| | |
|---|--------|
| Fondens fem största nettoexponeringar (KSEK) | |
| Lynx Dynamic SEK Class | 29 271 |
| Didner & Gerge Aktiefond Sverige | 27 632 |
| Macquarie Asia New Stars Class F SEK | 27 210 |
| Skagen Global (SEK) | 26 686 |
| Skagen Kon-Tiki | 25 931 |

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

Movestic Bygga

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|---|-----------|----------|----------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Didner & Gerge Aktiefond Sverige ⁷ | 16 303 | 1 694,93 | SEK | 27 632 | 14,4% |
| Asien exkl Japan | Macquarie Asia New Stars Class F SEK ⁷ | 213 752 | 127,29 | SEK | 27 210 | 14,2% |
| Branch | OPM Listed Private Equity ⁷ | 147 782 | 167,32 | SEK | 24 726 | 12,9% |
| Emerging markets | Skagen Kon-Tiki ⁷ | 39 368 | 658,70 | SEK | 25 931 | 13,6% |
| Global | Skagen Global (SEK) ⁷ | 22 985 | 1 160,99 | SEK | 26 686 | 13,9% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Övriga räntefonder | Templeton Global Bond Fund A SEK-Hi ⁷ | 1 364 750 | 12,88 | SEK | 17 578 | 9,2% |
| ÖVRIGA | | | | | | |
| | Lynx Dynamic SEK Class ⁷ | 274 921 | 106,47 | SEK | 29 271 | 15,3% |
| Summa finansiella instrument | | | | 179 034 | 93,5% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 12 545 | 6,5% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 191 579 | 100,0% | |

| Innehav och positioner i finansiella instrument | % av fond |
|--|-----------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsdagen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsdagen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 93,5% |

Resultaträkning

(KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | 2013-05-24 - | |
|---|--------------|--------------|
| | Not | 2013-12-31 |
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 9 134 |
| Ränteintäkter | 2 | 35 |
| Övriga intäkter | 3 | 198 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 9 367 |

Kostnader

| | | |
|------------------------|---|---------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -1 811 |
| Övriga kostnader | | -30 |
| Summa kostnader | | -1 841 |

Årets resultat 7 526

Not 1

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Orealiserade vinster/förluster | 9 134 |
| Summa | 9 134 |

Not 2

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | 33 |
| Ränteintäkt klientmedelskonto | 2 |
| Summa | 35 |

Not 3

| | |
|--------------|------------|
| Kickback | 198 |
| Summa | 198 |

Not 4

| | |
|---|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | -1 811 |
| Summa | -1 811 |

Balansräkning

(KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 179 034 | 93,4% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 12 815 | 6,7% |
| Summa tillgångar | | 191 849 | 100,1% |

Skulder

| | | | |
|--|---|-------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -270 | -0,1% |
| Summa skulder | | -270 | -0,1% |

Fondförmögenhet 191 579

Not 5

| | |
|---|-------------|
| Förvaltararvode (fast) | -241 |
| Upplupet performance arvode | -29 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -270 |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | |
|---------------------------------------|----------------|
| Andelsutgivning | 191 614 |
| Andelsinlösen | -7 561 |
| Utdelning | - |
| Resultat enligt resultaträkningen | 7 526 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 191 579 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Movestic Bevara

Fondens utveckling

Fonden är en s.k. fond-i-fond som placerar i fonder och fondföretag med fokus på aktie- och/eller ränterelaterade placeringar. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fondens medel får även placeras i ETF:er (Exchange Traded Funds). Fondens normalplacering är 75 % räntefonder och hedgefonder samt 25 % aktiefonder.

Fonden startade den 24 maj 2013.

Fondens mål är att över tid prestera bättre än OMRX T-bill. Bevara överavkastade sitt jämförelseindex, OMRX T-Bill, under 2013. Fonden gick upp 2,65% medan jämförelse index ökade med 0,88%.

Kommentarer till resultatet

2013 blev ett synnerligen bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldskrikturbulensen återkom inte. Relativt lugna marknader 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 emerging markets som hade ett väsentligt svagare år än utvecklade marknader. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar, drygt 1 %, men försvagades mot Euro med ca 3 %.

Väsentliga risker

Fonden är en specialfond som primärt investerar i aktiefonder och räntefonder som investerar i olika marknader över hela världen samt hedgefonder. Normalt sett är ca 25 % investerat i aktiefonder och 75 % investerat i ränte-/hedgefonder. I huvudsak används relativt breda fonder som investerar inom flera marknader/regioner. Innehaven har sedan fondens starts varit oförändrade och aktiviteten under året har begränsats till att rebalansera innehav och hantera inflöden.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Movestic Bevara

| | |
|---------------------------|----------------------------|
| Fondens utveckling | 2013-05-24 - 2013-12-31 |
| Fondförmögenhet, tkr | 273 378 |
| Andels värde, kr | 102,00 |
| Antal utestående andelar | 2 680 208 |
| Totalavkastning | 2,65% |

| | |
|-----------------------|-----|
| Omsättning | |
| Omsättnings hastighet | n/a |

| | |
|----------------------------|-------|
| Kostnader | |
| Förvaltningskostnader, tkr | 2 546 |
| Förvaltningskostnader, % | 0,93% |
| Transaktionskostnader, tkr | 30 |
| Transaktionskostnader, % | 0,01% |
| TER ² | 1,99% |

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

| | |
|---|----------------------------|
| Andelsägares schabloniserade kostnad | 2013-05-24 - 2013-12-31 |
| Förvaltningskostnad | |
| -engångs insättning 10 000 kr | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | n/a |

| | |
|------------------------------------|-------|
| Risk och avkastningsmått | |
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | n/a |
| Totalrisk | n/a |
| Totalrisk jmf index | n/a |
| Avkastning sedan start | 2,65% |

| | |
|--|--------|
| Fondens fem största nettoexponeringar | |
| Skagen Global (SEK) | 37 681 |
| Öhman Företagsobligationsfond | 37 646 |
| Lynx Dynamic SEK Class | 30 619 |
| Aktie-Ans var Sverige | 26 612 |
| Öhman Fixed Income Allocation Fund Class B | 25 164 |

Movestic Bevara

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|--|-----------|----------|----------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Aktie-Ans var Sverige ⁷ | 77 194 | 344,74 | SEK | 26 612 | 9,7% |
| Emerging markets | Templeton Emerging Markets Bond Fund A SEK-H1 ⁷ | 1 817 681 | 11,88 | SEK | 21 594 | 7,9% |
| Global | Skagen Global (SEK) ⁷ | 32 456 | 1 160,99 | SEK | 37 681 | 13,8% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Svensk penningmarknad | Aktie-Ans var Avkastningsfond ⁷ | 210 582 | 111,55 | SEK | 23 491 | 8,6% |
| Övriga räntefonder | Öhman Företagsobligationsfond ⁷ | 349 673 | 107,66 | SEK | 37 646 | 13,8% |
| | Öhman Fixed Income Allocation Fund Class B ⁷ | 22 971 | 1 095,47 | SEK | 25 163 | 9,2% |
| | JPM Income Opportunity Plus A Acc C ⁷ | 30 634 | 791,11 | SEK | 24 235 | 8,9% |
| ÖVRIGA | | | | | | |
| | Lynx Dynamic SEK Class ⁷ | 287 588 | 106,47 | SEK | 30 620 | 11,2% |
| | SEB Asset Selection SEK Lux Ack ⁷ | 130 483 | 147,07 | SEK | 19 190 | 7,0% |
| Summa finansiella instrument | | | | 246 232 | 90,1% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 27 146 | 9,9% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 273 378 | 100,0% | |

| Innehav och positioner i finansiella instrument | % av fond |
|--|-----------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 90,1% |

Movestic Bevara

Resultaträkning

(KSEK)

| | 2013-05-24 - | |
|---|--------------|---------------|
| | Not | 2013-12-31 |
| Intäkter och värdeförändring | | |
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 8 231 |
| Ränteintäkter | 2 | 45 |
| Övriga intäkter | 3 | 402 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 8 679 |
| Kostnader | | |
| Förvaltningskostnader | 4 | -2 546 |
| Övriga kostnader | | -30 |
| Summa kostnader | | -2 576 |
| Årets resultat | | 6 102 |

Not 1

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Orealiserade vinster/förluster | 8 231 |
| Summa | 8 231 |

Not 2

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | 43 |
| Ränteintäkt klientmedelskonto | 2 |
| Summa | 45 |

Not 3

| | |
|--------------|------------|
| Kickback | 402 |
| Summa | 402 |

Not 4

| | |
|---|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | -2 546 |
| Summa | -2 546 |

Balansräkning

(KSEK)

| | Not | 2013-12-31 | % av |
|---|-----|----------------|--------|
| | | | fond |
| Tillgångar | | | |
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 246 232 | 90,1% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 27 667 | 10,1% |
| Summa tillgångar | | 273 899 | 100,2% |
| Skulder | | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -521 | -0,2% |
| Summa skulder | | -521 | -0,2% |
| Fondförmögenhet | | 273 378 | |

Not 5

| | |
|---|-------------|
| Förvaltararvode (fast) | -271 |
| Upplupet performance arvode | -250 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -521 |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| | |
|---|----------------|
| Fondförmögenhet vid årets början | - |
| Andelsutgivning | 275 688 |
| Andelsinlösen | -8 412 |
| Utdelning | - |
| Resultat enligt resultaträkningen | 6 102 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 273 378 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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.

Helårsberättelse 2013 Fondservice Sverige/Världen Movestic

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 13,00 %. Utvecklingen på globala aktiemarknader var övervägande positiv under 2013. Marknaderna i utvecklade länder fick under året stöd av låga värderingar och ökad konjunkturoptimism.

Den amerikanska ekonomin fortsatte förstärkas under året, samtidigt som de ekonomisk-politiska riskerna i Europa minskade. Den japanska konjunkturen förbättrades, med stöd av den japanska centralbankens expansiva politik och en svagare yen.

Aktiemarknaderna i tillväxtmarknader hade generellt svagare utveckling under året. Till detta bidrog dämpad ekonomisk tillväxt, ekonomiska obalanser och spekulationer om stramare penningpolitik från den amerikanska centralbanken.

Ökad konjunkturoptimism har bidragit till att obligationsräntor stigit under året. Bakom de högre räntorna låg också förväntningar om minskade stödköp av obligationer från amerikanska centralbanken. Samtidigt hålls räntorna tillbaka av låg inflation och av centralbankernas fortsatt låga styrräntor.

Fondens utveckling

Fonden utvecklades positivt under året. Framförallt har fondens exponering mot globala och svenska aktier bidragit positivt till fondens utveckling medan tillväxtmarknader har påverkat svagt negativt.

Vid inledningen av året hade fonden en relativt hög aktieexponering på 85 %. Med stöd av kraftfullt agerande från flera centralbanker, minskade den finansiella oron och vi såg en ökad riskaptit i marknaden. Detta kombinerat med relativt låga aktievärderingar gjorde att vi inledde året med en positiv marknadssyn. Vi minskade fondens aktieexponering under slutet av våren efter en stark börsutveckling men har succesivt ökat andelen aktier under hösten.

Framtida strategi

Aktiemarknaderna i de utvecklade ekonomierna har överlag stigit under 2013 och både den uppmätta, realiserade risken samt framåtblickande riskmått har fallit för de mer riskfyllda tillgångarna. Den högre riskaptiten tyder därmed på att investerare förväntar sig fortsatt positiv utveckling för aktier under inledningen av nästkommande år. Dock skall nämnas att värderingen av aktiemarknaderna har stigit i takt med positiv börsutveckling och befinner sig i vissa fall på högre nivåer än sina historiska snitt. Toleransen hos investerare kan därför vara låg vid negativa överraskningar i stundande kvartalsrapporter. Detta kan komma att medföra större kortsiktiga kursvängningar trots en långsiktigt positiv aktiemarknadstrend. Vi behåller en positiv marknadssyn, men står redo att agera snabbt om vi finner tendenser som motiverar ett annorlunda ställningstagande.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar 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.

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Fondservice Sverige/Världen Movestic

| Fondens utveckling ¹ | 2009-08-21 - | | | | |
|---------------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
| Fondförmögenhet, tkr | 432 761 | 401 689 | 384 732 | 385 231 | 330 160 |
| Andelsvärde, kr | 126,49 | 111,94 | 103,93 | 115,09 | 105,00 |
| Antal utestående andelar | 3 421 232 | 3 586 352 | 3 701 709 | 3 348 392 | 3 155 483 |
| Utdelning per andel, kr | - | 1,06 | 0,44 | - | - |
| Totalavkastning | 13,00% | 8,79% | -9,34% | 10,05% | 4,40% |

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning

| Omsättnings hastighet | 79,56% | 61,24% | 19,56% | 62,51% | n/a |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|-----|
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|-----|

Kostnader

| | | | | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Förvaltningskostnader, tkr | 8 453 | 7 962 | 7 762 | 6 958 | 2 305 |
| Förvaltningskostnader, % | 2,01% | 1,99% | 2,00% | 2,00% | 2,00% |
| Transaktionskostnader, tkr | 317 | 414 | 140 | 372 | 79 |
| Transaktionskostnader, % | 0,08% | 0,10% | 0,00% | 0,10% | 0,02% |
| TER ² | 2,80% | 2,49% | 2,35% | 2,48% | 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

| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------|
| engångsinsättning 10 000 kr | 214,20 | 208,66 | 191,54 | 205,16 | n/a |
| löpande s parande 100 kr | 13,46 | 13,08 | 12,46 | 13,19 | n/a |

Risk och avkastningsmått

| | | | | | |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------------------|-------------------|
| Genomsnittlig årsavkastning (2år) | 10,89% | -0,28% | 0,36% | n/a | n/a |
| Totalrisk ³ | 6,90% | 9,04% | 10,22% | 9,99% ³ | 2,8% ³ |
| Totalrisk jämf index | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Avkastning sedan start | 27,99% | 13,27% | 4,12% | 14,84% | 4,40% |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|--|--------|
| Skagen Global (SEK) | 68 197 |
| DB X-TRACKERS MSCI WORLD TRN INDEX ETF | 64 607 |
| Öhman Fixed Income Allocation Fund Class B | 39 151 |
| Atlant Sharp | 38 276 |
| Aktie-Ansvar Sverige | 37 152 |

Fondservice Sverige/Världen Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT

AKTIEFONDER

| | | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND |
|------------------|--|---------|----------|--------|------------|-----------|
| Sverige | Didner & Gerge Aktiefond Sverige ⁷ | 18 812 | 1 694,93 | SEK | 31 885 | 7,4% |
| | Aktie-Ansvar Sverige ⁷ | 107 769 | 344,74 | SEK | 37 152 | 8,6% |
| Global | DB X-TRACKERS MSCI WORLD TRN INDEX ETF ² | 236 359 | 42,56 | USD | 64 607 | 14,9% |
| | Skagen Global (SEK) ⁷ | 58 740 | 1 160,99 | SEK | 68 197 | 15,8% |
| | Franklin Global Small Mid Cap A ACC ⁷ | 132 450 | 32,05 | USD | 27 264 | 6,3% |
| Emerging markets | Skagen Kon-Tiki ⁷ | 29 767 | 658,70 | SEK | 19 607 | 4,5% |
| | iShares MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index Fund ² | 30 795 | 58,26 | USD | 11 523 | 2,7% |

RÄNTEFONDER

| | | | | | | |
|-----------------------|---|---------|----------|-----|--------|------|
| Svensk penningmarknad | Aktie-Ansvar Avkastnings fond ⁷ | 220 159 | 111,55 | SEK | 24 559 | 5,7% |
| Övriga räntefonder | Öhman Fixed Income Allocation Fund Class B ⁷ | 35 739 | 1 095,47 | SEK | 39 151 | 9,0% |

ÖVRIGA

| | | | | | | |
|--|---|---------|----------|-----|--------|------|
| | Atlant Sharp ⁷ | 25 847 | 1 480,87 | SEK | 38 276 | 8,8% |
| | SPOTR OMXS30 ETF ² | 180 199 | 138,45 | SEK | 24 949 | 5,8% |
| | JPM Systematic Alpha C Acc ⁷ | 21 591 | 1 069,38 | SEK | 23 089 | 5,3% |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|----------------|---------------|
| Summa finansiella instrument | | | | | 410 259 | 94,8% |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | | 22 502 | 5,2% |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | | 432 761 | 100,0% |

Valutakurser

USD 6,42

Innehav och positioner i finansiella instrument

% av fond

| | |
|--|-------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 23,4% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 71,4% |

Fondservice Sverige/Världen Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|---------------|---------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 57 464 | 33 554 |
| Räntetäckter | 2 | 66 | 161 |
| Utdelning | | 472 | 6 707 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | | -27 | -125 |
| Övriga intäkter | 3 | 1 623 | 1 037 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 59 598 | 41 334 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|---------------|---------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -8 453 | -7 962 |
| Räntekostnad | | -3 | -32 |
| Övriga kostnader | | -231 | -221 |
| Summa kostnader | | -8 687 | -8 215 |

Årets resultat

| | | | |
|--|--|---------------|---------------|
| | | 50 911 | 33 119 |
|--|--|---------------|---------------|

Not 1

| | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Realisationsvinster | 29 859 | 17 699 |
| Realisationsförluster | -4 945 | -1 045 |
| Orealiserade vinster/förluster | 32 550 | 16 900 |
| Summa | 57 464 | 33 554 |

Not 2

| | | |
|---------------------------------|-----------|------------|
| Räntetäkt investeringskonto SEK | 65 | 160 |
| Räntetäkt klientmedelskonto | 1 | 1 |
| Summa | 66 | 161 |

Not 3

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Kickback | 1 623 | 1 037 |
| Summa | 1 623 | 1 037 |

Not 4

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverks anheten (fast arvode) | -8 453 | -7 962 |
| Summa | -8 453 | -7 962 |

Balansräkning

(KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|--|-----|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknads värde | | 410 259 | 94,8% | 394 888 | 98,4% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 23 232 | 5,4% | 7 419 | 1,8% |
| Summa tillgångar | | 433 491 | 100,2% | 402 307 | 100,2% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -730 | -0,2% | -618 | -0,2% |
| Summa skulder | | -730 | -0,2% | -618 | -0,2% |

Fondförmögenhet

| | | | | | |
|--|--|----------------|--|----------------|--|
| | | 432 761 | | 401 689 | |
|--|--|----------------|--|----------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|-------------|--|-------------|--|
| Förvaltararvode (fast) | | -730 | | -618 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -730 | | -618 | |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | 401 689 | 384 732 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Andelsutgivning | 55 340 | 61 099 |
| Andelsinlösen | -75 179 | -73 310 |
| Utdelning | - | -3 951 |
| Resultat enligt resultaträkningen | 50 911 | 33 119 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 432 761 | 401 689 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Fondservice Balanserad Movestic

Marknadens utveckling

Fondens värde ökade med 10,16 %. Utvecklingen på globala aktiemarknader var övervägande positiv under 2013. Marknaderna i utvecklade länder fick under året stöd av låga värderingar och ökad konjunkturoptimism.

Den amerikanska ekonomin fortsatte förstärkas under året, samtidigt som de ekonomisk-politiska riskerna i Europa minskade. Den japanska konjunkturen förbättrades, med stöd av den japanska centralbankens expansiva politik och en svagare yen.

Aktiemarknaderna i tillväxtmarknader hade generellt svagare utveckling under året. Till detta bidrog dämpad ekonomisk tillväxt, ekonomiska obalanser och spekulationer om stramare penningpolitik från den amerikanska centralbanken.

Ökad konjunkturoptimism har bidragit till att obligationsräntor stigit under året. Bakom de högre räntorna låg också förväntningar om minskade stödköp av obligationer från amerikanska centralbanken. Samtidigt hålls räntorna tillbaka av låg inflation och av centralbankernas fortsatt låga styrräntor.

Fondens utveckling

Fonden utvecklades positivt under året. Framförallt har fondens exponering mot globala aktier, i huvudsak amerikanska och europeiska, bidragit positivt till fondens utveckling medan tillväxtmarknader har påverkat svagt negativt.

Vid inledningen av året hade fonden en relativt hög aktieexponering på 56%. Med stöd av kraftfullt agerande från flera centralbanker, minskade den finansiella oron och vi såg en ökad riskaptit i marknaden. Detta kombinerat med relativt låga aktievärderingar gjorde att vi inledde året med en positiv marknadssyn. Vi minskade fondens aktieexponering under slutet av våren efter en stark börsutveckling men har succesivt ökat andelen aktier under hösten.

Framtida strategi

Aktiemarknaderna i de utvecklade ekonomierna har överlag stigit under 2013 och både den uppmätta, realiserade risken samt framåtblickande riskmått har fallit för de mer riskfyllda tillgångarna. Den högre riskaptiten tyder därmed på att investerare förväntar sig fortsatt positiv utveckling för aktier under inledningen av nästkommande år. Dock skall nämnas att värderingen av aktiemarknaderna har stigit i takt med positiv börsutveckling och befinner sig i vissa fall på högre nivåer än sina historiska snitt. Toleransen hos investerare kan därför vara låg vid negativa överraskningar i stundande kvartalsrapporter. Detta kan komma att medföra större kortsiktiga kurssvängningar trots en långsiktigt positiv aktiemarknadstrend. Vi behåller en positiv marknadssyn, men står redo att agera snabbt om vi finner tendenser som motiverar ett annorlunda ställningstagande.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar 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.

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Fondservice Balanserad Movestic

| Fondens utveckling ¹ | | | | | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 127 226 | 132 277 | 103 625 | 121 314 | 126 952 |
| Andels värde, kr | 115,22 | 104,59 | 100,46 | 108,62 | 104,00 |
| Antal utestående andelar | 1 104 181 | 1 265 006 | 1 031 485 | 1 118 044 | 1 219 479 |
| Utdelning per andel, kr | - | 2,31 | 1,46 | - | - |
| Totalavkastning | 10,16% | 6,50% | -6,22% | 4,37% | 3,90% |

¹ Fonden följtas inte mot ett jämförelseindex

| Omsättning | | | | | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|----------------------------|
| Omsättnings hastighet | 77,30% | 73,39% | 17,81% | 45,31% | n/a |

| Kostnader | | | | | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|----------------------------|
| Förvaltningskostnader, tkr | 2 118 | 1 861 | 1 765 | 1 998 | 695 |
| Förvaltningskostnader, % | 1,61% | 1,60% | 1,60% | 1,60% | 1,60% |
| Transaktionskostnader, tkr | 135 | 141 | 54 | 119 | 39 |
| Transaktionskostnader, % | 0,10% | 0,12% | 0,05% | 0,10% | 0,03% |
| TER ² | 2,36 | 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 - 2009-12-31 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|----------------------------|
| Förvaltningskostnad | | | | | |
| -engångsinsättning 10 000 kr | 168,88 | 165,52 | 155,22 | 160,95 | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | 10,72 | 10,48 | 10,11 | 10,42 | n/a |

| Risk och avkastningsmått | | | | | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|------------------------------------|--------|-------|--------|--------------------|----------------------------|
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | 8,33% | 0,14% | -0,93% | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | 4,51% | 6,12% | 7,22% | 6,33% ³ | 3,30% ³ |
| Totalrisk jmf index | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Avkastning sedan start | 19,34% | 8,33% | 1,72% | 8,47% | 3,90% |

| Fondens fem största nettoexponeringar | | | | | (KSEK) |
|--|--|--|--|--|--------|
| Öhman Fixed Income Allocation Fund Class B | | | | | 18 159 |
| Aktie-Ans var Avkastningsfond | | | | | 14 006 |
| DB X-TRACKERS MSCI WORLD TRN INDEX ETF | | | | | 13 434 |
| Skagen Global (SEK) | | | | | 12 312 |
| Öhman Etis k Index USA | | | | | 9 991 |

Fondservice Balanserad Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|---|----------|-----------|----------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Europa | JP Morgan JPM Europe Equity Plus C ACC - EUR ⁷ | 7 282 | 152,14 | EUR | 9 805 | 7,7% |
| USA | Harris Associates Conc US Val Fd R/A ⁷ | 5 953 | 160,8 | USD | 6 148 | 4,8% |
| | Öhman Etisk Index USA ⁷ | 97 478 | 102,49 | SEK | 9 990 | 7,8% |
| Emerging markets | Skagen Kon-Tiki ⁷ | 9 587 | 658,6959 | SEK | 6 315 | 5,0% |
| Asien exkl Japan | Vanguard MSCI Pacific ETF ² | 14 569 | 61,3 | USD | 5 736 | 4,5% |
| Global | Skagen Global (SEK) ⁷ | 10 604 | 1160,9932 | SEK | 12 311 | 9,7% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Svensk penningmarknad | Aktie-Ans var Avkastningsfond ⁷ | 125 559 | 111,55 | SEK | 14 006 | 11,0% |
| | Alfred Berg Penningmarknad Plus ⁷ | 86 819 | 101,08 | SEK | 8 776 | 6,9% |
| Global | Templeton Global Bond Fund A SEK-H1 ⁷ | 6 00 060 | 12,88 | SEK | 7 729 | 6,1% |
| | Öhman Fixed Income Allocation Fund Class B ⁷ | 16 577 | 1095,4674 | SEK | 18 159 | 14,3% |
| ÖVRIGA | | | | | | |
| | JPM Systematic Alpha C Acc ⁷ | 6 283 | 1069,38 | SEK | 6 719 | 5,3% |
| | DB X-TRACKERS MSCI WORLD TRN INDEX ETF ² | 49 147 | 42,56 | USD | 13 434 | 10,6% |
| | XACT Obligation ETF ² | 26 536 | 112,0394 | SEK | 2 973 | 2,3% |
| | Atlant Sharp ⁷ | 1 982 | 1480,87 | SEK | 2 936 | 2,3% |
| Summa finansiella instrument | | | | 125 037 | 98,3% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 2 189 | 1,7% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 127 226 | 100,0% | |

Valutakurser

| | |
|------|------|
| USD | 6,42 |
| EURO | 8,85 |

| Innehav och positioner i finansiella instrument | % av fond |
|--|-----------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 17,5% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsdagen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsdagen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 80,8% |

Fondservice Balanserad Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|---------------|--------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 14 285 | 7 252 |
| Ränteintäkter | 2 | 19 | 110 |
| Utdelning | | 210 | 1 016 |
| Valutakurs vinster och -förluster netto | | -12 | -1 |
| Övriga intäkter | 3 | 421 | 280 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 14 923 | 8 657 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|---------------|---------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -2 118 | -1 861 |
| Övriga kostnader | | -98 | -102 |
| Summa kostnader | | -2 216 | -1 963 |

| | | | |
|-----------------------|--|---------------|--------------|
| Årets resultat | | 12 707 | 6 694 |
|-----------------------|--|---------------|--------------|

Not 1

| | | | |
|--------------------------------|--|---------------|--------------|
| Realisations vinster | | 7 485 | 9 046 |
| Realisations förluster | | -2 041 | -1 545 |
| Orealiserade vinster/förluster | | 8 861 | -249 |
| Summa | | 14 285 | 7 252 |

Not 2

| | | | |
|-----------------------------------|--|-----------|------------|
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | | 18 | 109 |
| Ränteintäkt klientmedelskonto | | 1 | 1 |
| Summa | | 19 | 110 |

Not 3

| | | | |
|--------------|--|------------|------------|
| Kickback | | 421 | 280 |
| Summa | | 421 | 280 |

Not 4

| | | | |
|---|--|---------------|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | | -2 118 | -1 861 |
| Summa | | -2 118 | -1 861 |

Balansräkning

(KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 125 037 | 98,2% | 129 196 | 97,6% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 2 364 | 1,9% | 3 246 | 2,5% |
| Summa tillgångar | | 127 401 | 100,1% | 132 442 | 100,1% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -175 | -0,1% | -165 | -0,1% |
| Summa skulder | | -175 | -0,1% | -165 | -0,1% |

| | | | | | |
|------------------------|--|----------------|--|----------------|--|
| Fondförmögenhet | | 127 226 | | 132 277 | |
|------------------------|--|----------------|--|----------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|-------------|--|-------------|--|
| Förvaltararvode (fast) | | -175 | | -165 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -175 | | -165 | |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Andelsutgivning | 21 958 | 50 448 |
| Andelsinlösen | -39 716 | -25 782 |
| Utdelning | - | -2 708 |
| Resultat enligt resultaträkningen | 12 707 | 6 694 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 127 226 | 132 277 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Fondservice Världen Movestic

Marknadens utveckling

Fondens värde ökade med 14,91 %. Utvecklingen på globala aktiemarknader var övervägande positiv under 2013. Marknaderna i utvecklade länder fick under året stöd av låga värderingar och ökad konjunkturoptimism.

Den amerikanska ekonomin fortsatte förstärkas under året, samtidigt som de ekonomisk-politiska riskerna i Europa minskade. Den japanska konjunkturen förbättrades, med stöd av den japanska centralbankens expansiva politik och en svagare yen.

Aktiemarknaderna i tillväxtmarknader hade generellt svagare utveckling under året. Till detta bidrog dämpad ekonomisk tillväxt, ekonomiska obalanser och spekulationer om stramare penningpolitik från den amerikanska centralbanken.

Ökad konjunkturoptimism har bidragit till att obligationsräntor stigit under året. Bakom de högre räntorna låg också förväntningar om minskade stödköp av obligationer från amerikanska centralbanken. Samtidigt hålls räntorna tillbaka av låg inflation och av centralbankernas fortsatt låga styrräntor.

Fondens utveckling

Fonden utvecklades positivt under året. Framförallt har fondens exponering mot globala aktier, i huvudsak amerikanska och europeiska, bidragit positivt till fondens utveckling medan tillväxtmarknader har påverkat svagt negativt.

Vid inledningen av året hade fonden en relativt hög aktieexponering på 85 %. Med stöd av kraftfullt agerande från flera centralbanker, minskade den finansiella oron och vi såg en ökad riskaptit i marknaden. Detta kombinerat med relativt låga aktievärderingar gjorde att vi inledde året med en positiv marknadssyn. Vi minskade fondens aktieexponering under slutet av våren efter en stark börsutveckling men har succesivt ökat andelen aktier under hösten.

Framtida strategi

Aktiemarknaderna i de utvecklade ekonomierna har överlag stigit under 2013 och både den uppmätta, realiserade risken samt framåtblickande riskmått har fallit för de mer riskfyllda tillgångarna. Den högre riskaptiten tyder därmed på att investerare förväntar sig fortsatt positiv utveckling för aktier under inledningen av nästkommande år. Dock skall nämnas att värderingen av aktiemarknaderna har stigit i takt med positiv börsutveckling och befinner sig i vissa fall på högre nivåer än sina historiska snitt. Toleransen hos investerare kan därför vara låg vid negativa överraskningar i stundande kvartalsrapporter. Detta kan komma att medföra större kortsiktiga kurssvängningar trots en långsiktigt positiv aktiemarknadstrend. Vi behåller en positiv marknadssyn, men står redo att agera snabbt om vi finner tendenser som motiverar ett annorlunda ställningstagande.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar 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.

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Fondservice Världen Movestic

| Fondens utveckling ¹ | 2013-12-31 | 2012-12-30 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 466 809 | 440 847 | 435 928 | 509 005 | 516 274 |
| Andelsvärde, kr | 120,80 | 105,12 | 100,80 | 110,39 | 108,00 |
| Antal uteslående andelar | 3 864 420 | 4 176 801 | 4 334 499 | 4 611 843 | 4 786 561 |
| Utdelning per andel, kr | - | 1,49 | - | - | - |
| Totalavkastning | 14,91% | 5,79% | -8,68% | 2,44% | 7,40% |

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

| Omsättning | 2013-12-31 | 2012-12-30 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------|
| Omsättnings hastighet | 69,63% | 76,88% | 26,62% | 58,50% | n/a |

| Kostnader | 2013-12-31 | 2012-12-30 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------|
| Förvaltningskostnader, tkr | 10 338 | 10 073 | 10 237 | 11 434 | 4 042 |
| Förvaltningskostnader, % | 2,26% | 2,24% | 2,25% | 2,25% | 2,25% |
| Transaktionskostnader, tkr | 369 | 561 | 316 | 696 | 172 |
| Transaktionskostnader, % | 0,08% | 0,12% | 0,07% | 0,01% | 0,03% |
| TER ² | 3,05% | 2,69% | 2,65% | 3,10% | n/a |

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

³ Beräknat utifrån historisk färdens startdatum (090821) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

| Andelsägares schabloniserade kostnad | 2013-12-30 | 2012-12-30 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------|
| Förvaltningskostnad | - | - | - | - | - |
| engångsinsättning 10 000 kr | 243,41 | 234,17 | 215,23 | 222,6 | n/a |
| löpande sparande 100 kr | 15,27 | 14,67 | 14,1 | 14,53 | n/a |

| Risk och avkastningsmått | 2013-12-30 | 2012-12-30 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|--------------------|----------------------------|
| Genomsnittlig årsavkastning (2år) | 10,35% | -1,44% | -3,12% | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | 5,89% | 7,97% | 9,87% | 9,21% ³ | 6,60% ³ |
| Totalrisk jämf index | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Avkastning sedan start | 22,12% | 6,28% | 0,46% | 10,01% | 7,40% |

| Fondens fem största nettoexponeringar | (KSEK) |
|--|--------|
| DB X-TRACKERS MSCI WORLD TRN INDEX ETF | 70 603 |
| Öhman Etisk Index USA | 61 795 |
| Harris Associates Conc US Val Fd R/A | 48 679 |
| Öhman Fixed Income Allocation Fund Class B | 39 694 |
| JP Morgan JPM Europe Equity Plus C ACC - EUR | 37 353 |

Fondservice Världen Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|---|-----------|----------|----------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | XACT Obligation ETF ² | 42 187 | 112,04 | SEK | 4 727 | 1,0% |
| Europa | Franklin Mutual European A acc SEK ⁷ | 2 315 251 | 13,06 | SEK | 30 237 | 6,5% |
| | JP Morgan JPM Europe Equity Plus C ACC - EUR ⁷ | 27 742 | 152,14 | EUR | 37 353 | 8,0% |
| USA | Öhman Etisk Index USA ⁷ | 602 940 | 102,49 | SEK | 61 795 | 13,2% |
| | Harris Associates Conc US Val Fd R/A ⁷ | 47 135 | 160,80 | USD | 48 679 | 10,4% |
| Emerging markets | Skagen Kon-Tiki ⁷ | 54 365 | 658,70 | SEK | 35 810 | 7,7% |
| Asien exkl Japan | Öhman Etisk Index Pacific ⁷ | 94 188 | 150,90 | SEK | 14 213 | 3,1% |
| Global | Skagen Global (NOK) ⁷ | 17 687 | 1 095,28 | NOK | 20 508 | 4,4% |
| Japan | Schroder ISF Japanese Sm Comp A1 ⁷ | 3 749 032 | 0,56 | EUR | 18 580 | 4,0% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Svensk penningmarknad | Aktie-Ansvar Avkastningsfond ⁷ | 249 615 | 111,55 | SEK | 27 845 | 6,0% |
| Övriga räntefonder | Öhman Fixed Income Allocation Fund Class B ⁷ | 36 235 | 1 095,47 | SEK | 39 694 | 8,5% |
| ÖVRIGA | | | | | | |
| | JPM Systematic Alpha C Acc ⁷ | 21 106 | 1 069,38 | SEK | 22 570 | 4,8% |
| | Atlant Sharp ⁷ | 10 358 | 1 480,87 | SEK | 15 340 | 3,3% |
| | DB X-TRACKERS MSCI WORLD TRN INDEX ETF ² | 258 292 | 42,56 | USD | 70 603 | 15,1% |
| Summa finansiella instrument | | | | 447 954 | 96,0% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 18 855 | 4,0% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 466 809 | 100,0% | |

Valutakurs

| | |
|------|------|
| USD | 6,42 |
| EURO | 8,85 |

| Innehav och positioner i finansiella instrument | % av fond |
|--|-----------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 16,1% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 79,9% |

Fondservice Världen Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2019 | 2012 |
|---|-----|---------------|---------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 70 565 | 29 839 |
| Räntetäckningar | 2 | 53 | 205 |
| Utdelning | | 323 | 5 936 |
| Valutakurs vinster och -förluster netto | | -43 | -91 |
| Övriga intäkter | 3 | 1 443 | 1 478 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 72 341 | 37 867 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|----------------|----------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -10 338 | -10 073 |
| Räntekostnader | | - | -9 |
| Övriga kostnader | | -324 | -301 |
| Summa kostnader | | -10 662 | -10 383 |

Årets resultat

| | | | |
|--|--|---------------|---------------|
| | | 61 679 | 26 984 |
|--|--|---------------|---------------|

Not 1

| | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Realisations vinster | 1 206 781 | 39 135 |
| Realisations förluster | -1 187 722 | -8 094 |
| Orealiserade vinster/förluster | 51 506 | -1 202 |
| Summa | 70 565 | 29 839 |

Not 2

| | | |
|---------------------------------|-----------|------------|
| Räntetäkt investeringskonto SEK | 52 | 204 |
| Räntetäkt klientmedelskonto | 1 | 1 |
| Summa | 53 | 205 |

Not 3

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Kickback | 1 443 | 1 478 |
| Summa | 1 443 | 1 478 |

Not 4

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | -10 338 | -10 073 |
| Summa | -10 338 | -10 073 |

Balansräkning

(KSEK)

| Tillgångar | Not | 2019-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 447 954 | 96,0% | 433 208 | 96,3% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 19 749 | 4,2% | 8 410 | 1,9% |
| Summa tillgångar | | 467 703 | 100,2% | 441 618 | 100,2% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -894 | -0,2% | -771 | -0,2% |
| Summa skulder | | -894 | -0,2% | -771 | -0,2% |

Fondförmögenhet

| | | | | | |
|--|--|----------------|--|----------------|--|
| | | 466 809 | | 440 847 | |
|--|--|----------------|--|----------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|-------------|--|-------------|--|
| Förvaltararvode (fast) | | -894 | | -771 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -894 | | -771 | |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | 440 847 | 436 928 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Andelsutgivning | 37 224 | 52 960 |
| Andelsinlösen | -72 941 | -69 697 |
| Utdelning | - | -6 328 |
| Resultat enligt resultaträkningen | 61 679 | 26 984 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 466 809 | 440 847 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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.

Helårsberättelse 2013 Hybrid 75 Movestic

Fondens utveckling

Hybrid 75 Movestic gick ner med -4,49 % under 2013 och fondförmögenheten sjönk med 18,0 MSEK under samma period.

Kommentarer till resultatet

Fondens innehav i tillväxtmarknadsfonder påverkade avkastningen negativt, medan exponeringen mot hedgefonder bidrog positivt till utvecklingen. Den svenska kronan förstärktes generellt sett mot tillväxtmarknadsvalutor. Sammanlagt hade valutaförändringar under perioden 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 också utsatt för valutarisk.

Derivat och terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

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

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Hybrid 75 Movestic

| Fondens utveckling | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|---|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 40 364 | 58 370 | 49 274 |
| Andelsvärde, kr | 95,73 | 100,23 | 100,47 |
| Antal utestående andelar | 421 664 | 582 638 | 481 313 |
| Utdelning per andel, kr | - | - | - |
| Totalavkastning | -4,49% | -0,24% | 0,47% |
| Totalavkastning, jämförelseindex ¹ | 15,43% | 7,03% | - |

¹ Index: 70% Morgan Stanley Capital International All Country World Index Net Dividends Reinvested, 30% OMRX T-Bill

Omsättning

| Omsättnings hastighet | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| | 57,81% | 29,70% | n/a |

Kostnader

| Förvaltningskostnader, tkr | 748 | 851 | 31 |
|----------------------------|-------|-------|-------|
| Förvaltningskostnader, % | 1,51% | 1,49% | 0,06% |
| Transaktionskostnader, tkr | 19 | 23 | n/a |
| Transaktionskostnader, % | 0,04% | 0,04% | n/a |
| TER ² | 2,78% | 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 (11/12/13) vilket är kortare än 24 månader.

⁴ Med totalrisk avses standardavvikelse

Andelsägares schabloniserade kostnad

| Förvaltningskostnad | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| -engångsinsättning 10 000 kr | 144,66 | 149,20 | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | 9,55 | 9,50 | n/a |

Risk och avkastningsmått

| Genomsnittlig års avkastning (2 år) | -2,37% | n/a | n/a |
|-------------------------------------|--------|--------------------|-----|
| Totalrisk ⁴ | 8,89% | 9,61% ³ | n/a |
| Totalrisk jmf index | 4,25% | 4,26% | n/a |
| Avkastning sedan start | -4,72% | -0,24% | n/a |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|--------------------------------------|--------|
| Aktie-Ansvar Avkastningsfond | 9 424 |
| Ålandsbanken Sicav China Class A-SEK | 9 121 |
| FIM Russia | 5 950 |
| Lynx Dynamic SEK Class | 5 054 |
| Franklin India Fund Class A EUR | 3 462 |

Hybrid 75 Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|---|--------|--------|---------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Emerging markets | Franklin India Fund Class A EUR ⁷ | 19 799 | 19,76 | EUR | 3 462 | 8,6% |
| | FIM Russia ⁷ | 11 047 | 60,86 | EUR | 5 950 | 14,7% |
| | Simplicity Afrika ⁷ | 24 291 | 98,19 | SEK | 2 385 | 5,9% |
| | Parvest Equity Brazil Classic SEK ⁷ | 4 428 | 714,26 | SEK | 3 163 | 7,8% |
| | Ålandsbanken Sicav China Class A-SEK ⁷ | 51 325 | 177,70 | SEK | 9 121 | 22,6% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Svensk penningmarknad | Aktie-Ansvar Avkastningsfond ⁷ | 84 482 | 111,55 | SEK | 9 424 | 23,3% |
| ÖVRIGA | | | | | | |
| | Lynx Dynamic SEK Class ⁷ | 47 468 | 106,47 | SEK | 5 054 | 12,5% |
| Summa finansiella instrument | | | | 38 559 | 95,5% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 1 805 | 4,5% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 40 364 | 100,0% | |
| Valutakurser | | | EUR | | 6,42 | |

Innehav och positioner i finansiella instrument % av fond

| | |
|---|-------|
| ¹ Överlåtbara värdepappersom är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ³ Överlåtbara värdepappersom är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepappersom inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepappersom inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 95,5% |

Hybrid 75 Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2019 | 2018 |
|---|-----|---------------|------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | -2 149 | -558 |
| Ränteintäkter | 2 | 18 | 38 |
| Utdelning | | - | 587 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | | 1 | 1 |
| Övriga intäkter | 3 | 448 | 344 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | -1 682 | 412 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|-------------|-------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -748 | -851 |
| Övriga kostnader | | -19 | -23 |
| Summa kostnader | | -767 | -874 |

| | | | |
|-----------------------|--|---------------|-------------|
| Årets resultat | | -2 449 | -462 |
|-----------------------|--|---------------|-------------|

Not 1

| | | | |
|--------------------------------|--|---------------|-------------|
| Realisationsvinster | | 460 | 96 |
| Realisationsförluster | | -1 885 | -46 |
| Orealiserade vinster/förluster | | -724 | -608 |
| Summa | | -2 149 | -558 |

Not 2

| | | | |
|-----------------------------------|--|-----------|-----------|
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | | 18 | 38 |
| Summa | | 18 | 38 |

Not 3

| | | | |
|--------------|--|------------|------------|
| Kickback | | 448 | 344 |
| Summa | | 448 | 344 |

Not 4

| | | | |
|---|--|-------------|-------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | | -748 | -851 |
| Summa | | -748 | -851 |

Balansräkning

(KSEK)

| Tillgångar | Not | 2019-12-31 | % av fond | 2018-12-31 | % av fond |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 38 559 | 95,5% | 57 208 | 98,0% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 1 859 | 4,6% | 1 230 | 2,1% |
| Summa tillgångar | | 40 418 | 100,1% | 58 438 | 100,1% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|------------|--------------|------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -54 | -0,1% | -68 | -0,1% |
| Summa skulder | | -54 | -0,1% | -68 | -0,1% |

Fondförmögenhet

| | | | | | |
|--|--|---------------|--|---------------|--|
| | | 40 364 | | 58 370 | |
|--|--|---------------|--|---------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|------------|--|------------|--|
| Förvaltararvode (fast) | | -54 | | -68 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt | | -54 | | -68 | |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| | | | | | |
|---|--|---------------|--|---------------|--|
| Fondförmögenhet vid årets början | | 58 370 | | 49 274 | |
| Andelsutgivning | | 11 064 | | 19 171 | |
| Andelsinlösen | | -26 621 | | -9 613 | |
| Utdelning | | - | | - | |
| Resultat enligt resultaträkningen | | -2 449 | | -462 | |
| Fondförmögenhet vid årets slut | | 40 364 | | 58 370 | |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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.

Helårsberättelse 2013 Multifond Balanserad

Fondens utveckling

Fondens värde ökade med 16,43%. 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 överpresterade i relation till sitt viktade jämförelseindex, 66 % MSCI World ND, 17 % OMRX T-Bond, 17 % OMRX T-Bill, under 2013. Fondens utveckling var 16,38 % medan jämförelseindex var 13,76 %.

Kommentarer till resultatet

2013 blev ett synnerligen bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldskrisbulensen återkom inte. Relativt lugna marknader 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 emerging markets som hade ett väsentligt svagare år än utvecklade marknader. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar, drygt 1%, men försvagades mot Euro med ca 3%.

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 investerat 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 slutet året justerades risktagandet generellt till förmån för penningmarknadsfonder och kassaplacering. Fördelningen mellan aktiefonder och räntefonder har under året endast marginellt avvikit från den normala inriktningen.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga Upplysningar

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Multifond Balanserad

| Fondens utveckling | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 | 2009-08-21 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförnögenhet, tkr | 1 325 199 | 896 323 | 779 169 | 783 868 | 663 588 | 663 588 |
| Andelsvärde, kr | 130,80 | 112,34 | 106,40 | 116,33 | 108,00 | 108,00 |
| Antal utestående andelar | 10 131 540 | 7 957 279 | 7 324 779 | 6 735 492 | 6 120 727 | 6 120 727 |
| Utdelning per andel, kr | - | 1,43 | 1,18 | - | - | - |
| Totalavkastning | 16,43% | 6,96% | -7,57% | 7,30% | 7,70% | 7,70% |
| Totalavkastning jämförelseindex ¹ | 13,76% | 6,81% | -1,25% | 4,54% | 7,30% | 7,30% |

¹ Index: 66% MSCI AC World, 17% OMRX T-bill, 17% OMRX T-bond

Omsättning

| Omsättningshasighet | 26,65% | 45,69% | 42,45% | 58,32% | n/a |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|-----|
|---------------------|--------|--------|--------|--------|-----|

Kostnader

| Förvaltningskostnader, tkr | 20 068 | 14 777 | 14 788 | 13 493 | 4 522 |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Förvaltningskostnader, % | 1,76% | 1,74% | 1,92% | 1,92% | 1,75% |
| Transaktionskostnader, tkr | 52 | 37 | 43 | 44 | 33 |
| Transaktionskostnader, % | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,00% |
| TER ² | 2,96% | 2,98% | 2,91% | 2,89% | 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

| Förvaltningskostnad | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Förvaltningskostnad | 189,02 | 182,82 | 184,5 | 194,74 | n/a |
| -engångsinsättning 10 000 kr | 11,90 | 11,41 | 12,04 | 12,57 | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | | | | | |

Risk och avkastningsmått

| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | 11,70% | -0,31% | -0,14% | n/a | n/a |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------------------|--------------------|
| Totalrisk ⁴ | 5,86% | 7,18% | 8,06% | 7,63% ³ | 4,60% ³ |
| Totalrisk jmf index | 4,06% | 5,07% | 6,43% | 6,91% | 5,20% |
| Avkastning sedan start | 32,98% | 14,21% | 6,78% | 15,53% | 7,70% |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|---|---------|
| Harris Concentrated US Value | 113 539 |
| Heptagon Yacktman US Equity Class I USD | 110 572 |
| Franklin Mutual European Fund A acc | 101 312 |
| Alfred Berg Penningmarknadsfond | 80 112 |
| OPM Listed Private Equity | 73 707 |

Multifond Balanserad

Tillgångar per 2013-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT

| | | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND |
|-----------------------|--|-----------|-----------|--------|------------|-----------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Lannebo Småbolag ⁷ | 660 047 | 46,56 | SEK | 30 732 | 2,3% |
| | Lynx Dynamic SEK Class ⁷ | 667 689 | 106,47 | SEK | 71 089 | 5,4% |
| | Lannebo Sverige 130/30 ⁷ | 507 674 | 26,00 | SEK | 13 200 | 1,0% |
| Europa | FIM Vision ⁷ | 49 371 | 48,19 | EUR | 21 056 | 1,6% |
| | Franklin Mutual European Fund A acc ⁷ | 500 555 | 22,87 | EUR | 101 312 | 7,6% |
| | HealthInvest Access Fund ⁷ | 266 399 | 143,92 | SEK | 38 339 | 2,9% |
| | OPM Listed Private Equity ⁷ | 440 521 | 167,32 | SEK | 73 707 | 5,6% |
| Asien exkl Japan | Macquarie Asia New Stars Class C SEK ⁷ | 398 231 | 117,33 | SEK | 46 725 | 3,5% |
| USA | Harris Concentrated US Value ⁷ | 94 209 | 136,18 | EUR | 113 539 | 8,6% |
| | Heptagon Yacktman US Equity Class I USD ⁷ | 120 483 | 142,89 | USD | 110 572 | 8,3% |
| | Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A acc ⁷ | 29 918 | 155,70 | EUR | 41 225 | 3,1% |
| | Öhman Etisk Index USA ⁷ | 323 419 | 102,49 | SEK | 33 147 | 2,5% |
| | Öhman Index Nordamerika (MSCI North America) ⁷ | 500 000 | 127,44 | SEK | 63 720 | 4,8% |
| Emerging markets | Carnegie Ryslandsfond ⁷ | 250 686 | 51,54 | SEK | 12 920 | 1,0% |
| | Franklin India Fund Class A acc SEK ⁷ | 1 371 429 | 8,86 | SEK | 12 151 | 0,9% |
| | Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50 ⁷ | 200 000 | 104,53 | SEK | 20 906 | 1,6% |
| Global | Templeton Global Bond Fund A SEK-Hi ⁷ | 2 018 738 | 12,88 | SEK | 26 001 | 2,0% |
| | Franklin Global Small Mid Cap A ACC ⁷ | 230 885 | 32,05 | USD | 47 526 | 3,6% |
| Övriga | Atlant Sharp ⁷ | 35 710 | 1480,87 | SEK | 52 882 | 4,0% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Övriga | Sparinvest Emerging Markets Corporate Value Bonds R SEK ⁷ | 33 888 | 1 143,16 | SEK | 38 739 | 2,9% |
| | EVLI European High Yield Andelskl. B SEK ⁷ | 30 912 | 1 272,65 | SEK | 39 340 | 3,0% |
| Svensk penningmarknad | Alfred Berg Penningmarknadsfond ⁷ | 79 853 | 1 003,24 | SEK | 80 112 | 6,0% |
| | Aktie-Ansvar Avkastningsfond ⁷ | 584 590 | 111,55 | SEK | 65 211 | 4,9% |
| | Öhman Penningmarknadsfond ⁷ | 255 650 | 97,85 | SEK | 25 015 | 1,9% |
| Svensk lång ränta | Öhman Företagsobligationsfond ⁷ | 302 584 | 107,66 | SEK | 32 576 | 2,5% |
| ÖVRIGA | | | | | | |
| | Amundi Absolute Volatility World Equities IU(A) USD ⁷ | 2 000 | 1 273,82 | USD | 16 363 | 1,2% |
| | JP Morgan Macro Hedge Dual Tr ETF ² | 90 | 15 378,00 | EUR | 12 249 | 0,9% |

Summa finansiella instrument

1 240 354

93,6%

Övriga tillgångar och skulder netto

84 846

6,4%

FONDFÖRMÖGENHET

1 325 200

100,0%

Valutakurs er

| | |
|-----|------|
| EUR | 8,85 |
| USD | 6,42 |

Innehav och positioner i finansiella instrument

% av fond

¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES.

0,0%

² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

0,9%

³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

0,0%

⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

0,0%

⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsdagen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

0,0%

0,0%

⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsdagen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

⁷ Övriga finansiella instrument.

92,7%

Multifond Balanserad

Resultaträkning (KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|----------------|---------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 184 496 | 60 902 |
| Ränteintäkter | 2 | 254 | 244 |
| Utdelning | | - | 7 533 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | | 207 | -627 |
| Övriga intäkter | 3 | 6 360 | 4 483 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 191 317 | 72 535 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|----------------|----------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -20 068 | -14 777 |
| Övriga kostnader | | -52 | -37 |
| Summa kostnader | | -20 120 | -14 814 |

| | | | |
|-----------------------|--|----------------|---------------|
| Årets resultat | | 171 197 | 57 721 |
|-----------------------|--|----------------|---------------|

Not 1

| | | | |
|--------------------------------|--|----------------|---------------|
| Realisationsvinster | | 35 532 | 41 481 |
| Realisationsförluster | | -28 875 | -9 531 |
| Orealiserade vinster/förluster | | 177 839 | 28 952 |
| Summa | | 184 496 | 60 902 |

Not 2

| | | | |
|-----------------------------------|--|------------|------------|
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | | 249 | 242 |
| Ränteintäkt klientmedelskonto | | 5 | 2 |
| Summa | | 254 | 244 |

Not 3

| | | | |
|--------------|--|--------------|--------------|
| Kickback | | 6 360 | 4 483 |
| Summa | | 6 360 | 4 483 |

Not 4

| | | | |
|---|--|----------------|----------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | | -20 068 | -14 777 |
| Summa | | -20 068 | -14 777 |

Balansräkning (KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|------------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 1 240 353 | 93,5% | 886 836 | 98,9% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 86 802 | 6,6% | 10 693 | 1,2% |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 1 | 0,0% | - | - |
| Summa tillgångar | | 1 327 156 | 100,1% | 897 529 | 100,1% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -1 957 | -0,1% | -1 206 | -0,1% |
| Summa skulder | | -1 957 | -0,1% | -1 206 | -0,1% |

| | | | | | |
|------------------------|--|------------------|--|----------------|--|
| Fondförmögenhet | | 1 325 199 | | 896 323 | |
|------------------------|--|------------------|--|----------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|---------------|--|---------------|--|
| Förvaltararvode (fast) | | -1 957 | | -1 206 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -1 957 | | -1 206 | |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| | | | | | |
|---|--|------------------|--|----------------|--|
| Fondförmögenhet vid årets början | | 849 245 | | 779 169 | |
| Andelsutgivning | | 388 673 | | 136 122 | |
| Andelsinlösen | | -130 995 | | -66 046 | |
| Fondförmögenhet vid årets slut | | 1 106 923 | | 849 245 | |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Multifond Försiktig

Fondens utveckling

Fondens andelsvärde ökade med 9,90%. 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 överpresterade sitt viktade jämförelseindex, 34 % MSCI World ND, 33 % OMRX T-Bond, 33 % OMRX T-Bill, under 2013. Fondens utveckling var 9,86 % medan jämförelse index ökade med 6,32 %.

Kommentarer till resultatet

2013 blev ett synnerligen bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldkristurbulensen återkom inte. Relativt lugna marknader med låga obligationsräntor och stigande aktiepriser som följde. 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 emerging markets som hade ett väsentligt svagare än utvecklade marknader. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar med drygt 1 %, men försvagades mot Euro med ca 3 %.

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 underviktad övriga Europa och Japan. Innehavet i räntefonder bestod sedan tidigare av olika fonder som investerar inom företagsobligationer och globala obligationer samt en mindre del svenska obligationsfonder. Därtill har fonden haft innehav av volatilitetsfond och hedgefond under hela året. Under senare delen av året minskades den generella risknivån i fonden till förmån för penningmarknadsfonder och kassaplacering.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Multifond Försiktig

| Fondens utveckling | 2009-08-21 - | | | | |
|---|--------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
| Fondförmögenhet, tkr | 396 429 | 301 024 | 275 351 | 244 496 | 164 129 |
| Andelsvärde, kr | 18,18 | 107,54 | 103,76 | 108,75 | 104,00 |
| Antal utestående andelar | 3 354 337 | 2 794 154 | 2 654 455 | 2 247 816 | 1 578 485 |
| Utdelning per andel, kr | - | 1,55 | 0,82 | - | - |
| Totalavkastning | 9,90% | 5,18% | -3,85% | 4,59% | 3,70% |
| Totalavkastning, jämförelseindex ¹ | 6,32% | 4,23% | 2,96% | 3,21% | 4,10% |

¹ Index: 34% MSCI World ND, 33% OMRX T-Bond, 33% OMRX T-Bill

| Andelsägares schabloniserade kostnad | 2009-08-21 - | | | | |
|--------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
| Förvaltningskostnad | - | - | - | - | - |
| engångsinsättning 10 000 kr | 183,49 | 180,44 | 186,79 | 178,24 | n/a |
| löpande sparande 100 kr | 11,70 | 11,43 | 12,11 | 11,52 | n/a |

| Risk och avkastningsmått | 2009-08-21 - | | | | |
|------------------------------------|--------------|------------|------------|--------------------|--------------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | 7,54% | 0,67% | 0,37% | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | 4,54% | 4,53% | 4,75% | 4,47% ³ | 1,90% ³ |
| Totalrisk jämfindex | 2,52% | 2,41% | 3,06% | 3,40% | 2,40% |
| Avkastning sedan start | 20,51% | 9,66% | 4,26% | 8,43% | 3,70% |

| Omsättning | 2009-08-21 - | | | | |
|-----------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
| Omsättnings hastighet | 42,25% | 49,31% | 37,94% | 67,29% | n/a |

| Kostnader | 2009-08-21 - | | | | |
|----------------------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
| Förvaltningskostnader, tkr | 6 148 | 5 053 | 4 987 | 3 830 | 1 060 |
| Förvaltningskostnader, % | 1,76% | 1,74% | 1,90% | 1,76% | 1,75% |
| Transaktionskostnader, tkr | 37 | 28 | 39 | 56 | 23 |
| Transaktionskostnader, % | 0,01% | 0,01% | 0,01% | 0,02% | 0,01% |
| TER ² | 2,97% | 2,96% | 2,75% | 2,59% | 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

| Fondens fem största nettoexponeringar | (KSEK) | | | | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
| Lynx Dynamic SEK Class | 41 128 | 41 128 | 41 128 | 41 128 | 41 128 |
| Alfred Berg Penningmarknadsfond | 38 050 | 38 050 | 38 050 | 38 050 | 38 050 |
| Aktie-Ansvar Avkastningsfond | 35 124 | 35 124 | 35 124 | 35 124 | 35 124 |
| EVLI European High Yield Andelskl. B SEK | 22 735 | 22 735 | 22 735 | 22 735 | 22 735 |
| Sparinvest Emerging Markets Corporate Value Bonds R SEK | 22 662 | 22 662 | 22 662 | 22 662 | 22 662 |

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|--|-----------|-----------|----------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Lannebo Småbolag ⁷ | 851 | 46,56 | SEK | 39 | 0,0% |
| Europa | Franklin Mutual European Fund A acc ⁷ | 73 931 | 22,87 | EUR | 14 963 | 3,8% |
| | Franklin Mutual European A acc SEK ⁷ | 396 825 | 13,06 | SEK | 5 182 | 1,3% |
| Asien exkl Japan | Macquarie Asia New Stars Class C SEK ⁷ | 54 163 | 117,33 | SEK | 6 355 | 1,6% |
| USA | Harris Concentrated US Value ⁷ | 15 284 | 136,18 | EUR | 18 420 | 4,6% |
| | Heptagon Yacktman US Equity Class I USD ⁷ | 19 801 | 142,89 | USD | 18 172 | 4,6% |
| | Öhman Etisk Index USA ⁷ | 144 286 | 102,49 | SEK | 14 788 | 3,7% |
| | Öhman Index Nordamerika (MSCI North America) ⁷ | 90 000 | 127,44 | SEK | 11 470 | 2,9% |
| Emerging markets | Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50 ⁷ | 50 000 | 104,53 | SEK | 5 226 | 1,3% |
| Bransch | HealthInvest Access Fund ⁷ | 49 368 | 143,92 | SEK | 7 105 | 1,8% |
| | OPM Listed Private Equity ⁷ | 75 179 | 167,32 | SEK | 12 579 | 3,2% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Svensk Penningmarknad | Aktie-Ansvar Avkastningsfond ⁷ | 314 871 | 111,55 | SEK | 35 124 | 8,8% |
| | Alfred Berg Penningmarknadsfond ⁷ | 37 927 | 1 003,24 | SEK | 38 050 | 9,6% |
| | Öhman Penningmarknadsfond ⁷ | 153 390 | 97,85 | SEK | 15 009 | 3,8% |
| Svensk lång ränta | Alfred Berg Obligationsfond Plus ⁷ | 15 958 | 858,03 | SEK | 13 692 | 3,5% |
| Övriga räntefonder | EVLI European High Yield Andelskl. B SEK ⁷ | 17 864 | 1 272,65 | SEK | 22 735 | 5,7% |
| | Sparinvest Emerging Markets Corporate Value Bonds R SEK ⁷ | 19 824 | 1 143,16 | SEK | 22 662 | 5,7% |
| | Templeton Global Bond Fund A SEK-HI ⁷ | 1 162 234 | 12,88 | SEK | 14 970 | 3,8% |
| | Öhman Företagsobligationsfond ⁷ | 174 815 | 107,66 | SEK | 18 820 | 4,7% |
| ÖVRIGA | | | | | | |
| Atlant Sharp ⁷ | Atlant Sharp ⁷ | 5 607 | 1 480,87 | SEK | 8 303 | 2,1% |
| | Amundi Absolute Volatility World Equities IU(A) USD ⁷ | 678 | 1 273,82 | USD | 5 546 | 1,4% |
| | Lynx Dynamic SEK Class ⁷ | 386 287 | 106,47 | SEK | 41 128 | 10,4% |
| | JP Morgan Macro Hedge Dual Tr ETF ² | 28 | 15 378,00 | EUR | 3 811 | 1,0% |
| Summa finansiella instrument | | | | 354 149 | 89,3% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 42 280 | 10,7% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 396 429 | 100,0% | |

| Valutakurs | EUR | USD |
|------------|------|------|
| | 8,85 | 6,42 |

| Innehav och positioner i finansiella instrument | % av fond |
|--|-----------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 1,0% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 88,3% |

Multifond Försiktig

Resultaträkning (KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|---------------|---------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 37 051 | 16 909 |
| Ränteintäkter | 2 | 126 | 115 |
| Utdelning | | - | 1 899 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | | 17 | -188 |
| Övriga intäkter | 3 | 1 923 | 1 252 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 39 117 | 19 987 |
| Kostnader | | | |
| Förvaltningskostnader | 4 | -6 148 | -5 053 |
| Övriga kostnader | | -37 | -28 |
| Summa kostnader | | -6 185 | -5 081 |
| Årets resultat | | 32 932 | 14 906 |

Not 1

| | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Realisationsvinster | 17 016 | 6 107 |
| Realisationsförluster | -6 232 | -4 007 |
| Orealiserade vinster/förluster | 26 267 | 14 809 |
| Summa | 37 051 | 16 909 |

Not 2

| | | |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | 125 | 114 |
| Ränteintäkt klientmedelskonto | 1 | 1 |
| Summa | 126 | 115 |

Not 3

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Kickback | 1 923 | 1 252 |
| Summa | 1 923 | 1 252 |

Not 4

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | -6 148 | -5 053 |
| Summa | -6 148 | -5 053 |

Balansräkning (KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 354 149 | 89,3% | 287 677 | 95,5% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 42 867 | 10,8% | 13 750 | 4,6% |
| Summa tillgångar | | 397 016 | 100,1% | 301 427 | 100,1% |
| Skulder | | | | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -587 | -0,1% | -403 | -0,1% |
| Summa skulder | | -587 | -0,1% | -403 | -0,1% |
| Fondförmögenhet | | 396 429 | | 301 024 | |

Not 5

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Förvaltararvode (fast) | -587 | -403 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt | -587 | -403 |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Fondförmögenhet vid årets början | 301 024 | 275 351 |
| Andelsutgivning | 118 775 | 51 615 |
| Andelsinlösen | -56 302 | -36 661 |
| Utdelning | - | -4 187 |
| Resultat enligt resultaträkningen | 32 932 | 14 906 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 396 429 | 301 024 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Multifond Offensiv

Fondens utveckling

Fondens andelsvärde ökade med 23,04%. 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 överpresterande i relation till sitt jämförelseindex, MSCI World ND, räknat i sek. Fondens utveckling under året var 23,04% medan jämförelseindex var 20,97%.

Kommentarer till resultatet

2013 blev ett synnerligen bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldskriktbulensen återkom inte. Relativt lugna marknader 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 emerging markets som hade ett väsentligt svagare år än utvecklade marknader. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar med drygt 1 %, men försvagades mot Euro med ca 3 %.

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. 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 men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Multifond Offensiv

| | | | | | 2009-08-21 - | |
|--|------------|------------|------------|------------|---|---------------------|
| | | | | | 2009-12-31 | |
| Fondens utveckling | | | | | | |
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 | 2009-08-21 - |
| Fondförmögenhet, tkr | 834 803 | 727 367 | 703 106 | 524 937 | 464 778 | |
| Andelsvärde, kr | 142,68 | 115,96 | 106,89 | 122,35 | 112,00 | |
| Antal utestående andelar | 5 851 035 | 6 251 503 | 6 579 325 | 4 287 537 | 4 147 137 | |
| Utdelning per andel, kr | - | 0,29 | 0,13 | - | - | |
| Totalavkastning | 23,04% | 8,77% | -12,54% | 9,17% | 11,20% | |
| Totalavkastning, jämförelseindex ¹ | 20,97% | 9,46% | -5,82% | 5,78% | 10,70% | |
| <i>¹ Index: MSCI AC World</i> | | | | | | |
| Omsättning | | | | | | |
| Omsättnings hastighet | 2,04% | 53,81% | 49,71% | 33,40% | n/a | |
| Kostnader | | | | | | |
| Förvaltningskostnader, tkr | 13 819 | 12 865 | 12 369 | 9 423 | 3 225 | |
| Förvaltningskostnader, % | 1,76% | 1,75% | 1,84% | 1,94% | 1,75% | |
| Transaktionskostnader, tkr | 12 | 46 | 44 | 24 | 24 | |
| Transaktionskostnader, % | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,00% | 0,01% | |
| TER ² | 2,96% | 2,85% | 2,91% | 3,12% | n/a | |
| <i>² TER är syntetisk TER, dvs fondens totala kostnader inklusive underliggande fondens TER justerat för eventuella rabatter.</i> | | | | | | |
| <i>³ Beräknat utifrån historik från fondens startdatum (090821) vilket är kortare än 24 månader.</i> | | | | | | |
| <i>⁴ Med totalisk avses standardavvikelse</i> | | | | | | |
| | | | | | Andelsägares schabloniserade kostnad | |
| | | | | | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
| | | | | | 2011-12-31 | 2010-12-31 |
| | | | | | 2009-12-31 | 2009-08-21 - |
| Förvaltningskostnad | | | | | | |
| -engångsinsättning 10 000 kr | | | | | | |
| | | | | | 195,36 | 185 |
| | | | | | 171,9 | 196,55 |
| | | | | | n/a | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | | | | | | |
| | | | | | 12,12 | 11,39 |
| | | | | | 11,32 | 12,69 |
| | | | | | n/a | n/a |
| Risk och avkastningsmått | | | | | | |
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | | | | | | |
| | | | | | 15,90% | -1,89% |
| | | | | | -1,69% | n/a |
| | | | | | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | | | | | | |
| | | | | | 7,77% | 10,48% |
| | | | | | 11,82% | 11,06% ³ |
| | | | | | 7,00% ³ | |
| Totalrisk jämf index | | | | | | |
| | | | | | 5,95% | 8,24% |
| | | | | | 10,33% | 10,87% |
| | | | | | 8,20% | 8,20% |
| Avkastning sedan start | | | | | | |
| | | | | | 42,05% | 15,45% |
| | | | | | 6,15% | 21,37% |
| | | | | | 11,20% | 11,20% |
| Fondens fem största nettoexponeringar | | | | | | |
| (KSEK) | | | | | | |
| | | | | | 121 253 | |
| | | | | | 81 688 | |
| | | | | | 78 205 | |
| | | | | | 73 797 | |
| | | | | | 65 494 | |

Multifond Offensiv

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|---|-----------|----------|----------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Lannebo Sverige 130/30 ⁷ | 1 315 517 | 26,00 | SEK | 34 204 | 4,1% |
| Europa | FIM Vision ⁷ | 140 718 | 48,19 | EUR | 6 013 | 7,2% |
| | Franklin Mutual European Fund A acc ⁷ | 364 609 | 22,87 | EUR | 73 797 | 8,8% |
| | Franklin Mutual European A acc SEK ⁷ | 694 422 | 13,06 | SEK | 9 069 | 1,1% |
| Asien exkl Japan | Macquarie Asia New Stars Class C SEK ⁷ | 666 537 | 117,33 | SEK | 78 205 | 9,4% |
| USA | Harris Concentrated US Value ⁷ | 100 609 | 136,18 | EUR | 121 253 | 14,5% |
| | Heptagon Yackman US Equity Class I USD ⁷ | 68 778 | 142,89 | USD | 63 120 | 7,6% |
| | Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A acc ⁷ | 14 070 | 155,70 | EUR | 19 388 | 2,3% |
| | Öhman Index Nordamerika (MSCI North America) ⁷ | 375 000 | 127,44 | SEK | 47 790 | 5,7% |
| Emerging markets | Carnegie Rysslands fond ⁷ | 320 879 | 51,54 | SEK | 16 537 | 2,0% |
| | Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50 ⁷ | 297 847 | 104,53 | SEK | 31 134 | 3,7% |
| Global | Franklin Global Small Mid Cap A ACC ⁷ | 287 569 | 32,05 | USD | 59 194 | 7,1% |
| Bransch | HealthInvest Access Fund ⁷ | 288 279 | 143,92 | SEK | 41 488 | 5,0% |
| | OPM Listed Private Equity ⁷ | 391 434 | 167,32 | SEK | 65 494 | 7,8% |
| ÖVRIGA | | | | | | |
| | Atlant Sharp ⁷ | 55 162 | 1 480,87 | SEK | 81 688 | 9,8% |
| Summa finansiella instrument | | | | 802 374 | 96,1% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 32 429 | 3,9% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 834 803 | 100,0% | |
| Valutakurser | | | | EUR | 8,85 | |
| | | | | USD | 6,42 | |

Innehav och positioner i finansiella instrument

% av fond

| | |
|--|-------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument | 96,1% |

Multifond Offensiv

Resultaträkning (KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|----------------|----------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 168 163 | 67 301 |
| Ränteintäkter | 2 | 67 | 135 |
| Utdelning | | - | 5 272 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | | -24 | -779 |
| Övriga intäkter | 3 | 5 250 | 4 856 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 173 466 | 76 785 |
| Kostnader | | | |
| Förvaltningskostnader | 4 | -13 819 | -12 865 |
| Övriga kostnader | | -12 | -46 |
| Summa kostnader | | -13 831 | -12 911 |
| Årets resultat | | 159 625 | 63 874 |

Not 1

| | | |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| Realisationsvinster | 10 923 | 49 609 |
| Realisationsförluster | -19 793 | -16 564 |
| Orealiserade vinster/förluster | 177 033 | 34 256 |
| Summa | 168 163 | 67 301 |

Not 2

| | | |
|-----------------------------------|-----------|------------|
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | 65 | 134 |
| Ränteintäkt klientmedelskonto | 2 | 1 |
| Summa | 67 | 135 |

Not 3

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Kickback | 5 250 | 4 856 |
| Summa | 5 250 | 4 856 |

Not 4

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | -13 819 | -12 865 |
| Summa | -13 819 | -12 865 |

Balansräkning (KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 802 374 | 96,1% | 722 922 | 99,4% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 33 667 | 4,0% | 5 429 | 0,7% |
| Summa tillgångar | | 836 041 | 100,1% | 728 351 | 100,1% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|---------------|--------------|-------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -1 238 | -0,1% | -984 | -0,1% |
| Summa skulder | | -1 238 | -0,1% | -984 | -0,1% |

Fondförmögenhet

834 803 727 367

Not 5

| | | |
|---|---------------|-------------|
| Förvaltararvode (fast) | -1 238 | -984 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -1 238 | -984 |

Förändring av fondförmögenhet (KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | 727 367 | 703 106 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Andelsutgivning | 65 713 | 69 676 |
| Andelsinlösen | -117 901 | -107 407 |
| Utdelning | - | -1 882 |
| Resultat enligt resultaträkningen | 159 625 | 63 874 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 834 804 | 727 367 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Multifond Strategi

Fondens utveckling

Fondens andelsvärde ökade med 4,06%. 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 överpresterade sitt jämförelseindex under året. Fondens utveckling var 4,06% medan jämförelseindex utveckling var 1,0%. Fondens jämförelseindex är genomsnittliga räntan på SSVX 30 den första bankdagen vid ingående månad.

Kommentarer till resultatet

2013 blev ett synnerligen bra fondår. Den tidigare förhärskande skuldskrisbululensen återkom inte. Relativt lugna marknader 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 emerging markets som hade ett väsentligt svagare år än utvecklade marknader. Inom valutorna förstärktes den svenska kronan mot amerikanska dollar med drygt 1 % men försvagades mot Euro med ca 3 %.

Väsentliga risker

Under året har antalet innehav och hedgestrategier varit mycket stabilt, med endast få förändringar. 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. Mot slutet av året minskades riske exponeringen något. 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, d v s fondinnehaven. Under året har en kassaplacering periodvis använts för att begränsa den totala risken.

Derivat & Terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Multifond Strategi

| Fondens utveckling | 2009-08-21 - | | | | |
|--|--------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
| Fondförmögenhet, tkr | 51 421 | 55 429 | 58 817 | 69 073 | 7 887 |
| Andelsvärde, kr | 103,42 | 99,39 | 97,60 | 99,09 | 100,00 |
| Antal utestående andelar | 497 183 | 557 571 | 602 730 | 696 908 | 78 752 |
| Utdelning per andel, kr | - | - | - | - | - |
| Totalsvaktning | 4,06% | 1,83% | -1,50% | -1,02% | 0,20% |
| Totalsvaktning, jämförelseindex ¹ | 1,00% | 1,49% | 1,19% | 0,29% | 0,60% |

¹ Index: SSVX 30 dagar (1 månads statskuldsväxel)

Omsättning

| Omsättnings hastighet | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 21,06% | 70,49% | 36,76% | 120,51% | n/a |

Kostnader

| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-12-31 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Förvaltningskostnader, tkr | 953 | 1 014 | 1 035 | 1 166 | 52 |
| Förvaltningskostnader, % | 1,73% | 1,74% | 1,75% | 1,73% | 1,75% |
| Transaktionskostnader, tkr | 16 | 36 | 17 | 35 | 5 |
| Transaktionskostnader, % | 0,03% | 0,07% | 0,01% | 0,05% | 0,06% |
| TER ² | 3,32% | 2,84% | 2,65% | 2,98% | 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

| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|
| Förvaltningskostnad | | | | | |
| -engångsinsättning 10 000 kr | 174,28 | 176,46 | 175,19 | 171,55 | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | 11,33 | 11,33 | 11,29 | 11,2 | n/a |

Risk och avkastningsmått

| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 | 2010-12-31 | 2009-08-21 - 2009-12-31 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|--------------------|-------------------------|
| Genomsnittlig års avkastning (2 år) | 2,95% | 0,17% | -1,26% | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | 5,12% | 4,34% | 3,66% | 2,64% ³ | 2,10% ³ |
| Totalrisk k jmf index | 2,00% | 0,01% | 0,03% | 0,09% | n/a |
| Avkastning sedan start | 3,50% | -0,54% | -2,33% | -0,84% | 0,20% |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|--|--------|
| Lynx Dynamic SEK Class | 5 306 |
| JPM Income Opportunity Plus A Acc C | 4 607 |
| Atlant Sharp | 4 536 |
| EVLI European High Yield Andelskl. B SEK | 4 114 |
| Aktie-Ansvar Graal Kvanthedge | 4 105 |

Multifond Strategi

Tillgångar per 2013-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT

| | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND |
|--|---------|----------|--------|------------|-----------|
| RÄNTEFONDER | | | | | |
| Övriga räntefonder | | | | | |
| EVLI European High Yield Andelskl. B SEK ⁷ | 3 233 | 1 272,65 | SEK | 4 114 | 8,0% |
| Sparinvest Emerging Markets Corporate Value Bonds R SEK ⁷ | 2 295 | 1 143,16 | SEK | 2 624 | 5,1% |
| Templeton Global Bond Fund A SEK-H1 ⁷ | 229 064 | 12,88 | SEK | 2 950 | 5,7% |
| Öhman Företags obligationsfond ⁷ | 13 562 | 107,66 | SEK | 1 460 | 2,8% |

ÖVRIGA

| | | | | | |
|--|--------|-----------|-----|-------|-------|
| Aktie-Ansvar Graal Kvanthedge ⁷ | 38 430 | 106,82 | SEK | 4 105 | 8,0% |
| Amundi Absolute Volatility World Equities IU(A) USD ⁷ | 182 | 1 273,82 | USD | 1 488 | 2,9% |
| Atlant Sharp ⁷ | 3 063 | 1 480,87 | SEK | 4 536 | 8,8% |
| DNB Fund ECO Absolute Return ⁷ | 2 345 | 1 079,39 | SEK | 2 531 | 4,9% |
| DNB Fund TMT Absolute Return ⁷ | 3 061 | 1 148,10 | SEK | 3 514 | 6,8% |
| HSBC GIF Global Macro LiCHSEK ⁷ | 2 055 | 1 165,43 | SEK | 2 395 | 4,7% |
| JPM Highbridge Statistical A Acc ⁷ | 1 578 | 904,48 | SEK | 1 428 | 2,8% |
| JPM Income Opportunity Plus A Acc C ⁷ | 5 823 | 791,11 | SEK | 4 607 | 9,0% |
| JP Morgan Macro Hedge Dual Tr ETF ⁵ | 10 | 15 378,00 | EUR | 1 361 | 2,6% |
| Lynx Dynamic SEK Class ⁷ | 49 837 | 106,47 | SEK | 5 306 | 10,3% |
| SEB Asset Selection Opportunistic SEK Lux Ack ⁷ | 31 746 | 106,96 | SEK | 3 396 | 6,6% |
| SEB Asset Selection Defensive C ⁷ | 29 826 | 102,02 | SEK | 3 043 | 5,9% |

Summa finansiella instrument

48 858 94,9%

Övriga tillgångar och skulder netto

2 563 5,1%

FONDFÖRMÖGENHET

51 421 100,0%

Valutakurser

| | |
|------|------|
| Euro | 8,85 |
| USD | 6,42 |

Innehav och positioner i finansiella instrument

% av fond

| | |
|---|-------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 2,6% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissions avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissions avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 92,3% |

Multifond Strategi

Resultaträkning

(KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|--------------|--------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 2 789 | 1 591 |
| Ränteintäkter | 2 | 9 | 30 |
| Utdelning | | - | 324 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | | 0 | -2 |
| Övriga intäkter | 3 | 304 | 190 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 3 102 | 2 133 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|-------------|---------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -953 | -1 014 |
| Övriga kostnader | | -16 | -36 |
| Summa kostnader | | -969 | -1 050 |

Årets resultat

| | | | |
|--|--|--------------|--------------|
| | | 2 134 | 1 083 |
|--|--|--------------|--------------|

Not 1

| | | | |
|--------------------------------|--|--------------|--------------|
| Realisationsvinster | | 1 198 | 1 429 |
| Realisationsförluster | | -1 448 | -821 |
| Orealiserade vinster/förluster | | 3 039 | 983 |
| Summa | | 2 789 | 1 591 |

Not 2

| | | | |
|-----------------------------------|--|----------|-----------|
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | | 9 | 30 |
| Summa | | 9 | 30 |

Not 3

| | | | |
|--------------|--|------------|------------|
| Kickback | | 304 | 190 |
| Summa | | 304 | 190 |

Not 4

| | | | |
|--|--|-------------|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverks amheten (fast arvode) | | -953 | -1 014 |
| Summa | | -953 | -1 014 |

Balansräkning

(KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 48 858 | 95,1% | 53 415 | 96,3% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 2 644 | 5,1% | 2 089 | 3,8% |
| Summa tillgångar | | 51 502 | 100,2% | 55 504 | 100,1% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|------------|--------------|------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -81 | -0,2% | -75 | -0,1% |
| Summa skulder | | -81 | -0,2% | -75 | -0,1% |

Fondförmögenhet

| | | | | | |
|--|--|---------------|--|---------------|--|
| | | 51 421 | | 55 429 | |
|--|--|---------------|--|---------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|------------|--|------------|--|
| Förvaltararvode (fast) | | -81 | | -75 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -81 | | -75 | |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | | 55 429 | | 58 817 |
|---------------------------------------|--|---------------|--|---------------|
| Andelsutgivning | | 6 852 | | 10 453 |
| Andelsinlösen | | -12 993 | | -14 924 |
| Utdelning | | - | | - |
| Resultat enligt resultaträkningen | | 2 134 | | 1 083 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | | 51 421 | | 55 429 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Trygghet 75 Movestic

Fondens utveckling

Trygghet 75 Movestic gick upp med 20,62 % under 2013, fondförmögenheten steg med 309,5 MSEK under perioden.

Kommentarer till resultatet

Fonden tog del av uppgången på de globala aktiemarknaderna. Den relativt låga exponeringen mot USA och Japan samt ett betydande innehav i tillväxtmarknadsfonder under delar av året var de främsta orsakerna till varför fondens aktiedel inte utvecklades lika väl som ett globalt aktieindex. Den svenska kronan förstärktes mot den amerikanska dollarn och generellt sett mot tillväxtmarknadsvalutor men försvagades mot euron. Sammantaget hade valutaförändringarna under året en något 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 också utsatt för valutarisk.

Derivat och terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

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

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Trygghet 75 Movestic

| Fondens utveckling ¹ | 2011-12-13 - | | |
|---|--------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Fondförmögenhet, tkr | 1 163 753 | 856 062 | 785 175 |
| Andelsvärde, kr | 128,40 | 106,45 | 101,36 |
| Antal utestående andelar | 9 063 798 | 8 033 232 | 7 692 694 |
| Utdelning per andel, kr | - | - | - |
| Totalavkastning | 20,62% | 5,03% | 1,36% |
| Totalavkastning, jämförelseindex ¹ | 15,43% | 7,03% | - |

¹ Index: 70% Morgan Stanley Capital International All Country World Index Net Dividends Reinvested, 30% OMRX T-Bill

Omsättning

| | | | |
|-----------------------|--------|--------|-----|
| Omsättnings hastighet | 52,73% | 72,79% | n/a |
|-----------------------|--------|--------|-----|

Kostnader

| | | | |
|----------------------------|--------|--------|-----|
| Förvaltningskostnader, tkr | 20 502 | 12 369 | n/a |
| Förvaltningskostnader, % | 2,01% | 1,50% | n/a |
| Transaktionskostnader, tkr | 61 | 59 | n/a |
| Transaktionskostnader, % | 0,01% | 0,01% | n/a |
| TER ² | 2,51% | 2,17% | 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 - | | |
|------------------------------|--------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Förvaltningskostnad | | | |
| -engångsinsättning 10 000 kr | 221,19 | 154,03 | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | 13,75 | 9,75 | n/a |

Risk och avkastningsmått

| | | | |
|------------------------------------|--------|--------------------|-----|
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | 12,82% | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | 6,12% | 5,23% ³ | n/a |
| Totalrisk jmf index | 4,25% | 4,26% | n/a |
| Avkastning sedan start | 28,41% | 6,46% | n/a |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|--|---------|
| Öhman Etisk Index USA | 291 363 |
| JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR | 202 408 |
| Didner & Gerge Aktiefond Sverige | 151 599 |
| Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR | 93 273 |
| FIM Vision | 88 767 |

Trygghet 75 Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|---|-----------|----------|------------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Didner & Gerge Småbolag ⁷ | 208 457 | 378,45 | SEK | 78 890 | 6,8% |
| | Didner & Gerge Aktiefond Sverige ⁷ | 89 442 | 1 694,93 | SEK | 151 599 | 13,0% |
| Europa | FIM Vision ⁷ | 208 140 | 48,19 | EUR | 88 767 | 7,6% |
| | JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR ⁷ | 1 863 982 | 12,27 | EUR | 202 408 | 17,4% |
| Asien exkl Japan | Öhman Etisk Index Pacific ⁷ | 566 594 | 150,90 | SEK | 85 499 | 7,3% |
| USA | Öhman Etisk Index USA ⁷ | 2 842 845 | 102,49 | SEK | 291 363 | 25,0% |
| | Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR ⁷ | 69 890 | 150,80 | EUR | 93 273 | 8,0% |
| Japan | Öhman Etisk Index Japan ⁷ | 850 338 | 64,44 | SEK | 54 796 | 4,7% |
| Emerging markets | East Capital Östeuropafonden ⁷ | 1 273 836 | 34,34 | SEK | 43 744 | 3,8% |
| | Handelsbanken Latinamerikafond ⁷ | 84 878 | 238,60 | SEK | 20 252 | 1,8% |
| | Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50 ⁷ | 209 383 | 104,53 | SEK | 21 887 | 1,9% |
| Summa finansiella instrument | | | | 1 132 478 | 97,3% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 31 275 | 2,7% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 1 163 753 | 100,0% | |
| Valutakurs er | | | EUR | | 8,85 | |

Innehav och positioner i finansiella instrument

| | % av fond |
|--|-----------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 97,3% |

Trygghet 75 Movestic

Resultaträkning (KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|----------------|---------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 201 121 | 34 370 |
| Räntintäkter | 2 | 166 | 87 |
| Utdelning | | - | 15 190 |
| Valutakursvinst- och förluster netto | | 289 | - |
| Övriga intäkter | 3 | 5 770 | 3 270 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 207 346 | 52 917 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|----------------|----------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -20 502 | -12 369 |
| Övriga kostnader | | -61 | -59 |
| Summa kostnader | | -20 563 | -12 428 |

| | | | |
|-----------------------|--|----------------|---------------|
| Årets resultat | | 186 783 | 40 489 |
|-----------------------|--|----------------|---------------|

Not 1

| | | | |
|--------------------------------|--|----------------|---------------|
| Realiserad vinst | | 66 630 | 13 287 |
| Realiserad förlust | | -3 371 | -4 567 |
| Orealiserade vinster/förluster | | 137 862 | 25 650 |
| Summa | | 201 121 | 34 370 |

Not 2

| | | | |
|----------------------------------|--|------------|-----------|
| Räntintäkt investeringskonto SEK | | 161 | 85 |
| Räntintäkt klientmedelskonto | | 5 | 2 |
| Summa | | 166 | 87 |

Not 3

| | | | |
|--------------|--|--------------|--------------|
| Kickback | | 5 770 | 3 270 |
| Summa | | 5 770 | 3 270 |

Not 4

| | | | |
|---|--|----------------|----------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | | -20 502 | -12 369 |
| Summa | | -20 502 | -12 369 |

Balansräkning (KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|------------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 1 132 478 | 97,3% | 826 018 | 96,5% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 32 740 | 2,8% | 31 036 | 3,6% |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 1 | 0,0% | - | - |
| Summa tillgångar | | 1 165 219 | 100,1% | 857 054 | 100,1% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|---------------|--------------|-------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -1 466 | -0,1% | -992 | -0,1% |
| Summa skulder | | -1 466 | -0,1% | -992 | -0,1% |

| | | | | | |
|------------------------|--|------------------|--|----------------|--|
| Fondförmögenhet | | 1 163 753 | | 856 062 | |
|------------------------|--|------------------|--|----------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|---------------|-------|-------------|-------|
| Förvaltararvode (fast) | | -1 466 | -0,1% | -992 | -0,1% |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -1 466 | | -992 | |

Förändring av fondförmögenhet (KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | 856 062 | 785 175 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Andels utgivning | 168 582 | 102 937 |
| Andels lösens | -47 674 | -72 539 |
| Utdelning | - | - |
| Resultat enligt resultaträkningen | 186 783 | 40 489 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 1 163 753 | 856 062 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Trygghet 80 Movestic

Fondens utveckling

Trygghet 80 Movestic gick upp med 18,05 % under 2013, fondförmögenheten steg med 216,9 MSEK under perioden.

Kommentarer till resultatet

Fonden tog del av uppgången på de globala aktiemarknaderna. Den relativt låga exponeringen mot USA och Japan samt ett betydande innehav i tillväxtmarknadsfonder under delar av året var de främsta orsakerna till varför fondens aktiedel inte utvecklades lika väl som ett globalt aktieindex. Den svenska kronan förstärktes mot den amerikanska dollarn och generellt sett mot tillväxtmarknadsvalutor men försvagades mot euron. Sammantaget hade valutaförändringarna under året en något 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 också utsatt för valutarisk.

Derivat och terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

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

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Trygghet 80 Movestic

| Fondens utveckling ¹ | 2011-12-13 - | | |
|---|--------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Fondförmögenhet, tkr | 901 028 | 685 383 | 650 222 |
| Andelsvärde, kr | 124,49 | 105,46 | 101,09 |
| Antal utesående andelar | 7 237 651 | 6 493 467 | 6 392 148 |
| Utdelning per andel, kr | - | - | - |
| Totalavkastning | 18,05% | 4,32% | 1,09% |
| Totalavkastning, jämförelseindex ¹ | 13,28% | 6,22% | - |

¹ Index: 60% Morgan Stanley Capital International All Country World Index Net Dividends Reinvested, 40% OMRX T-Bill.

Omsättning

| | | | |
|----------------------|--------|--------|-----|
| Omsättningshastighet | 49,47% | 57,99% | n/a |
|----------------------|--------|--------|-----|

Kostnader

| | | | |
|----------------------------|--------|-------|-----|
| Förvaltningskostnader, tkr | 15 437 | 9 936 | n/a |
| Förvaltningskostnader, % | 1,93% | 1,50% | n/a |
| Transaktionskostnader, tkr | 59 | 66 | n/a |
| Transaktionskostnader, % | 0,01% | 0,01% | n/a |
| TER ² | 2,38% | 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 - | | |
|------------------------------|--------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Förvaltningskostnad | | | |
| -engångsinsättning 10 000 kr | 210,14 | 153,27 | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | 13,13 | 9,75 | n/a |

Risk och avkastningsmått

| | | | |
|------------------------------------|--------|--------------------|-----|
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | 11,18% | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | 5,15% | 4,19% ³ | n/a |
| Totalrisk jämf index | 3,63% | 3,64% | n/a |
| Avkastning sedan start | 24,49% | 5,46% | n/a |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|--|---------|
| Öhman Etisk Index USA | 197 600 |
| JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR | 137 536 |
| Aktie-Ansvar Avkastningsfond | 94 234 |
| Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR | 63 426 |
| FIM Vision | 57 069 |

Trygghet 80 Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND |
|--|---|-----------|----------|--------|----------------|---------------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Didner & Gerge Småbolag ⁷ | 146 899 | 378,45 | SEK | 55 594 | 6,2% |
| | Didner & Gerge Aktiefond Sverige ⁷ | 60 928 | 1 694,93 | SEK | 103 268 | 11,4% |
| Europa | FIM Vision ⁷ | 133 815 | 48,19 | EUR | 57 069 | 6,3% |
| | JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR ⁷ | 1 266 571 | 12,27 | EUR | 137 536 | 15,3% |
| Asien exkl Japan | Öhman Etisk Index Pacific ⁷ | 335 727 | 150,90 | SEK | 50 661 | 5,6% |
| USA | Öhman Etisk Index USA ⁷ | 1 927 990 | 102,49 | SEK | 197 600 | 21,9% |
| | Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR ⁷ | 47 525 | 150,80 | EUR | 63 426 | 7,0% |
| Japan | Öhman Etisk Index Japan ⁷ | 586 895 | 64,44 | SEK | 37 820 | 4,2% |
| Emerging markets | East Capital Östeuropafonden ⁷ | 879 936 | 34,34 | SEK | 30 217 | 3,4% |
| | Handelsbanken Latinamerikafond ⁷ | 59 103 | 238,60 | SEK | 14 102 | 1,6% |
| | Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50 ⁷ | 212 991 | 104,53 | SEK | 22 264 | 2,5% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Svensk penningmarknad | Aktie-Ansvar Avkastningsfond ⁷ | 844 772 | 111,55 | SEK | 94 234 | 10,5% |
| Summa finansiella instrument | | | | | 863 791 | 95,9% |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | | 37 237 | 4,1% |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | | 901 028 | 100,0% |

Valutakurs er

EUR 8,85

Innehav och positioner i finansiella instrument

% av fond

¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES.

0,0%

² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

0,0%

³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

0,0%

⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

0,0%

⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

0,0%

⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

0,0%

⁷ Övriga finansiella instrument.

95,9%

Trygghet 80 Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|----------------|---------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 140 733 | 24 314 |
| Räntetäckter | 2 | 218 | 310 |
| Utdelningar | | - | 11 879 |
| Valutakursvinst- och förluster netto | | 278 | - |
| Övriga intäkter | 3 | 4 225 | 2 388 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 145 454 | 38 891 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|----------------|----------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -15 436 | -9 936 |
| Övriga kostnader | | -59 | -66 |
| Summa kostnader | | -15 495 | -10 002 |

Årets resultat

| | | | |
|--|--|----------------|---------------|
| | | 129 959 | 28 889 |
|--|--|----------------|---------------|

Not 1

| | | | |
|--------------------------------|--|----------------|---------------|
| Realiserade vinster | | 47 063 | 8 889 |
| Realiserade förluster | | -2 069 | -3 665 |
| Orealiserade vinster/förluster | | 95 739 | 19 090 |
| Summa | | 140 733 | 24 314 |

Not 2

| | | | |
|---------------------------------|--|------------|------------|
| Räntetäkt investeringskonto SEK | | 214 | 309 |
| Räntetäkt klientmedelskonto | | 4 | 1 |
| Summa | | 218 | 310 |

Not 3

| | | | |
|--------------|--|--------------|--------------|
| Kickback | | 4 225 | 2 388 |
| Summa | | 4 225 | 2 388 |

Not 4

| | | | |
|---|--|----------------|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | | -15 436 | -9 936 |
| Summa | | -15 436 | -9 936 |

Balansräkning

(KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 863 791 | 96,7% | 662 737 | 96,7% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 38 375 | 3,4% | 23 436 | 3,4% |
| Summa tillgångar | | 902 166 | 100,1% | 686 173 | 100,1% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|---------------|--------------|-------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -1 138 | -0,1% | -790 | -0,1% |
| Summa skulder | | -1 138 | -0,1% | -790 | -0,1% |

Fondförmögenhet

| | | | | | |
|--|--|----------------|--|----------------|--|
| | | 901 028 | | 685 383 | |
|--|--|----------------|--|----------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|---------------|--|-------------|--|
| Förvaltararvode (fast) | | -1 138 | | -790 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt | | -1 138 | | -790 | |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | | 685 383 | 650 222 |
|---------------------------------------|--|----------------|----------------|
| Ändelsutgivning | | 130 016 | 87 802 |
| Ändelsinlösen | | -44 330 | -81 530 |
| Utdelning | | - | - |
| Resultat enligt resultaträkningen | | 129 959 | 28 889 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | | 901 028 | 685 383 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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.

Helårsberättelse 2013 Trygghet 85 Movestic

Fondens utveckling

Trygghet 85 Movestic gick upp med 14,30 % under 2013, fondförmögenheten steg med 52,5 MSEK under perioden.

Kommentarer till resultatet

Fonden tog del av uppgången på de globala aktiemarknaderna. Den relativt låga exponeringen mot USA och Japan samt ett betydande innehav i tillväxtmarknadsfonder under delar av året var de främsta orsakerna till varför fondens aktiedel inte utvecklades lika väl som ett globalt aktieindex. Den svenska kronan förstärktes mot den amerikanska dollarn och generellt sett mot tillväxtmarknadsvalutor men försvagades mot euron. Sammantaget hade valutaförändringarna under året en något 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 också utsatt för valutarisk.

Derivat och terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

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

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Trygghet 85 Movestic

| Fondens utveckling ¹ | 2011-12-31 - | | |
|---|--------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Fondförmögenhet, tkr | 250 752 | 198 275 | 188 234 |
| Andelsvärde, kr | 118,91 | 104,03 | 100,78 |
| Antal utestående andelar | 2 108 750 | 1 904 654 | 1 859 006 |
| T totalavkastning | 14,30% | 3,23% | 0,78% |
| T totalavkastning, jämförelseindex ¹ | 11,14% | 5,39% | - |

¹ Index: 50% Morgan Stanley Capital International All Country World Index Net Dividends Reinvested, 50% OMRX T-Bill.

Omsättning

| | | | |
|----------------------|--------|--------|-----|
| Omsättningshastighet | 40,98% | 47,88% | n/a |
|----------------------|--------|--------|-----|

Kostnader

| | | | |
|----------------------------|-------|-------|-----|
| Förvaltningskostnader, tkr | 3 548 | 2 840 | n/a |
| Förvaltningskostnader, % | 1,57% | 1,50% | n/a |
| Transaktionskostnader, tkr | 53 | 51 | n/a |
| Transaktionskostnader, % | 0,02% | 0,02% | n/a |
| TER ² | 1,95% | 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 | 2011-12-31 - | | |
|--------------------------------------|--------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Förvaltningskostnad | | | |
| -engångsinsättning 10 000 kr | 168,62 | 152,34 | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | 10,62 | 9,75 | n/a |

Risk och avkastningsmått

| | | | |
|------------------------------------|--------|--------------------|-----|
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | 8,77% | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | 3,94% | 3,05% ³ | n/a |
| Totalrisk jmf index | 3,02% | 3,03% | n/a |
| Avkastning sedan start | 18,92% | 4,04% | n/a |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|------------------------------------|--------|
| Aktie-Ansvar Avkastningsfond | 80 404 |
| Öhman Etisk Index USA | 42 920 |
| JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR | 29 428 |
| Didner & Gerge Aktiefond Sverige | 24 364 |
| FIM Vision | 14 259 |

Trygghet 85 Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND |
|--|---|---------|----------|--------|----------------|---------------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Didner & Gerge Aktiefond Sverige ⁷ | 14 375 | 1 694,93 | SEK | 24 364 | 9,7% |
| | Didner & Gerge Småbolag ⁷ | 31 791 | 378,45 | SEK | 12 031 | 4,8% |
| Europa | FIM Vision ⁷ | 33 434 | 48,19 | EUR | 14 259 | 5,7% |
| | JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR ⁷ | 271 003 | 12,27 | EUR | 29 428 | 11,7% |
| Asien exkl Japan | Öhman Etisk Index Pacific ⁷ | 67 566 | 150,90 | SEK | 10 196 | 4,1% |
| USA | Öhman Etisk Index USA ⁷ | 33 434 | 48,19 | EUR | 42 920 | 17,1% |
| | Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR ⁷ | 9 354 | 150,80 | EUR | 12 483 | 5,0% |
| Japan | Öhman Etisk Index Japan ⁷ | 129 733 | 6,44 | SEK | 8 360 | 3,3% |
| Emerging markets | East Capital Östeuropafonden ⁷ | 171 647 | 34,34 | SEK | 5 894 | 2,4% |
| | Handelsbanken Latinamerikafond ⁷ | 12 995 | 238,60 | SEK | 3 101 | 1,2% |
| | Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50 ⁷ | 42 847 | 104,53 | SEK | 4 479 | 1,8% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Svensk penningmarknad | Aktie-Ansvar Avkastningsfond ⁷ | 720 788 | 111,55 | SEK | 80 404 | 32,1% |
| Summa finansiella instrument | | | | | 247 919 | 98,9% |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | | 2 833 | 1,1% |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | | 250 752 | 100,0% |

Valutakurser

EUR 8,85

Innehav och positioner i finansiella instrument % av fond

| | |
|---|-------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 98,9% |

Trygghet 85 Movestic

Resultaträkning (KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|---------------|--------------|
| Värdeförändring fondandelar | | 32 015 | 5 461 |
| Räntetäckter | 1 | 63 | 117 |
| Utdelning | | - | 3 028 |
| Valutakurs vinster och -förluster netto | | 36 | - |
| Övriga intäkter | 3 | 1 075 | 6 04 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 33 189 | 9 210 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|---------------|---------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -3 548 | -2 840 |
| Övriga kostnader | | -53 | -51 |
| Summa kostnader | | -3 601 | -2 891 |

| | | | |
|-----------------------|--|---------------|--------------|
| Årets resultat | | 29 588 | 6 319 |
|-----------------------|--|---------------|--------------|

Not 1

| | | |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| Realiserade vinster | 10 633 | 1 816 |
| Realiserade förluster | -467 | -704 |
| Orealiserade vinster/förluster | 21 849 | 4 349 |
| Summa | 32 015 | 5 461 |

Not 2

| | | |
|---------------------------------|-----------|------------|
| Räntetäkt investeringskonto SEK | 62 | 116 |
| Räntetäkt klientmedelskonto | 1 | 1 |
| Summa | 63 | 117 |

Not 3

| | | |
|--------------|--------------|-------------|
| Kickback | 1 075 | 6 04 |
| Summa | 1 075 | 6 04 |

Not 4

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | -3 548 | -2 840 |
| Summa | -3 548 | -2 840 |

Balansräkning (KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 247 919 | 98,9% | 193 885 | 97,8% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 3 151 | 1,2% | 4 620 | 2,3% |
| Summa tillgångar | | 251 070 | 100,1% | 198 505 | 100,1% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -318 | -0,1% | -230 | -0,1% |
| Summa skulder | | -318 | -0,1% | -230 | -0,1% |

| | | | | | |
|------------------------|--|----------------|--|----------------|--|
| Fondförmögenhet | | 250 752 | | 198 275 | |
|------------------------|--|----------------|--|----------------|--|

Not 5

| | | | | | |
|---|--|-------------|--|-------------|--|
| Förvaltararvode (fast) | | -318 | | -230 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt | | -318 | | -230 | |

Förändring av fondförmögenhet (KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | 198 275 | 188 234 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Andelsutgivning | 54 212 | 44 867 |
| Andelsinlösen | -31 323 | -41 145 |
| Utdelning | - | - |
| Resultat enligt resultaträkningen | 29 588 | 6 319 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 250 752 | 198 275 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Trygghet 90 Movestic

Fondens utveckling

Trygghet 90 Movestic gick upp med 10,07 % under 2013, fondförmögenheten steg med 13,5 MSEK under perioden.

Kommentarer till resultatet

Fonden tog del av uppgången på de globala aktiemarknaderna. Den relativt låga exponeringen mot USA och Japan samt ett betydande innehav i tillväxtmarknadsfonder under delar av året var de främsta orsakerna till varför fondens aktiedel inte utvecklades lika väl som ett globalt aktieindex. Den svenska kronan förstärktes mot den amerikanska dollarn och generellt sett mot tillväxtmarknadsvalutor men försvagades mot euron. Sammantaget hade valutaförändringarna under året en något 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 också utsatt för valutarisk.

Derivat och terminer

Fonden har inte använt derivat eller terminer men kan använda terminer för att begränsa valutarisken som uppstår vid placeringar i fonder som investerar utanför Sverige.

Övriga upplysningar

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

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Trygghet 90 Movestic

| Fondens utveckling ¹ | 2011-12-13 - | | |
|---|--------------|------------|------------|
| | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
| Fondförmögenhet, tkr | 149 641 | 136 193 | 138 967 |
| Andelsvärde, kr | 113,71 | 103,30 | 100,53 |
| Antal utestående andelar | 1 316 046 | 1 317 736 | 1 380 266 |
| T totalavkastning | 10,07% | 2,76% | 0,53% |
| T totalavkastning, jämförelseindex ¹ | 9,04% | 4,57% | - |

¹ Index: 50% Morgan Stanley Capital International All Country World Index Net Dividends Reinvested, 50% OMRX T-Bill.

Omsättning

| | | | |
|----------------------|--------|--------|-----|
| Omsättningshastighet | 33,39% | 38,03% | n/a |
|----------------------|--------|--------|-----|

Kostnader

| | | | |
|----------------------------|-------|-------|-----|
| Förvaltningskostnader, tkr | 2 135 | 2 018 | n/a |
| Förvaltningskostnader, % | 1,51% | 1,50% | n/a |
| Transaktionskostnader, tkr | 38 | 46 | n/a |
| Transaktionskostnader, % | 0,03% | 0,03% | n/a |
| TER ² | 1,84% | 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

| s chabloniserade kostnad | 2013-12-31 | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Förvaltningskostnad | | | |
| -engångsinsättning 10 000 kr | 158,40 | 152,19 | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | 10,06 | 9,77 | n/a |

Risk och avkastningsmått

| | | | |
|------------------------------------|--------|--------------------|-----|
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | 6,42% | n/a | n/a |
| Totalrisk ⁴ | 2,81% | 3,05% ³ | n/a |
| Totalrisk jmf index | 2,41% | 2,42% | n/a |
| Avkastning sedan start | 13,14% | 3,30% | n/a |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|------------------------------------|--------|
| Aktie-Ansvar Avkastningsfond | 57 630 |
| Alfred Berg Penningmarknad Plus | 19 727 |
| Öhman Etisk Index USA | 16 908 |
| JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR | 11 542 |
| Didner & Gerge Aktiefond Sverige | 8 844 |

Trygghet 90 Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND | |
|--|---|---------|----------|----------------|---------------|-------|
| AKTIEFONDER | | | | | | |
| Sverige | Didner & Gerge Aktiefond Sverige ⁷ | 5 218 | 1 694,93 | SEK | 8 844 | 5,9% |
| | Didner & Gerge Småbolag ⁷ | 11 862 | 378,45 | SEK | 4 489 | 3,0% |
| Europa | FIM Vision ⁷ | 13 265 | 48,19 | EUR | 5 657 | 3,8% |
| | JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR ⁷ | 106 289 | 12,27 | EUR | 11 542 | 7,7% |
| Asien exkl Japan | Öhman Etisk Index Pacific ⁷ | 28 202 | 150,90 | SEK | 4 256 | 2,8% |
| USA | Schroders ISF US Small & Mid-Cap Eq A1 acc EUR ⁷ | 4 600 | 150,80 | EUR | 6 139 | 4,1% |
| | Öhman Etisk Index USA ⁷ | 164 977 | 102,49 | SEK | 16 908 | 11,3% |
| Japan | Öhman Etisk Index Japan ⁷ | 44 746 | 6,44 | SEK | 2 884 | 1,9% |
| Emerging markets | East Capital Östeuropafonden ⁷ | 52 256 | 34,34 | SEK | 1 795 | 1,2% |
| | Handelsbanken Latinamerikafond ⁷ | 4 318 | 238,60 | SEK | 1 030 | 0,7% |
| | Öhman Index Emerging Markets MSCI EM50 ⁷ | 23 923 | 104,53 | SEK | 2 501 | 1,7% |
| RÄNTEFONDER | | | | | | |
| Svensk penningmarknad | Aktie-Ansvar Avkastningsfond ⁷ | 516 630 | 111,55 | SEK | 57 630 | 38,5% |
| | Alfred Berg Penningmarknad Plus ⁷ | 195 166 | 101,08 | SEK | 19 727 | 13,2% |
| Summa finansiella instrument | | | | 143 402 | 95,8% | |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 6 239 | 4,2% | |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 149 641 | 100,0% | |

Valutakurs er

EUR 8,85

Innehav och positioner i finansiella instrument % av fond

| | |
|--|-------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 95,8% |

Trygghet 90 Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

| Intäkter och värdeförändring | Not | 2013 | 2012 |
|---|-----|---------------|--------------|
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 15 027 | 3 747 |
| Räntetäkter | 2 | 47 | 61 |
| Utdelning | | - | 1 612 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | | 4 | 0 |
| Övriga intäkter | 3 | 610 | 412 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 15 688 | 5 832 |

Kostnader

| | | | |
|------------------------|---|---------------|---------------|
| Förvaltningskostnader | 4 | -2 135 | -2 018 |
| Övriga kostnader | | -38 | -46 |
| Summa kostnader | | -2 173 | -2 064 |

Årets resultat

| | | | |
|--|--|---------------|--------------|
| | | 13 515 | 3 768 |
|--|--|---------------|--------------|

Not 1

| | | |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| Realisationsvinster | 5 461 | 1 289 |
| Realisationsförluster | -286 | -259 |
| Orealiserade vinster/förluster | 9 852 | 2 717 |
| Summa | 15 027 | 3 747 |

Not 2

| | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Räntetäkt investeringskonto SEK | 46 | 60 |
| Räntetäkt klientmedelskonto | 1 | 1 |
| Summa | 47 | 61 |

Not 3

| | | |
|--------------|------------|------------|
| Kickback | 610 | 412 |
| Summa | 610 | 412 |

Not 4

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Ersättning till bolaget som driver fondverks amheten (fast arvode) | -2 135 | -2 018 |
| Summa | -2 135 | -2 018 |

Balansräkning

(KSEK)

| Tillgångar | Not | 2013-12-31 | % av fond | 2012-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 143 402 | 95,8% | 132 487 | 95,4% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 6 429 | 4,3% | 3 864 | 4,7% |
| Summa tillgångar | | 149 831 | 100,1% | 136 351 | 100,1% |

Skulder

| | | | | | |
|--|---|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -190 | -0,1% | -158 | -0,1% |
| Summa skulder | | -190 | -0,1% | -158 | -0,1% |

Fondförmögenhet

| | | | | | |
|--|--|----------------|--|----------------|--|
| | | 149 641 | | 136 193 | |
|--|--|----------------|--|----------------|--|

Not 5

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Förvaltararvode (fast) | -190 | -158 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkt | -190 | -158 |

Förändring av fondförmögenhet

(KSEK)

| Fondförmögenhet vid årets början | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Andelsutgivning | 25 529 | 31 091 |
| Andelsinlösen | -25 596 | -37 633 |
| Utdelning | - | - |
| Resultat enligt resultaträkningen | 13 515 | 3 768 |
| Fondförmögenhet vid årets slut | 149 641 | 136 193 |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Naventi Offensiv Strategi Movestic

Fondens utveckling

Fonden startade i oktober 2013. Fondens utveckling var positiv under året. Flera av de underliggande fonderna överträffade sina jämförelseindex. Fonden har haft aktieexponering mot Norden, USA, Latinamerika, Östeuropa samt Asien.

Kommentarer till resultatet

Under året utvecklades de flesta aktiemarknaderna väl. Under mars-april orsakade situationen på Cypern viss oro, men börserna repade sig snabbt. Månaderna juni och juli präglades av osäkerhet kring konjunkturen i Kina och över att de kvantitativa lättnaderna i USA går mot sitt slut. Valutarörelserna under året har varit små och den svenska kronan har legat i intervallet 8.25-9.10 SEK/EUR respektive 6.25-6.90 SEK/USD.

Väsentliga risker

Förvaltarteamet är fortsatt positiva till börserna som helhet och ser få alternativ till aktier. Bland annat är direktavkastningen på en fortsatt hög nivå jämfört med de tioåriga statsobligationsräntorna. Mycket av den osäkerhet som rådde under 2013, fick sin lösning under slutet av året. Givetvis ser vi flera hot som kan komma att påverka marknaden negativt, bland annat är skuldskrisen inte helt löst i södra Europa även om det ser mycket bättre ut nu än för ett år sedan. I Frankrike råder viss politisk oenighet, vilket eventuellt kan innebära och orsaka oro på marknaden.

Derivat & Terminer

Fonden har varken använt derivat eller terminer.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Naventi Kapitalförvaltning AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB.

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Naventi Offensiv Strategi Movestic

| | 2013-10-16 - 2013-12-31 |
|--|----------------------------|
| Fondens utveckling ¹ | |
| Fondförmögenhet, tkr | 282 486 |
| Andelsvärde, kr | 103,20 |
| Antal utestående andelar | 2 737 215 |
| Totalavkastning | 1,86% |

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

| Omsättning | |
|-----------------------|-----|
| Omsättnings hastighet | n/a |

| Kostnader | |
|----------------------------|-------|
| Förvaltningskostnader, tkr | 1 350 |
| Förvaltningskostnader, % | 0,48% |
| Transaktionskostnader, tkr | 49 |
| Transaktionskostnader, % | 0,02% |
| TER ² | 0,59% |

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

| Andelsägares schabloniserade kostnad | 2013-10-16 - 2013-12-31 |
|---|----------------------------|
| Förvaltningskostnad | |
| -engångs insättning 10 000 kr | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | n/a |

| Risk och avkastningsmått | |
|------------------------------------|-------|
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | n/a |
| Totalrisk | n/a |
| Totalrisk jmf index | n/a |
| Avkastning sedan start | 1,86% |

| Fondens fem största nettoexponeringar | (KSEK) |
|--|--------|
| Öhman Etisk Index USA | 47 213 |
| Öhman Etisk Index Europa | 46 349 |
| Öhman Etisk Index Sverige | 36 834 |
| Alfred Berg Nordic Small Cap | 28 098 |
| Spiltan Aktiefond Investmentbolag | 25 987 |

Naventi Offensiv Strategi Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND |
|---|---------|----------|--------|----------------|---------------|
| AKTIEFONDER | | | | | |
| Sverige | | | | | |
| Odin Sverige ⁷ | 2 913 | 2 408,12 | NOK | 7 426 | 2,6% |
| Spiltan Aktiefond Investmentbolag ⁷ | 147 484 | 176,20 | SEK | 25 987 | 9,2% |
| Öhman Etisk Index Sverige ⁷ | 220 866 | 166,77 | SEK | 36 834 | 13,0% |
| Europa | | | | | |
| Öhman Etisk Index Europa ⁷ | 464 842 | 99,71 | SEK | 46 349 | 16,4% |
| Alfred Berg Nordic Small Cap ⁷ | 17 162 | 185,00 | EUR | 28 098 | 9,9% |
| USA | | | | | |
| Öhman Etisk Index USA ⁷ | 460 662 | 102,49 | SEK | 47 213 | 16,7% |
| JPM Funds Sicav US Smaller Companies Class B Acc USD ⁷ | 22 875 | 145,59 | USD | 21 390 | 7,6% |
| Emerging markets | | | | | |
| Lyxor ETF Russia ² | 29 115 | 30,08 | EUR | 7 751 | 2,7% |
| Franklin India Fund Class A acc SEK ⁷ | 527 310 | 8,86 | SEK | 4 672 | 1,7% |
| Handelsbanken Latinamerikafond ⁷ | 14 686 | 238,60 | SEK | 3 504 | 1,2% |
| RÄNTEFONDER | | | | | |
| Svensk penningmarknad | | | | | |
| Alfred Berg Penningmarknadsfond ⁷ | 19 940 | 1 003,24 | SEK | 20 004 | 7,1% |
| Summa finansiella instrument | | | | 249 228 | 88,1% |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 33 258 | 11,9% |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 282 486 | 100,0% |

Valutakurser

| | |
|-----|------|
| EUR | 8,85 |
| NOK | 1,06 |
| USD | 6,42 |

| Innehav och positioner i finansiella instrument | % av fond |
|--|------------------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 2,7% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 85,4% |

Naventi Offensiv Strategi Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

| | 2013-10-16 - | |
|---|--------------|---------------|
| | Not | 2013-12-31 |
| Intäkter och värdeförändring | | |
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 10 418 |
| Ränteintäkter | 2 | 29 |
| Utdelning | | 64 |
| Valutakurs vinster och -förluster netto | | -1 |
| Övriga intäkter | 3 | 13 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 10 523 |
| Kostnader | | |
| Förvaltningskostnader | 4 | -1 350 |
| Övriga kostnader | | -49 |
| Summa kostnader | | -1 399 |
| Årets resultat | | 9 124 |
| Not 1 | | |
| Realisationsvinster | | 1 776 |
| Realisationsförluster | | -1 471 |
| Orealiserade vinster/förluster | | 10 113 |
| Summa | | 10 418 |
| Not 2 | | |
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | | 29 |
| Summa | | 29 |
| Not 3 | | |
| Kickback | | 13 |
| Summa | | 13 |
| Not 4 | | |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | | -1 350 |
| Summa | | -1 350 |

Balansräkning

(KSEK)

| | Not | 2013-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|
| Tillgångar | | | |
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 249 228 | 88,2% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 33 796 | 12,0% |
| Summa tillgångar | | 283 024 | 100,2% |
| Skulder | | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -538 | -0,2% |
| Summa skulder | | -538 | -0,2% |
| Fondförmögenhet | | 282 486 | |
| Not 5 | | | |
| Förvaltararvode (fast) | | -538 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -538 | |
| Förändring av fondförmögenhet | | | |
| (KSEK) | | | |
| Fondförmögenhet vid årets början | | - | |
| Andelsutgivning | | 303 320 | |
| Andelsinlösen | | -29 957 | |
| Utdelning | | - | |
| Resultat enligt resultaträkningen | | 9 124 | |
| Fondförmögenhet vid årets slut | | 282 487 | |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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 2013 Naventi Balanserad Strategi Movestic

Fondens utveckling

Fonden startade i oktober 2013. Fondens utveckling var positiv under året. Flera av de underliggande fonderna överträffade sina jämförelseindex. Fonden har haft aktieexponering mot Norden, USA, Latinamerika, Östeuropa samt Asien.

Kommentarer till resultatet

Under året utvecklades de flesta aktiemarknaderna väl. Under mars-april orsakade situationen på Cypern viss oro, men börserna repade sig snabbt. Månaderna juni och juli präglades av osäkerhet kring konjunkturen i Kina och över att de kvantitativa lättnaderna i USA går mot sitt slut. Valutarörelserna under året har varit små och den svenska kronan har legat i intervallet 8.25-9.10 SEK/EUR respektive 6.25-6.90 SEK/USD.

Väsentliga risker

Förvaltarteamet är fortsatt positiva till börserna som helhet och ser få alternativ till aktier. Bland annat är direktavkastningen på en fortsatt hög nivå jämfört med de tioåriga statsobligationsräntorna. Mycket av den osäkerhet som rådde under 2013, fick sin lösning under slutet av året. Givetvis ser vi flera hot som kan komma att påverka marknaden negativt, bland annat är skuldkrisen inte helt löst i södra Europa även om det ser mycket bättre ut nu än för ett år sedan. I Frankrike råder viss politisk oenighet, vilket eventuellt kan innebära och orsaka oro på marknaden.

Derivat & Terminer

Fonden har varken använt derivat eller terminer.

Övriga upplysningar

Fonden förvaltas av Naventi Kapitalförvaltning AB på uppdrag av Movestic Kapitalförvaltning AB.

Fonden kommer under 2014 på grund av förändrad lagstiftning att flyttas över till Movestic SICAV i Luxemburg.

Naventi Balanserad Strategi Movestic

| Fondens utveckling ¹ | 2013-10-16 - 2013-12-31 |
|---------------------------------|----------------------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 153 051 |
| Andelsvärde, kr | 102,29 |
| Antal utestående andelar | 1 496 253 |
| Totalavkastning | 1,35% |

¹ Fonden förvaltas inte mot ett jämförelseindex

Omsättning

| | |
|-----------------------|-----|
| Omsättnings hastighet | n/a |
|-----------------------|-----|

Kostnader

| | |
|----------------------------|-------|
| Förvaltningskostnader, tkr | 727 |
| Förvaltningskostnader, % | 0,48% |
| Transaktionskostnader, tkr | 43 |
| Transaktionskostnader, % | 0,03% |
| TER ² | 0,60% |

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

Andelsägares schabloniserade kostnad

| | 2013-10-16 - 2013-12-31 |
|------------------------------|----------------------------|
| Förvaltningskostnad | |
| -engångsinsättning 10 000 kr | n/a |
| -löpande sparande 100 kr | n/a |

Risk och avkastningsmått

| | |
|------------------------------------|-------|
| Genomsnittlig årsavkastning (2 år) | n/a |
| Totalrisk | n/a |
| Totalrisk jmf index | n/a |
| Avkastning sedan start | 1,35% |

Fondens fem största nettoexponeringar

| | (KSEK) |
|--|--------|
| Odin Sverige | 25 533 |
| Öhman Etisk Index USA | 21 357 |
| EVLI European High Yield Andelskl. B SEK | 16 525 |
| Öhman Företags obligationsfond | 16 389 |
| Öhman Etisk Index Europa | 12 348 |

Naventi Balanserad Strategi Movestic

Tillgångar per 2013-12-31

| FINANSIELLA INSTRUMENT | ANTAL | KURS | VALUTA | VÄRDE KSEK | % AV FOND |
|---|---------|----------|--------|----------------|---------------|
| AKTIEFONDER | | | | | |
| Sverige | | | | | |
| Odin Sverige ⁷ | 10 016 | 2 408,12 | NOK | 25 533 | 16,7% |
| Spiltan Aktiefond Investmentbolag ⁷ | 35 443 | 176,20 | SEK | 6 245 | 4,1% |
| Europa | | | | | |
| Öhman Etisk Index Europa ⁷ | 123 839 | 99,71 | SEK | 12 348 | 8,1% |
| USA | | | | | |
| Öhman Etisk Index USA ⁷ | 208 382 | 102,49 | SEK | 21 357 | 14,0% |
| JPM Funds Sicav US Smaller Companies Class B Acc USD ⁷ | 3 379 | 145,59 | USD | 3 159 | 2,1% |
| Emerging markets | | | | | |
| Lyxor ETF Russia ² | 10 968 | 30,08 | EUR | 2 920 | 1,9% |
| Handelsbanken Latinamerikafond ⁷ | 4 746 | 238,60 | SEK | 1 132 | 0,7% |
| Franklin India Fund Class A acc SEK ⁷ | 239 531 | 8,86 | SEK | 2 122 | 1,4% |
| RÄNTEFONDER | | | | | |
| Svensk penningmarknad | | | | | |
| Alfred Berg Penningmarknadsfond ⁷ | 9 970 | 1 003,24 | SEK | 10 002 | 6,5% |
| Övriga räntefonder | | | | | |
| Öhman Företags obligationsfond ⁷ | 152 231 | 107,66 | SEK | 16 389 | 10,7% |
| EVLI European High Yield Andelskl. B SEK ⁷ | 12 984 | 1 272,65 | SEK | 16 525 | 10,8% |
| Kort räntefond | | | | | |
| SPILTAN RÄNTEFOND SVERIGE ⁷ | 88 881 | 112,62 | SEK | 10 010 | 6,5% |
| Summa finansiella instrument | | | | 127 743 | 83,5% |
| Övriga tillgångar och skulder netto | | | | 25 308 | 16,5% |
| FONDFÖRMÖGENHET | | | | 153 051 | 100,0% |

Valutakurser

| | |
|-----|------|
| EUR | 8,85 |
| NOK | 1,06 |
| USD | 6,42 |

Innehav och positioner i finansiella instrument % av fond

| | |
|---|-------|
| ¹ Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. | 0,0% |
| ² Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. | 1,9% |
| ³ Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁴ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁵ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsöversikten avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande | 0,0% |
| ⁶ Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionsöversikten avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. | 0,0% |
| ⁷ Övriga finansiella instrument. | 81,6% |

Naventi Balanserad Strategi Movestic

Resultaträkning

(KSEK)

| | 2013-10-16 - | |
|---|--------------|--------------|
| | Not | 2013-12-31 |
| Intäkter och värdeförändring | | |
| Värdeförändring fondandelar | 1 | 4 281 |
| Ränteintäkter | 2 | 15 |
| Utdelningar | | 32 |
| Valutakurs vinster och -förluster netto | | 16 |
| Övriga intäkter | 3 | 5 |
| Summa intäkter och värdeförändring | | 4 349 |
| Kostnader | | |
| Förvaltningskostnader | 4 | -727 |
| Räntekostnader | | -5 |
| Övriga kostnader | | -38 |
| Summa kostnader | | -770 |
| Årets resultat | | 3 579 |
| Not 1 | | |
| Realisations vinster | | 861 |
| Realisations förluster | | -649 |
| Orealiserade vinster/förluster | | 4 069 |
| Summa | | 4 281 |
| Not 2 | | |
| Ränteintäkt investeringskonto SEK | | 15 |
| Ränteintäkt klientmedelskonto | | 0 |
| Summa | | 15 |
| Not 3 | | |
| Kickback | | 5 |
| Summa | | 5 |
| Not 4 | | |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten (fast arvode) | | -727 |
| Summa | | -727 |

Balansräkning

(KSEK)

| | Not | 2013-12-31 | % av fond |
|---|-----|----------------|---------------|
| Tillgångar | | | |
| Finansiella instrument med positivt marknadsvärde | | 127 743 | 83,4% |
| Bankmedel och övriga likvida medel | | 25 602 | 16,8% |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 0 | 0,0% |
| Summa tillgångar | | 153 345 | 100,2% |
| Skulder | | | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 | -294 | -0,2% |
| Summa skulder | | -294 | -0,2% |
| Fondförmögenhet | | 153 051 | |
| Not 5 | | | |
| Förvaltararvode (fast) | | -294 | |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | -294 | |
| Förändring av fondförmögenhet | | | |
| (KSEK) | | | |
| Fondförmögenhet vid årets början | | - | |
| Andelsutgivning | | 163 759 | |
| Andelsinlösen | | -14 287 | |
| Utdelning | | - | |
| Resultat enligt resultaträkningen | | 3 579 | |
| Fondförmögenhet vid årets slut | | 153 051 | |

Redovisningsprinciper för fonderna

Till grund för fondernas redovisning ligger bokföringslagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar, lag (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). 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

Verkställande direktören i Movestic Kapitalförvaltning AB får härmed avge helårsberättelse för nedanstående till bolaget hörande investeringsfonder för 2013. I övrigt hänvisas till respektive fonds balans- och resultaträkningar, portföljsammanställningar och fondbestämmelser.

AKTIV ALLOKERING
MOVESTIC BYGGA
MOVESTIC BEVARA
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
NAVENTI OFFENSIV STRATEGI MOVESTIC
NAVENTI BALANSERAD STRATEGI MOVESTIC

Stockholm den 2014

.....
Graham Kettleborough
Styrelseordförande

.....
Bengt G Nilsson

.....
Per Friman

.....
Åke Gustafsson

.....
Henrik Sundin
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 2014

Deloitte AB

.....
Göran Engquist
Auktoriserad revisor