



September 2025

Movestic Global



Händelser

- Under september månad fortsatte börsen uppåt
- Fortsatt optimism kring AI
- Förväntningar på ytterligare sänkningar från Fed är höga

Månadskommentar

Under september fortsatte börsen uppåt, drivet av bland annat en väntad räntesänkning från Fed i mitten av månaden. Tillväxtmarknader, ledda av bland annat av Taiwan och Korea, gick bäst med en uppgång på cirka 6% medan världsindex och utvecklade marknader steg 1–3%. Dollarn fortsatte nedåt medan långa räntor föll. Generellt sett var det en relativt odramatisk månad som i stora drag följde den senaste tidens mönster; en uppgång i Magnificent 7 och AI-relaterade aktier och ganska stabilt i övrigt. Under månaden var det framför allt Tesla som steg men även Apple hade en bra månad medan Amazon sjönk och Microsoft gick något sidledes. Fortsatt optimism kring AI driver generellt upp kurserna och även mindre lönsamma techbolag hörde till månadens vinnare. Den ekonomiska statistiken var generellt sett svagare än väntat och förväntningarna på ytterligare sänkningar från Fed är höga. Om arbetsmarknaden fortsätter försvagas, vilket indikationerna visar, ökar sannolikheten ytterligare. Som tidigare nämnt räknar vi med att det ska räcka för att stå emot en svagare period, speciellt eftersom sannolikheten för recession tycks ha avtagit. Diversifiering, som i större delen av perioden sedan 2009 haft svagare effekt än tidigare, bedöms med stor sannolikhet vara en mer gynnsam strategi framöver. Särskilt med de höga riskerna i form av geopolitiska konflikter, och de möjligheter, främst via AI, som ligger framför oss. Våra fonder steg generellt i det positiva klimat som rådde under månaden; mest i Movestic Global, mer blygsamt i Movestic Försiktig som det ska vara. Det finns bred optimism kring AI medan höga värderingar kan ge upphov till försiktighet. På kort sikt brukar klimatet spela större roll medan man kanske ska vänta sig något lägre avkastning på lång sikt.

Fondens utveckling



Portföljförvaltare



Johan Tjeder har under de senaste 15 åren varit fondförvaltare, tidigare hos Atlant Fonder och sedan 2016 på Movestic. Johan har en bred erfarenhet från finansmarknaden, bland annat som mäklare, market maker, analytiker och utbildare.



Anders Nordbrandt har de senaste 14 åren arbetat som fondförvaltare. Först inom Monyx Financial Group AB, därefter Solidar Fonder AB och sedan 2019 inom Movestic. Anders har förvaltat direktinvesteringar

fonder, fond-i-fonder, samt fonder med olika derivatstrategier och har lång erfarenhet av bland annat fondutvärdering och exekvering.

Allmän information

Fondbolag	Movestic Fonder AB
Startdatum	Aug 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1.60%
Total avgift	2,00%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	2B SEK
Jämförelseindex	100% NASDAQ Global Large Mid Cap NTR
ISIN	SE0014401006
Syntetisk riskindikator	4 av 7
Tillgångslag fördelning	100 % aktier
Stoptid	11:00
Minsta köpbelopp	00 SEK

Detta är marknadsföringsmaterial. Värde/avkastningen av investeringar kan sjunka likväl som öka. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För fonden finns en informationsbroschyr och ett fondfaktablad tillgängliga på svenska att ladda hem från Movestic Fonder. På följande länk kan du på svenska läsa eller ladda hem en sammanfattning av investerarens rättigheter. Klicka här

Månadsavkastning

	ÅR	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
Fond	2025	2.61	-4.63	-9.07	-1.93	4.98	2.25	2.79	0.88	2.71				-0.22
Index	2025	3.39	-3.71	-10.19	-2.96	5.39	3.69	3.88	-0.57	2.85				0.74
Fond	2024	3.61	5.03	6.41	-1.56	-0.44	2.82	3.95	-3.40	-0.20	3.31	4.69	-0.16	26.27
Index	2024	3.24	4.36	6.59	-0.82	-0.24	2.95	2.93	-2.03	1.13	3.35	6.07	-1.24	29.14
Fond	2023	6.53	-2.90	1.17	-0.34	5.41	5.40	-0.09	1.69	-3.71	-1.67	1.52	0.90	14.19
Index	2023	7.66	-3.23	2.26	0.37	5.12	5.16	0.69	1.36	-4.85	-0.29	2.50	0.82	18.28
Fond	2022	-1.10	0.17	1.31	-2.00	-0.76	-3.57	6.60	0.77	-6.01	4.23	2.75	-5.91	-4.24
Index	2022	-1.93	-1.49	0.83	-3.29	0.02	-4.07	6.46	0.38	-5.60	5.56	3.93	-6.01	-5.98
Fond	2021	1.50	2.47	7.47	0.42	-1.97	2.88	0.68	1.25	-3.03	2.09	1.49	4.37	21.04
Index	2021	1.03	3.14	6.56	1.20	-0.35	4.49	1.30	2.88	-2.89	3.14	3.16	3.73	30.69
Fond	2020								-1.08	0.92	-2.18	3.17	-0.64	0.11
Index	2020								-0.65	0.41	-2.92	7.82	0.53	4.98

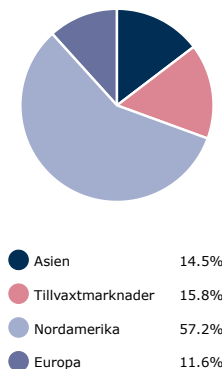
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL	GLOBAL JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	2.71%	2.85%
3 Mån	6.51%	6.24%
6 Mån	12.14%	12.66%
1 år	-0.22%	0.74%
Sedan start	66.95%	98.50%

10 största innehaven

iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	6.55%
Nvidia Corp	3.63%
Microsoft Corp	3.63%
Apple Inc	3.57%
BROADCOM INC	3.34%
Alphabet Class A	3.11%
3I GROUP PLC	2.69%
F5 Networks Inc	2.64%
Yangzijiang Shipbuilding Ltd	2.62%
GENMAB A/S	2.62%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

Tesla Inc	32.27%
SK HYNIX INC	27.08%
GENMAB A/S	21.04%
KINROSS GOLD CORP	17.92%
AGNICO EAGLE MINES LTD	16.34%

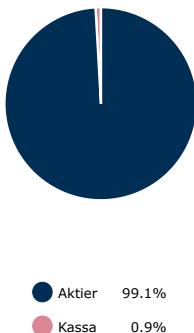
5 svagaste innehaven

DECKERS OUTDOOR CORP	-15.86%
EPAM SYSTEMS INC	-15.10%
FINVOLUTION GROUP-ADR	-10.67%
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	-10.17%
KENVUE INC	-9.65%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	26.29%
Finans	20.81%
Industri	10.80%
Hälsovård	10.31%
Kommunikation	9.83%
Sällanköp	7.87%
Dagligvaror	5.27%
Energi	2.48%
Verktyg	2.22%
Material	2.19%
Fastighet	0.93%
Övrigt	0.01%

Tillgångslag fördelning



Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	3 av 5
UN Global Compact	Ja
UNPRI	Ja
Swesif Hållbarhetsprofil	Ja
Använder exkludering	Ja
Bolagspåverkan	Ja
Främjar/Beaktar hållbarhetsrisker	Ja

Kontaktinformation

Hemsida	www.movesticfonder.se
Mailadress	info@movesticfonder.se
Telefon	08-120 392 00

Hållbarhetsinformation

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av exklusionsstrategier. Fonden har som krav att de bolag de investerar inte har en omsättning som till mer än 5 % kan härledas till de sektorer som omfattas av fondens exklusionsstrategier. Dessutom ställer fonden krav på att samtliga bolag som fonden investerar ska följa FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik. Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst 5 % av omsättning i det bolag placeringen sker i får komma ifrån: Klusterammunition, antipersonella minor, kärnvapen, civila handeldvapen, tobak, pornografi, termiskt kol, oljesand, uran, GMO. Då fonden gör direktinvesteringar i aktier har fonden möjlighet att påverka bolag i en hållbar riktning. Movestic röstar på alla bolagsstämmor för de investeringar som Movestic Global har. Movestic använder sig även av en hållbarhetsrådgivare för att säkerställa att alla omröstningar görs med hållbarhet i åtanke. EU klassificering Artikel 8

Detta är marknadsföringsmaterial. Värdet/avkastningen av investeringar kan sjunka likväl som öka. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För fonden finns en informationsbroschyr och ett fondfaktablad tillgängliga på svenska att ladda hem från Movestic Fonder. På följande länk kan du på svenska läsa eller ladda hem en sammanfattning av investerarens rättigheter. Klicka här