



Juni 2025

Movestic Global Allokering



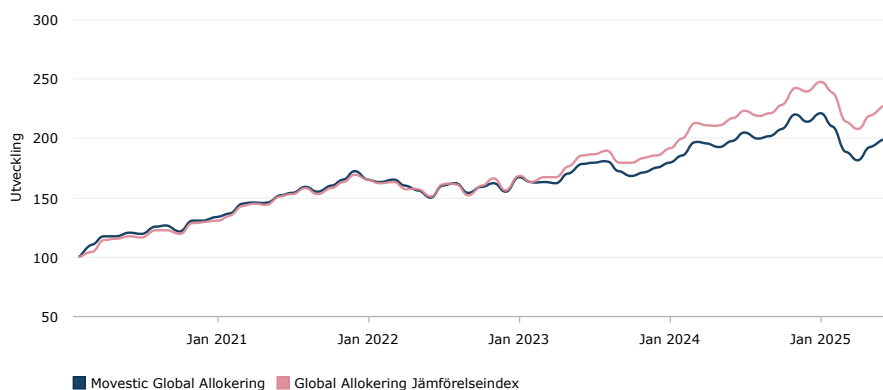
Händelser

- Tillväxtmarknader och AI driver uppgång
- Starka stimulanser i USA gynnar aktier framför obligationer

Månadskommentar

Under juni fortsatte internationella marknader generellt upp, med tonvikt på tillväxtmarknader där Korea (som åtminstone MSCI klassar som en tillväxtmarknad) steg med över 10%. AI-temat var tillbaka med full kraft och flera ETF:er med den inriktningen steg också med mer än 10%. Under månaden såg vi också en relativt kraftig nedgång i räntor, bl.a. drivet av ökade förväntningar på räntesänkningar från Fed och andra centralbanker. Som vanligt hade så kallade geopolitiska risker, i det här fallet kriget mellan Israel och Iran, mer utrymme i nyheterna än betydelse på marknaderna. Oljepriset steg visserligen ett antal dagar, men utan större återverkningar på andra marknader – och det föll också tillbaka efter att USA gett sig in i spelet. Den amerikanska budgeten, eller åtminstone de vägval som USA gör, kan nog få större långsiktig betydelse för marknaderna. Stora budgetunderskott innebär stimulanser på kort sikt, men också risk för högre inflation och mindre manöverutrymme i nästa kris. USA har i dag ett budgetunderskott som normalt bara uppstår när arbetslösheten är dubbelt så hög som den är nu. Man stimulerar alltså en redan stark ekonomi, samtidigt som man också har en av de högre skuldkvoterna i förhållande till BNP. USA vill växa sig ur den här höga skuldkvoten snarare än att spara sig ur den. Som utgångspunkt innebär det högre tillväxt och högre inflation än om man hade valt att spara sig ur "krisen". Vilket i sin tur, allt annat lika, innebär att aktier är att föredra framför obligationer. Movestic fonder steg generellt i det positiva börsklimat som rådde under månaden. Vår AI-exponering och viss övervikt mot aktier samt mot tillväxtmarknader bidrog positivt till fondernas utveckling. I skrivande stund bibehåller vi en viss övervikt, trots att det, som vanligt, finns risker på horisonten. Som till exempel deadline för tullar i början av månaden.

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	Mar 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	0.65%
Total avgift	0,85%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	898M SEK
Jämförelseindex	100% NASDAQ Global Large Mid Cap NTR
ISIN	SE0013719861
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 fondfaktblad 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	3.30	-5.15	-10.09	-3.48	5.83	3.22							-7.11
Index	2025	3.15	-3.71	-10.19	-2.96	5.39	3.69							-5.40
Fond	2024	2.64	2.94	6.33	-0.74	-1.49	2.97	3.52	-2.67	1.34	2.74	5.92	-2.80	22.16
Index	2024	3.24	4.36	6.59	-0.82	-0.24	2.95	2.93	-2.03	1.13	3.35	6.07	-1.01	29.44
Fond	2023	7.86	-2.66	0.28	-0.51	5.14	4.28	0.67	0.99	-5.04	-2.32	2.34	2.00	13.06
Index	2023	8.05	-3.15	2.26	0.37	5.12	5.16	0.69	1.36	-4.85	-0.29	2.50	0.82	18.81
Fond	2022	-4.12	-1.07	1.33	-3.40	-2.24	-3.86	6.61	0.98	-5.00	3.54	1.90	-4.44	-10.03
Index	2022	-2.32	-1.80	0.77	-3.54	-0.17	-3.85	6.62	0.05	-5.60	4.99	4.12	-6.23	-7.61
Fond	2021	2.24	1.99	6.20	0.61	-0.20	4.23	1.50	3.08	-2.27	2.97	3.10	4.54	31.52
Index	2021	1.14	3.12	6.33	1.27	-0.45	4.66	1.28	3.02	-2.90	3.26	3.25	3.57	30.90
Fond	2020			9.85	6.65	-0.10	2.39	-0.72	4.89	0.79	-3.41	7.14	0.39	30.66
Index	2020			4.29	9.26	0.71	2.32	-1.00	4.91	0.41	-2.85	7.65	0.57	28.78

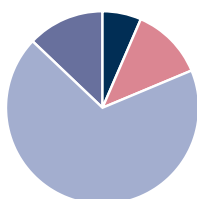
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL ALLOKERING	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	3.22%	3.69%
3 Mån	5.44%	6.05%
6 Mån	-7.11%	-5.40%
1 år	-7.11%	-5.40%
Sedan start	98.36%	126.58%

10 största innehaven

SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR S P 500 LEADERS UCITS ETF	18.59%
IVZ MSCI USA ESG PARIS ACC	17.65%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	12.15%
Ishares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	11.00%
UBS irl ETF Plc - MSCI World S	9.74%
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF USD (Dist)	5.53%
UBS ETF MSCI Pacific SRI	5.39%
Amundi S&P 500 Climate Net Zer	5.22%
Amundi MSCI Emerging Market SRI PAB	3.42%
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	2.92%

Regional fördelning



Asien	6.5%
Tillväxtmarknader	12.2%
Nordamerika	68.4%
Europa	12.9%

5 starkaste innehaven

AMUN MSCI EM ESG BROAD	6.38%
Ishares MSCI EM ESG Enhanced	6.27%
AM I MSCI EM M SRI CPA	5.56%
IVZ MSCI USA ESG PARIS ACC	4.69%
SPDR S&P 500 LDERS UC ETF-USD	4.61%

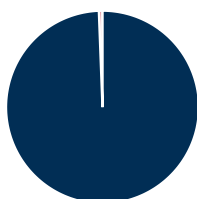
5 svagaste innehaven

ISHARES MSCI WORLD ESG ENHAN	-0.69%
ISHARES MS EUR EE CTB UCI-UA	0.92%
UBS ETF MSCI Pacific SRI	1.80%
Ishares SUST MSCI USA SRI	2.96%
AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET Z	3.03%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	27.64%
Finans	17.30%
Industri	12.90%
Hälsövård	8.79%
Sällanköp	8.49%
Kommunikation	7.03%
Dagligvaror	4.87%
Fastighet	4.62%
Material	3.68%
Verktyg	3.04%
Energi	1.62%
Övrigt	0.00%

Tillgångslag fördelning



Aktier	99.4%
Kassa	0.6%

Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	4 av 5
UN Global Compact	Ja
UNPRI	Ja
Swesif Hållbarhetsprofil	Ja
Använder exkludering	Ja
Bolagspåverkan	Nej
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 exkluderingskriterier och genom att investera i innehav som har hållbara investeringar som mål. Fonden är en s.k. fond-i-fond som endast investerar i andra fonder. Fonden har som krav att de fonder som fonden investerar i ska tillämpa minst lika stränga exkluderingskriterier som fonden själv. Fondens förvaltare strävar efter att hitta fonder som inkluderar innehav som bidrar till ett eller flera miljömål. Utvärderingen av dessa innehav sker genom hållbarhetsanalyser via externa informationskällor, vilket även ger förvaltarna ett underlag på de hållbarhetsrisker som kan uppstå i fonden. Eftersom fonden vid investeringsbeslut aktivt väljer in fonder där hållbarhetsriskerna är lägre, är dessa riskers inverkan på fondens avkastning troligen lägre. Fonden har valt bort: Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. -Klusterbomber, personminor, Kemiska och biologiska vapen, Kärnvapen, Civila handelsvapen, Termisk kol, Oljesand. Fondbolaget har påverkat: Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier. Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

EU klassificering: Artikel 8