



Augusti 2025

Movestic Försiktig



Händelser

- Stabil uppgång på världens börser
- Fortsatt tro på diversifiering

Månadskommentar

Under augusti fortsatte världens börser något uppåt även om ökningen i breda index som S&P500 och Europa var mer blygsam. Bättre gick det i Kina där uppgången låg runt 10% beroende på valt index och Japan som steg dryga 4%. Dollarn inledde månaden svagt och stabiliserades sedan något men föll överlag. Räntor föll generellt sett, korta mer än långa, medan kreditspreadar gick ihop något. Som vi skrev i förra kommentaren kom en svag arbetsmarknadssiffra från USA för juli månad. Detta fick Trump att ge chefen för BLS, som producerar statistiken, sparken. Den svaga statistiken låg bakom tidigare nämnda dollarsvaghet i början av månaden samt den efterföljande räntenedgång som följde på ökade förväntningar på en räntesänkning från Fed i september. Den amerikanska administrationen har utöver att ge Erika McEntarfer sparken även ökat trycket på Lisa Cook som sitter i FOMC. Det sistnämnda verkar uppenbart ha till syfte att öka kontrollen över centralbanken vilket – kanske – borde skrämman marknaden mer än vad det verkar göra i nuläget. Sedan Liberation Day är amerikanska räntor i stort sett oförändrade, börsen upp runt 15% medan dollarn är klart svagare. En möjlig förklaring är att det har att göra med sammansättningen av de aktörer som handlar med aktier, statsobligationer respektive valutor men det är oavsett intressant att notera. Movestics fonder var i stort sett oförändrade under månaden med något upp i Global, något ned i Globala Investmentbolag medan våra blandfonder var i stort sett oförändrade. Vi bedömer att kommande räntesänkningar ska räcka för att motverka den inbromsning vi ser, framför allt i USA, men som tidigare konstaterat är osvuret bäst. Däremot är vi mer övertygade om att diversifiering kommer att löna sig bättre än vad det gjort överlag sedan finanskrisen. Detta innebär att det i dagens klimat går att sänka risker utan att behöva avsätta särskilt mycket i avkastning.

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	Maj 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1.55%
Total avgift	1,97%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	352M SEK
Jämförelseindex	30 % NASDAQ Global Large Mid Cap NTR, 70 % OMRX All bond
ISIN	SE0013719895
Syntetisk riskindikator	3 av 7
Tillgångslag fördelning	30 % aktier, 70 % räntor
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	1.58	-1.30	-3.40	-0.36	1.62	1.61	1.75	-0.01					1.38
Index	2025	1.71	-1.15	-3.63	0.19	1.76	1.68	0.77	0.14					1.36
Fond	2024	0.68	0.81	2.44	-0.51	-0.13	0.96	1.85	-0.28	1.21	0.52	2.22	-1.19	8.86
Index	2024	0.72	0.68	2.48	-0.43	0.38	1.78	1.77	-0.11	0.85	0.62	2.39	-1.28	10.24
Fond	2023	3.43	-1.55	0.18	0.27	1.21	1.29	0.73	0.10	-1.71	-1.11	2.42	1.94	7.30
Index	2023	3.52	-2.64	1.88	0.32	1.41	0.95	0.68	0.35	-1.61	0.33	1.94	1.95	9.32
Fond	2022	-2.09	-1.32	-0.20	-1.49	-0.66	-3.22	3.21	0.00	-3.46	1.57	1.81	-1.56	-7.38
Index	2022	-1.05	-1.00	-1.63	-2.10	-0.14	-2.04	2.97	-1.31	-2.29	2.05	2.11	-2.69	-7.07
Fond	2021	0.75	1.01	2.18	0.45	-0.16	1.46	0.54	0.76	-1.07	0.06	0.80	1.25	8.30
Index	2021	0.27	0.37	2.03	0.36	-0.21	1.43	0.92	0.74	-1.37	0.64	1.44	0.92	7.77
Fond	2020					0.50	0.64	0.14	1.48	-0.10	-0.89	3.78	0.81	6.47
Index	2020					0.33	0.89	-0.33	1.36	0.39	-0.78	2.28	0.12	4.31

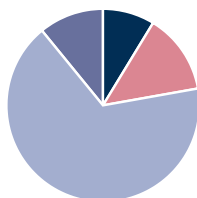
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	-0.01%	0.14%
3 Mån	3.38%	2.61%
6 Mån	1.12%	0.82%
1 år	1.38%	1.36%
Sedan start	26.47%	27.60%

10 största innehaven

SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C	11.26%
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	6.69%
Evli Short Corporate Bond B SEK	6.36%
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	5.72%
M&G Sustainable Total Return Credit EISEKACHD	5.69%
ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE	5.68%
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets	5.62%
Sovereigns UCITS ETF - Dist	
JPM Global Rei ESG Ucits ETF	4.54%
Evli Corporate Bond B SEK	4.25%
UBS ETF (IE) MSCI World Small Cap Socially Resp UCITS ETF (USD) A-acc	4.00%

Regional fördelning



Asien	8.7%
Tillväxtmarknader	13.5%
Nordamerika	66.9%
Europa	10.9%

5 starkaste innehaven

Amundi Prime Japan UCITS C	3.05%
BNP EASY MSCI CHINA ESG U	2.62%
EMQQ EMERGING MI UCITS ETF	1.73%
STOREB GLB MULTI/FACT- A SEK	1.60%
L&G ASIA PACIFIC EX JAPAN EQ	1.44%

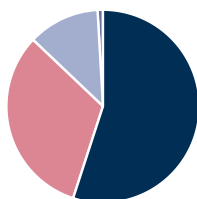
5 svagaste innehaven

Rize Cybersecurity UCITS ETF	-3.38%
WT ART INTELLIGENCE-USD ACC	-3.03%
FLEXSHARES PRIVATE EQUITY	-2.59%
ISHARES MSCI USA SCREENED UC	-2.02%
Ishares Global Corp	-1.99%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	25.18%
Finans	20.46%
Industri	10.43%
Sällanköp	10.59%
Hälsovård	10.35%
Kommunikation	9.23%
Dagligvaror	3.44%
Material	3.20%
Fastighet	2.77%
Verktyg	2.56%
Energi	1.68%
Övrigt	0.11%

Tillgångslag fördelning



Räntebärande	55%
Aktier	32.1%
Alternativ	12%
Kassa	0.9%

Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	4 av 5
UN Global Compact	Nej
UNPRI	Ja
Swesif Hållbarhetsprofil	Ja
Använder exkludering	Nej
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 få exponering mot ESG-investeringskomponenterna som uppfyller ett visst miljö-, socialt och styrningsbetyg. Fonden är en UCITS-fond som investerar i fonder. Fonden har som krav att de fonder som fonden investerar i som lägst ska ha ett aggregat MSCI ESG betyg på A, vilket representerar en minimumpoäng på 71 av 10 (MSCI Rating). Vidare får varje enskild underliggande fond som lägst ha ett MSCI ESG betyg på BB, vilket representerar en minimumpoäng på 2.9. Max 10 % av Fonden får sakna rating. 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. EU klassificering Artikel 8