



Juli 2025

Movestic Global Allokering



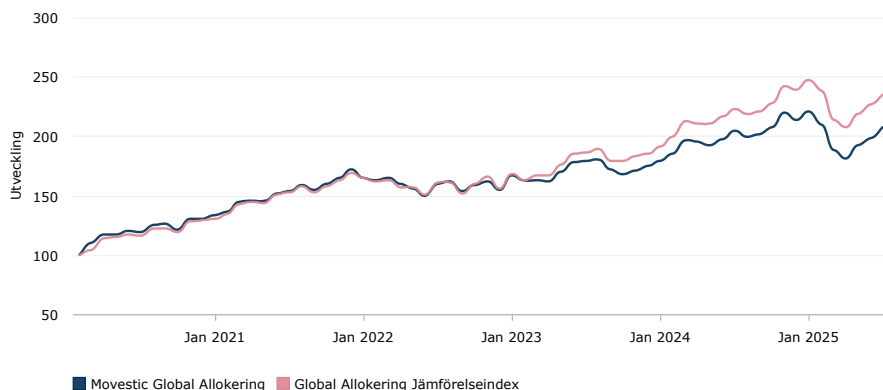
Händelser

- Starka rapporter från techjättarna
- USA och Kina starkare än Europa under månaden
- Fortsatt marknadsosäkerhet kring tullar, räntor och konjunktutsikter

Månadskommentar

Under juli fortsatte börserna generellt sett uppåt med cirka 2% i världsindex, något bättre i USA och Kina och något sämre i Europa. Dollarn stärktes efter att ha haft en av sina svagare perioder på länge sedan den så kallade Liberation Day i April. Räntor steg något under månaden för att vända tvärt strax efter månadsslutet då amerikansk arbetsmarknadsstatistik visade sig vara svagare än väntat. En rapportssäsong i USA med mycket starka rapporter från techjättar som Microsoft och Meta hjälpte till att dra börserna uppåt. Bolagen överraskade positivt, generellt sett, både vad avser intjäning och försäljning. Än så länge alltså inga större negativa överraskningar från tullarna eller den mer allmänna osäkerhet som implementationen har medfört. Flera bolag kommenterar dock tullarna och ser högre kostnader framöver; rapporterna avsåg trots allt perioden fram till juni då endast en mindre del av tullarna slagit igenom. Det finns i princip bara tre sätt som tullarna kan betalas; antingen av importören vilket leder till lägre marginaler eller av konsumenterna i USA som leder till högre inflation. Det tredje sättet är att importen minskar vilket innebär att kostnaderna blir indirekta istället för direkta. Det verkar som om USA bromsar in under det andra halvåret, ovan nämnda arbetsmarknadsrapport är bara en av flera indikatorer som pekar åt det hållet. Det innebär att sannolikheten för en räntesänkning i september har ökat markant, oavsett vem som är Fed-chef vid det mötet. Kom ihåg att det var arbetsmarknadsdata som fick Fed att börja sänka vid förra årets septembermöte, som det ser ut just nu är det sannolikt att de återupptar dem i mitten av september. Räntesänkningar bör ge stöd till börserna så länge som inga större negativa överraskningar dyker upp. I dagens klimat är osvuret bäst och vi arbetar vidare med bred diversifiering som mål.

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	934M SEK
Jämförelseindex	100% NASDAQ Global Large Mid Cap NTR
ISIN	SE0013719861
Syntetisk riskindikator	4 av 7
Tillgångslag fördelning	100 % aktier
Stopptid	11:00
Minsta köpbelopp	00 SEK

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

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	4.60						-2.84
Index	2025	3.15	-3.71	-10.19	-2.96	5.39	3.69	3.88						-1.73
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

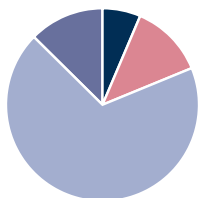
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL ALLOKERING	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	4.60%	3.88%
3 Mån	14.27%	13.52%
6 Mån	-5.94%	-4.73%
1 år	-2.84%	-1.73%
Sedan start	107.49%	135.37%

10 största innehaven

SSGA SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR S	19.09%
P 500 LEADERS UCITS ETF	
IVZ MSCI USA ESG PARIS ACC	18.52%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD (Acc)	12.18%
Ishares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF	10.52%
UBS irl ETF Plc - MSCI World S	9.23%
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF USD (Dist)	5.71%
UBS ETF MSCI Pacific SRI	5.35%
Amundi S&P 500 Climate Net Zer	4.95%
Amundi MSCI Emerging Market SRI PAB	3.56%
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR) UCITS ETF	3.09%

Regional fördelning



Asien	6.4%
Tillväxtmarknader	12.4%
Nordamerika	68.6%
Europa	12.6%

5 starkaste innehaven

AMI MSCI NEY ESG SR UCTS ETF	6.38%
SPDR S&P 500 LDERS UC ETF-USD	6.27%
IVZ MSCI USA ESG PARIS ACC	5.56%
AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET Z	4.69%
ISHR MS US SC ESG EN CTB-USD	4.61%

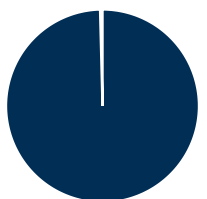
5 svagaste innehaven

ISHARES MS EUR EE CTB UCI-UA	0.29%
UBS ETF MSCI PACIFIC SRI DIS	1.09%
UBS ETF W SCSR USD DIS	2.61%
Ishares SUST MSCI USA SRI	2.91%
ISHARES MSCI WORLD SMALL CAP	3.18%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	28.27%
Finans	17.20%
Industri	13.33%
Hälsovård	8.67%
Sällanköp	8.36%
Kommunikation	7.26%
Dagligvaror	4.46%
Fastighet	4.42%
Material	3.53%
Verktyg	2.98%
Energi	1.55%
Övrigt	0.00%

Tillgångslag fördelning



Aktier	99.6%
Kassa	0.4%

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