



Juli 2025

Movestic Global



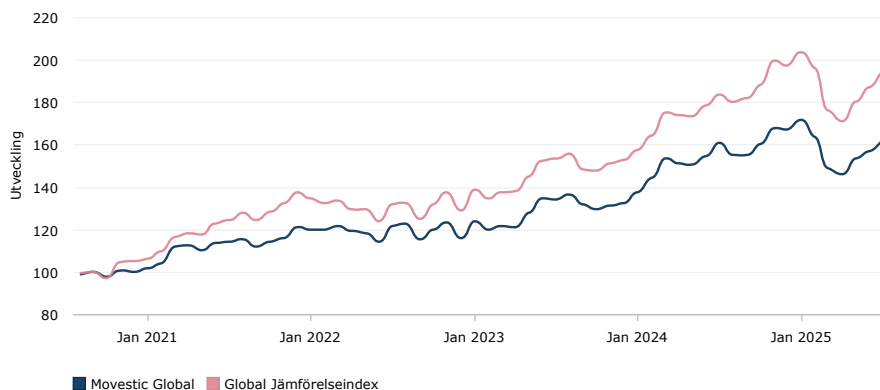
Händelser

- ▶ 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 världsindeks, 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	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. 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	2.61	-4.63	-9.07	-1.93	4.98	2.25	2.79						-3.70
Index	2025	3.15	-3.71	-10.19	-2.96	5.39	3.69	3.88						-1.73
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	-1.01	29.44
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

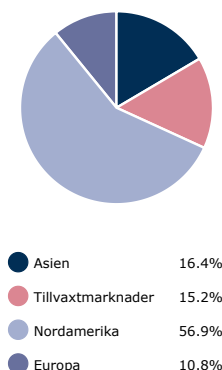
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL	GLOBAL JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	2.79%	3.88%
3 Mån	10.34%	13.52%
6 Mån	-6.15%	-4.73%
1 år	-3.70%	-1.73%
Sedan start	61.12%	94.10%

10 största innehaven

iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	6.42%
Alphabet Class A	4.41%
Microsoft Corp	3.99%
Nvidia Corp	3.76%
BROADCOM INC	3.09%
Apple Inc	2.84%
HYUNDAI MOBIS CO LTD	2.84%
Bank Hapoalim BM	2.79%
F5 Networks Inc	2.72%
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2.61%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

ARGENX SE	26.33%
KEWPIE CORP	20.38%
TOROMONT INDUSTRIES LTD	15.94%
Yangzijiang Shipbuilding	15.92%
Nvidia Corp	15.24%

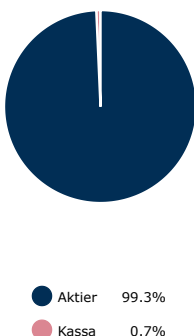
5 svagaste innehaven

Centene Corp	-50.84%
MOLINA HEALTHCARE INC	-45.75%
BROWN & BROWN INC	-15.64%
ERICSSON LM-B SHS	-11.86%
DASSAULT AVIATION SA	-9.40%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	26.57%
Finans	18.40%
Hälsövård	11.72%
Kommunikation	11.18%
Industri	11.15%
Sällanköp	9.15%
Dagligvaror	4.34%
Material	2.74%
Verktyg	2.63%
Energi	1.88%
Fastighet	0.23%
Övrigt	0.00%

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 affärsetik. 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: Klusterbomber, personminor, 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