



Juni 2025

Movestic Global



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	Aug 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1.60%
Total avgift	2,00%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	1B 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 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	2.61	-4.63	-9.07	-1.93	4.98	2.25							-6.32
Index	2025	3.15	-3.71	-10.19	-2.96	5.39	3.69							-5.40
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

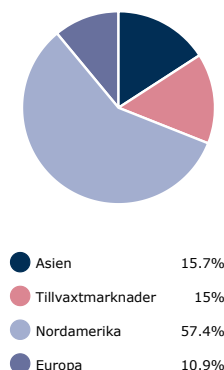
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL	GLOBAL JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	2.25%	3.69%
3 Mån	5.28%	6.05%
6 Mån	-6.32%	-5.40%
1 år	-6.32%	-5.40%
Sedan start	56.74%	86.85%

10 största innehaven

iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	6.37%
Alphabet Class A	4.02%
Microsoft Corp	3.69%
Nvidia Corp	3.32%
Apple Inc	3.03%
BROADCOM INC	2.95%
HYUNDAI MOBIS CO LTD	2.83%
Bank Hapoalim BM	2.81%
3I GROUP PLC	2.57%
F5 Networks Inc	2.53%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

SK HYNIX INC	27.20%
HYUNDAI ROTEM COMPANY	17.23%
Nvidia Corp	16.06%
SYNCHRONY FINANCIAL	14.92%
HYUNDAI MOBIS CO LTD	14.74%

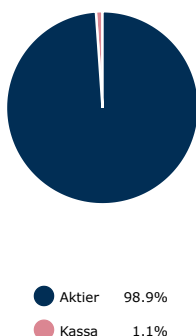
5 svagaste innehaven

RAKUTEN BANK LTD	-13.35%
KENVUE INC	-12.96%
PAYCOM SOFTWARE INC	-12.95%
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	-10.12%
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	-9.07%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	26.07%
Finans	18.68%
Hälsovård	12.86%
Kommunikation	10.92%
Industri	10.71%
Sällanköp	9.08%
Dagligvaror	4.25%
Material	2.62%
Verktyg	2.55%
Energi	2.02%
Fastighet	0.24%
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 handelsvapen, 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