September 2025

Movestic Global Investmentbolag

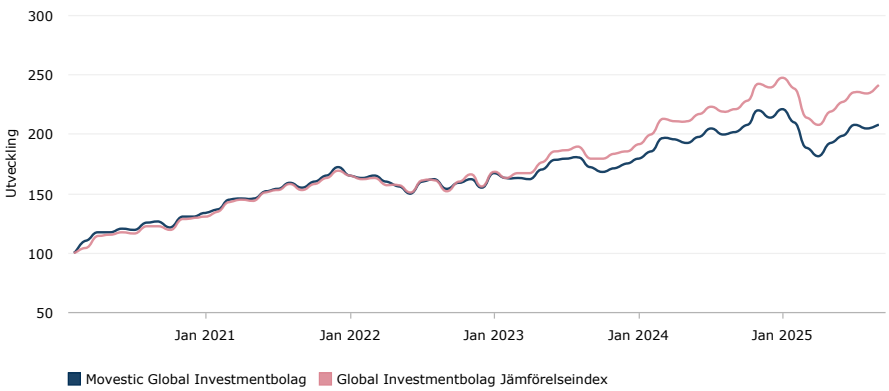
Händelser

- Under september månad fortsatte börsen uppåt
- Fortsatt optimism kring AI
- Förväntningarna på ytterligare sänkningar från Fed är höga

Månadskommentar

Under september fortsatte börsen uppåt, drivet av bland annat en väntad räntesänkning från Fed i mitten av månaden. Tillväxtmarknader, ledda av bland annat av Taiwan och Korea, gick bäst med en uppgång på cirka 6% medan världsindex och utvecklade marknader steg 1–3%. Dollarn fortsatte nedåt medan långa räntor föll. Generellt sett var det en relativt odramatisk månad som i stora drag följde den senaste tidens mönster; en uppgång i Magnificent 7 och AI-relaterade aktier och ganska stabilt i övrigt. Under månaden var det framför allt Tesla som steg men även Apple hade en bra månad medan Amazon sjönk och Microsoft gick något sidledes. Fortsatt optimism kring AI driver generellt upp kurserna och även mindre lönsamma techbolag hörde till månadens vinnare. Den ekonomiska statistiken var generellt sett svagare än väntat och förväntningarna på ytterligare sänkningar från Fed är höga. Om arbetsmarknaden fortsätter försvagas, vilket indikationerna visar, ökar sannolikheten ytterligare. Som tidigare nämnt räknar vi med att det ska räcka för att stå emot en svagare period, speciellt eftersom sannolikheten för recession tycks ha avtagit. Diversifiering, som i större delen av perioden sedan 2009 haft svagare effekt än tidigare, bedöms med stor sannolikhet vara en mer gynnsam strategi framöver. Särskilt med de höga risker i form av geopolitiska konflikter, och de möjligheter, främst via AI, som ligger framför oss. Våra fonder steg generellt i det positiva klimat som rådde under månaden; mest i Movestic Global, mer blygsamt i Movestic Försiktig som det ska vara. Det finns bred optimism kring AI medan höga värderingar kan ge upphov till försiktighet. På kort sikt brukar klimatet spela större roll medan man kanske ska vänta sig något lägre avkastning på lång sikt.

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 direktinvesterande 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	0.79%
Total avgift	0,85%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	923M 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 investerares rättigheter Klicka här

September 2025

Movestic Global Investmentbolag

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	-1.50	1.72				-2.65
Index	2025	3.39	-3.71	-10.19	-2.96	5.39	3.69	3.88	-0.57	2.85				0.74
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	-1.24	29.14
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

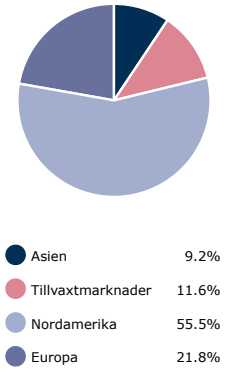
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL INVESTMENTBOLAG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	1.72%	2.85%
3 Mån	4.80%	6.24%
6 Mån	10.50%	12.66%
I år	-2.65%	0.74%
Sedan start	107.88%	140.71%

10 största innehaven

SoftBank Group Corp	6.49%
Prosus NV	6.41%
Tencent Holdings Ltd	6.38%
Berkshire Hathaway Inc Cl B	6.27%
Blackstone Inc	5.73%
Flexshares Private Equity GBP	4.85%
Nvidia Corp	4.17%
Microsoft Corp	3.82%
Investor AB (b)	3.61%
Apple Inc	3.47%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

Tesla Inc	32.27%
PETERSHILL PARTNERS PLC	27.69%
SoftBank Group Corp	13.78%
ALPHABET INC-CL A	13.48%
Prosus NV	13.20%

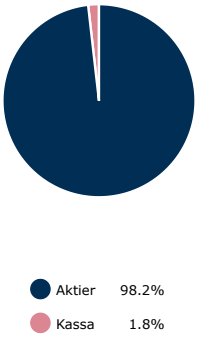
5 svagaste innehaven

FS KKR CAPITAL CORP	-15.17%
PENNANTPARK FLOATING RATE CA	-13.15%
HAMILTON LANE INC-CLASS A	-12.97%
Sofina SA	-12.52%
BLACKSTONE SECURED LENDING F	-11.07%

Sektorfördelning

Finans	51.21%
Kommunikation	18.71%
Informationsteknologi	12.42%
Sällanköp	11.22%
Industri	4.39%
Hälsovård	2.05%
Övrigt	0.00%
Fastighet	0.00%
Material	0.00%
Verktyg	0.00%
Energi	0.00%
Dagligvaror	0.00%

Tillgångslag fördelning



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. Fondens förvaltare strävar efter att hitta 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 innehav 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; Klusterammunition, antipersonella minor, kemiska och biologiska vapen, Kärnvapen och civila handeldvapen.
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 investerares rättigheter Klicka här