



September 2025

Movestic Försiktig



Händelser

- Under september månad fortsatte börsen uppåt
- Fortsatt optimism kring AI
- Förväntningar 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 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	354M 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	1.09				2.49
Index	2025	1.78	-1.15	-3.63	0.19	1.76	1.68	0.77	0.14	0.81				2.26
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	-1.34	10.16
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

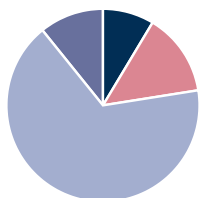
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	1.09%	0.81%
3 Mån	2.85%	1.73%
6 Mån	5.81%	5.46%
1 år	2.49%	2.26%
Sedan start	27.84%	28.64%

10 största innehaven

SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C	11.17%
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	6.36%
Evli Short Corporate Bond B SEK	6.32%
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	5.71%
ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE	5.66%
M&G Sustainable Total Return Credit EISEKACHD	5.65%
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	5.65%
JPM Global Rei ESG Ucits ETF	4.60%
Evli Corporate Bond B SEK	4.23%
UBS ETF (IE) MSCI World Small Cap Socially Resp UCITS ETF (USD) A-acc	3.74%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

WT ART INTELLIGENCE -USD ACC	7.50%
EMQQ EMERGING MI UCITS ETF	6.63%
BNP EASY MSCI CHINA ESG U	6.61%
JPM GL EM REI ACT UCITS ETF	5.99%
AM I MSCI EM M SRI CPA	5.49%

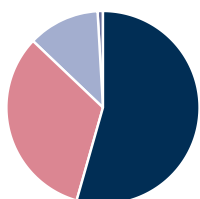
5 svagaste innehaven

X S&P SLCT FRONTIER SWAP 1C	-3.37%
CARNEGIE LISTED PE-A	-1.03%
FLEXSHARES PRIVATE EQUITY	-0.91%
L&G ASIA PACIFIC EX JAPAN EQ	-0.47%
UBS ETF W SCSR USD DIS	-0.33%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	26.20%
Finans	19.67%
Hälsovård	10.64%
Sällanköp	10.48%
Industri	10.27%
Kommunikation	9.35%
Dagligvaror	3.24%
Material	3.24%
Fastighet	2.69%
Verktyg	2.55%
Energi	1.61%
Övrigt	0.05%

Tillgångslag fördelning



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

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