



Juni 2025

Movestic Försiktig



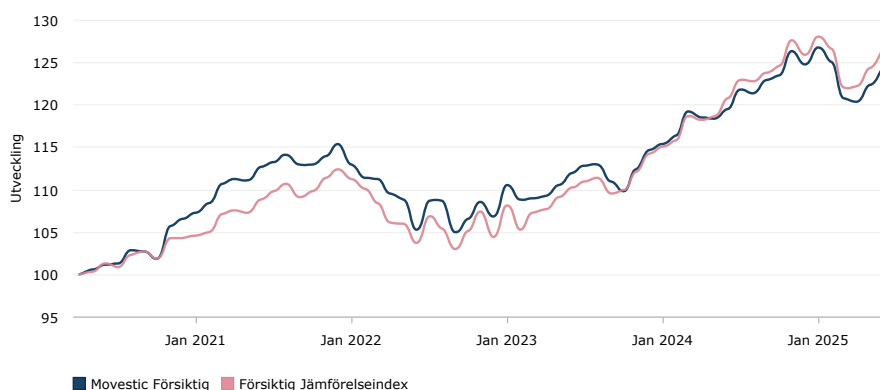
Händelser

- 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. Movestics 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	Maj 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1.55%
Total avgift	1.97%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	352M 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
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	1.58	-1.30	-3.40	-0.36	1.62	1.61							-0.35
Index	2025	1.71	-1.15	-3.63	0.19	1.76	1.68							0.45
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	-1.28	10.24
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

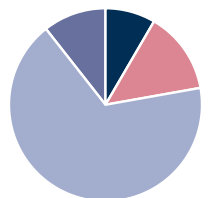
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	1.61%	1.68%
3 Mån	2.88%	3.66%
6 Mån	-0.35%	0.45%
1 år	-0.35%	0.45%
Sedan start	24.30%	26.45%

10 största innehaven

SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year E	11.31%
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	6.66%
Evli Short Corporate Bond B SEK	6.30%
M&G Sustainable Total Return Credit	5.65%
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	5.64%
ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE	5.62%
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets	5.50%
Sovereigns UCITS ETF - Dist	
JPM Global Rei ESG Ucits ETF	4.39%
Evli Corporate Bond B SEK	4.21%
UBS ETF (IE) MSCI World Small Cap Socially	3.82%
Resp UCITS ETF (USD) A-acc	

Regional fördelning



Asien	8.4%
Tillväxtmarknader	13.8%
Nordamerika	67.2%
Europa	10.6%

5 starkaste innehaven

WT ART INTELLIGENCE -USD ACC	12.04%
AMI MSCI NEY ESG SR UCTS ETF	5.76%
JPM GL EM REI ACT UCITS ETF	5.65%
FLEXSHARES PRIVATE EQUITY	5.31%
CARNEGIE LISTED PE-A	5.07%

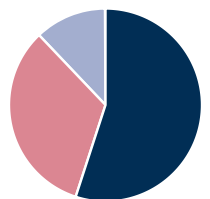
5 svagaste innehaven

JPM GL MACRO SUSTI SEK ACC	-1.21%
X S&P SLCT FRONTIER SWAP 1C	-0.23%
FRAN K2 CAT BD US EH-EBACUSD	0.07%
MG SUS TLRT CR IN-EISEKACHD	0.32%
EVLI SHORT CORP BOND-B-SEK-H	0.33%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	25.28%
Finans	19.56%
Sällanköp	11.01%
Industri	10.81%
Hälsovård	10.49%
Kommunikation	9.64%
Dagligvaror	3.28%
Verktyg	2.98%
Material	2.81%
Fastighet	2.34%
Energi	1.72%
Övrigt	0.02%

Tillgångslag fördelning



Räntebärande	54.5%
Aktier	32.6%
Alternativ	11.9%
Kassa	0.09%

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 aggregerat 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