



Augusti 2025

## Movestic Offensiv



### Händelser

- Uppgång på världens börser
- Forsatt tro på diversifiering

### Månadskommentar

Under augusti fortsatte världens börser något uppåt även om ökningen i breda index som S&P500 och Europa var mer blygsam. Bättre gick det i Kina där uppgången låg runt 10% beroende på valt index och Japan som steg dryga 4%. Dollarn inledde månaden svagt och stabiliserades sedan något men föll överlag. Räntor föll generellt sett, korta mer än långa, medan kreditspreadar gick ihop något. Som vi skrev i förra kommentaren kom en svag arbetsmarknadssiffra från USA för juli månad. Detta fick Trump att ge chefen för BLS, som producerar statistiken, sparken. Den svaga statistiken låg bakom tidigare nämnda dollarsvaghet i början av månaden samt den efterföljande räntenedgång som följde på ökade förväntningar på en räntesänkning från Fed i september. Den amerikanska administrationen har utöver att ge Erika McEntarfer sparken även ökat trycket på Lisa Cook som sitter i FOMC. Det sistnämnda verkar uppenbart ha till syfte att öka kontrollen över centralbanken vilket – kanske – borde skrämja marknaden mer än vad det verkar göra i nuläget. Sedan Liberation Day är amerikanska räntor i stort sett oförändrade, börsen upp runt 15% medan dollarn är klart svagare. En möjlig förklaring är att det har att göra med sammansättningen av de aktörer som handlar med aktier, statsobligationer respektive valutor men det är oavsett intressant att notera. Movestics fonder var i stort sett oförändrade under månaden med något upp i Global, något ned i Globala Investmentbolag medan våra blandfonder var i stort sett oförändrade. Vi bedömer att kommande räntesänkningar ska räcka för att motverka den inbromsning vi ser, framför allt i USA, men som tidigare konstaterat är osvuret bäst. Däremot är vi mer övertygade om att diversifiering kommer att löna sig bättre än vad det gjort överlag sedan finanskrisen. Detta innebär att det i dagens klimat går att sänka risker utan att behöva avsätta särskilt mycket i avkastning.

### 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      | 1,75%                                                                   |
| Total avgift            | 2,10%                                                                   |
| EU-klassificering       | Artikel 8                                                               |
| Basvaluta               | SEK                                                                     |
| AUM                     | 603M SEK                                                                |
| Jämförelseindex         | 65 % NASDAQ Global Large<br>Mid Cap NTR, 35 % Benchmark<br>Cap GI Index |
| ISIN                    | SE0013719879                                                            |
| 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 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 | 5.68  | -3.41 | -9.42 | -2.55 | 3.66  | 2.54  | 3.99  | -0.46 |       |       |      |       | -0.85  |
| Index | 2025 | 4.71  | -2.08 | -9.42 | -1.98 | 4.34  | 2.51  | 3.24  | 0.08  |       |       |      |       | 0.61   |
| Fond  | 2024 | 0.58  | 3.51  | 5.90  | -0.24 | 0.21  | 0.52  | 3.45  | -2.01 | 1.83  | 0.55  | 3.53 | -2.18 | 16.46  |
| Index | 2024 | 1.59  | 4.23  | 6.06  | -0.20 | 0.83  | 1.49  | 2.87  | -1.34 | 1.24  | 0.92  | 3.58 | -1.08 | 21.86  |
| Fond  | 2023 | 7.20  | -1.46 | -0.28 | 0.49  | 2.86  | 3.14  | -0.01 | -0.74 | -3.86 | -3.23 | 5.36 | 4.29  | 13.95  |
| Index | 2023 | 7.71  | -1.65 | 1.62  | 1.24  | 2.49  | 4.09  | 0.04  | -0.21 | -3.81 | -1.49 | 4.59 | 3.26  | 18.80  |
| Fond  | 2022 | -6.81 | -3.91 | 1.37  | -3.63 | -1.45 | -8.12 | 9.10  | -1.64 | -6.92 | 4.49  | 3.76 | -3.64 | -17.35 |
| Index | 2022 | -4.44 | -3.44 | 1.42  | -3.36 | -0.34 | -6.52 | 8.35  | -2.04 | -5.77 | 5.98  | 5.21 | -4.84 | -10.60 |
| Fond  | 2021 | 1.36  | 3.13  | 5.45  | 2.25  | 0.51  | 2.49  | 3.54  | 2.10  | -4.28 | 3.15  | 2.54 | 3.63  | 28.80  |
| Index | 2021 | 1.82  | 3.01  | 7.38  | 1.53  | 0.55  | 3.23  | 3.13  | 1.98  | -3.83 | 3.64  | 2.27 | 4.56  | 33.06  |
| Fond  | 2020 |       |       |       |       | 2.05  | 2.18  | 1.54  | 4.11  | 2.35  | -4.33 | 8.64 | 2.18  | 19.82  |
| Index | 2020 |       |       |       |       | 2.27  | 2.20  | 0.39  | 4.25  | 1.76  | -3.89 | 8.96 | 0.42  | 17.06  |

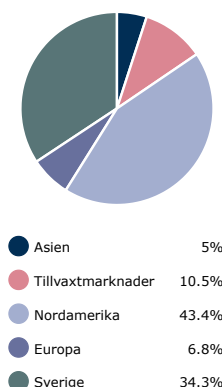
## Åvkastning

|             | MOVESTIC<br>OFFENSIV | OFFENSIV<br>JÄMFÖRELSEINDEX |
|-------------|----------------------|-----------------------------|
| 1 Mån       | -0.46%               | 0.08%                       |
| 3 Mån       | 6.15%                | 5.92%                       |
| 6 Mån       | -2.87%               | -1.88%                      |
| 1 år        | -0.85%               | 0.61%                       |
| Sedan start | 67.81%               | 102.85%                     |

## 10 största innehaven

|                                                                            |        |
|----------------------------------------------------------------------------|--------|
| iShares OMX Stockholm Capped U GBp                                         | 15.77% |
| JPM Global Rei ESG Ucits ETF                                               | 8.98%  |
| Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)                                | 5.35%  |
| UBS ETF (IE) MSCI World Small Cap Socially Resp UCITS ETF (USD) A-acc      | 4.99%  |
| C Worldwide Sweden Small Cap 1A                                            | 4.91%  |
| C Worldwide Sweden 1A                                                      | 4.87%  |
| Carnegie Listed Private Equity A                                           | 4.50%  |
| Storebrand Global Multifactor A SEK                                        | 4.38%  |
| AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity I Capitalisation USD | 4.22%  |
| BNP Parib ESG Infra Ucits-EA                                               | 4.20%  |

## Regional fördelning



## 5 starkaste innehaven

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| EQT AB                     | 3.44% |
| Amundi Prime Japan UCITS C | 3.05% |
| BNP EASY MSCI CHINA ESG U  | 2.62% |
| XACT OMXS30 ESG UCITS ETF  | 2.13% |
| XACT Sverige UCITS ETF     | 2.06% |

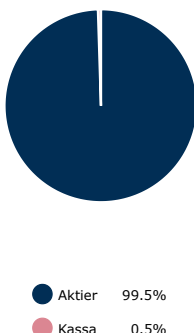
## 5 svagaste innehaven

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Kinnevik AB - B              | -3.61% |
| Rize Cybersecurity UCITS ETF | -3.38% |
| WT ART INTELLIGENCE -USD ACC | -3.03% |
| C WORLDWIDE SWED SML CAP 1A  | -2.67% |
| FLEXSHARES PRIVATE EQUITY    | -2.59% |

## Sektorfördelning

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Finans                | 23.23% |
| Industri              | 20.51% |
| Informationsteknologi | 17.31% |
| Hälsovård             | 9.97%  |
| Sällanköp             | 9.36%  |
| Kommunikation         | 6.97%  |
| Dagligvaror           | 3.34%  |
| Fastighet             | 3.26%  |
| Verktyg               | 2.48%  |
| Material              | 2.66%  |
| Energi                | 0.88%  |
| Övrigt                | 0.03%  |

## 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 7.1 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