



Juli 2025

Movestic Försiktig



Händelser

- Starka rapporter från techjättarna
- USA och Kina starkare än Europa under månaden
- Fortsatt marknadsosäkerhet kring tullar, räntor och konjunktutsikter

Månadskommentar

Under juli fortsatte börserna generellt sett uppåt med cirka 2% i världsindex, något bättre i USA och Kina och något sämre i Europa. Dollarn stärktes efter att ha haft en av sina svagare perioder på länge sedan den så kallade Liberation Day i April. Räntor steg något under månaden för att vända tvärt strax efter månadsslutet då amerikansk arbetsmarknadsstatistik visade sig vara svagare än väntat. En rapportssäsong i USA med mycket starka rapporter från techjättar som Microsoft och Meta hjälpte till att dra börserna uppåt. Bolagen överraskade positivt, generellt sett, både vad avser intjäning och försäljning. Än så länge alltså inga större negativa överraskningar från tullarna eller den mer allmänna osäkerhet som implementationen har medfört. Flera bolag kommenterar dock tullarna och ser högre kostnader framöver; rapporterna avsåg trots allt perioden fram till juni då endast en mindre del av tullarna slagit igenom. Det finns i princip bara tre sätt som tullarna kan betalas; antingen av importören vilket leder till lägre marginaler eller av konsumenterna i USA som leder till högre inflation. Det tredje sättet är att importen minskar vilket innebär att kostnaderna blir indirekta istället för direkta. Det verkar som om USA bromsar in under det andra halvåret, ovan nämnda arbetsmarknadsrapport är bara en av flera indikatorer som pekar åt det hållet. Det innebär att sannolikheten för en räntesänkning i september har ökat markant, oavsett vem som är Fed-chef vid det mötet. Kom ihåg att det var arbetsmarknadsdata som fick Fed att börja sänka vid förra årets septembermöte, som det ser ut just nu är det sannolikt att de återupptar dem i mitten av september. Räntesänkningar bör ge stöd till börserna så länge som inga större negativa överraskningar dyker upp. I dagens klimat är osvuret bäst och vi arbetar vidare med bred diversifiering som mål.

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	355M 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. 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						1.40
Index	2025	1.71	-1.15	-3.63	0.19	1.76	1.68	0.77						1.22
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

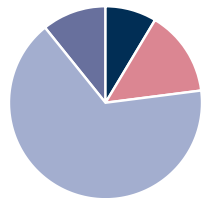
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	1.75%	0.77%
3 Mån	5.06%	4.27%
6 Mån	-0.18%	-0.48%
1 år	1.40%	1.22%
Sedan start	26.48%	27.42%

10 största innehaven

SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C	11.25%
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	6.77%
Evli Short Corporate Bond B SEK	6.27%
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets	5.66%
Sovereigns UCITS ETF - Dist	
M&G Sustainable Total Return Credit EISEKACHD	5.62%
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	5.61%
ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE	5.59%
JPM Global Rei ESG Ucits ETF	4.57%
Evli Corporate Bond B SEK	4.20%
UBS ETF (IE) MSCI World Small Cap Socially Resp UCITS ETF (USD) A-acc	3.91%

Regional fördelning



Asien	8.6%
Tillväxtmarknader	14.4%
Nordamerika	66.3%
Europa	10.8%

5 starkaste innehaven

ISHARES NSDQ US BIOTECH UCIT	9.25%
AMI MSCI NEY ESG SR UCTS ETF	8.43%
WT ART INTELLIGENCE -USD ACC	8.02%
FLEXSHARES PRIVATE EQUITY	7.56%
BNP EASY MSCI CHINA ESG U	7.55%

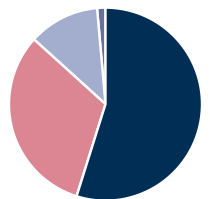
5 svagaste innehaven

Rize Cybersecurity UCITS ETF	-1.18%
DNB-TMT L/S EQUITIES-SEK	-0.37%
ISHARES GLB AGG ESG SEK-HA	-0.17%
ISHARES CORE GLB AGG SEK-H A	-0.14%
SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro	0.08%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	25.15%
Finans	20.50%
Industri	10.69%
Sällanköp	10.55%
Hälsovård	10.26%
Kommunikation	9.42%
Dagligvaror	3.48%
Material	2.98%
Fastighet	2.72%
Verktyg	2.61%
Energi	1.61%
Övrigt	0.05%

Tillgångslag fördelning



Räntebärande	54.9%
Aktier	31.9%
Alternativ	11.9%
Kassa	1.4%

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