



Februari 2026

## Movestic Global Investmentbolag



### Händelser

- ▶ Dämpad riskapitet på en selektiv marknad
- ▶ Den globala börsutvecklingen mattades av
- ▶ Ökad geopolitisk spänning i Mellanöstern

### Månadskommentar

Under februari mattades den globala börsutvecklingen av efter en stark start på året. Världindex rörde sig sidledes med ökade svängningar mellan regioner och sektorer. I takt med att marknaden blev mer känslig för både räntesignaler och bolagsspecifika nyheter var USA:s utveckling något svagare än tidigare månader, medan Europa höll emot bättre. Teknologisektorn hade en mer utmanande månad. Efter en lång period av stark utveckling ökade oron kring värderingar, särskilt inom AI-relaterade bolag, vilket ledde till vinsthemptagningar. Samtidigt utvecklades mer defensiva sektorer stabilt, och värdeorienterade bolag klarade sig relativt väl. S&P500 slutade dock månaden något ned efter att de indextunga Magnificent 7-bolagen fallit på bred front. På räntemarknaden präglades februari av osäkerhet kring tidpunkten för kommande räntesänkningar. Ekonomisk statistik gav inget tydligt stöd för snabba lättnader, vilket gjorde att marknadsräntor rörde sig inom ett snävt intervall. Dollarn stärktes något, speciellt mot slutet av månaden när oron i Iran tilltog. På råvarumarknaden var det större rörelser, främst drivet av ökad osäkerhet. Oljepriset steg mot slutet av månaden i takt med ökad geopolitisk spänning i Mellanöstern, där utvecklingen kring Iran redan före månadsskiftet pekade mot högre risker. Även Guldpriset gick starkt under andra halva av månaden i samband med att de geopolitiska riskerna trappades upp. Sammantaget kännetecknades februari av en mer selektiv marknad där riskapiteten dämpades utan tydliga tecken på bred riskaversion, annat än i form av en något större försiktighet kring AI-temat. Movestic fonder gick ungefär som sina jämförelseindex med undantag för Movestic Global som var klart starkare än världindex samt Movestic Global Investmentbolag som återigen var svagare än världindex till följd av svag utveckling inom private equity.

### 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 direktinvestering

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
Fund AUM	756M SEK
Jämförelseindex	100% NASDAQ Global Large Mid Cap NTR
ISIN	SE0013719861
Syntetisk riskindikator	4 av 7
Tillgångslag fördelning	100 % aktier
Stoptid	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 fondfaktblad 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	2026	-5.12	-5.41											-10.25
Index	2026	-1.18	3.38											2.16
Fond	2025	3.30	-5.15	-10.09	-3.48	5.83	3.22	4.60	-1.50	1.72	2.28	-4.94	-0.57	-5.89
Index	2025	3.39	-3.71	-10.19	-2.96	5.39	3.69	3.88	-0.57	2.85	3.27	-0.52	-1.25	2.19
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

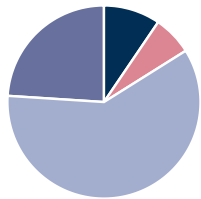
**Avkastning**

	MOVESTIC GLOBAL INVESTMENTBOLAG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	-5.41%	3.38%
3 Mån	-10.76%	0.89%
6 Mån	-11.75%	6.60%
1 år	-10.25%	2.16%
Sedan start	80.37%	149.47%

**10 största innehaven**

Berkshire Hathaway Inc Cl B	7.49%
SoftBank Group Corp	6.27%
Tencent Holdings Ltd	5.88%
Investor AB (b)	5.50%
Prosus NV	5.45%
Alphabet Class A	4.23%
Blackstone Inc	4.03%
Nvidia Corp	3.80%
Apple Inc	3.54%
Microsoft Corp	3.44%

**Regional fördelning**



Asien	9.5%
Tillväxtmarknader	6.6%
Nordamerika	60%
Europa	24%

**5 starkaste innehaven**

TIKEHAU CAPITAL	18.75%
ACKERMANS & VAN HAAREN	17.68%
LIBERTY GLOBAL LTD-A	17.10%
HAL TRUST	15.85%
LIBERTY BROADBAND-C	15.71%

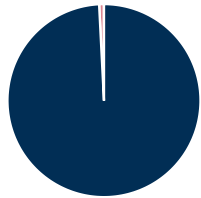
**5 svagaste innehaven**

STEPSTONE GROUP INC-CLASS A	-37.39%
HAMILTON LANE INC-CLASS A	-24.26%
TPG INC	-23.84%
ARES MANAGEMENT CORP - A	-23.71%
KKR & CO INC	-21.64%

**Sektorfördelning**

Finans	51.53%
Kommunikation	19.56%
Informationsteknologi	11.74%
Sällanköp	9.27%
Industri	5.54%
Hälsovård	2.37%
Övrigt	0.00%
Fastighet	0.00%
Material	0.00%
Verktyg	0.00%
Energi	0.00%
Dagligvaror	0.00%

**Tillgångslag fördelning**



Aktier	99.2%
Kassa	0.8%

**Hållbarhetsinformation**

Morningstar hållbarhet	4 av 5
UN Global Compact	Ja
UNPRI	Ja
Swesif Hållbarhetsprofil	Ja
Använder exkludering	Ja
Bolagspåverkan	Ja
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 exkluderingsskriterier 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 fondfaktblad 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