

September 2026

# Movestic Försiktig

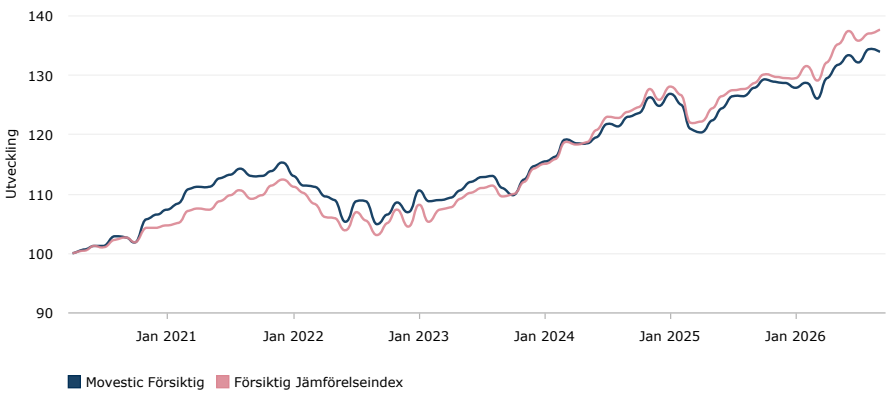
## Händelser

- Stigande räntor och högre riskpremier pressade de globala marknaderna under september.
- Teknologisektorn, driven av AI och halvledare, gick mot strömmen och höll uppe USA-börsen.
- Movestics fonder var överlag stabila under månaden, med något bättre utveckling i Global.

## Månadskommentar

De internationella börserna sjönk generellt sett under månaden, pressade bland annat av stigande räntor. Ett fortsatt högt oljepris, en höjning från Fed samt ett antal andra faktorer bidrog till att räntorna, framförallt de amerikanska men även internationellt, steg kraftigt under månaden. För krediter medförde även vidare spreadar, alltså att investerarna begärde mer kompensation för att ta risk, att månaden blev svag. Regionalt gick Tillväxtmarknader och Europa svagare än USA; stark uppgång i teknologi innebar att Nasdaq till och med var upp runt 4 procent på en i övrigt svag marknad. Teknologisektorn i sin tur drevs framför allt av AI infrastruktur; halvledare, t.ex AMD och Intel var upp kraftigt och även de så kallade Mag7 fortsatte stiga. Under september var det framför allt Meta som under månaden lanserade AI-assistenten Muse som drog. Det gjorde också att kommunikationstjänster, där Meta hör hemma nuförtiden, var näst bästa sektor efter teknologi. Som vi skrev förra månaden så var det en något högre sannolikhet för en räntehöjning än en sänkning från Fed vilket också blev fallet vid septembermötet. Eftersom det är sällan Fed höjer bara en gång prisades flera höjningar in vilket som nämnt innebar att även långa räntor steg. Starka siffror från arbetsmarknaden i USA samtidigt det kom oväntat höga inflationssiffror i flera europeiska länder pressade också upp räntorna. Det övergripande temat för månaden var just detta; högre räntor och för en längre period. Sett i det ljuset var aktiemarknaden generellt sett ganska motståndskraftig med en begränsad nedgång. Långa obligationer i USA var ned dryga 6 procent medan S&P var i stort sett oförändrad. Movestics fonder var i likhet med börserna relativt sett oförändrade; lite bättre i Global men i övrigt i stort sett runt nollstrecket.

## 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 direktinvesterande 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 | 1.20% |
| Total avgift | 1,97% |
| EU-klassificering | Artikel 8 |
| Basvaluta | SEK |
| Fund AUM | 346M 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 investerares rättigheter Klicka här

September 2026

# Movestic Försiktig

## Månadsavkastning

| | ÅR | JAN | FEB | MAR | APR | MAJ | JUN | JUL | AUG | SEP | OKT | NOV | DEC | ÅR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fond | 2026 | -0.61 | 0.73 | -2.05 | 2.63 | 1.73 | 1.31 | -0.95 | 1.75 | -0.33 | | | | 4.18 |
| Index | 2026 | 0.00 | 1.62 | -1.88 | 2.41 | 2.25 | 1.64 | -1.17 | 0.89 | 0.41 | | | | 6.25 |
| Fond | 2025 | 1.58 | -1.30 | -3.40 | -0.36 | 1.62 | 1.61 | 1.75 | -0.01 | 1.09 | 1.02 | -0.31 | -0.14 | 3.07 |
| Index | 2025 | 1.78 | -1.15 | -3.63 | 0.19 | 1.76 | 1.68 | 0.77 | 0.14 | 0.81 | 1.17 | -0.34 | -0.22 | 2.88 |
| 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 |

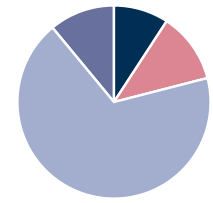
## Avkastning

| | MOVESTIC FÖRSIKTIG | JÄMFÖRELSEINDEX |
|---|---|---|
| 1 Mån | -0.33% | 0.41% |
| 3 Mån | 0.45% | 0.12% |
| 6 Mån | 6.24% | 6.56% |
| I år | 4.18% | 6.25% |
| Sedan start | 33.94% | 37.50% |

## 10 största innehaven

| | |
|---|---|
| SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C | 13.14% |
| JPM Global IG Corporate Bond Active | 6.61% |
| Amundi Global High Yield Corp | 4.78% |
| Lyxor iBoxx $ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist | 4.75% |
| M&G Sustainable Total Return Credit | 4.57% |
| ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE | 4.47% |
| Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged | 4.47% |
| Vanguard FTSE North America UCITS ETF | 4.13% |
| XACT Sweden All Bond (UCITS ETF) | 3.56% |
| Franklin Cat Bond UCITS Fund CL P2 ACC | 3.34% |

## Regional fördelning



| | |
|---|---|
| Asien | 9.2% |
| Tillvaxtmarknader | 11.8% |
| Nordamerika | 68% |
| Europa | 11% |

## 5 starkaste innehaven

| | |
|---|---|
| Rize Cybersecurity & Data Priv | 10.33% |
| WisdomTree Artificial Intellig | 7.45% |
| Amundi Prime Japan UCITS ETF | 6.19% |
| Franklin Templeton Opportunities | 5.24% |
| AQR UCITS Funds - AQR Managed Futures | 4.87% |

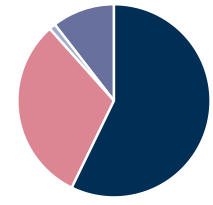
## 5 svagaste innehaven

| | |
|---|---|
| Northern Trust Listed Private | -8.61% |
| Carnegie Listed Private Equity | -6.64% |
| EMQQ Emerging Markets Internet | -6.61% |
| DNB Fund - TMT Long Short Equities | -3.29% |
| JPMorgan Global IG Corporate | -2.39% |

## Sektorfördelning

| | |
|---|---|
| Informationsteknologi | 33.65% |
| Finans | 20.42% |
| Industri | 9.99% |
| Hälsovård | 8.38% |
| Sällanköp | 6.92% |
| Kommunikation | 6.53% |
| Verktyg | 3.04% |
| Material | 2.96% |
| Energi | 2.79% |
| Fastighet | 2.68% |
| Dagligvaror | 2.63% |
| Övrigt | 0.01% |

## Tillgångslag fördelning



| | |
|---|---|
| Räntebärande | 57.2% |
| Aktier | 31.2% |
| Cash | 1.1% |
| Alternativ | 10.5% |

## 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 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 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

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 investerares rättigheter Klicka här