



Mars 2026

Movestic Global Investmentbolag



Händelser

- ▶ Stigande oljepris
- ▶ Ränteförändringar
- ▶ Nedgång på världens börser

Månadskommentar

Utvecklingen under mars månad kom av naturliga skäl att domineras av kriget i Iran som inleddes i slutet av februari. I svallvågorna av ett stigande oljepris och allmänt högre osäkerhet sjönk världens börser med 5–15%, där nedgångarna varierade baserat på hur beroende respektive ekonomi är av olja från Persiska viken. USA som numera är en nettoexportör gick bäst medan Europa och Japan hade det tyngre och tillväxtmarknader gick generellt sämst. Under månaden steg oljan med 50%, från runt 70 USD per fat till en bit över 100 USD. I procentuella termer var dock uppgången större under 70-talet då priset fyrdubblades när OPEC begränsade utbudet. Generellt är världsekonomin visserligen mindre oljeberoende idag, men fortfarande påverkas omkring 20% av utbudet när Hormuz-sundet är mer eller mindre stängt, vilket vi nu ser effekterna av på marknaden. Utöver aktiemarknaden kom de kraftigaste reaktionerna på räntemarknaden, där man gick från att prisa in en sänkning om cirka 25 punkter av Fed vid slutet av april till förväntningar om en mindre höjning. Även de längre räntorna steg med den amerikanska tioåringen, upp cirka 40 punkter under månaden. Detta gjorde att de flesta former av obligationer, stat såväl som företag av varierande kreditkvalitet, också föll i värde under månaden och därmed inte fungerade som skydd i en portfölj. Det enda som fungerade riktigt bra under månaden var förstas energi, som var upp runt 15%. Guld, som gått starkt under en längre tid föll dock tillbaka i takt med att räntorna steg. Detta höjde kapitalkostnaden för att hålla guld och andra tillgångar som inte genererar ett kassaflöde i någon form. Sammantaget föll guld med drygt 10% under mars. Movestic fonder gick generellt i linje med sina jämförelseindex; avsevärt bättre än nämnda världsindex, hjälpta av en klar dollarförstärkning under månaden. I jämförbara valutor presterade fonderna som nämnt i linje med index.

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	Mar 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	0,79%
Total avgift	0,85%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
Fund AUM	725M SEK
Jämförelseindex	100% NASDAQ Global Large Mid Cap NTR
ISIN	SE0013719861
Syntetisk riskindikator	4 av 7
Tillgångslag fördelning	100 % aktier
Stopptid	11:00
Minsta köpbelopp	00 SEK

Detta är marknadsföringsmaterial. Värde/avkastningen av investeringar kan sjunka likväldigt 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	-1.98										-12.03
Index	2026	-1.18	3.38	-2.33										-0.21
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

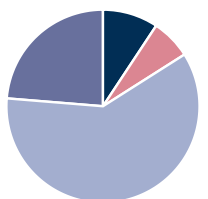
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL INVESTMENTBOLAG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	-1.98%	-2.33%
3 Mån	-12.03%	-0.21%
6 Mån	-14.95%	1.23%
1 år	-12.03%	-0.21%
Sedan start	76.80%	143.66%

10 största innehaven

Berkshire Hathaway Inc Cl B	7.80%
Tencent Holdings Ltd	6.02%
SoftBank Group Corp	5.87%
Investor AB (b)	5.38%
Prosus NV	5.24%
Blackstone Inc	4.48%
Alphabet Class A	4.28%
Nvidia Corp	3.96%
Apple Inc	3.63%
Microsoft Corp	3.56%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

MIDCAP FINANCIAL INVESTMENT	26.23%
STEPSTONE GROUP INC-CLASS A	16.71%
SIXTH STREET SPECIALTY LENDI	14.88%
GOLUB CAPITAL BDC INC	14.47%
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	12.39%

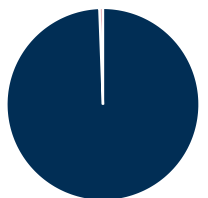
5 svagaste innehaven

3I GROUP PLC	-24.04%
Kinnevik AB - B	-21.40%
VIVENDI SE	-17.04%
EURAZEO SE	-16.54%
SOFINA	-14.99%

Sektorfördelning

Finans	52.14%
Kommunikation	19.15%
Informationsteknologi	11.78%
Sällanköp	9.28%
Industri	5.29%
Hälsovård	2.35%
Övrigt	0.00%
Fastighet	0.00%
Material	0.00%
Verktyg	0.00%
Energi	0.00%
Dagligvaror	0.00%

Tillgångslag fördelning



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 exkluderingskriterier 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