

Februari 2026

## Movestic Försiktig



### 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. Världsindex 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 vinstthematagningar. 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 världsindex samt Movestic Global Investmentbolag som återigen var svagare än världsindex 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	Maj 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1,55%
Total avgift	1,97%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
Fund AUM	348M 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
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	-0.61	0.73											0.11
Index	2026	0.00	1.62											1.62
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

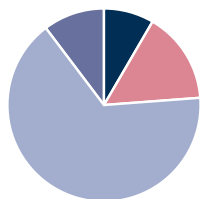
### Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	0.73%	1.62%
3 Mån	-0.02%	1.40%
6 Mån	1.78%	3.06%
1 år	0.11%	1.62%
Sedan start	28.71%	31.51%

### 10 största innehaven

SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro C	11.08%
Evli Short Corporate Bond B SEK	6.53%
JPM Global IG Corporate Bond Active UCITS ETF	6.37%
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK	5.93%
ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE	5.87%
M&G Sustainable Total Return Credit	5.80%
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF - Dist	5.46%
Evli Corporate Bond B SEK	4.38%
JPM Global Rei ESG Ucits ETF	4.00%
Vanguard FTSE North America UCITS ETF (USD)	3.51%

### Regional fördelning



Asien	8.4%
Tillväxtmarknader	15.4%
Nordamerika	65.9%
Europa	10.3%

### 5 starkaste innehaven

AMI MSCI NEY ESG SR UCTS ETF	13.02%
BNP Parib ESG Infra Ucits-EA	10.76%
Amundi Prime Japan UCITS C	10.02%
JPM GL EM REI ACT UCITS ETF	8.04%
L&G ASIA PACIFIC EX JAPAN EQ	7.40%

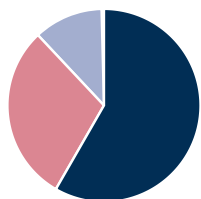
### 5 svagaste innehaven

NOT TST LT PVT EQ UCS ETF-UA	-11.42%
Rize Cybersecurity UCITS ETF	-8.45%
CARNEGIE LISTED PE-A	-8.30%
EMQQ EMERGING MI UCITS ETF	-8.23%
X S&P SLCT FRONTIER SWAP 1C	-1.32%

### Sektorfördelning

Informationsteknologi	25.70%
Finans	20.39%
Hälsovård	11.13%
Industri	10.59%
Sällanköp	8.09%
Kommunikation	7.58%
Material	4.74%
Dagligvaror	3.72%
Verktyg	3.27%
Energi	2.36%
Fastighet	2.33%
Övrigt	0.06%

### Tillgångslag fördelning



Räntebärande	58.3%
Aktier	29.7%
Alternativ	11.6%
Kassa	0.4%

### 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 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