

Februari 2024

Movestic Försiktig



Händelser

- ▶ Globala index upp 4,3%
- ▶ Amerikanska börsen nådde nya historiska höjdrekor
- ▶ Kinesiska aktier lågt värderade

Månadskommentar

Februari blev en tämligen stark och stabil börs månad. Globala index var upp 4,3%, tillväxtmarknader 4,8% och svenska börsen 4,2%, samtidigt som räntorna tickade upp, både i USA och Europa. Kronan stärktes marginellt mot euro och dollar. Investerarkollektivet har under månaden fortsatt att prisa in en mindre aggressiv räntesänkning från både ECB och FED. Givet den fortsatt starka ekonomin, framför allt i USA känns detta mer rimligt, särskilt då sannolikheten för recession minskat och arbetslösheten fortsatt är låg. När nu den globala ekonomin ser ut att tuffa på, accepterar man senare och färre räntesänkningar och fokuserar mer på att marknaden är på rätt köl igen och tittar istället efter framtida vinstförbättringar. I och med detta nådde den amerikanska börsen nya historiska höjdrekor. I takt med allt högre priser på aktier har värderingen börjat bli något ansträngd, särskilt genom en del av de stora amerikanska teknologiaktierna som varit med och drivit börserna uppåt. Vår bedömning är dock att värderingen kan tillåtas vara hög ett tag framöver, bland annat till följd av produktivitetsförbättringar från AI vilka kan bidra till att bolagen växer in i sina förhöjda värderingen. Givetvis kan det komma perioder av vinsthemtagning samt fallhöjd för enskilda aktier, men vi väljer ändå att bibehålla en relativt hög aktieandel i våra allokeringarprodukter. En marknad där vi däremot finner låga värderingar är den kinesiska. Den kinesiska ekonomin har enorma problem, särskilt till följd av den rådande fastighetskrisen, men även till följd av handelskrig och bristande förtroende bland internationella investerare. Trots dessa utmaningar börjar kinesiska aktier förefalla översålda och billiga. En rad åtgärder har vidtagits men mycket mer behövs. Nu börjar missnöje över ekonomins tillstånd spridas bland invånarna vilket vi tror kan påskynda myndigheternas agerande, samtidigt som inflationen är extremt låg vilket skapar möjligheter för expansiv finans- och penningpolitik. Vi har därför valt att öka den taktiska allokeringen mot kinesiska aktier.

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 i 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%
Årlig avgift	1,90%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	395M 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	2024	0.68	0.81											1.49
Index	2024	0.72	0.68											1.40
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								-0.17	-0.10	-0.89	3.78	0.81	3.41
Index	2020								-0.26	0.39	-0.78	2.28	0.12	1.73

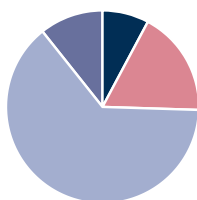
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	0.81%	0.68%
3 Mån	3.46%	3.38%
6 Mån	3.00%	4.04%
1 år	1.49%	1.40%
Sedan start	12.95%	12.94%

10 största innehaven

SPDR BBG SASB 0-3Y EUR CORP	13.24%
Ishares Global Corp	6.85%
AMDI GLB EM BD MAR IBX INC	5.84%
EVLI SHORT CORP BOND-B-SEK-H	5.25%
MG SUS TLRT CR IN-EISEKACHD	4.70%
ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE	4.66%
ABR S II-TOT RET CRD-DSHA	4.65%
UBS ETF W SCSR USD ACC	4.04%
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	3.52%
EVLI CORPORATE BOND-B SEK HD	3.49%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

BNPP MSCI SRI CHINA ETF USD	8.79%
WT ART INTELLIGENCE -USD ACC	6.45%
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	4.49%
JPM US REI ESG UCITS ETF	4.38%
CARNEGIE LISTED PE-A	4.08%

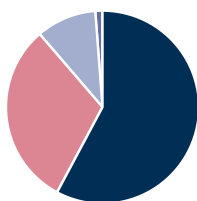
5 svagaste innehaven

XACT Obligation UCITS ETF	-1.38%
Ishares Global Corp	-0.96%
ISHARES GLB AGG ESG SEK-HA	-0.78%
ISHARES CORE GLB AGG SEK-H A	-0.77%
SPDR BBG SASB 0-3Y EUR CORP	-0.51%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	26.56%
Finans	18.25%
Sällanköp	10.74%
Industri	10.38%
Hälsovård	9.15%
Kommunikation	8.25%
Dagligvaror	4.77%
Material	3.99%
Verktyg	2.76%
Energi	2.52%
Fastighet	2.55%
Övrigt	0.06%

Tillgångslag fördelning



Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	3 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

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 investerarens rättigheter [Klicka här](#)