

Januari 2024

Movestic Försiktig



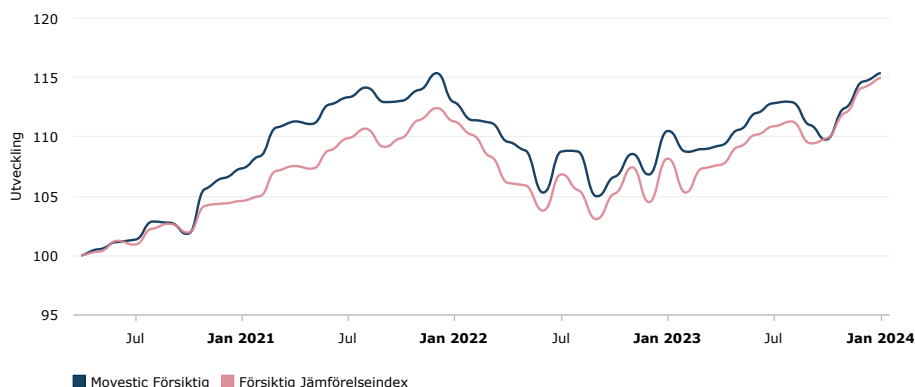
Händelser

- Inflationen fortsätter att falla under januari
- Lugnare månad på räntemarknaden
- USA och Japan är de starkaste marknaderna

Månadskommentar

Efter den kraftiga uppgången under både november och december då marknaden prisade in kraftiga räntesänkningar under 2024 blev januari lugnare med ett mer eller mindre oförändrat världsindex. Precis som under många månader 2023 så var USA och Japan de starkaste marknaderna medan Tillväxtmarknader, återigen lett av ett svagt Kina, och Sverige halkade efter. På räntemarknaden var det också lugnare efter de snabba nedgångarna under slutet av 2023. En något högre Fed ränta för slutet av 2024 är inprisad i slutet av januari vs december men det är relativt små skillnader jämfört med förändringen under november och december. De längre räntorna låg mer eller mindre stilla sett över hela månaden, vare sig vi ser på stats- eller företagsobligationer och för de senare är det heller ingen större skillnad på låg respektive hög kreditvärdighet. Man kanske kan se januari som en andhämtningspaus efter det kraftiga "allt" rallyt under november och december. Ekonomin fortsatte att tuffa på utan några större överraskningar under månaden; om något fortsätter ekonomin att överraska på uppsidan med en oväntat stark BNP siffra för det tredje kvartalet och en urstark arbetsmarknad. Samtidigt fortsätter inflationen att falla och med de försenade effekter som finns i form av hur huspriser påverkar CPI kommer den med all sannolikhet att fortsätta falla. Risker i det korta perspektivet ser inte ut att ligga i vare sig tillväxt- eller inflationschocker utan att marknaden tagit ut en hel del i förskott som vi skrev under förra månaden. Vi tror, som vi också nämnt tidigare, att kombinationen av kraftiga räntesänkningar och snabb vinsttillväxt är osannolik. Som det ser ut just nu är det mer sannolikt att det är räntesänkningarna som får ge sig men det kommer förstas bero på kommande statistik och ekonomisk utveckling. Mot bakgrund av den starka utvecklingen i ekonomin och det faktum att det trots allt är väldigt billigt att försäkra sig har vi valt att öka aktieandelen något men hedga densamma med säljoptioner.

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												0.68
Index	2024	0.72												0.72
Fond	2023	3.43	-1.55	0.17	0.27	1.21	1.29	0.73	0.10	-1.71	-1.11	2.42	1.94	7.29
Index	2023	3.52	-2.64	1.88	0.32	1.41	0.96	0.59	0.35	-1.61	0.33	1.94	1.95	9.23
Fond	2022	-2.09	-1.31	-0.21	-1.49	-0.66	-3.22	3.21	-0.01	-3.45	1.56	1.81	-1.57	-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	2.19	0.45	-0.16	1.46	0.54	0.75	-1.07	0.06	0.81	1.25	8.29
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	3.77	0.81	6.47
Index	2020					0.33	0.89	-0.33	1.36	0.39	-0.78	2.28	0.12	4.31

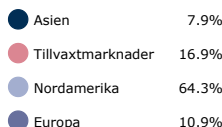
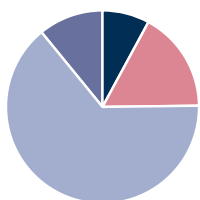
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	0.68%	0.72%
3 Mån	5.12%	4.67%
6 Mån	2.28%	3.70%
1 år	0.68%	0.72%
Sedan start	15.36%	14.92%

10 största innehaven

SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year E	13.65%
Ishares Global Corp	7.10%
LYXOR IBOXX LQD EMERG SVRG	5.96%
EVLI SHORT CORP BOND-B-SEK-H	5.39%
MG SUS TLR2 CR IN-EISEKACHD	4.79%
ABR S II-TOT RET CRD-DSHA	4.79%
UBS ETF W SCSR USD ACC	4.08%
EVLI CORPORATE BOND-B SEK HD	3.60%
XACT Obligation UCITS ETF	3.59%
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	3.46%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

JPM Japan REI EQ UCITS ETF	6.48%
Amundi Prime Japan UCITS C	6.44%
BNPP MSCI SRI CHINA ETF USD	6.39%
X S&P SLCT FRONTIER SWAP 1C	4.96%
JPM US REI ESG UCITS ETF	4.89%

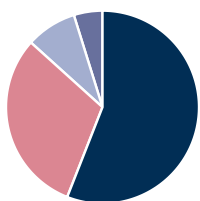
5 svagaste innehaven

AMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG	-7.87%
AM I MSCI EM M SRI PAB G D	-3.14%
EM INTRNET & ECOMM UCITS ETF	-2.87%
JPM AC APAC EX JPN REI EQ	-1.79%
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	4.67%

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](#)