



Februari 2024

## Movestic Global Hållbar



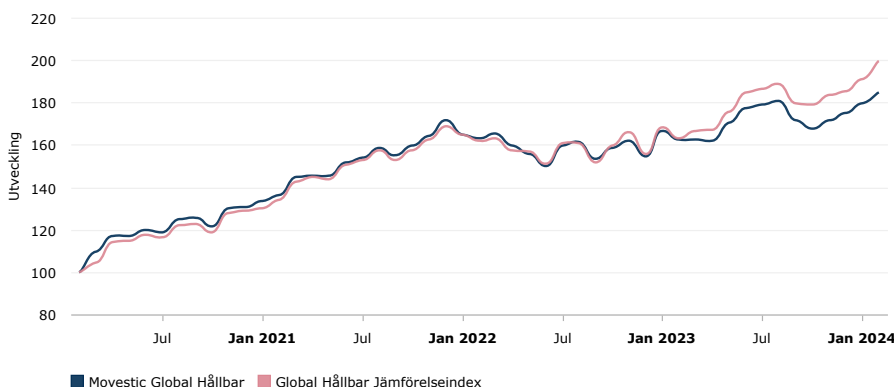
### Händelser

- ▶ 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, samtidig 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	Mar 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	0,65%
Årlig avgift	0,82%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	1,063M SEK
Jämförelseindex	100% NASDAQ Global Large Mid Cap NTR
ISIN	SE0013719861
Syntetisk riskindikator	4 av 7
Tillgångslag fördelning	100 % aktier
Stoptid	11:00
Minsta köpbelopp	00 SEK

Detta är marknadsföringsmaterial. Värde/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	2.64	2.94											5.65
Index	2024	3.24	4.36											7.74
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

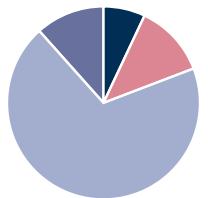
## Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL HÅLLBAR	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	2.94%	4.36%
3 Mån	7.76%	8.62%
6 Mån	2.29%	5.63%
1 år	5.65%	7.74%
Sedan start	84.68%	99.35%

## 10 största innehaven

IVZ MSCI USA ESG PARIS ACC	17.35%
SPDR 500 ESG LEADERS ETF ACC	16.77%
Ishares SUST MSCI USA SRI	10.79%
UBS ETF W SCSR USD ACC	9.74%
ISH MSCI ERP ESG EHNCD EUR-A	8.21%
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-D	5.54%
UBS ETF MSCI PACIFIC SRI DIS	4.89%
AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET Z	4.39%
AMUNDI MSCI EMER MKT SRI PAB	3.87%
ISHARES MSCI WORLD SRI-USD-D	2.77%

## Regional fördelning



## 5 starkaste innehaven

AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET Z	4.58%
AMUN MSCI EM ESG BROAD CTB	3.80%
SPDR 500 ESG LEADERS ETF ACC	3.80%
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-D	3.63%
IVZ MSCI USA ESG PARIS ACC	3.48%

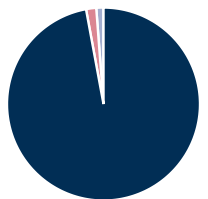
## 5 svagaste innehaven

ISHARES GLB AGG ESG USD-HA	-0.60%
IAMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG	0.43%
UBS ETF MSCI PACIFIC SRI DIS	0.66%
ISH MSCI ERP ESG EHNCD EUR-A	1.38%
UBS ETF W SCSR USD ACC	1.76%

## Sektorfördelning

Informationsteknologi	22.58%
Finans	16.31%
Industri	12.84%
Hälsovård	11.17%
Sällanköp	11.93%
Dagligvaror	5.86%
Kommunikation	5.57%
Material	4.65%
Fastighet	4.04%
Verktyg	2.57%
Energi	2.50%
Övrigt	0.00%

## Tillgångslag fördelning



## Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	4 av 5
UN Global Compact	Ja
UNPRI	Ja
Swesif Hållbarhetsprofil	Ja
Använder exkludering	Ja
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 använda sig av exkluderingskriterier och genom att investera i innehav som har hållbara investeringar som mål. Fonden är en s.k. fond-i-fond som endast investerar i andra fonder. Fonden har som krav att de fonder som fonden investerar i ska tillämpa minst lika stränga exkluderingskriterier som fonden själv. 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. Eftersom fonden vid investeringsbeslut aktivt väljer in fonder 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.

-Klusterbomber, personminor, Kemiska och biologiska vapen, Kärnvapen, Civila handeldvapen, Termisk kol, Oljesand.

Fondbolaget har påverkat: Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier. Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

EU klassificering: Artikel 8