



Mars 2024

## Movestic Global Hållbar



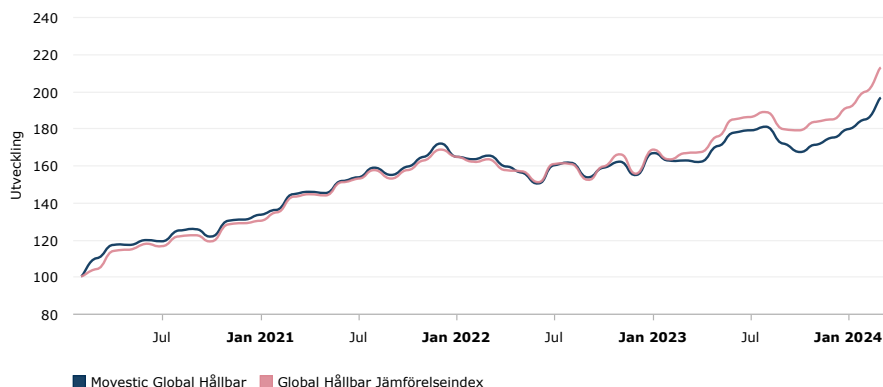
### Händelser

- Generell uppgång på börserna
- Uppgång i gulpriset
- Ökat exponeringen mot Kina

### Månadskommentar

Under mars fortsatte börserna generellt uppåt, ledda av en stark ekonomisk utveckling framför allt i USA. S&P500 var upp c:a 3%, ungefär lika mycket i Europa medan uppgången i Tillväxtmarknader och Japan var lite mer blygsam, runt 1% under månaden. Den starka ekonomin har samtidigt gjort att marknaden blivit mer tveksam till de räntesänkningar som tidigare prisades in. De långa räntorna har i stort sett legat stilla under månaden. Sammantaget alltså en bild av en stark ekonomi där behovet av att snabbt sänka räntorna för att undvika en hårdlandning ser väldigt begränsat ut för närvarande. Det relativt gynnsamma ekonomiska landskapet som vi befinner oss i för närvarande har förstås inte gått obemärkt förbi. På sina håll har värderingar blivit mer eller mindre ansträngda men vi bedömer att det är relativt osannolikt att dessa ska korrigeras i någon större utsträckning på kort sikt. Vi ser också tecken på att de senaste årens relativt blygsamma vinstutveckling är på väg att vända uppåt vilket givetvis stöder aktiemarknaden och ger bolagen bättre möjlighet att växa in i högre värderingar. Utanför aktiemarknaden var det uppgången i guldpriset som tilldrog sig mest intresse under månaden. Guld tenderar att stiga med fallande realräntor, inflationsrädsla eller ökad risk i marknaden. Inget av det verkar direkt förklara den senaste tidens uppgång. Det mest troliga är ökad efterfrågan från centralbanker, speciellt den kinesiska, sedan delar av Rysslands valutareserv låsts av västliga regeringar. Vi har, som vi skrev förra månaden, taktiskt ökat vår exponering mot Kina. Vi är tveksamma till de långsiktiga förutsättningarna där b.l.a demografi arbetar mot Kina, men ser en mer kortsiktig möjlighet där de låga priserna idag diskonterar ett avsevärt sämre utfall i Kina än vad vi bedömer sannolikt. Under månaden har våra kinesiska investeringar gått något sämre än index medan vissa temainvesteringar, som t.ex grön energi, bidragit positivt.

### 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	1,120M 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	6.33										12.34
Index	2024	3.24	4.36	6.61										14.86
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

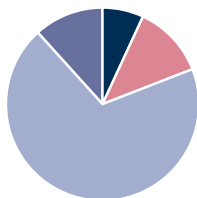
## Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL HÅLLBAR	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	6.33%	6.61%
3 Mån	12.34%	14.86%
6 Mån	14.54%	18.35%
1 år	12.34%	14.86%
Sedan start	96.38%	112.53%

## 10 största innehaven

IVZ MSCI USA ESG PARIS ACC	17.55%
SPDR 500 ESG LEADERS ETF ACC	17.01%
Ishares SUST MSCI USA SRI	10.87%
UBS ETF W SCSR USD ACC	9.99%
ISH MSCI ERP ESG EHNCD EUR-A	8.34%
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-D	5.54%
UBS ETF MSCI PACIFIC SRI DIS	4.87%
AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET Z	4.43%
AMUNDI MSCI EMER MKT SRI PAB	3.84%
ISHARES MSCI WORLD SRI-USD-D	2.78%

## Regional fördelning



## 5 starkaste innehaven

UBS ETF W SCSR USD ACC	8.27%
ISHARES MSCI USA SMALL CAP E	7.80%
ISHARES MSCI WLD SC ESG USDA	7.59%
AMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG	7.30%
ISH MSCI ERP ESG EHNCD EUR-A	7.10%

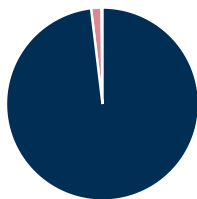
## 5 svagaste innehaven

ISHARES GLB AGG ESG USD-HA	4.14%
AMUNDI MSCI EMER MKT SRI PAB	4.73%
UBS ETF MSCI PACIFIC SRI DIS	4.97%
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-D	5.65%
AMUN MSCI EM ESG BROAD CTBHA	5.67%

## Sektorfördelning

Informationsteknologi	22.44%
Finans	16.55%
Industri	13.09%
Hälsovård	11.16%
Sällanköp	11.59%
Dagligvaror	5.77%
Kommunikation	5.59%
Material	4.65%
Fastighet	4.05%
Verktyg	2.58%
Energi	2.55%
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