



Januari 2024

Movestic Global



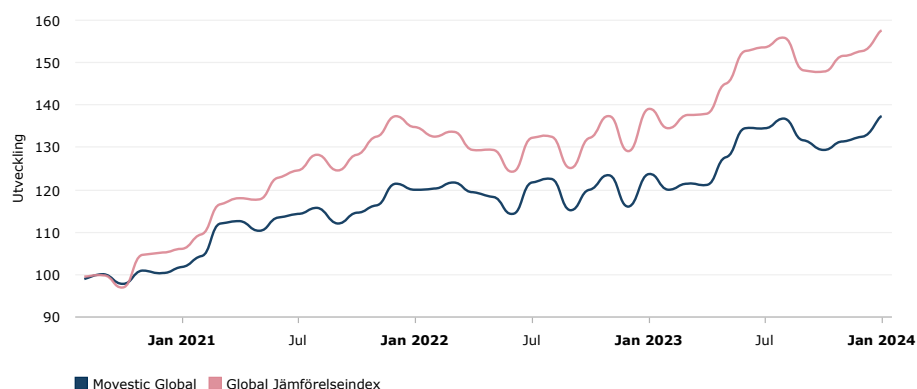
Händelser

- 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 förstås 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	Aug 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1,60%
Årlig avgift	1,62%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	1,367M SEK
Jämförelseindex	100% NASDAQ Global Large Mid Cap NTR
ISIN	SE0014401006
Syntetisk riskindikator	4 av 7
Tillgångslag fördelning	100 % aktier
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	3.61												3.61
Index	2024	3.24												3.24
Fond	2023	6.52	-2.90	1.17	-0.34	5.41	5.40	-0.10	1.70	-3.71	-1.67	1.53	0.90	14.18
Index	2023	7.66	-3.23	2.26	0.37	5.12	5.16	0.69	1.36	-4.85	-0.29	2.50	0.82	18.28
Fond	2022	-1.10	0.17	1.31	-2.00	-0.76	-3.58	6.60	0.77	-6.02	4.23	2.75	-5.91	-4.25
Index	2022	-1.93	-1.49	0.83	-3.29	0.02	-4.07	6.46	0.38	-5.60	5.56	3.93	-6.01	-5.98
Fond	2021	1.51	2.47	7.46	0.43	-1.97	2.89	0.68	1.25	-3.03	2.09	1.49	4.38	21.05
Index	2021	1.03	3.14	6.56	1.20	-0.35	4.49	1.30	2.88	-2.89	3.14	3.16	3.73	30.69
Fond	2020								-1.08	0.93	-2.18	3.17	-0.65	0.11
Index	2020								-0.65	0.41	-2.92	7.82	0.53	4.98

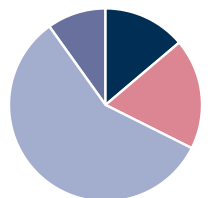
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL	GLOBAL JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	3.61%	3.24%
3 Mån	6.14%	6.69%
6 Mån	2.19%	2.60%
1 år	3.61%	3.24%
Sedan start	37.26%	57.53%

10 största innehaven

ISHARES MSCI EM SRI UCITS	5.77%
Nvidia Corp	4.41%
Microsoft Corp	3.89%
Apple Inc	3.61%
Vertex Pharmaceuticals Inc	2.89%
KIA CORP	2.83%
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	2.69%
Pultegroup Inc	2.65%
3I GROUP PLC	2.61%
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	2.59%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

Nvidia Corp	27.46%
CENCORA INC	16.23%
Marathon Petroleum Corp	14.52%
Yangzijiang Shipbuilding	14.18%
ARCH CAPITAL GROUP LTD	13.86%

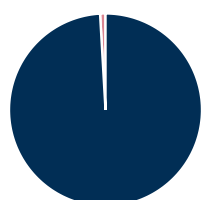
5 svagaste innehaven

Tesla Inc	-22.67%
TGS ASA	-22.15%
Archer-Daniels-Midland Co	-21.04%
EVEREST GROUP LTD	-17.22%
HYUNDAI MOBIS CO LTD	-12.08%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	19.82%
Hälsovård	15.06%
Sällanköp	14.26%
Finans	16.96%
Industri	8.32%
Kommunikation	10.02%
Dagligvaror	5.93%
Material	3.07%
Energi	2.31%
Verktyg	4.07%
Fastighet	0.20%
Övrigt	0.00%

Tillgångslag fördelning



Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	3 av 5
UN Global Compact	Ja
UNPRI	Ja
Swesif Hållbarhetsprofil	Ja
Använder exkludering	Ja
Bolagspåverkan	Ja
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 exklusionsstrategier. Fonden har som krav att de bolag de investerar inte har en omsättning som till mer än 5 % kan härledas till de sektorer som omfattas av fondens exklusionsstrategier. Dessutom ställer fonden krav på att samtliga bolag som fonden investerar ska följa FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst 5 % av omsättning i det bolag placeringen sker i får komma ifrån: Klusterbomber, personminor, kärnvapen, civila handeldvapen, tobak, pornografi, termiskt kol, oljesand, uran, GMO.

Då fonden gör direktinvesteringar i aktier har fonden möjlighet att påverka bolag i en hållbar riktning. Movestic röstar på alla bolagsstämmor för de investeringar som Movestic Global har. Movestic använder sig även av en hållbarhetsrådgivare för att säkerställa att alla omröstningar görs med hållbarhet i åtanke.

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 fondfaktabladd 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](#)