

Mars 2024

Movestic Offensiv



Händelser

- Generell uppgång på börserna
- Uppgång i guldpriset
- 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	Maj 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1,75%
Årlig avgift	2,04%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	669M SEK
Jämförelseindex	65 % NASDAQ Global Large Mid Cap NTR, 35 % Benchmark Cap GI Index
ISIN	SE0013719879
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 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](#)

Månadsavkastning

	ÅR	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
Fond	2024	0.58	3.51	5.90										10.25
Index	2024	1.59	4.23	6.08										12.33
Fond	2023	7.20	-1.46	-0.28	0.49	2.86	3.14	-0.01	-0.74	-3.86	-3.23	5.36	4.29	13.95
Index	2023	7.71	-1.65	1.62	1.24	2.49	4.09	0.04	-0.21	-3.81	-1.49	4.59	3.26	18.80
Fond	2022	-6.81	-3.91	1.37	-3.63	-1.45	-8.12	9.10	-1.64	-6.92	4.49	3.76	-3.64	-17.35
Index	2022	-4.44	-3.44	1.42	-3.36	-0.34	-6.52	8.35	-2.04	-5.77	5.98	5.21	-4.84	-10.60
Fond	2021	1.36	3.13	5.45	2.25	0.51	2.49	3.54	2.10	-4.28	3.15	2.54	3.63	28.80
Index	2021	1.82	3.01	7.38	1.53	0.55	3.23	3.13	1.98	-3.83	3.64	2.27	4.56	33.06
Fond	2020					2.05	2.18	1.54	4.11	2.35	-4.33	8.64	2.18	19.82
Index	2020					2.27	2.20	0.39	4.25	1.76	-3.89	8.96	0.42	17.06

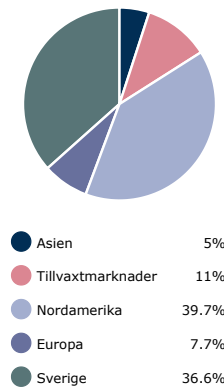
Avkastning

	MOVESTIC OFFENSIV	OFFENSIV JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	5.90%	6.08%
3 Mån	10.25%	12.33%
6 Mån	17.23%	19.51%
1 år	10.25%	12.33%
Sedan start	60.23%	85.84%

10 största innehaven

Xtrackers MSCI AC World ESG Sc	13.05%
C WORLDWIDE SWEDEN-1A	9.98%
UBS ETF W SCSR USD ACC	8.90%
JPM US REI ESG UCITS ETF	6.52%
C WORLDWIDE SWED SML CAP 1A	6.00%
STOREB GLB MULTI/FACT- A SEK	5.32%
AXA WRLD FD-SUST EQ QI-IC US	5.18%
X MSCI ACWI ESG SCRND 1C	5.10%
CARNEGIE LISTED PE-A	5.05%
VANG FTSE NA USDD	4.67%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

EQT AB	11.75%
Kinnevik AB	9.39%
X S&P SLCT FRONTIER SWAP 1C	8.91%
UBS ETF W SCSR USD ACC	8.27%
STOREB GLB MULTI/FACT- A SEK	7.69%

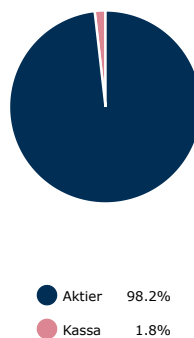
5 svagaste innehaven

Rize Cybersecurity UCITS ETF	1.29%
SPDR EM Small Cap	3.97%
WT ART INTELLIGENCE -USD ACC	4.25%
BNPP MSCI SRI CHINA ETF USD	4.30%
XACT OMXS30 ESG UCITS ETF	4.37%

Sektorfördelning

Industri	22.47%
Finans	20.87%
Informationsteknologi	18.63%
Sällanköp	10.76%
Hälsovård	7.58%
Kommunikation	4.91%
Dagligvaror	4.04%
Material	3.51%
Fastighet	3.54%
Verktyg	1.92%
Energi	1.75%
Övrigt	0.04%

Tillgångslag fördelning



Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	4 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](#)