



December 2023

## Movestic Försiktig



### Händelser

- ▶ Svenska aktier och småbolag gick starkt i december
- ▶ Förväntan om kraftigt sänkta räntor från centralbankerna
- ▶ Geopolitiska risker finns fortfarande på radarn i det nya året

### Månadskommentar

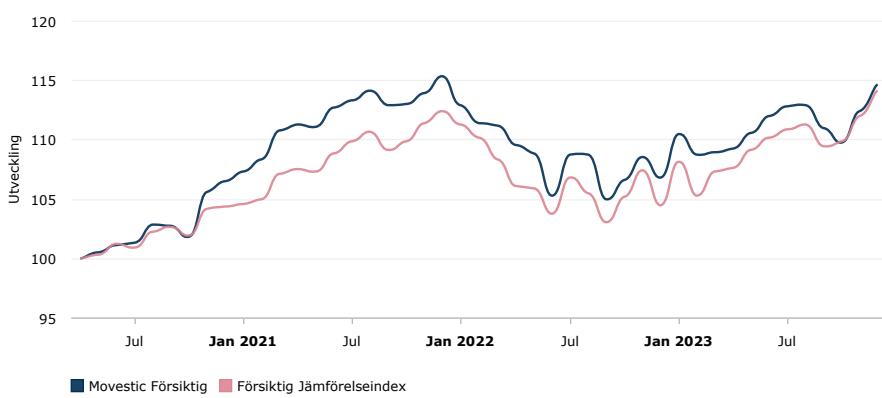
December blev en mycket stark månad, särskilt för svenska aktier och i synnerhet för svenska småbolag som steg 9,6%. Samtidigt stärktes svenska kronan kraftigt. En kronförstärkning mot dollaren på 4,1% i december innebar att hela dollarförstärkningen under året raderades ut och resulterade i stället i en kronförstärkning om ca 3% för året. Även utländska aktier steg i december, dock mer låttlig; världsindeks steg 4,8% och tillväxtmarknader med 3,9%. Mätt i svenska kronor uteblev dock uppgången och landade i stället runt nollan. Totalt under året steg världsindeks 22,2%, 17,8% i svenska kronor.

Långräntor fortsatte falla under månaden, amerikanska 10-åringen landade under 4% och svenska motsvarigheten på 2%, en hel procentenhets under toppen från i slutet av oktober. Fallande räntor ger stigande obligationspriser och således var december fortsatt bra för utvecklingen i den klassiska 60/40-portföljen. Däremot innebär den fortsatt höga korrelationen mellan aktier och räntor risker då diversifieringsvinsten inte blir lika stor.

Bakom uppgången i aktier och obligationer ligger fallande räntor som indikerar marknadens förväntningar på kraftigt sänkta räntor bland världens centralbanker, då inflationen fortsätter falla samtidigt som tillväxten ligger på en lagom nivå

Förväntningarna bakom dagens aktiepriser är höga, vilket kan innebära en snabb korrigering om statistik kommer in åt fel håll. Våra allokeringarfonder har fortsatt något mindre aktiekvant än normalt, till följd av en relativt attraktiv värdering av räntor än aktier och cykelindikatorn är i så kallad "down-turn" vilket generellt inte brukar vara positivt för aktier. Förhoppningen är att kunna köpa på sig mer aktier billigare senare under året. Vidare har fonderna hög exponering mot olika teman samt faktorer, särskilt småbolag, vilket varit extra gynnsamt under december. Vi ser även att ett antal geopolitiska risker fortsätter finnas på vår radar in i det nya året och förbereder strategier för att hantera dessa.

### 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, 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	187M 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
Stopptid	11:00
Minsta köpbelopp	00 SEK

**Månadsavkastning**

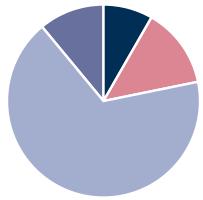
	ÅR	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
Fond	2023	3.43	-1.55	0.17	0.27	1.21	1.29	0.73	0.10	-1.71	-1.11	2.42	1.94	7.29
Index	2023	3.52	-2.64	1.88	0.32	1.41	0.96	0.59	0.35	-1.61	0.33	1.94	1.95	9.23
Fond	2022	-2.09	-1.31	-0.21	-1.49	-0.66	-3.22	3.21	-0.01	-3.45	1.56	1.81	-1.57	-7.38
Index	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	1.94%	1.95%
3 Mån	3.25%	4.28%
6 Mån	2.33%	3.57%
I år	7.29%	9.23%
Sedan start	14.58%	14.11%

**10 största innehaven**

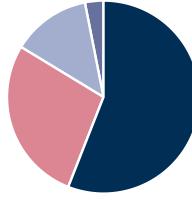
SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year E	11.52%
EVLI SHORT CORP BOND-B-SEK-H	6.78%
Ishares Global Corp	5.70%
MG SUS TLRT CR IN-EISEKACHD	5.62%
ABR S II-TOT RET CRD-DSHA	5.47%
ALLIANZ GL MU/AS SRI-WTH2SEK	5.28%
LYXOR IBOXX LQD EMERG SVRG	4.97%
FRAN K2 CAT BD US EH-EBACUSD	4.95%
UBS ETF W SCSR USD ACC	4.00%
ISHARES GLB AGG ESG SEK-HA	3.79%

**Regional fördelning**

Asien	8.3%
Tillväxmarknader	13.5%
Nordamerika	67.2%
Europa	11%

**Sektorfördelning**

Informationsteknologi	27.07%
Finans	17.60%
Sällanköp	11.29%
Industri	10.40%
Hälsovård	9.28%
Kommunikation	8.38%
Dagligvaror	4.34%
Material	3.92%
Verktyg	2.61%
Energi	2.52%
Fastighet	2.49%
Övrigt	0.06%

**Tillgångslag fördelning**

Räntebärande	55.9%
Aktier	27.7%
Alternativ	13.2%
Kassa	3.1%

**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

**Hållbarhetsinformation**

Morningstar hållbarhet	3 av 5
UN Global Compact	Nej
UNPRI	Ja
Swesif Hållbarhetsprofil	Ja
Använder exkludering	Nej
Bolagspåverkan	Nej
Främjar/Beaktar hållbarhetsrisker	Ja

**Kontaktdetaljer**

Hemsida	<a href="http://www.movesticfonder.se">www.movesticfonder.se</a>
Mailadress	<a href="mailto:info@movesticfonder.se">info@movesticfonder.se</a>
Telefon	08-120 392 00

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 investerares rättigheter Klicka här