Februari 2023

Movestic Försiktig

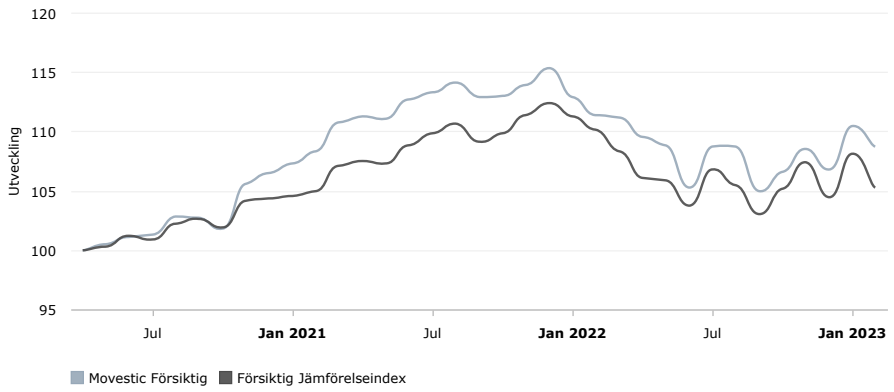
Händelser

- Marknaderna vände under februari med en nedgång på 3 % på världsindex
- Råvarupriser sjönk
- Fortfarande inget slut på räntehöjningarna

Månadskommentar

Efter en stark start på året blev februari svagare med en nedgång på c:a 3% i världsindex. S&P500 och tillväxtmarknader gick svagt medan Europa och i någon marginell mening även Japan. På räntemarknaden fortsatte räntorna generellt att stiga; den amerikanska 10 åringen med närmare 40 punkter till precis under 4% medan den europeiska motsvarigheten steg nästan lika mycket för att landa runt 2,65% i slutet av månaden. Under ytan så fortsatte cykliska aktier att gå bättre än defensiva efter ett januari med generellt sett stark ekonomisk data. På räntesidan steg förväntningarna om räntehöjningar ganska markant både i USA och i Europa både i termer av nivå som prisades och hur länge som räntan förväntas stanna på en högre nivå. Bilden kring makroekonomin är ovanligt splittrad då många s.k survey datapunkter visar på en svag ekonomi, till och med en relativt hög risk för recession. Alla dessa faktorer pekar som sagt på en svagare ekonomi och i vissa fall på en relativt hög risk för recession. Samtidigt fortsätter arbetsmarknaden att vara urstark, försäljning till retail tuffar på och servicesektorn går starkt. Det här gör att räntorna fortsätter att stiga samtidigt som aktiemarknaden ändå tuffar på i rimlig takt. I dagsläget är det svårt att entydigt säga att den ena sidan har "rätt" och den andra fel; själva är vi beredda att växla ned andelen aktier något om marknaden bekräftar det svagare scenariot via ett trendbrott på nedsidan eller drar sig upp mot nivåer som vi bedömer inte är fundamentalt motiverad utifrån de nya högre räntenivåer som faktiskt råder. Inga större förändringar skedde under Februari månad.

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 direktinvesterande 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	1.55%
Årlig avgift	1,90%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	198M SEK
jämförelseindex	30 % MSCI ACWI Net TR, 70 % OMRX All bond
ISIN	SE0013719895
Syntetisk riskindikator	3 av 7
Tillgångslag fördelning	30 % aktier, 70 % räntor
Stopptid	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 fondfaktablad tillgängliga på svenska att ladda hem från Movestic Kapitalförvaltning. På följande länk kan du på svenska läsa eller ladda hem en sammanfattning av investerares rättigheter Klicka här

Februari 2023

Movestic Försiktig

movestic fonder

Månadsavkastning

	ÅR	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
Fond	2023	3.43	-1.55											**1.83**
Index	2023	3.52	-2.64											**0.79**
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	0.72	1.01	2.19	0.45	-0.16	1.46	0.54	0.75	-1.07	0.06	0.81	1.25	**8.26**
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	0.84	**6.50**
Index	2020					0.33	0.89	-0.33	1.36	0.39	-0.78	2.28	0.12	**4.31**

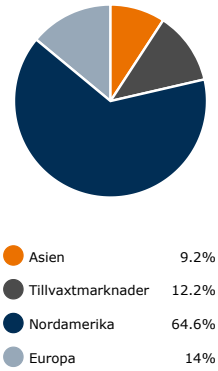
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	-1.55%	-2.64%
3 Mån	0.23%	-1.91%
6 Mån	0.06%	-0.13%
I år	1.83%	0.79%
Sedan start	8.74%	5.30%

10 största innehaven

SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro	11.89%
Evli Short Corporate Bond	6.07%
Ishares Global Corp	5.29%
M&G Sustainable Total Return Credit	4.92%
Standard Life Investments Global SICAV	4.81%
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT	4.79%
Lyxor iBoxx $ Liquid Emerging Markets Sovereigns UCITS ETF	4.72%
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	4.38%
UBS irl ETF Plc - MSCI World S	4.27%
Ishares Core Global Agg Bond	3.57%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

Rize Cybersecurity UCITS ETF	2.76%
Fran K2 Cat Bond	0.50%
Evli Short Corporate Bond	0.39%
MAN-MAN AHL MS Alternative	0.37%
JPM GL EM REI ESG UCITS ETF	0.12%

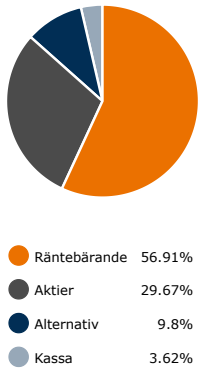
5 svagaste innehaven

EM Internet & Ecommerce UCITS ETF	-11.57%
JPM AC APAC Ex Japan REI	-7.67%
AM I MSCI EM M SRI	-7.66%
L&G Asia Pacific Ex Japan	-7.42%
Ishares MSCI Korea USD	-7.13%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	21.22%
Finans	18.85%
Industri	11.61%
Sällanköp	11.31%
Hälsovård	10.29%
Kommunikation	6.45%
Dagligvaror	5.81%
Material	5.3%
Fastighet	3.26%
Verktyg	2.99%
Energi	2.85%
Övrigt	0.07%

Tillgångslag fördelning



Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	3 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 AA, 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 Kapitalförvaltning. På följande länk kan du på svenska läsa eller ladda hem en sammanfattning av investerares rättigheter Klicka här