



Februari 2024

Movestic Global



Händelser

- ▶ Globala index upp 4,3%
- ▶ Amerikanska börsen nådde nya historiska höjrekord
- ▶ Kinesiska aktier lågt värderade

Månadskommentar

Februari blev en tämligen stark och stabil börs månad. Globala index var upp 4,3%, tillväxtmarknader 4,8% och svenska börsen 4,2%, samtidigt som räntorna tickade upp, både i USA och Europa. Kronan stärktes marginellt mot euro och dollar. Investerarkollektivet har under månaden fortsatt att prisa in en mindre aggressiv räntesänkning från både ECB och FED. Givet den fortsatt starka ekonomin, framför allt i USA känns detta mer rimligt, särskilt då sannolikheten för recession minskat och arbetslösheten fortsatt är låg. När nu den globala ekonomin ser ut att tuffa på, accepterar man senare och färre räntesänkningar och fokuserar mer på att marknaden är på rätt köl igen och tittar istället efter framtida vinstförbättringar. I och med detta nådde den amerikanska börsen nya historiska höjrekord. I takt med allt högre priser på aktier har värderingen börjat bli något ansträngd, särskilt genom en del av de stora amerikanska teknologiaktierna som varit med och drivit börserna uppåt. Vår bedömning är dock att värderingen kan tillåtas vara hög ett tag framöver, bland annat till följd av produktivetsförbättringar från AI vilka kan bidra till att bolagen växer in i sina förhöjda värderingen. Givetvis kan det komma perioder av vinsthemtagning samt fallhöjd för enskilda aktier, men vi väljer ändå att bibehålla en relativt hög aktieandel i våra allokeringarprodukter. En marknad där vi däremot finner låga värderingar är den kinesiska. Den kinesiska ekonomin har enorma problem, särskilt till följd av den rådande fastighetskrisen, men även till följd av handelskrig och bristande förtroende bland internationella investerare. Trots dessa utmaningar börjar kinesiska aktier förefalla översålda och billiga. En rad åtgärder har vidtagits men mycket mer behövs. Nu börjar missnöje över ekonomins tillstånd spridas bland invånarna vilket vi tror kan påskynda myndigheternas agerande, samtidigt som inflationen är extremt låg vilket skapar möjligheter för expansiv finans- och penningpolitik. Vi har därför valt att öka den taktiska allokeringen mot kinesiska aktier.

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	1,437M 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	5.03											8.82
Index	2024	3.24	4.36											7.74
Fond	2023	6.53	-2.90	1.17	-0.34	5.41	5.40	-0.09	1.69	-3.71	-1.67	1.52	0.90	14.19
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	-3.57	6.60	0.77	-6.01	4.23	2.75	-5.91	-4.24
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	1.50	2.47	7.47	0.42	-1.97	2.88	0.68	1.25	-3.03	2.09	1.49	4.37	21.04
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	0.92	-2.18	3.17	-0.64	0.11
Index	2020								-0.65	0.41	-2.92	7.82	0.53	4.98

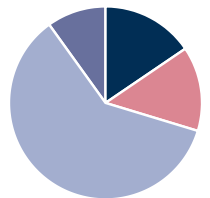
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL	GLOBAL JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	5.03%	4.36%
3 Mån	9.80%	8.62%
6 Mån	5.54%	5.63%
1 år	8.82%	7.74%
Sedan start	44.19%	64.39%

10 största innehaven

ISHARES MSCI EM SRI UCITS	5.42%
Nvidia Corp	5.41%
Microsoft Corp	4.68%
Apple Inc	3.37%
KIA CORP	2.78%
Pultegroup Inc	2.63%
3I GROUP PLC	2.58%
Hewlett Packard Enterprise	2.58%
SOMPO HOLDINGS INC	2.56%
PACCAR INC	2.56%

Regional fördelning



Asien	15.3%
Tillväxtmarknader	14%
Nordamerika	59.6%
Europa	9.8%

5 starkaste innehaven

Nvidia Corp	28.67%
META PLATFORMS INC-CLASS A	25.85%
LEONARDO SPA	21.55%
KIA CORP	21.33%
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	21.23%

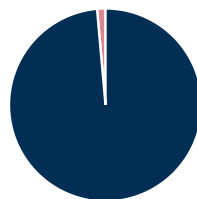
5 svagaste innehaven

HYUNDAI MOBIS CO LTD	-12.08%
CENTRICA PLC	-9.63%
USS CO LTD	-9.04%
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	-8.96%
DOOSAN BOBCAT INC	-7.50%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	23.68%
Hälsovård	15.05%
Sällanköp	14.92%
Finans	15.12%
Industri	9.89%
Kommunikation	8.76%
Dagligvaror	4.65%
Material	4.28%
Energi	1.16%
Verktyg	2.18%
Fastighet	0.31%
Övrigt	0.00%

Tillgångslag fördelning



Aktier	98.6%
Kassa	1.4%

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