

Juni 2024

## Movestic Försiktig



### Händelser

- ▶ Världsindeks ökade med 2,2% i Juni och totalt 17,5% under första halvåret, mätt i SEK.
- ▶ Uppgången drevs främst av USA (+3,6%) och tillväxtmarknader (+3,9%).
- ▶ Fed behöll styrräntan på 5,5%, med förväntningar om två sänkningar under hösten.

### Månadskommentar

Världsindeks avslutade första halvåret med ytterligare en uppgång med 2,2% (2,8% i SEK). Månadens uppgångar var framför allt drivet av USA +3,6% och tillväxtmarknader +3,9%, samtidigt som Europa istället visar en nedgång på -1,7% och Sverige -1,3%. I USA dominerades uppgången av de stora teknologibolagen, samtidigt som småbolag i genomsnitt hade en negativ utveckling. Amerikanska 10-åringen sjönk måttligt från 4,5% till 4,4% samtidigt som den svenska motsvarigheten sjönk från 2,4% till 2,2%. Under månaden sänkte svenska Riksbanken styrräntan för första gången på 8 år, till 3,75%. Inflationen närmar sig målet om 2% samtidigt som den ekonomiska aktiviteten är tämligen svag, och i samband med räntebeskedet aviserades att ytterligare två sänkningar kan komma redan under hösten. Svenska hushållen har en relativt hög andel lån med korta bindningstider och är därmed särskilt räntekänsliga. De höga räntorna senaste åren har därför fått en tämligen snabb effekt och inskränker på hushållens konsumtionsförmåga. Riksbankens agerande gör Sverige till en av de första utvecklade ekonomierna att sänka räntan, vilket sätter ytterligare press på en redan svag svensk krona. Den amerikanska centralbanken lämnade däremot sin styrränta oförändrad på 5,5% för det sjunde mötet i rad. Trots en hårt åtstramande penningpolitik under en längre tid är den ekonomiska aktiviteten fortsatt hög, med stark arbetssektor och motståndskraftiga konsumenter och inflationen har bitit sig fast runt 3-4%. Marknaden förväntar sig två sänkningar under hösten, vilket dock är stor skillnad mot de 7 sänkningar som förväntades i början av året. Trots förhöjd värdering på sina håll, anser vi att marknaden är på väg i rätt riktning, att ledande inflationsindikatorer är på väg ner och att vi befinner oss i en miljö som fortsatt är gynnsam för 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              | Maj 2020   |
| Likviditet              | Daglig   |
| Förvaltningsavgift      | 1,55%  |
| Årlig avgift            | 1,90%  |
| EU-klassificering       | Artikel 8  |
| Basvaluta               | SEK  |
| AUM                     | 378M 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                                 |
| 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 | 0.68  | 0.81  | 2.44  | -0.51 | -0.13 | 0.96  |       |       |       |       |      |       | 4.30  |
| Index | 2024 | 0.72  | 0.68  | 2.48  | -0.43 | 0.38  | 1.78  |       |       |       |       |      |       | 5.72  |
| Fond  | 2023 | 3.43  | -1.55 | 0.18  | 0.27  | 1.21  | 1.29  | 0.73  | 0.10  | -1.71 | -1.11 | 2.42 | 1.94  | 7.30  |
| Index | 2023 | 3.52  | -2.64 | 1.88  | 0.32  | 1.41  | 0.95  | 0.68  | 0.35  | -1.61 | 0.33  | 1.94 | 1.95  | 9.32  |
| Fond  | 2022 | -2.09 | -1.32 | -0.20 | -1.49 | -0.66 | -3.22 | 3.21  | 0.00  | -3.46 | 1.57  | 1.81 | -1.56 | -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  | 2.18  | 0.45  | -0.16 | 1.46  | 0.54  | 0.76  | -1.07 | 0.06  | 0.80 | 1.25  | 8.30  |
| 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 | 3.78 | 0.81  | 6.47  |
| Index | 2020 |       |       |       |       | 0.33  | 0.89  | -0.33 | 1.36  | 0.39  | -0.78 | 2.28 | 0.12  | 4.31  |

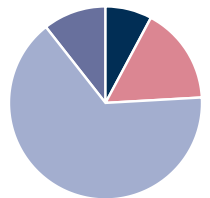
Avkastning

|             | MOVESTIC FÖRSIKTIG | JÄMFÖRELSEINDEX |
|-------------|--------------------|-----------------|
| 1 Mån       | 0.96%              | 1.78%           |
| 3 Mån       | 0.32%              | 1.73%           |
| 6 Mån       | 4.30%              | 5.72%           |
| 1 år        | 4.30%              | 5.72%           |
| Sedan start | 19.51%             | 20.73%          |

10 största innehaven

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| SPDR BBG SASB 0-3Y EUR CORP  | 12.79% |
| Ishares Global Corp          | 7.22%  |
| AMD GLB EM BD MAR IBX INC    | 6.03%  |
| EVLI SHORT CORP BOND-B-SEK-H | 5.55%  |
| MG SUS TLRT CR IN-EISEKACHD  | 5.00%  |
| ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE | 4.94%  |
| ABR S II-TOT RET CRD-DSHA    | 4.91%  |
| UBS ETF W SCSR USD ACC       | 4.02%  |
| EVLI CORPORATE BOND-B SEK HD | 3.69%  |
| VANG FTSE NA USDD            | 3.53%  |

Regional fördelning



|                   |       |
|-------------------|-------|
| Asien             | 7.8%  |
| Tillväxtmarknader | 16.3% |
| Nordamerika       | 65.3% |
| Europa            | 10.6% |

5 starkaste innehaven

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Rize Cybersecurity UCITS ETF | 8.90% |
| ISHARES MSCI USA ESG SCREEND | 6.90% |
| JPM US REI ESG UCITS ETF     | 6.67% |
| VANG FTSE NA USDD            | 6.21% |
| JPM AC APAC EX JPN REI EQ    | 5.54% |

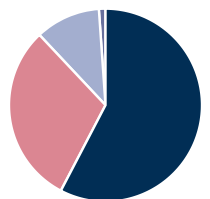
5 svagaste innehaven

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| AMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG   | -7.92% |
| DNB-TMT L/S EQUITIES-SEK     | -2.58% |
| AMD STOX EUROPE 600 ACC      | -1.78% |
| JPM EUROPE REI ESG UCITS ETF | -1.66% |
| X S&P SLCT FRONTIER SWAP 1C  | -1.08% |

Sektorfördelning

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Informationsteknologi | 27.30% |
| Finans                | 16.44% |
| Sällanköp             | 10.52% |
| Industri              | 10.27% |
| Hälsovård             | 12.87% |
| Kommunikation         | 8.26%  |
| Dagligvaror           | 3.76%  |
| Material              | 3.37%  |
| Verktyg               | 2.43%  |
| Energi                | 2.55%  |
| Fastighet             | 2.21%  |
| Övrigt                | 0.06%  |

Tillgångslag fördelning



|              |       |
|--------------|-------|
| Räntebärande | 57.6% |
| Aktier       | 30.3% |
| Alternativ   | 10.9% |
| Kassa        | 1.1%  |

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 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 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