

Augusti 2024

Movestic Försiktig



Händelser

- ▶ Globala aktier steg 2,5% i augusti, men tappade -1,6% mätt i kronor.
- ▶ FED har bromsat inflationen med hög ränta, men nu ökar risken för recession.
- ▶ Trots ökad volatilitet bedöms aktier, särskilt i mindre bolag, fortsatt vara fördelaktiga investeringar.

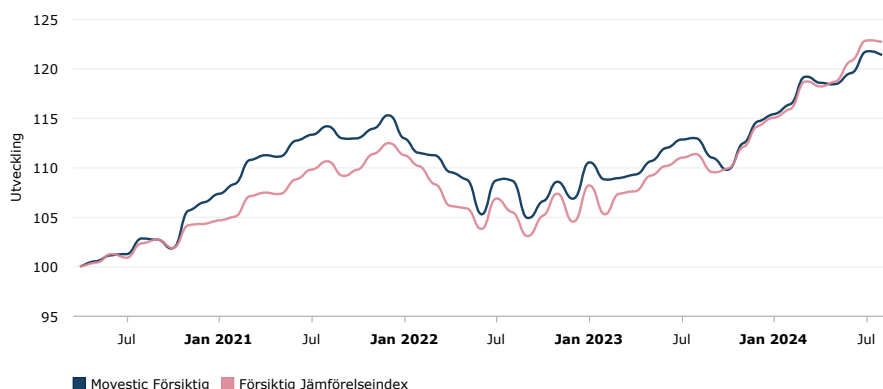
Månadskommentar

Under augusti steg globala aktier 2,5% men mätt i kronor tappade globala index -1,6% till följd av en försvagad dollar. Svenska börsen backade -0,5%.

Amerikanska centralbanken har äntligen börjat få kontroll över den tidigare skenande inflationen med alla komplicerande faktorer efter covid, krig i Ukraina, oroligheter i mellanöstern, handelskrig mellan USA och Kina med mera. Framför allt har arbetsmarknaden varit motståndskraftigt och med en stor servicesektor i USA har riskerna för att en löneökningsspiral ska driva på inflationen varit framträdande. Nu framstår det däremot som att styrräntan, som varit hög under en längre tid, fått effekt och nu är snarare risken att man väntat för länge med att sänka räntan och lätta på trycket. Nu stiger oron för att tillväxten är hotad och sannolikheten för en recession dyker upp på nytt. Här fortsätter Kina, världens näst största ekonomi, lysa med sin fränvaro med till synes små ansträngningar till motåtgärder mot allt lägre tillväxtutsikter. Utöver detta florerar teorier om att förhoppningarna om produktivitetsvinster från AI varit något överdrivna, vilket ytterligare dämpar utsikterna för den globala tillväxten, och sätter press på de stora teknologi och AI-bolagen, som har höga värderingar att växa in i.

Vi bedömer att det finns utrymme för FED att agera snabbt och kraftfullt, då både inflationen kommit ner och såväl produktions- som tjänstesektorn bromsar in. Vi förväntar oss fortsatt förhöjd volatilitet i detta känsliga läge men tror att det fortsatt är fördelaktigt med aktier och särskilt för mindre bolag som inte hängt med de stora megabolagens utveckling senaste åren.

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	375M 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	1.85	-0.28					5.93
Index	2024	0.72	0.68	2.48	-0.43	0.38	1.78	1.77	-0.11					7.46
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

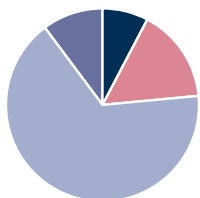
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	-0.28%	-0.11%
3 Mån	2.55%	3.46%
6 Mån	4.38%	5.98%
1 år	5.93%	7.46%
Sedan start	21.39%	22.72%

10 största innehaven

SPDR BBG SASB 0-3Y EUR CORP	12.28%
Ishares Global Corp	7.40%
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets	6.25%
Evli Short Corporate Bond B SEK	5.69%
M&G Sustainable Total Return Credit	5.12%
Standard Life Investments Global SICAV	5.11%
ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE	5.11%
UBS irl ETF Plc - MSCI World S	4.25%
Evli Corporate Bond B SEK	3.81%
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	3.55%

Regional fördelning



Asien	7.7%
Tillväxtmarknader	15.8%
Nordamerika	66.3%
Europa	10.2%

5 starkaste innehaven

X S&P SLCT FRONTIER SWAP 1C	2.50%
ABR S II-TOT RET CRD-DSHA	1.27%
ISHARES CORE GLB AGG SEK-H A	1.17%
ISHARES GLB AGG ESG SEK-HA	1.14%
DNB-TMT L/S EQUITIES-SEK	1.05%

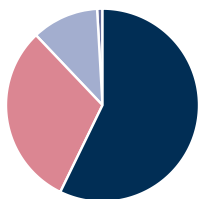
5 svagaste innehaven

SPDR EM Small Cap	-5.07%
ISHARES NSDQ US BIOTECH UCIT	-5.02%
CARNEGIE LISTED PE-A	-4.71%
UBS ETF W SCSR USD ACC	-4.56%
BNPP MSCI SRI CHINA ETF USD	-4.53%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	26.19%
Finans	17.23%
Sällanköp	10.41%
Industri	10.05%
Hälsovård	13.37%
Kommunikation	8.11%
Dagligvaror	3.89%
Material	3.37%
Verktyg	2.60%
Energi	2.38%
Fastighet	2.36%
Övrigt	0.05%

Tillgångslag fördelning



Räntebärande	57.2%
Aktier	30.7%
Alternativ	11.2%
Kassa	0.9%

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 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](#)