

September 2024

Movestic Försiktig



Händelser

- Fed sänkte räntan med 50 baspunkter, mer än vad marknaden förväntade sig.
- Kinas åtgärder i september stärkte både den kinesiska och globala ekonomin.
- Fonderna gynnades av Kinas åtgärder, särskilt tack vare övervikten i kinesiska investeringar.

Månadskommentar

Efter ett drygt års ränteplåt på 5,5% valde Fed att sänka räntan mer än vad vissa bedömare räknat med. Strax före beskedet låg marknadens förväntningar någonstans mitt emellan en sänkning på 25 respektive 50 baspunkter och det landade på femtio. Allt annat lika är lägre räntor förstas bra för börsen ur flera perspektiv. Historiskt sett är utfallet trots det mera blandat eftersom vissa sänkningar kommer som svar på en svag ekonomi, som speciellt 2007-08 men även under 2000. Tolkningen av räntesänkningen kokar ned till om man tror att den sker pga en ekonomi som håller på att falla ihop eller om man är på väg mot en mjuklandning med något lägre nominell tillväxt men också en inflationstakt som är under kontroll. Vi är av olika skäl mer i det senare lägret men det är också det som är mest inprisat, dvs överraskningen och rörelserna på marknaden blir med all sannolikhet större om det inte infrias och vi får en s.k hårdlandning med betydligt lägre tillväxt. Den stora händelsen i september hände i slutet av månaden då kinesiska myndigheter tappade tålamodet och tog fram bazookan ur garderoben. 25% upp på en dryg vecka och mer balanserade risker i den kinesiska ekonomin ger förstås mer stöd åt den globala ekonomin och minskar risken för ovan nämnda hårdlandning. Våra fonder gynnades generellt av den kinesiska bazookan då vi sedan en tid tillbaka haft en övervikt baserad på en kombination av en "utbombad" värdering och en tro att myndigheterna förr eller senare skulle göra något i den här riktningen. Vi uppfattade helt enkelt risker som lägre än möjligheter och Kina är faktiskt den aktiemarknad som i skrivande stund gått bäst i år. Som vi nämnt så är värderingar på sina håll höga samtidigt som vi har en acceptabel tillväxt och fallande inflation dvs makromiljön är gynnsam men marknaden är känslig för bakslag som t.ex i början av augusti. Vi räknar fortfarande med en prorisk miljö men med lite större försiktighet än tidigare.

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	377M 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 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	0.68	0.81	2.44	-0.51	-0.13	0.96	1.85	-0.28	1.21				7.22
Index	2024	0.72	0.68	2.48	-0.43	0.38	1.78	1.77	-0.11	0.85				8.38
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

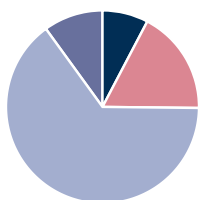
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	1.21%	0.85%
3 Mån	2.80%	2.51%
6 Mån	3.13%	4.29%
1 år	7.22%	8.38%
Sedan start	22.86%	23.77%

10 största innehaven

SPDR BBG SASB 0-3Y EUR CORP	12.21%
Ishares Global Corp	7.23%
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets	6.21%
Evli Short Corporate Bond B SEK	5.70%
Standard Life Investments Global SICAV	5.13%
M&G Sustainable Total Return Credit	5.12%
ALLIANZ GL MLTY-AST CR-WH2SE	5.11%
UBS irl ETF Plc - MSCI World S	4.26%
Evli Corporate Bond B SEK	3.83%
Vanguard FTSE North America UCITS ETF	3.56%

Regional fördelning



Asien	7.7%
Tillväxtmarknader	17.5%
Nordamerika	64.9%
Europa	10%

5 starkaste innehaven

BNPP MSCI SRI CHINA ETF USD	25.55%
EMQQ EMERGING MI UCITS ETF	13.19%
AM I MSCI EM M SRI PAB G D	7.03%
L&G ASIA PACIFIC EX JAPAN EQ	6.59%
JPM AC APAC EX JPN REI EQ	6.23%

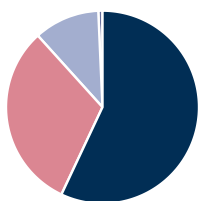
5 svagaste innehaven

DNB-TMT L/S EQUITIES-SEK	-3.69%
ISHARES NSDQ US BIOTECH UCIT	-2.67%
JPM Japan REI EQ UCITS ETF	-1.78%
Amundi Prime Japan UCITS C	-1.30%
ISHR HEALTHCARE INNOVATION	-1.30%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	25.58%
Finans	17.10%
Sällanköp	10.90%
Industri	10.46%
Hälsovård	13.05%
Kommunikation	8.20%
Dagligvaror	3.88%
Material	3.36%
Verktyg	2.70%
Energi	2.29%
Fastighet	2.42%
Övrigt	0.06%

Tillgångslag fördelning



Räntebärande	57%
Aktier	31.3%
Alternativ	11%
Kassa	0.7%

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. Värde/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](#)