



Augusti 2024

Movestic Global



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.

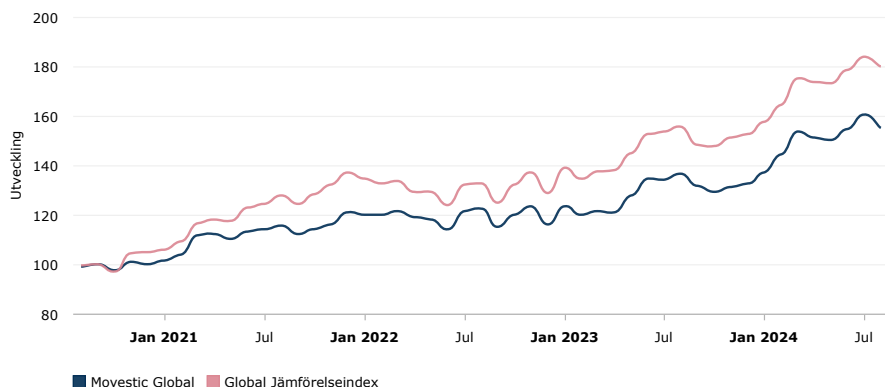
Månadskommentar

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 störräntan, 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 frånvaro med till synes små ansträngningar till motåtgärder mot allt lägre tillväxtutsikter. Utöver detta florerar teorier om att förhoppningarna om produktivtövinster 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	Aug 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	1,60%
Årlig avgift	1,62%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	1,510M 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 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](#)

Månadsavkastning

	ÅR	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
Fond	2024	3.61	5.03	6.41	-1.56	-0.44	2.82	3.95	-3.40					17.17
Index	2024	3.24	4.36	6.59	-0.82	-0.24	2.95	2.93	-2.03					17.96
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

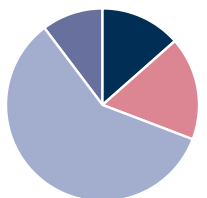
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL	GLOBAL JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	-3.40%	-2.03%
3 Mån	3.24%	3.81%
6 Mån	7.67%	9.48%
1 år	17.17%	17.96%
Sedan start	55.25%	79.98%

10 största innehaven

iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	5.64%
Microsoft Corp	3.29%
Apple Inc	3.09%
Alphabet Class A	2.93%
Nvidia Corp	2.79%
Pultegroup Inc	2.65%
PROGRESSIVE CORP	2.62%
Leidos Holdings Inc	2.59%
Snap On Inc	2.58%
Amdocs Ltd	2.57%

Regional fördelning



Asien	13.1%
Tillväxtmarknader	16.8%
Nordamerika	57.2%
Europa	10%

5 starkaste innehaven

PROGRESSIVE CORP	12.54%
WH GROUP LTD	8.95%
GENERAL MOTORS CO	7.32%
CBOE GLOBAL MARKETS INC	7.28%
CME GROUP INC	6.42%

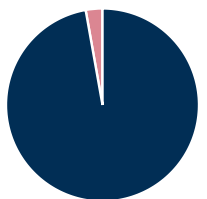
5 svagaste innehaven

PDD HOLDINGS INC	-28.75%
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	-17.31%
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	-14.24%
McKesson Corp	-13.00%
SK HYNIX INC	-12.38%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	22.57%
Hälsovård	15.01%
Sällanköp	13.62%
Finans	18.82%
Industri	9.97%
Kommunikation	8.83%
Dagligvaror	5.36%
Material	2.09%
Energi	2.61%
Verktyg	1.01%
Fastighet	0.08%
Övrigt	0.00%

Tillgångslag fördelning



Aktier	97.2%
Kassa	2.8%

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