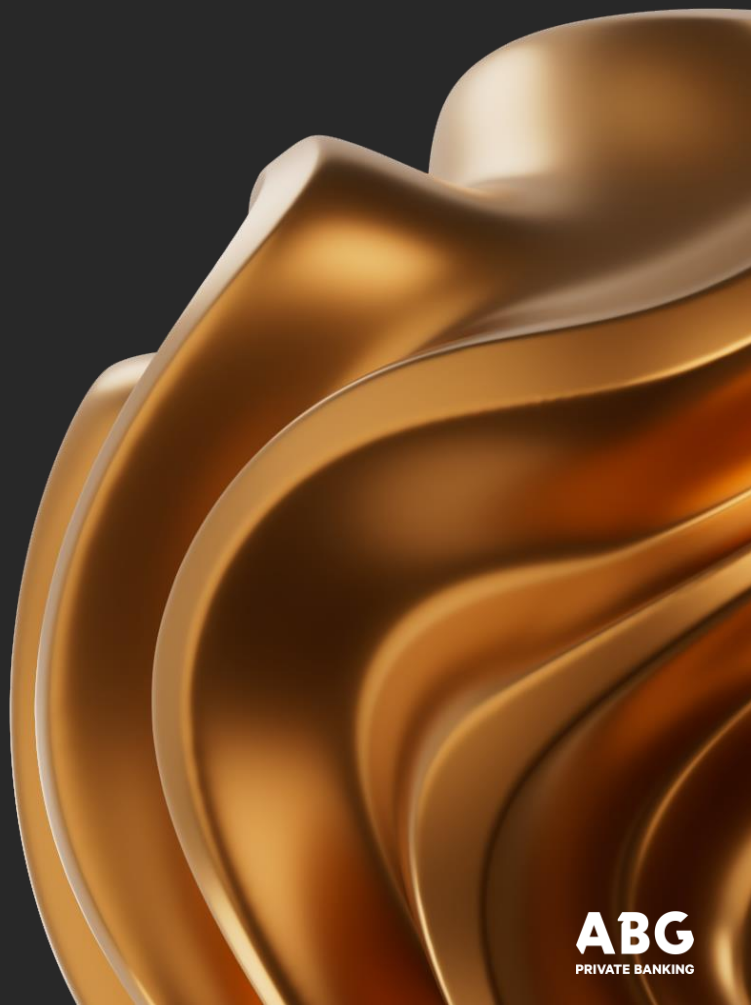


The View

Räntesäkning i sikte

21 feburari 2024

*This document is for the use of the recipient only and should not be copied or distributed to any other person or entity.
Please refer to important disclosures at the end of this presentation.*



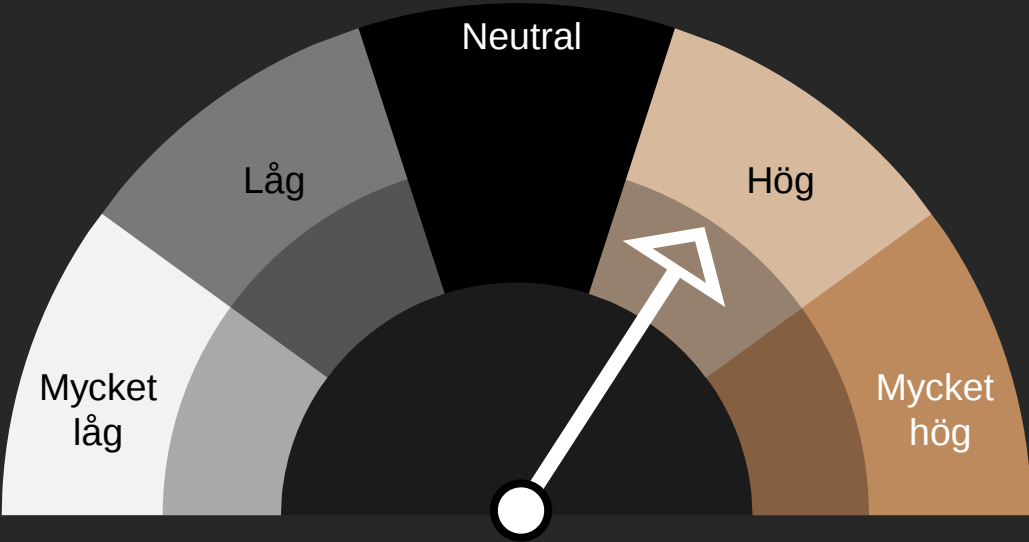
”Vi överviktar svenska aktier och räknar in en räntesänkning i mars”

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum



Hans Peterson
Senior strategist

Riskaptit & Allokering



I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter,

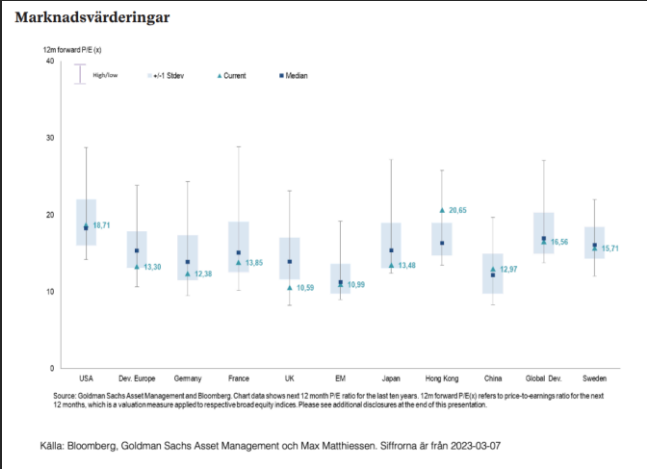
	Stark undervikt	Undervikt	Neutral	Övervikt	Stark övervikt
Nordiska aktier					
Globala aktier					
Räntebärande					
Alternativa investeringar					

Marknadsutblick

I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig. Anledningen finner vi i att det finns två sidor av myntet. På den ena slår drömscenariot in och därav övervikt aktier. På den andra blir groparna på vägen för stora och därför endast en försiktig övervikt samt undervikt krediter. Nyhetsflödet stödjer till stor del ett



I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig



I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig. Anledningen finner vi i att det finns två sidor av myntet. På den ena slår drömscenariot in och därav övervikt aktier.



Nordiska aktier

I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig. Anledningen finner vi i att det finns två sidor av myntet. På den ena slår drömscenariot in och därav övervikt aktier. På den andra blir groparna på vägen för stora och därför endast en försiktig övervikt samt undervikt krediter. Nyhetsflödet stödjer till stor del ett.

I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig.



Globala aktier

Europa

I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en

USA

utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig. Anledningen finner vi i att det finns två sidor av myntet. På den ena slår drömscenariot in och därav övervikt aktier. På den andra blir groparna på vägen för stora och därför endast en försiktig övervikt samt.

Tillväxtmarknader

I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig.



Räntebärande investeringar

I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig. Anledningen finner vi i att det finns två sidor av myntet. På den ena slår drömscenariot in och därav övervikt aktier. På den andra blir groparna på vägen för stora och därför endast en försiktig övervikt samt undervikt krediter. Nyhetsflödet stödjer till stor del ett.

I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig.



Alternativa investeringar

I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig. Anledningen finner vi i att det finns två sidor av myntet. På den ena slår drömscenariot in och därav övervikt aktier. På den andra blir groparna på vägen för stora och därför endast en försiktig övervikt samt undervikt krediter. Nyhetsflödet stödjer till stor del ett.

I januari beskrev vi ett Bräckligt drömscenario med utmaningar, frågetecken och drömmar. Det som kan låta som en dröm lever fortfarande och har präglat marknaderna de senaste veckorna, även om inledningen på året var lite mer skakig. Vi behåller övervikten i aktier, som finansieras av undervikt i krediter. Räntor förblir neutrala. Givet en utstakad väg för ett drömscenario kan vår relativt sett lilla övervikt i aktier, som dessutom finansieras av undervikt krediter, uppfattas som försiktig.

Viktig information

"Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum.""Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum.""Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum.""Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum.""Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum.""Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum.""Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum.""Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut enim ad minim veniam, quis nostrud exercitation ullamco laboris nisi ut aliquip ex ea commodo consequat. Duis aute irure dolor in reprehenderit in voluptate velit esse cillum dolore eu fugiat nulla pariatur. Excepteur sint occaecat cupidatat non proident, sunt in culpa qui officia deserunt mollit anim id est laborum.""

Norway

ABG Sundal
Collier ASA
Pb. 1444 Vika
Ruseløkkveien 26
8th floor
NO-0115 Oslo

Tel +47 22 01
60 00

Sweden

ABG Sundal
Collier AB
Box 7269
Regeringsgatan 25
8th floor
SE-111 53
Stockholm

Tel +46 8 566
28 600

United Kingdom

ABG Sundal
Collier Ltd.
St Martins Court
5th floor
10 Paternoster
Row
London EC4M 7EJ

Tel +44 207 905
56 00

Denmark

ABG Sundal
Collier ASA
Copenhagen
Branch
Forbindelsesvej
12, St.
DK-2100
Copenhagen Ø

Tel +45 35 46
30 00

Germany

ABG Sundal
Collier ASA
Frankfurt Branch
Schillerstrasse 2
5. Obergeschoss
DE-60313
Frankfurt /Main

Tel +49 69 96
86 96 00

USA

ABG Sundal
Collier Inc.
850 Third Avenue
Suite 9-C
New York
NY 10022

Tel +1 212 605
38 00

Singapore

ABG Sundal
Collier Pte Ltd
10 Collyer Quay
Ocean Financial
Center
#40-07, Singapore
049315

Tel +65 6808
6082

This material has been prepared by ABG Sundal Collier ASA, or an affiliate thereof ("ABGSC").

This material is for distribution only under such circumstances as may be permitted by applicable law. It has no regard to the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any recipient. It is published solely for informational purposes and is not to be construed as a solicitation or an offer to buy or sell any securities or related financial instruments. No representation or warranty, either expressed or implied, is provided in relation to the accuracy, completeness or reliability of the information contained herein, nor is it intended to be a complete statement or summary of the securities, markets or developments referred to in the materials. It should not be regarded by recipients as a substitute for the exercise of their own judgement. Any opinions expressed in this material are subject to change without notice and may differ or be contrary to opinions expressed by other business areas or groups of ABGSC as a result of using different assumptions and criteria. ABGSC is under no obligation to update or keep current the information contained herein. ABGSC, its directors, officers and employees' or clients may have or have had interests or long or short positions in the securities or other financial instruments referred to herein and may at any time make purchases and/or sales in them as principal or agent. ABGSC may act or have acted as market-maker in the securities or other financial instruments discussed in this material. Furthermore, ABGSC may have or have had a relationship with or may provide or has provided investment banking, capital markets and/or other financial services to the relevant companies. Neither ABGSC nor any of its affiliates, nor any of ABGSC' or any of its affiliates, directors, employees or agents accepts any liability for any loss or damage arising out of the use of all or any part of this material.

© 2022 ABG Sundal Collier ASA. All rights reserved. ABG Sundal Collier ASA specifically prohibits the redistribution of this material and accepts no liability whatsoever for the actions of third parties in this respect.