

Oktober 2024

Movestic Försiktig



Händelser

- ▶ Ledande börser backade något medan räntorna steg i USA och Europa, och dollarn stärktes.
- ▶ Movestic's fondprestation steg främst på grund av dollaruppgången.
- ▶ Historiskt har börser tenderat att stiga efter osäkra val när stabiliteten återvänt.

Månadskommentar

Oktober präglades av en svagt negativ utveckling på ledande börser, stigande räntor i USA och Europa, och en starkare dollar. Trots högre volatilitetsnivåer pekade faktorer som krympande kreditspreadar, ränteuppgång och cykliska aktier mot riskvilja. Detta i samband med stigande dollar, stigande guldpris och fortsatt höga nivåer i volatilitetsindex i viss mån pekade i andra riktningen. Efter Feds oväntat stora sänkning i september har de amerikanska långräntorna stigit relativt kraftigt. Det är en något märklig reaktion, åtminstone om man inte tror att sänkningen kommer medföra ökad inflationen igen. Flera förklaringar har erbjudits, som t.ex. att räntorna stiger i takt med sannolikheten för att Trump blir president igen och att republikanerna dessutom kan vinna kongressen. Detta väntas leda till större budgetunderskott och ökat lånebehov. Samtidigt har starkare ekonomisk statistik under oktober drivit upp räntorna genom att minska efterfrågan på obligationer, och dessutom har intresset för amerikanska statsobligationer från utländska investerare avtagit.

Movestic's fonder steg generellt under månaden, primärt som en effekt av att dollarn apprecierade. Över tid tenderar dollarn att ha en negativ korrelation mot världens börser vilket gör att vi valutahedgar delar av, men långt ifrån hela, vår dollarexponering. Denna fungerar i viss mån som en hedge mot svaga perioder på börser; en hedge som fungerar ibland, som t.ex. under innevarande månad men sämre under andra. Över tid menar vi dock att det medför en bättre portfölj. På kort sikt är valet den största faktorn för de makroekonomiska förhållanden som påverkar våra fonder. Eftersom utgången är nära 50–50 är prognoser svåra. Historiskt har börser ofta gått bra efter osäkra val då osäkerheten minskat och stabiliteten ökat, även om undantag finns.

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	0.52			7.78
Index	2024	0.72	0.68	2.48	-0.43	0.38	1.78	1.77	-0.11	0.85	0.62			9.05
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

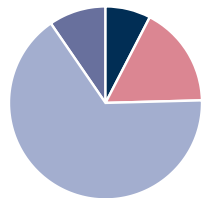
Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	0.52%	0.62%
3 Mån	1.46%	1.36%
6 Mån	4.20%	5.39%
1 år	7.78%	9.05%
Sedan start	23.50%	24.54%

10 största innehaven

SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year	11.31%
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	7.42%
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Market	6.31%
M&G Sustainable Total Return Credit	5.16%
UBS irl ETF Plc - MSCI World S	4.15%
Vanguard FTSE North America UCITS ETF - Dist	3.76%
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	3.53%
JPMorgan US Research Enhanced ETF	3.16%
Ishares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	3.12%
Ishares Global Aggregate Bond	3.12%

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

X S&P SLCT FRONTIER SWAP 1C	8.83%
WT ART INTELLIGENCE -USD ACC	6.90%
FRAN K2 CAT BD US EH-EBACUSD	6.76%
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	5.90%
Rize Cybersecurity UCITS ETF	5.68%

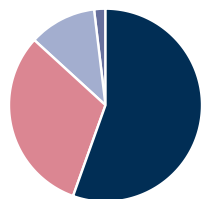
5 svagaste innehaven

ISHARES GLB AGG ESG SEK-HA	-1.63%
ISHARES CORE GLB AGG SEK-H A	-1.61%
JPM EUROPE REI ESG UCITS ETF	-1.11%
AMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG	-1.02%
ABR S II-TOT RET CRD-DSHA	-0.91%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	26.21%
Finans	17.62%
Sällanköp	10.75%
Industri	10.26%
Hälsovård	12.83%
Kommunikation	8.26%
Dagligvaror	3.72%
Material	3.17%
Verktyg	2.60%
Energi	2.22%
Fastighet	2.30%
Övrigt	0.05%

Tillgångslag fördelning



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](#)