



Oktober 2024

## Movestic Global Allokering



### Händelser

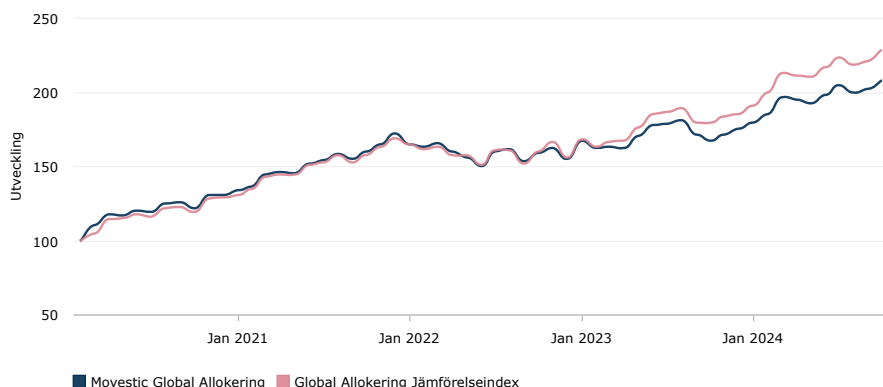
- ▶ Ledande börser backade något medan räntorna steg i USA och Europa, och dollarn stärktes.
- ▶ Movestic's fondprestation steg främst på grund av dollaruppgången.
- ▶ Historiskt har börser tenderat att stiga efter osäkra val när stabiliteten återvänt.

### 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 creditspreadar, 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	Mar 2020
Likviditet	Daglig
Förvaltningsavgift	0,65%
Årlig avgift	0,82%
EU-klassificering	Artikel 8
Basvaluta	SEK
AUM	1,133M SEK
Jämförelseindex	100% NASDAQ Global Large Mid Cap NTR
ISIN	SE0013719861
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	2.64	2.94	6.33	-0.74	-1.49	2.97	3.52	-2.67	1.34	2.74			18.66
Index	2024	3.24	4.36	6.59	-0.82	-0.24	2.95	2.93	-2.03	1.13	3.35			23.28
Fond	2023	7.86	-2.66	0.28	-0.51	5.14	4.28	0.67	0.99	-5.04	-2.32	2.34	2.00	13.06
Index	2023	8.05	-3.15	2.26	0.37	5.12	5.16	0.69	1.36	-4.85	-0.29	2.50	0.82	18.81
Fond	2022	-4.12	-1.07	1.33	-3.40	-2.24	-3.86	6.61	0.98	-5.00	3.54	1.90	-4.44	-10.03
Index	2022	-2.32	-1.80	0.77	-3.54	-0.17	-3.85	6.62	0.05	-5.60	4.99	4.12	-6.23	-7.61
Fond	2021	2.24	1.99	6.20	0.61	-0.20	4.23	1.50	3.08	-2.27	2.97	3.10	4.54	31.52
Index	2021	1.14	3.12	6.33	1.27	-0.45	4.66	1.28	3.02	-2.90	3.26	3.25	3.57	30.90
Fond	2020			9.85	6.65	-0.10	2.39	-0.72	4.89	0.79	-3.41	7.14	0.39	30.66
Index	2020			4.29	9.26	0.71	2.32	-1.00	4.91	0.41	-2.85	7.65	0.57	28.78

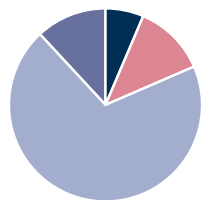
## Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL ALLOKERING	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	2.74%	3.35%
3 Mån	1.34%	2.39%
6 Mån	6.41%	8.24%
1 år	18.66%	23.28%
Sedan start	107.43%	128.11%

## 10 största innehaven

SPDR 500 ESG LEADERS ETF ACC	18.42%
IVZ MSCI USA ESG PARIS ACC	17.68%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	11.29%
UBS irl ETF Plc - MSCI World S	10.16%
Ishares MSCI Europe ESG Enhanced	9.22%
iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS	5.27%
Amundi S&P 500 Climate Net Zer	4.83%
UBS ETF MSCI Pacific SRI	4.75%
Amundi MSCI Emerging Market SRI PAB	4.17%
Lyxor MSCI New Energy ESG Filtered (DR)	2.77%

## Regional fördelning



## 5 starkaste innehaven

ISHARES MSCI USA SMALL CAP E	5.66%
AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET Z	5.43%
SPDR 500 ESG LEADERS ETF ACC	5.30%
IVZ MSCI USA ESG PARIS ACC	5.18%
Ishares SUST MSCI USA SRI	4.67%

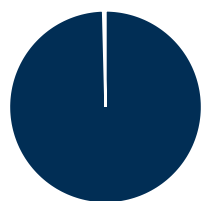
## 5 svagaste innehaven

UBS ETF MSCI PACIFIC SRI DIS	-2.46%
ISH MSCI ERP ESG EHNC D EUR-A	-1.07%
AMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG	-1.02%
AMUNDI MSCI EMER MKT SRI PAB	0.37%
AMUN MSCI EM ESG BROAD CTB	0.55%

## Sektorfördelning

Informationsteknologi	25.78%
Finans	16.18%
Industri	12.39%
Hälsovård	10.26%
Sällanköp	10.41%
Dagligvaror	5.33%
Kommunikation	6.08%
Material	4.34%
Fastighet	4.15%
Verktyg	2.71%
Energi	2.37%
Övrigt	0.00%

## Tillgångslag fördelning



## Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	4 av 5
UN Global Compact	Ja
UNPRI	Ja
Swesif Hållbarhetsprofil	Ja
Använder exkludering	Ja
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 använda sig av exkluderingskriterier och genom att investera i innehav som har hållbara investeringar som mål. Fonden är en s.k. fond-i-fond som endast investerar i andra fonder. Fonden har som krav att de fonder som fonden investerar i ska tillämpa minst lika stränga exkluderingskriterier som fonden själv. 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. Eftersom fonden vid investeringsbeslut aktivt väljer in fonder där hållbarhetsriskerna är lägre, är dessa riskers inverkan på fondens avkastning troligen lägre.

Fonden har valt bort: Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

-Klusterbomber, personminor, Kemiska och biologiska vapen, Kärnvapen, Civila handeldvapen, Termisk kol, Oljesand.

Fondbolaget har påverkat: Fonden gör inga direktinvesteringar i aktier. Påverkansarbete sker gentemot fondbolag för att vår hållbarhetspolicy och riktlinjer ska följas.

EU klassificering: Artikel 8