



Oktober 2024

Movestic Global



Händelser

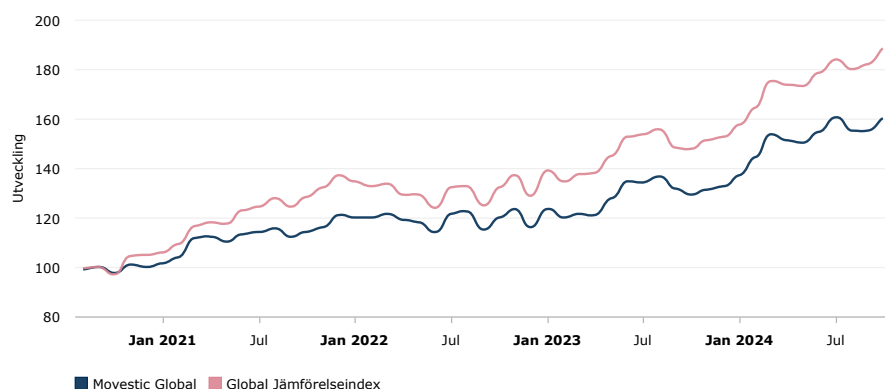
- ▶ Ledande börser backade något medan räntorna steg i USA och Europa, och dollarn stärktes.
- ▶ Movestic's fondprestation steg främst på grund av dollaruppgången.
- ▶ Historiskt har börser tenderat att stiga efter osäkra val när stabiliteten återvänt.

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 | Aug 2020 |
| Likviditet | Daglig |
| Förvaltningsavgift | 1,60% |
| Årlig avgift | 1,62% |
| EU-klassificering | Artikel 8 |
| Basvaluta | SEK |
| AUM | 1,525M 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 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 | 3.61 | 5.03 | 6.41 | -1.56 | -0.44 | 2.82 | 3.95 | -3.40 | -0.20 | 3.31 | | | 20.81 |
| 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 | 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 |

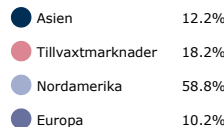
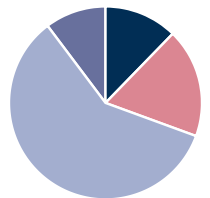
Avkastning

| | MOVESTIC GLOBAL | GLOBAL JÄMFÖRELSEINDEX |
|-------------|-----------------|------------------------|
| 1 Mån | 3.31% | 3.35% |
| 3 Mån | -0.40% | 2.39% |
| 6 Mån | 5.98% | 8.24% |
| 1 år | 20.81% | 23.28% |
| Sedan start | 60.08% | 88.11% |

10 största innehaven

| | |
|-------------------------------|-------|
| Microsoft Corp | 3.29% |
| Nvidia Corp | 3.20% |
| Alphabet Class A | 3.16% |
| Apple Inc | 3.14% |
| Amdocs Ltd | 2.67% |
| PROGRESSIVE CORP | 2.60% |
| Hewlett Packard Enterprise Co | 2.54% |
| 3I GROUP PLC | 2.53% |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC | 2.46% |
| Pultgroup Inc | 2.36% |

Regional fördelning



5 starkaste innehaven

| | |
|---------------------|--------|
| Snap-On Inc | 20.34% |
| GENERAL MOTORS CO | 19.54% |
| GARMIN LTD | 18.99% |
| Leidos Holdings Inc | 18.66% |
| Incyte Corp | 18.41% |

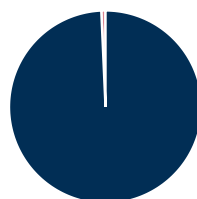
5 svagaste innehaven

| | |
|------------------------------|---------|
| FIRST SOLAR INC | -17.67% |
| ELEVANCE HEALTH INC | -17.60% |
| HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO | -14.24% |
| MICHELIN (CGDE) | -12.53% |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | -11.98% |

Sektorfördelning

| | |
|-----------------------|--------|
| Informationsteknologi | 22.75% |
| Hälsovård | 13.48% |
| Sällanköp | 13.55% |
| Finans | 19.03% |
| Industri | 11.15% |
| Kommunikation | 9.01% |
| Dagligvaror | 5.27% |
| Material | 2.16% |
| Energi | 2.47% |
| Verktyg | 0.91% |
| Fastighet | 0.24% |
| Övrigt | 0.00% |

Tillgångslag fördelning



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](#)