



September 2024

Movestic Global



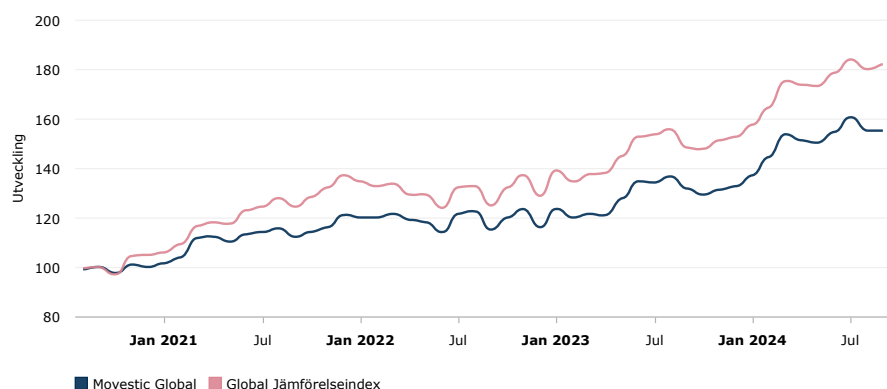
Händelser

- Fed sänkte räntan med 50 baspunkter, mer än vad marknaden förväntade sig.
- Kinas åtgärder i september stärkte både den kinesiska och globala ekonomin.
- Fonderna gynnades av Kinas åtgärder, särskilt tack vare övervikten i kinesiska investeringar.

Månadskommentar

Efter ett drygt års ränteplåt på 5,5% valde Fed att sänka räntan mer än vad vissa bedömare räknat med. Strax före beskedet låg marknadens förväntningar någonstans mitt emellan en sänkning på 25 respektive 50 baspunkter och det landade på femtio. Allt annat lika är lägre räntor förstas bra för börsen ur flera perspektiv. Historiskt sett är utfallet trots det mera blandat eftersom vissa sänkningar kommer som svar på en svag ekonomi, som speciellt 2007-08 men även under 2000. Tolkningen av räntesänkningen kokar ned till om man tror att den sker pga en ekonomi som håller på att falla ihop eller om man är på väg mot en mjuklandning med något lägre nominell tillväxt men också en inflationstakt som är under kontroll. Vi är av olika skäl mer i det senare lägret men det är också det som är mest inprisat, dvs överraskningen och rörelserna på marknaden blir med all sannolikhet större om det inte infräs och vi får en s.k hårdlandning med betydligt lägre tillväxt. Den stora händelsen i september hände i slutet av månaden då kinesiska myndigheter tappade tålamodet och tog fram bazookan ur garderoben. 25% upp på en dryg vecka och mer balanserade risker i den kinesiska ekonomin ger förstas mer stöd åt den globala ekonomin och minskar risken för ovan nämnda hårdlandning. Våra fonder gynnades generellt av den kinesiska bazookan då vi sedan en tid tillbaka haft en övervikt baserad på en kombination av en "utbombad" värdering och en tro att myndigheterna förr eller senare skulle göra något i den här riktningen. Vi uppfattade helt enkelt risker som lägre än möjligheter och Kina är faktiskt den aktiemarknad som i skrivande stund gått bäst i år. Som vi nämnt så är värderingar på sina håll höga samtidigt som vi har en acceptabel tillväxt och fallande inflation dvs makromiljön är gynnsam men marknaden är känslig för bakslag som t.ex i början av augusti. Vi räknar fortfarande med en prorisk miljö men med lite större försiktighet än tidigare.

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	1,498M 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				16.94
Index	2024	3.24	4.36	6.59	-0.82	-0.24	2.95	2.93	-2.03	1.13				19.29
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

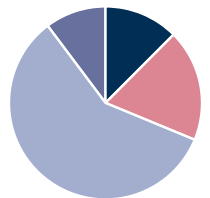
Avkastning

	MOVESTIC GLOBAL	GLOBAL JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	-0.20%	1.13%
3 Mån	0.21%	1.98%
6 Mån	0.98%	3.88%
1 år	16.94%	19.29%
Sedan start	54.95%	82.02%

10 största innehaven

iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	7.21%
Microsoft Corp	3.37%
Apple Inc	3.12%
Alphabet Class A	2.95%
Pultegroup Inc	2.87%
Nvidia Corp	2.82%
Amdocs Ltd	2.66%
Leidos Holdings Inc	2.64%
PROGRESSIVE CORP	2.62%
Snap On Inc	2.61%

Regional fördelning



Asien	12.3%
Tillväxtmarknader	18.5%
Nordamerika	57.7%
Europa	10.1%

5 starkaste innehaven

PDD HOLDINGS INC	38.79%
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	24.73%
Tesla Inc	20.90%
FINVOLUTION GROUP-ADR	15.37%
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	10.44%

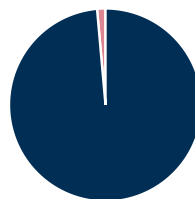
5 svagaste innehaven

TBC BANK GROUP PLC	-15.07%
McKesson Corp	-12.81%
GENERAL MOTORS CO	-10.65%
EVN AG	-10.37%
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	-10.28%

Sektorfördelning

Informationsteknologi	21.91%
Hälsovård	13.99%
Sällanköp	14.79%
Finans	18.71%
Industri	10.17%
Kommunikation	9.03%
Dagligvaror	5.40%
Material	2.21%
Energi	2.57%
Verktyg	0.95%
Fastighet	0.25%
Övrigt	0.00%

Tillgångslag fördelning



Aktier	98.6%
Kassa	1.4%

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