



Oktober 2023

## Movestic Försiktig



### Händelser

- ▶ Svag aktiemånad
- ▶ Obligationer mer attraktivt än aktier
- ▶ Investerat i AI temat

### Månadskommentar

Oktober blev ännu en svag aktiemånad med världsindeks ned c:a 4% med USA något bättre med en nedgång på ca 3%. Ekonomin fortsatte att visa styrka och räntorna steg ytterligare under månaden, dock mest på den långa sidan medan korta räntor låg mer eller mindre flat.

Reaktionerna på rapporterna under månaden var, generellt sett, ganska sura. Några av de ledande bolagen, som Alphabet och Tesla, föll kraftigt medan andra fick se ganska svala reaktioner på rapporter som var något bättre än väntat. Kanske är det ett tecken på att börsen, åtminstone relativt de nya högre räntorna, inte är lika attraktiv som när räntorna var mindre än hälften av vad de är nu.

Världsindeks är på ungefär samma nivå som för tre år sedan, vilket kanske inte är så märkligt om man betänker att vinsterna under de senaste två åren legat stilla medan räntorna över större delen av hela världen har stigit. Det som skulle behövas för att marknaden ska få ny fart är tydligare signaler om att ränteuppgången är över och/eller att vinsterna faktiskt börjar stiga igen. Vi har sett svaga tecken på det senare på sistone då de s.k revision ratios – dvs hur många bolag som ser uppriporterade versus nedreviderade prognos – visat tecken på att vända. Samtidigt kom inköpschefernas index, som är en bra ledande indikator för vinsterna, in klart svagare än väntat i månadsskiftet. Det senare gör att man är mindre benägen att lita på signalerna från revision ratios.

För oss, som gör mer långsiktiga affärer, är det fortfarande så att obligationer ser mer attraktiva ut än aktier, relativt sett, och vi håller därför fortfarande en viss övervikt i dem i våra allokeringsfonder. Där har vi också investerat i AI temat för att hänga med om marknaden gör bedömningen att den långsiktiga globala tillväxten kommer växla upp med hjälp av AI och därmed gynna aktier på bekostnad av obligationer.

### 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, 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	179M 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
Stopptid	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 informationsbroschyrl och ett fondfaktablad tillgängliga på svenska att ladda hem från Movestic Fonder. På följande länk kan du på svenska läsa eller ladda hem en sammanfattnings av investerares rättigheter. Klicka här [här](#)

## Movestic Försiktig

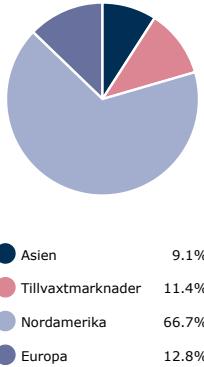
### Månadsavkastning

	ÅR	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
Fond	2023	3.43	-1.55	0.17	0.27	1.21	1.29	0.73	0.10	-1.71	-1.11			2.76
Index	2023	3.52	-2.64	1.88	0.32	1.41	0.96	0.59	0.35	-1.61	0.33			5.10
Fond	2022	-2.09	-1.31	-0.21	-1.49	-0.66	-3.22	3.21	-0.01	-3.45	1.56	1.81	-1.57	-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	2.19	0.45	-0.16	1.46	0.54	0.75	-1.07	0.06	0.81	1.25	8.29
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	3.77	0.81	6.47
Index	2020					0.33	0.89	-0.33	1.36	0.39	-0.78	2.28	0.12	4.31

### 10 största innehaven

SPDR Bloomberg SASB 0-3 Year E	12.47%
Evli Short Corporate Bond B SEK	6.89%
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	5.98%
M&G Sustainable Total Return Credit	5.69%
EISEKACHD	
Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund	5.61%
Lyxor iBoxx \$ Liquid Emerging Markets	5.40%
Sovereigns UCITS ETF - Dist	
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI Share Class WT (H2-SEK)	5.32%
Standard Life Investments Global SICAV - Total Return Credit Fund D Acc SEK Hedged	5.27%
UBS irl ETF Plc - MSCI World S	3.83%
Ishares Global Aggregate Bond	3.73%

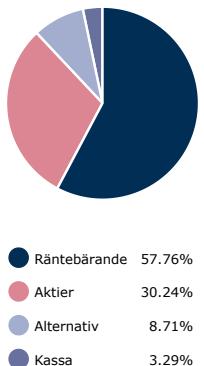
### Regional fördelning



### Sektorfördelning

Informationsteknologi	27.45%
Finans	17.65%
Sällanköp	10.95%
Industri	9.34%
Hälsovård	8.75%
Kommunikation	8.65%
Dagligvaror	4.93%
Material	3.75%
Verktyg	3.19%
Energi	2.76%
Fastighet	2.54%
Övrigt	0.06%

### Tillgångslag fördelning



### 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

### Avkastning

	MOVESTIC FÖRSIKTIG	JÄMFÖRELSEINDEX
1 Mån	-1.11%	0.33%
3 Mån	-2.70%	-0.93%
6 Mån	0.48%	2.02%
I år	2.76%	5.10%
Sedan start	9.74%	9.79%

### 5 starkaste innehaven

SPDR BBG SASB 0-3Y EUR CORP	3.15%
FRAN K2 CAT BD US EH-EBACUSD	2.84%
JPM GL MACRO SUSTI SEK ACC	2.29%
Ishares Global Corp	1.51%
ALPHA TRACKER UCITS-AUSD	1.23%

### 5 svagaste innehaven

AMUNDI MSCI NEW ENERGY ESG	-10.94%
X S&P SLCT FRONTIER SWAP 1C	-8.74%
CARNEGIE LISTED PE-A	-5.88%
WT ART INTELLIGENCE -USD ACC	-4.52%
UBS ETF W SCSR USD ACC	-3.36%

### Hållbarhetsinformation

Morningstar hållbarhet	3 av 5
UN Global Compact	Nej
UNPRI	Ja
Swesif Hållbarhetsprofil	Ja
Använder exkludering	Nej
Bolagspåverkan	Nej
Främjar/Beaktar hållbarhetsrisker	Ja

### Kontaktdetaljer

Hemsida	www.movesticfonder.se
Mailadress	info@movesticfonder.se
Telefon	08-120 392 00