FÃ¶rvaltarkommentar Coeli Global Selektiv oktober 2020

Oktober var en spÃ¤nnande mÃ¥nad med mÃ¥nga fÃ¶retagsrapporter och mot slutet av mÃ¥naden lite stÃ¶rre negativa bÃ¶rsrÃ¶relser pÃ¥ grund av det amerikanska valet och framfÃ¶rallt den andra coronavÃ¥gen, som nu sprider sig Ã¶ver stora delar av vÃ¤rlden igen. Som ett resultat av rÃ¶relserna minskade fonden i vÃ¤rde under oktober med -4,1 procent, vilket var -1,2 procent sÃ¤mre Ã¤n vÃ¥rt jÃ¤mfÃ¶relseindex. Ã?ven om det svider att vi inte slog bÃ¶rsen under den hÃ¤r mÃ¥naden finner vi trÃ¶st i det faktum att sedan Ã¥rsskiftet ligger vi mer Ã¤n 11 procent fÃ¶re vÃ¥rt jÃ¤mfÃ¶relseindex totalt.

Om vi istÃ¤llet tittar pÃ¥ vÃ¥ra investeringars rapporteringar kan de inte beskrivas annat Ã¤n riktigt imponerande. Bolag efter bolag har slagit fÃ¶rvÃ¤ntningarna och det har hittills bara varit tvÃ¥ innehav, Mastercard och Beijer Ref, som pÃ¥ marginalen varit lite svaga. De tvÃ¥ bolagen som hade allra bÃ¤st rapporter jÃ¤mfÃ¶rt med vad som var fÃ¶rvÃ¤ntat var byggnadsmaterialbolaget Martin Marietta och den indiska banken Kotak Mahindra. De hÃ¤r tvÃ¥ bolagen var ocksÃ¥ de som bidrog mest positivt till fondens utveckling under oktober mÃ¥nad. De mest negativa bidragen var Mastercard som hade en lite svagare rapport, samt Global Payments som dÃ¤remot hade en riktigt bra rapport och vars svaga kursutveckling inte alls kÃ¤nns motiverad.

HÃ¤ndelser och trender i marknaden som dominerar utvecklingen

Mycket av det som hÃ¤nder pÃ¥ bÃ¶rsen just nu handlar fÃ¶rstÃ¥s om coronakrisen och presidentvalet i USA. I vÃ¥ra Ã¶gon Ã¤r den absolut viktigaste faktorn att nÃ¥gon sorts lÃ¶sning pÃ¥ pandemin sker. Det rÃ¥der inget tvivel om att konsumenten har ett uppdÃ¤mt konsumtionsbehov, sÃ¥ kan vi bara fÃ¥ positiva nyheter pÃ¥ vaccinfronten kommer vi troligen stÃ¥ infÃ¶r en ordentlig Ã¥terhÃ¤mtning i ekonomin med signifikanta bÃ¶rsuppgÃ¥ngar.

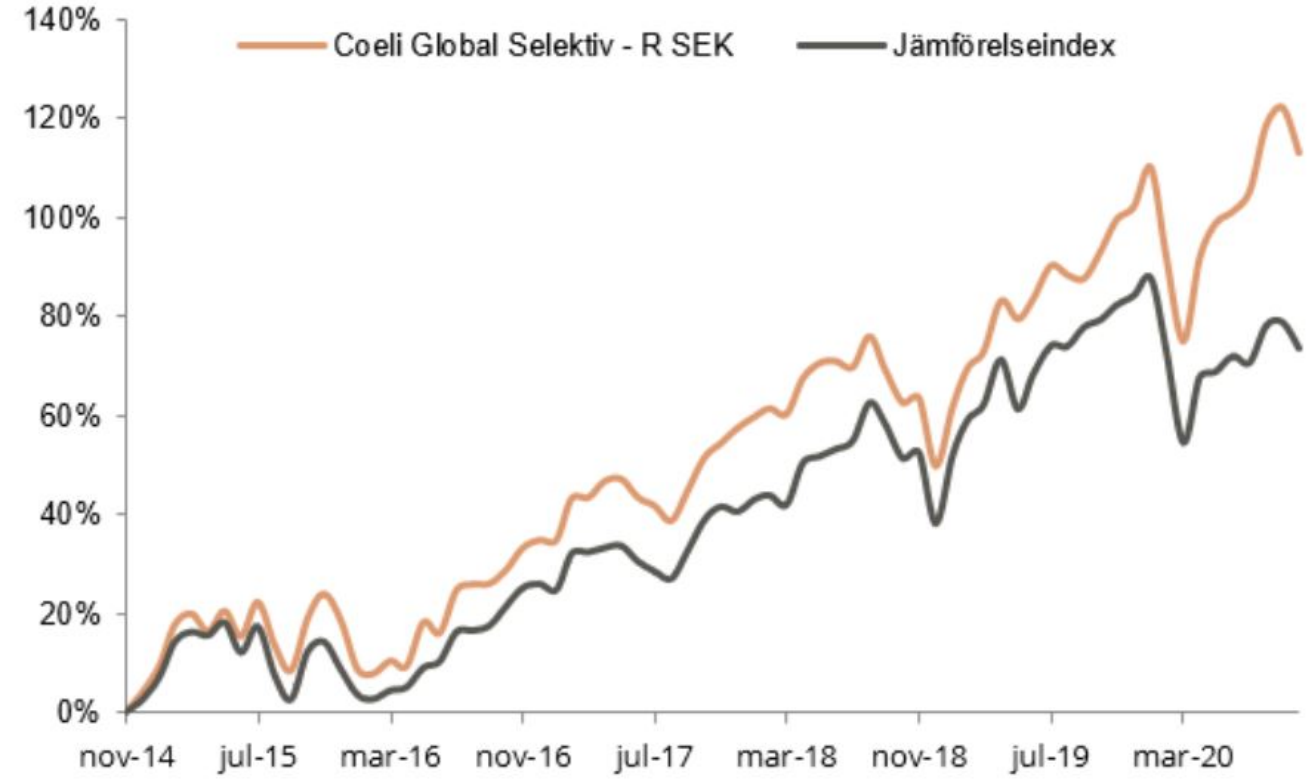
FÃ¶rÃ¤ndringar i portfÃ¶ljen

Under oktober investerade vi i det polska e-handelsbolaget Allegro och vill ni lÃ¤sa mer om den investeringen Ã¤r ni vÃ¤lkomna in pÃ¥ vÃ¥r hemsida.

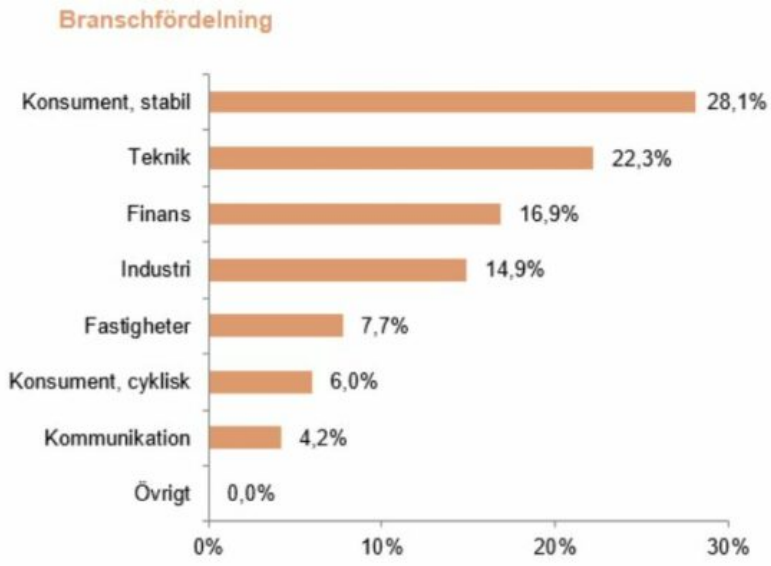
Fondens positionering

Fonden ligger bra i marknaden och Ã¤r vÃ¤l positionerad infÃ¶r Ã¥rsslutet samt infÃ¶r 2021, ett Ã¥r vi blickar positivt framÃ¥t pÃ¥ dÃ¥ vinsttrenderna fÃ¶r vÃ¥ra fÃ¶retag fortsÃ¤tter att peka uppÃ¥t. Vi har en fin balans mellan vÃ¥ra sektorer och Ã¤r inte alltfÃ¶r beroende av nÃ¥gon enskild sektors utveckling.

Utveckling per andelsklass	1 mÃ¥n	i Ã¥r	3 Ã¥r	FrÃ¥n start
Coeli Global Selektiv â?? R SEK	-4,13%	5,39%	40,66%	113,07%
JÃ¤mfÃ¶relseindex	-2,92%	-5,78%	24,96%	73,47%







Date Created
2020/11/05