

## Månadsrapport maj 2024

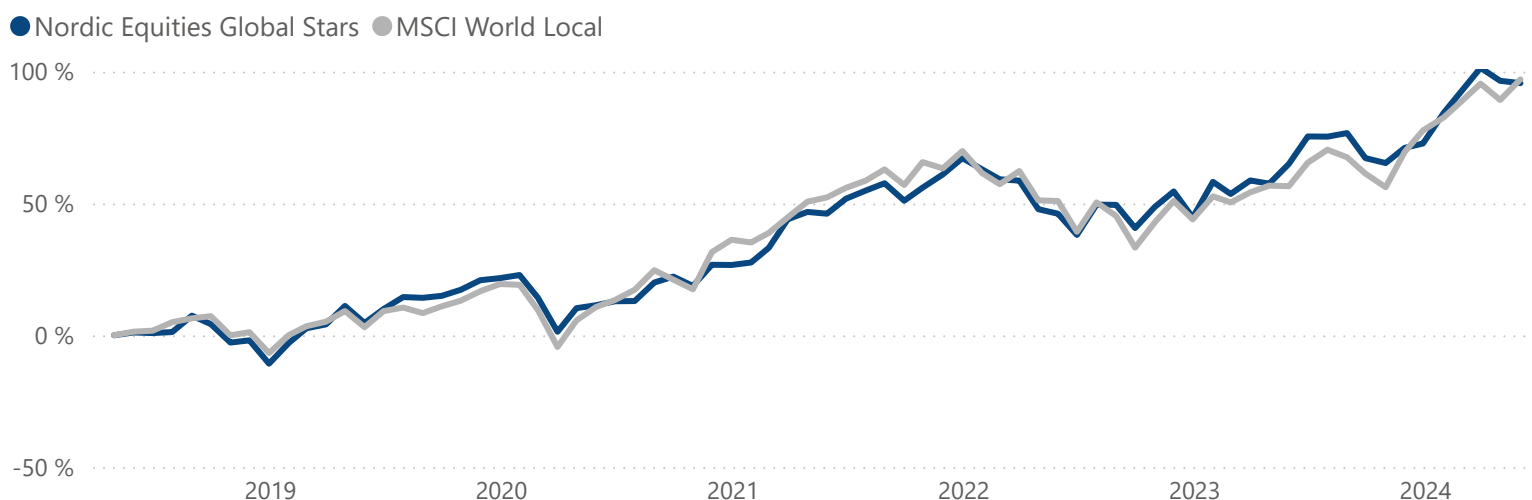
# Nordic Equities Global Stars



Andelsvärdet för NE Global Stars var 1907,17 SEK den 31 maj 2024, vilket innebär att utvecklingen var -0,43%\* under månaden och att avkastningen sedan årsskiftet summerar till +13,26%. Vidare har fonden haft en uppgång om +95,64% sedan start, år 2018 och har under en femårsperiod genererat en årlig, genomsnittlig avkastning om 13,33% (efter avgifter). **Vidare noterar vi fortsättningsvis hur fonden tilldelats högsta möjliga hållbarhetsbetyg, fem globber, av Morningstar.**

Efter ett mer avvaktande klimat i april bjöd maj månad på positiv utveckling på de flesta av världens börser. Samtliga nordiska börser rörde sig exempelvis i uppåtgående riktning och de amerikanska börserna, S&P500 och Nasdaq, steg med 4% respektive 6%. Detta bland annat till följd av att räntesänkningar finns på radarn och en i allmänhet mer positiv konjunkturbild. Efter att Riksbanken sänkte styrräntan i maj väntas ECB följa efter inom kort, medan sänkningen i USA sannolikt kommer senare. Detta vägs dock upp av att amerikansk ekonomi går starkt, vilket sannolikt gynnar företagsvinsterna.

På bolagsfronten är det glädjande hur vårt relativt nyinkomna, japanska innehav i Asics presterat mycket väl med en uppgång på närmare 30%. Asics, som särskilt fokuserar på sina löparskor, levererade ett oväntat starkt resultat under maj, där man överträffade tidigare guidning inom alla segment och regioner. Vidare fortsätter Nvidia att utvecklas mycket starkt, denna månad med en uppgång på cirka 30%. Elon Musk har kommunicerat hur man avser använda Nvidias chip till sin generativa AI-startup och dessutom har Nvidia annonserat ett helt nytt AI-chip nyligen. Bolagets VD kommunicerade att man avser lansera nya chip årligen och vi är fortsatt optimistiska till framtida utveckling. På minussida återfinns vi amerikanska Global Payments, som föll på sitt rapportsläpp i början av maj och som fortsatte i nedåtgående riktning under månaden. Vi betraktade dock rapporten som stabil, där det största segmentet ökade intäkterna med 16% och vinstestimatet för kommande två år ser lovande ut.



\* Beräknat i SEK, \*\* Beräknat i lokala valutor. Fondens avkastning beräknas i SEK och efter avdrag för årlig avgift och med utdelningar återinvesterade i fonden. Hänsyn ej tagen till inflation. Faktablad samt informationsbroschyr finns att tillgå på [www.nordeq.se](http://www.nordeq.se). **RISKINFORMATION:** De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka det insatta beloppet. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

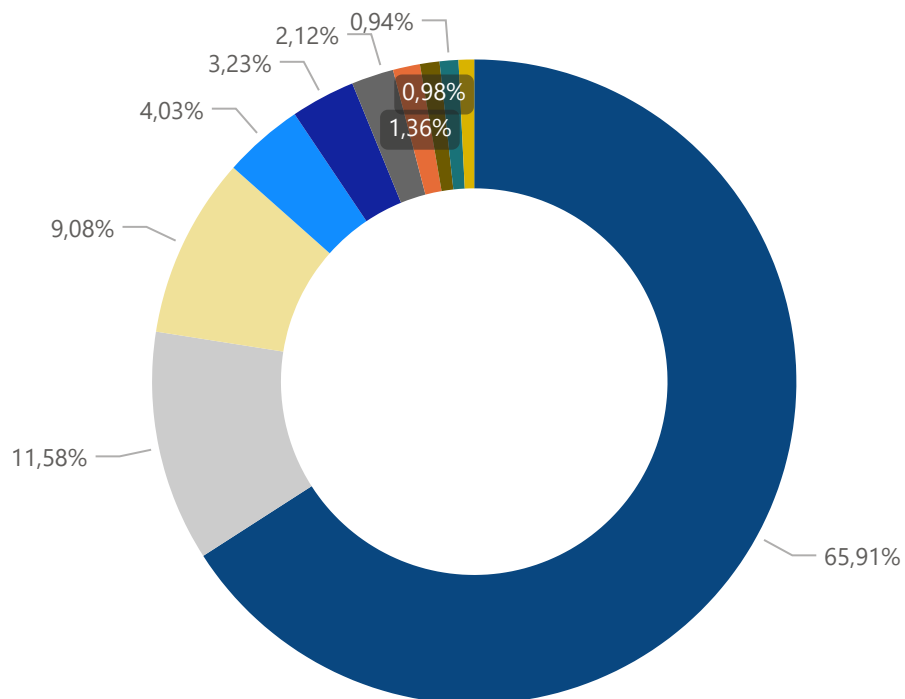
## Största innehav

MICROSOFT CORP
NVIDIA
ALPHABET INC CLASS A
APPLE
AMAZON.COM
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON
AMGEN
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B
ASML
BOOKING HOLDINGS INC

## Fondfakta

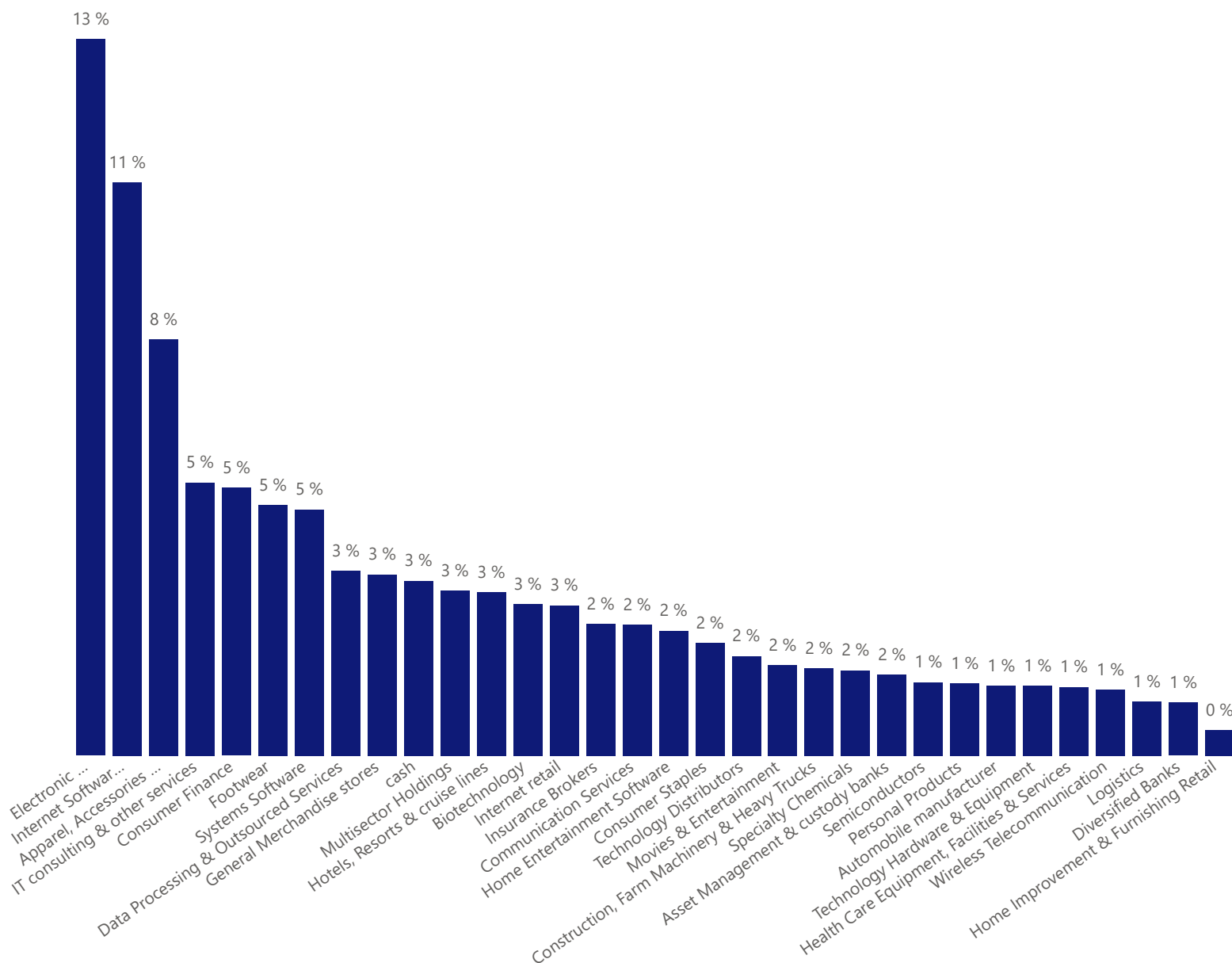
ISIN:	SE0010100990
STARTDATUM:	2018-04-23
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	10 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,00 %
UTTAGSAVGIFT:	0,00 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,55 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

## Geografisk fördelning



Land: ● US ● JP ● FR ● CA ● CASH (sek) ● SZ ● NL ● SG ● DE ● IN

# SEKTORFÖRDELNING



**ANSVARFRISKRVNING:** Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Nordic Equities fonder att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras i fonderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

**RISKINFORMATION:** De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka det insatta beloppet. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

## Nordic Equities Kapitalförvaltning AB

Box 7238, S-103 89 Stockholm  
Besöksadress: Grev Turegatan 13B, Stockholm  
Telefon: 08 545 045 00  
E-post: mail@nordeq.se  
Hemsida: www.nordeq.se



Nordic Equities