

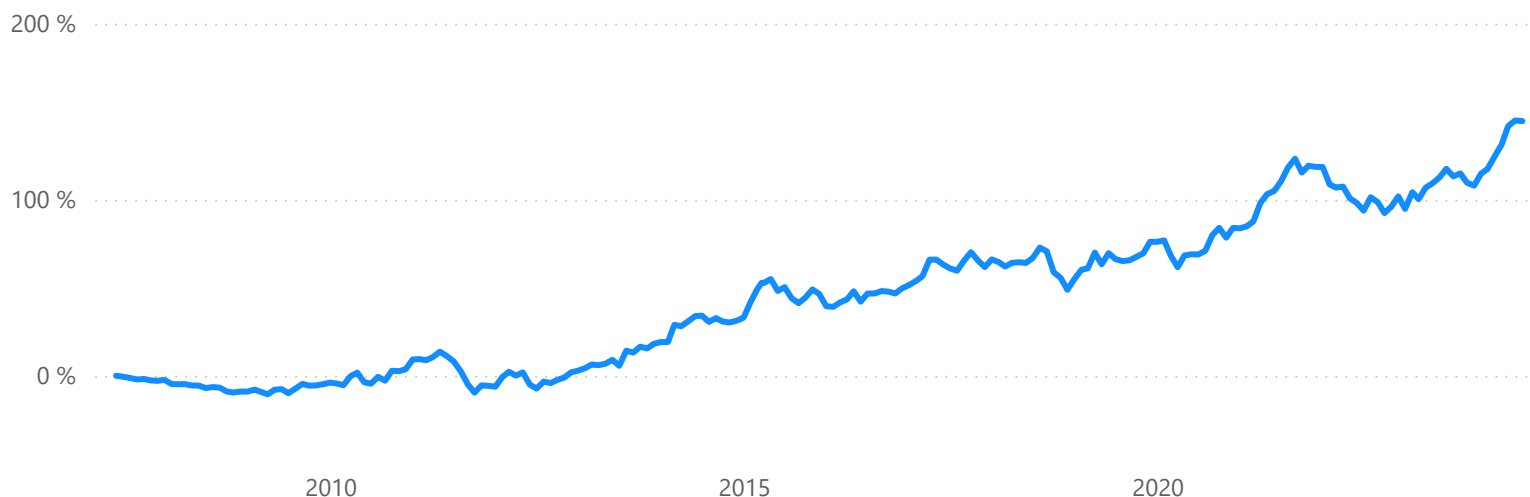
Månadsrapport maj 2024

Nordic Equities Select

Andelsvärdet för NE Select var 1658,77 SEK den 31 maj 2024, vilket innebär att utvecklingen var -0,17% under månaden. Detta medan NHX Sweden, ett hedgefondsindex*, avkastade -1,03% under perioden. Fonden har haft en uppgång om +12,49% sedan årsskiftet, medan NHX Sweden avkastat +5,87%, samt om +144,60% sedan start. Vidare har fonden under en femårsperiod genererat en årlig, genomsnittlig avkastning om 8,42% (efter avgifter). Detta trots en mer försiktig profil och att aktieexponeringen anpassas efter rådande marknadsklimat. Per den sista maj hade fonden en nettoexponering mot aktiemarknaden om 77,20%.

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.

Under maj månad stod det amerikanska läkemedelsbolaget Amgen samt teknikjätten Apple för månadens främsta utveckling, båda med uppgångar på cirka 10%. Amgen rapporterade i linje med förväntningarna och ett särskilt relevant område är bolagets preparat för behandling av övervikt, där ytterligare data förväntas presenteras i slutet av året. Bolaget har fin, förväntad vinstutveckling för kommande år. Även Apple rapporterade i början av maj där en av höjdpunkterna var hur servicesegmentet växer väl, +14%, och numera står för 25% av bolagets totala försäljning. På baksidan minskar försäljningen av Iphone, men detta i linje med vad som redan var väntat. Fondens svagaste utveckling var i Disney, där rapporten påvisade hur streamingtjänsten Disney+ numera går med vinst, vilket är positivt, men där marknaden verkade ta fasta på en lägre tillväxt i antal abonnenter än väntat.



* NHX Sweden, per 31/5-24, www.nhx.hedgenordic.com.

Fondens avkastning beräknas 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.

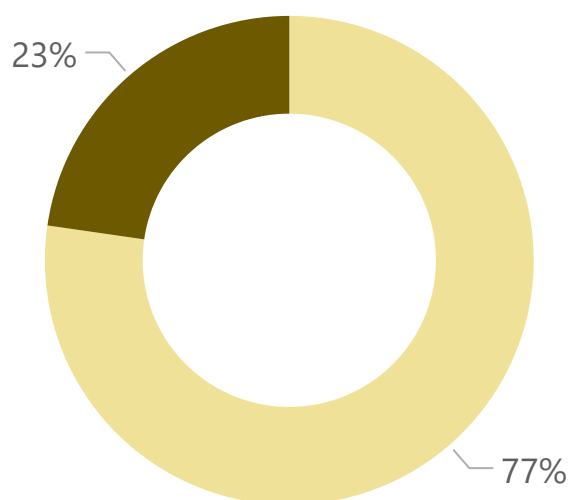
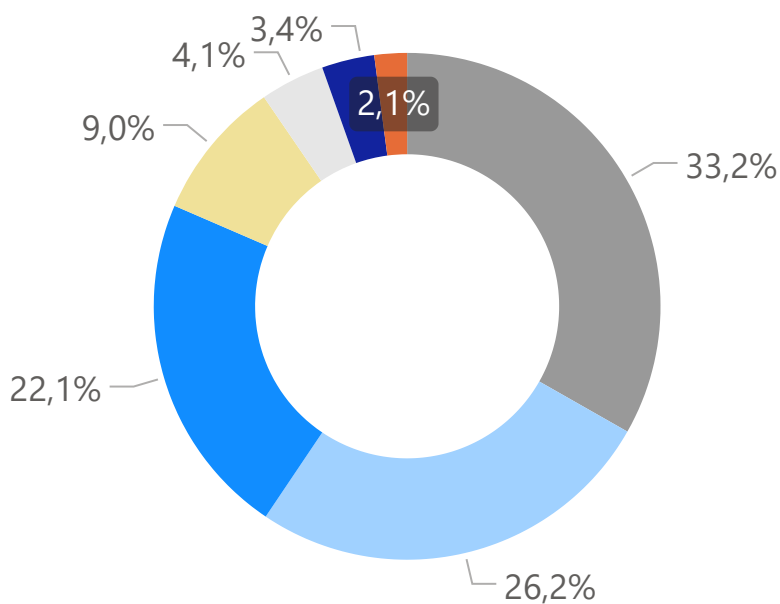
RISKINFORMATION: De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka det insatta beloppet. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

Fondens största innehav

NOVO NORDISK B
ASTRA ZENECA
MICROSOFT CORP
ALFA LAVAL
ALPHABET INC CLASS A
MARSH & MCLENNAN INC
ATLAS COPCO A
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON
AMERICAN EXPRESS
HEXAGON B

Fondfakta

ISIN:	SE0001962978
STARTDATUM:	2007-05-31
MINSTA FÖRSTA INS:	1 000 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	1 000 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,0 %
UTTAGSAVGIFT:	0,0 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,0 %
PRESTATIONSavgift:	20 %
HANDEL:	MÅNATLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN
VALUTA:	SEK



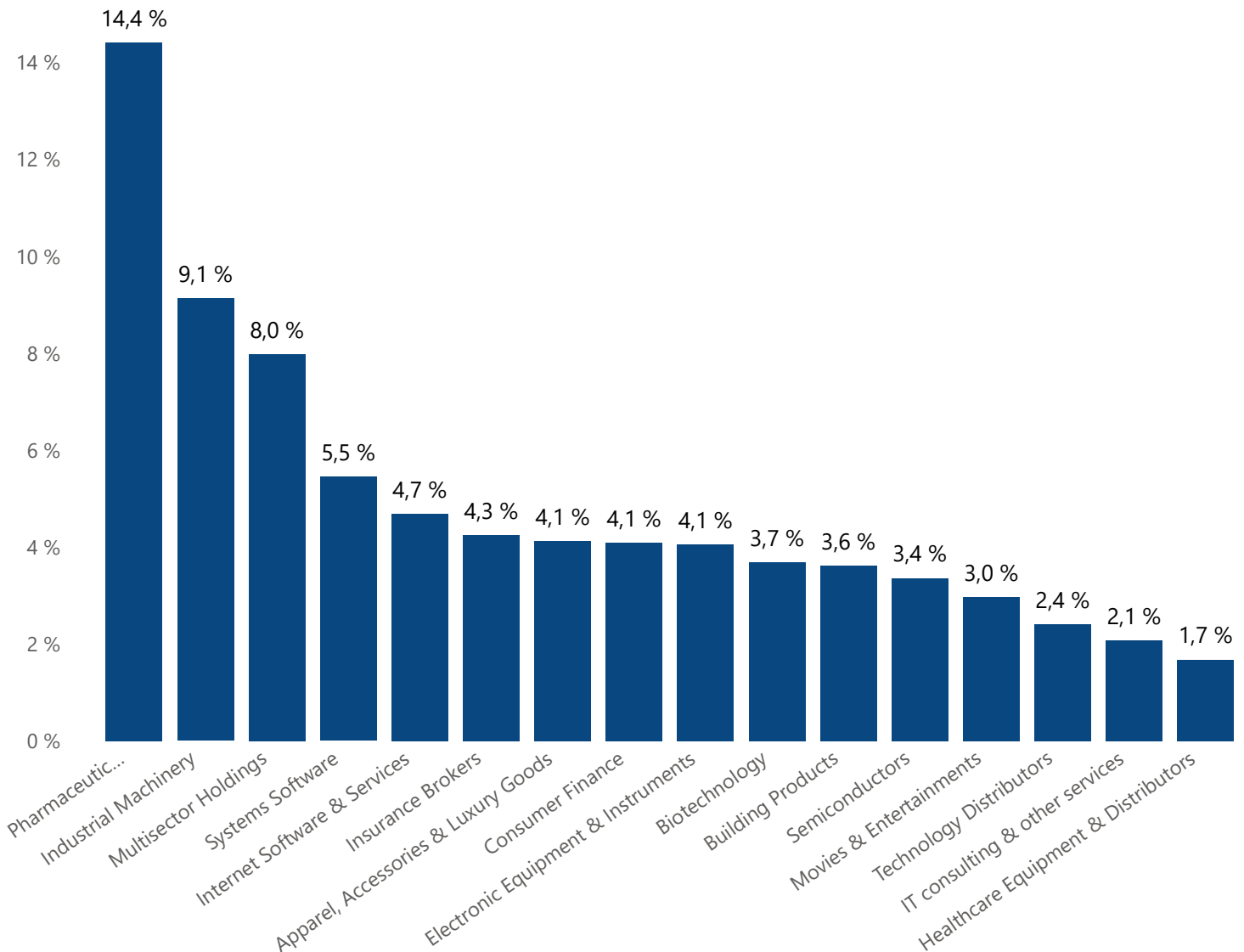
Land ● US ● SE ● CASH (sek) ● DK ● FR ● NL ● CA

● Aktieexponering ● Kassa/Räntebärande



Nordic Equities

Sektorfördelning aktier:



ANSVARFRISKRIVNING: 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.

RISKIINFORMATION: 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