

## Månadsrapport maj 2024

# Nordic Equities Strategy

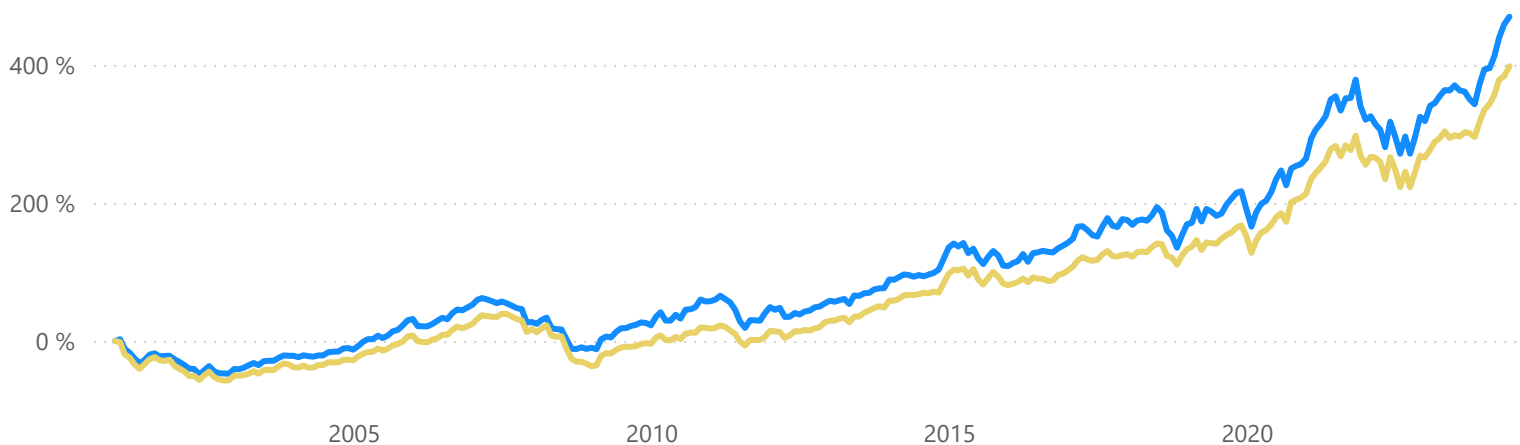


Andelsvärdet för NE Strategy var 3384,62 SEK den 31 maj 2024, vilket innebär att utvecklingen var +2,00% under månaden samt +15,51% sedan årsskiftet. Utvecklingen sedan start, år 2001, noteras till +469,84% medan nordiskt index\* har stigit med 398,00% under samma period. NE Strategy har uppvisat en årlig, genomsnittlig avkastning på 15,84% de senaste fem åren (efter avgifter) **och fick i mars pris som Europas bästa Nordenfond under fem år av det Londonbaserade, internationella ratinginstitutet Lipper**. Fonden har även tilldelats fyra stjärnor i totalrating 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 innehavsbasis kan vi konstatera att en majoritet av innehaven levererat positiv avkastning under maj månad. Vårt finska innehav i Wärtsilä steg med närmare 12% och har varit en god bidragsgivare till fonden på såväl månads- som årsbasis. Bolaget har släppt två lovande kvartalsrapporter hittills i år och efter senaste rapporten steg kursen med 8%. Särskilt framträdande var hur orderingången kom in över förväntan, där det marina segmentet framförallt bidrog. Vidare uppvisade vårt nya innehav i Mycronic god månadsavkastning. Bolaget tillverkar avancerade system för att skapa de exakta mönster som krävs för tillverkning av ex. halvledarchip och omnämns ofta som en potentiell vinnare på AI:s framfart och utveckling. Bolaget har haft en fin utveckling sedan årsskiftet och vi ser fram emot att vara med på den fortsatta resan. På minussidan återfinns vi bland annat Dometic, som erbjuder produkter för fritidsfordon och friluftsmarknad. Bolaget presterade något sämre än väntat i senaste kvartalsrapporten men förväntas leverera bättre resultat under andra halvåret.

● Nordic Equities Strategy ● MSCI Nordic Countries GI Local Currencies



\*MSCI Nordic Gross Index, lokala valutor. Fondens avkastning beräknas i SEK och efter avdrag för årlig avgift och med utdelningar återinvesterade i fonden. Hänsyn ej tagen till inflation. Faktblad 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.

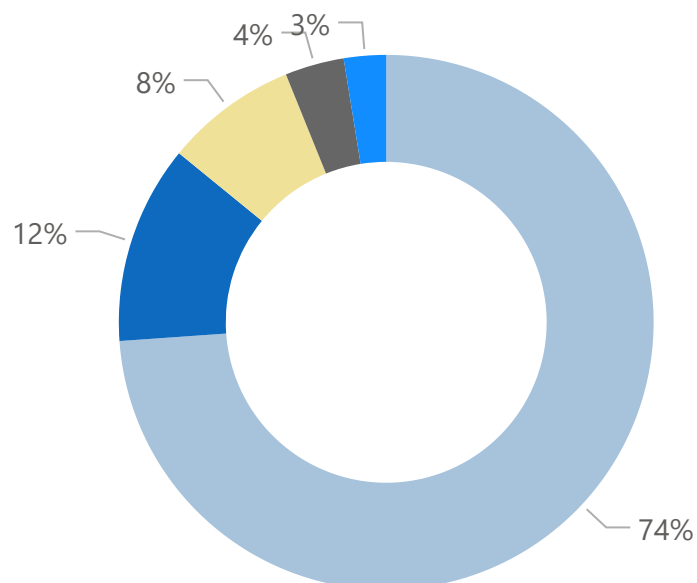
## Fondens största innehav

NOVO NORDISK B
INVESTOR B
ASTRA ZENECA
ALFA LAVAL
ATLAS COPCO A
ABB
WÄRTSILÄ
TRELLEBORG B
AUTOLIV SDB
HEXAGON B

## Fondfakta

ISIN:	SE0001057928
STARTDATUM:	2000-12-29
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	10 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0 %
UTTAGSAVGIFT:	0 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,50 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

## Landsfördelning

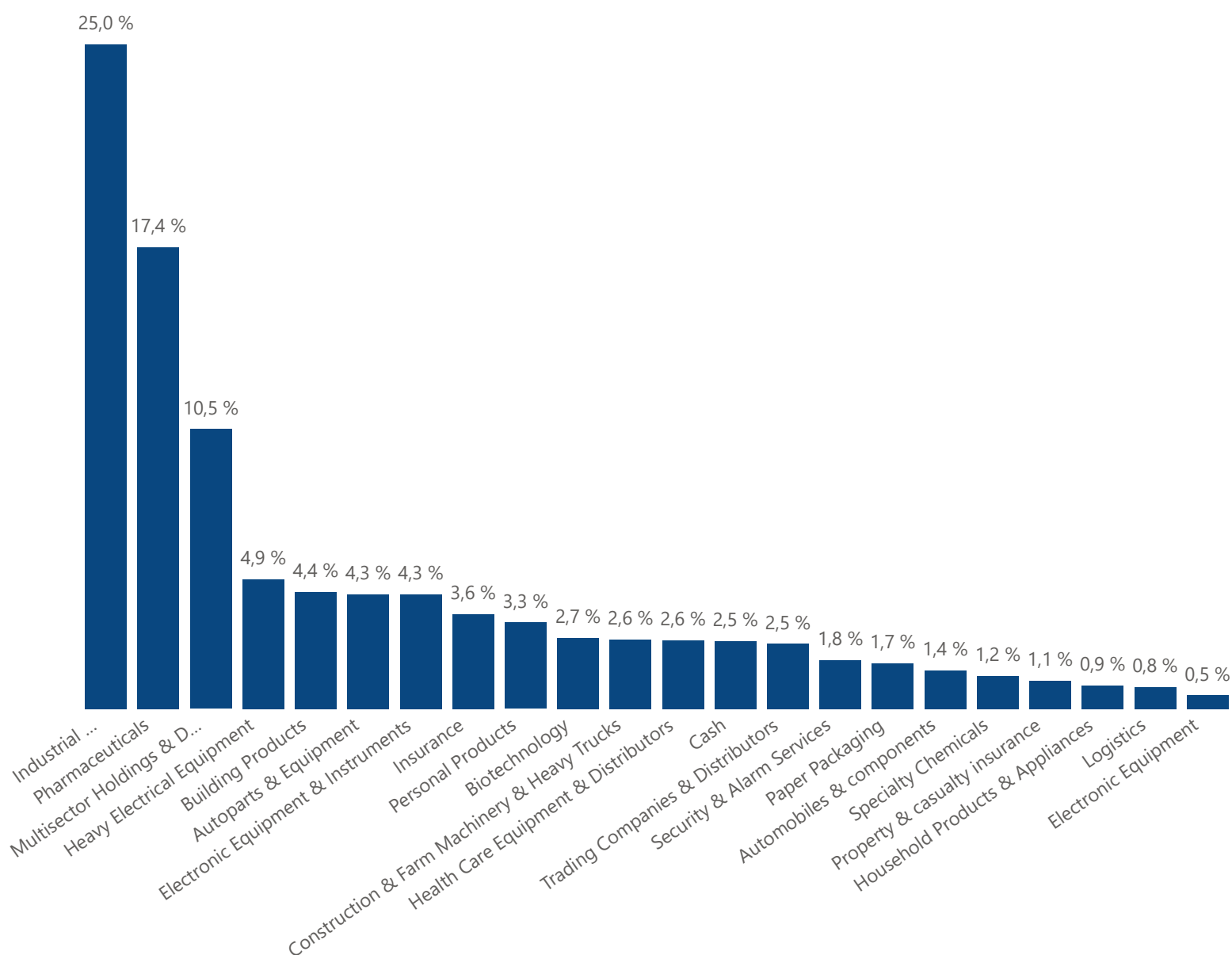


Land ● SE ● DK ● FI ● NO ● SEK



Nordic Equities

## Sektorfördelning:



**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