

Månadsrapport maj 2024

Nordic Equities Sweden



Andelsvärdet för NE Sweden var 370,63 SEK den 31 maj 2024, vilket innebär att utvecklingen var +2,47% under månaden. Utvecklingen sedan start år 2009 noteras till +424,43%. Fonden har haft en genomsnittlig, årlig avkastning på 14,54% (efter avgifter och med återinvesterade utdelningar) de senaste fem åren vilket visar sig vara konkurrenskraftigt på marknaden. **Vidare är det glädjande att notera hur Morningstar belönar fonden med fem stjärnor baserat på avkastningen på fem år.**

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 har vårt innehav i konsultjätten Sweco presterat i topp. Bolaget släppte kvartalsrapport under månaden och uppvisade stabilitet och oförändrad guidning. Man ser stark efterfrågan inom grön omställning i exempelvis energi-, transport- och industrisektorn vilket är gynnsamt för Sweco. Vidare har man genomfört nödvändiga kostnadsbesparingar och man kommer fortsätta minska antalet konsulter när projektaktiviteten är låg. Vidare uppvisade AFRY fortsatt god utveckling, +10% under maj och numera +35% sedan årsskiftet. I senaste kvartalsrapporten påvisades kostnadsbesparingar och förbättringsåtgärder i ett fortsatt lite mer ansträngt marknadsklimat. Därmed kommunicerades en förbättrad rörelsemarginal och fokus är att ytterligare stärka affären och lönsamheten. Kommande, ytterligare räntesänkningar är också gynnsamt för verksamheten. 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.

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

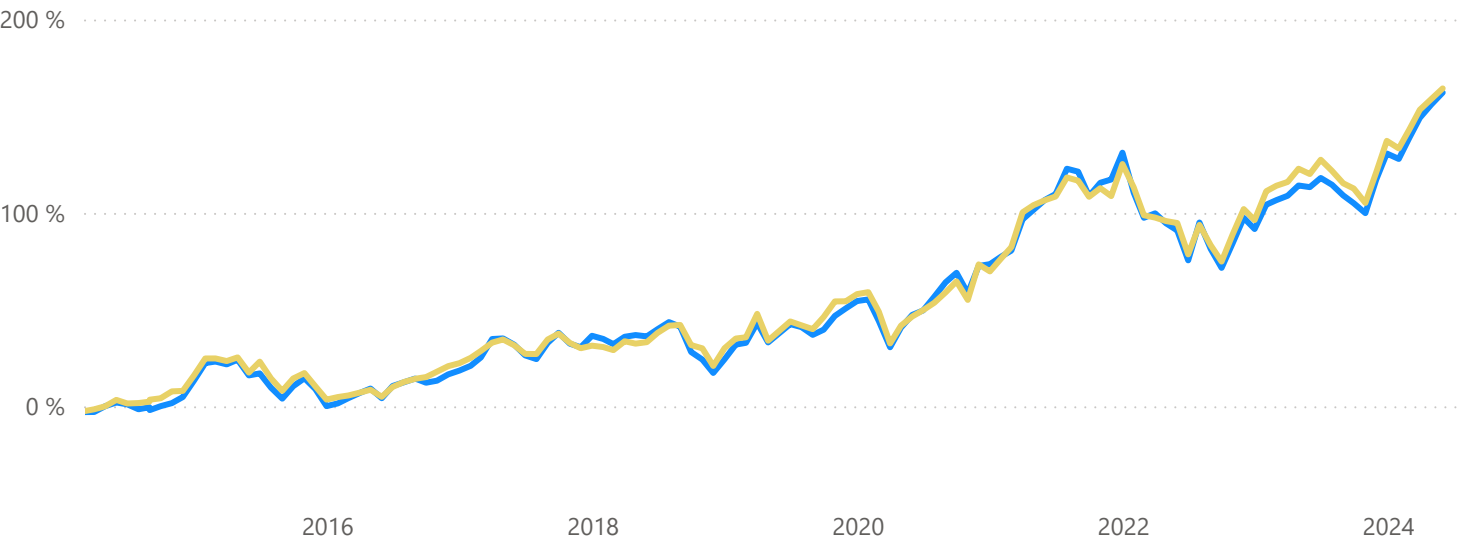
Fondens största innehav

ATLAS COPCO A
INVESTOR B
ABB
ASTRA ZENECA
HEXAGON B
ALFA LAVAL
TRELLEBORG B
AUTOLIV SDB
ASSA ABLOY B
VOLVO B

Fondfakta

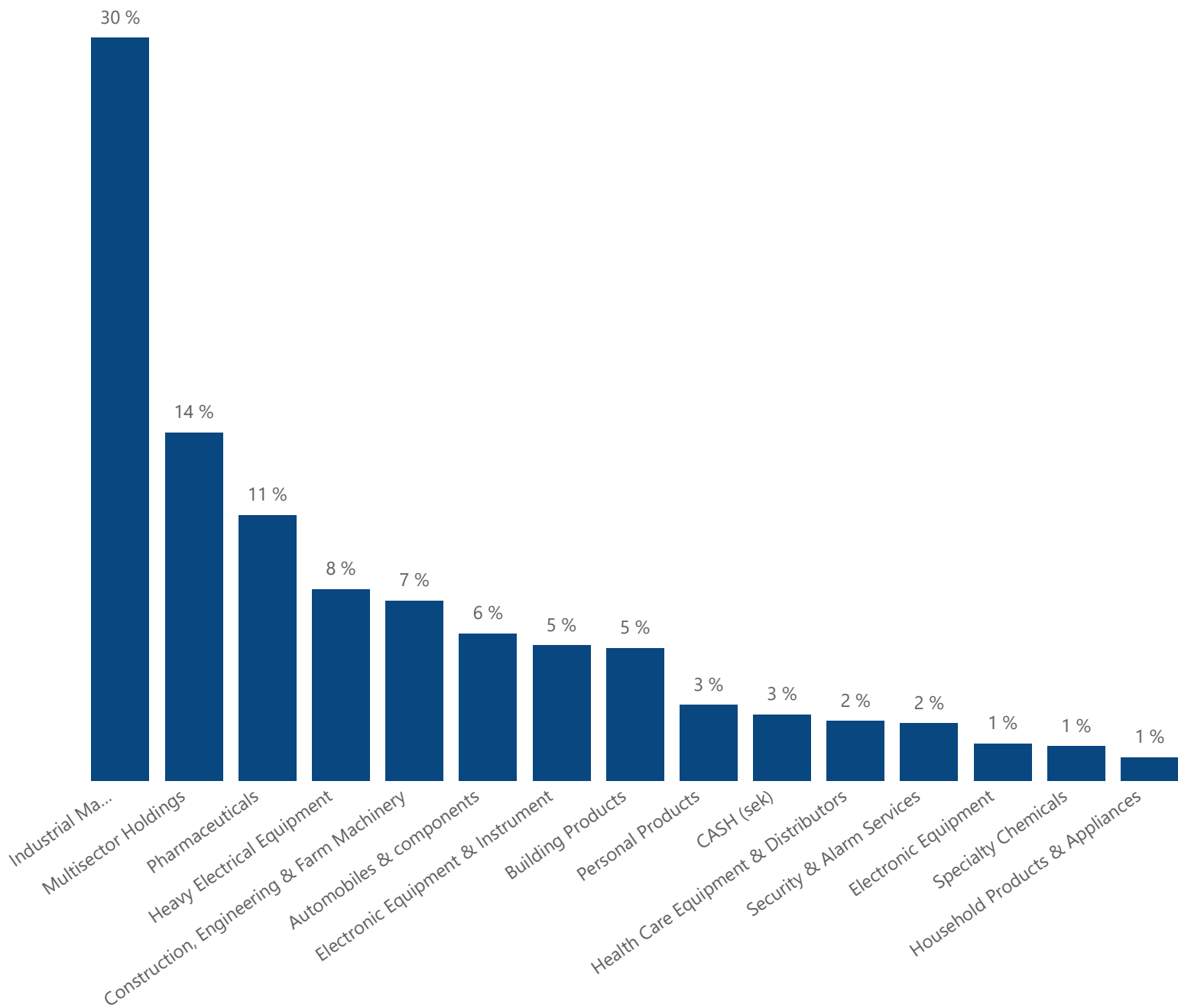
ISIN:	SE00022469353
STARTDATUM:	2009-06-01
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	500 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,00 %
UTTAGSAVGIFT:	0,00 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,55 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

● Nordic Equities Sweden ● Six 30 RX



Fondens avkastning; 10 år per 24-05-31. 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.

SEKTORFÖRDELNING



ANSVARSFRIKRVNING: 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

