

Månadsrapport juni 2024

Nordic Equities Strategy



Andelsvärdet för NE Strategy var 3343,43 SEK den 28 juni 2024, vilket innebär att utvecklingen var -1,22% under månaden och +14,11% sedan årsskiftet. Sedan starten 2001 har fonden ökat med 462,90%, jämfört med nordiskt index* som stigit med 403,00% under samma period. NE Strategy har uppvisat en årlig genomsnittlig avkastning på 15,68% de senaste fem åren (efter avgifter och med återinvesterade utdelningar) och fick i mars pris som **Europas bästa Nordenfond under fem år av det internationella ratinginstitutet Lipper.**

Under juni månad noterade vi en blandad utveckling på världens börser. Amerikanska börsindex nådde nya höjder och tekniktunga Nasdaq ökade med nästan 6%. Det råder fortsatt positivt sentiment för tekniksektorn och marknaden söker vinnare på AI-trenden. Köpenhamnsbörsen lyfte också tack vare flera positiva nyheter från giganten Novo Nordisk. Däremot noterades övriga nordiska index på minus och i botten finner vi Parisbörsen på grund av politisk turbulens och utlyst nyval i Frankrike.

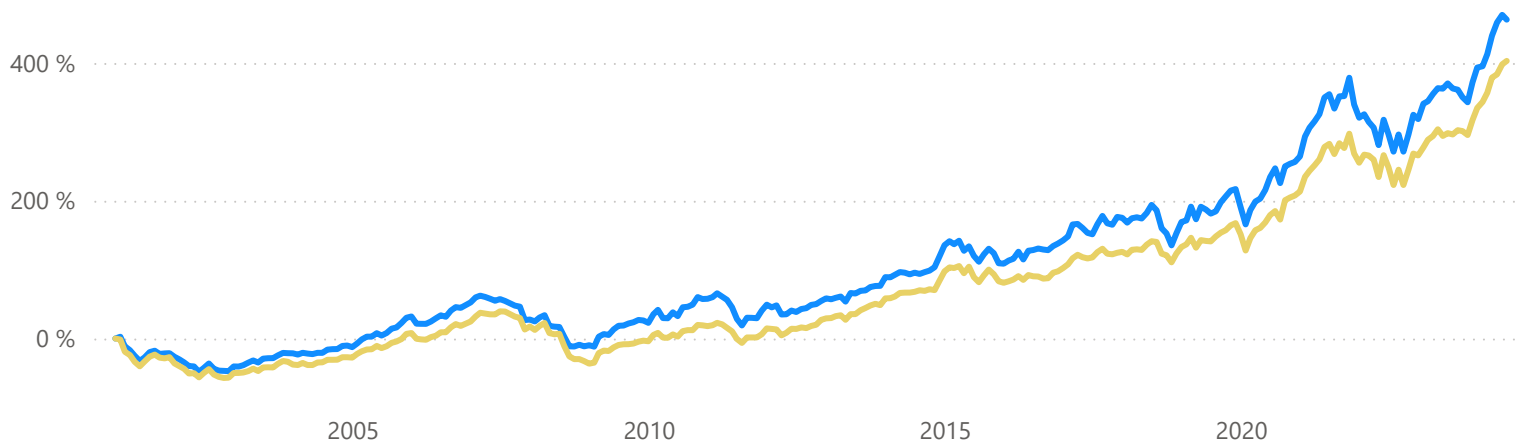
Bland portföljbolagen steg Novo Nordisk med knappt 9% under månaden. Stark efterfrågan på deras viktminskningspreparat får aktien att nå nya höjder och under månaden meddelades det att bolaget fått godkänt att sälja sitt viktminskningspreparat Wegovy i Kina. För att möta efterfrågan på sina preparat kom även nyheten om en historisk tillverkningsinvestering och byggandet av en andra anläggning i North Carolina för att kunna öka produktionen av nuvarande- och framtida injicerbara behandlingar.

Även danska DSV avslutar på plus och steg med närmare 2%. Konflikten mellan Israel och Hamas har sedan en tid tillbaka bidragit till oroligheter i Röda havet och därmed drivit upp globala fraktpriser, vilket gynnat bolaget.

Autoliv har rekylat ner under juni månad och har sjunkit ca 15% från toppen i maj. Bakomliggande orsaker kan dels förklaras av tecken på en svagare slutmarknad, dels att SAAB ersätter Autoliv i OMXS30, vilket innebär att indexfonder- och följare kan behöva sälja aktien på kort sikt. Fundamentalt ser det dock bra ut för bolaget med en robustbalansräkning, stort återköpsprogram och starkt kassaflöde.

Vidare fortsätter kräftgången för Nibe i spåren av fortsatta lagerjusteringar i distributionsleden. Förhoppningsvis är dessa genomförda nu under andra kvartalet och att efterfrågan i tillverkarledet så småningom förbättras. Trots detta handlades aktien ner ca 16% under juni månad.

● 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. 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.

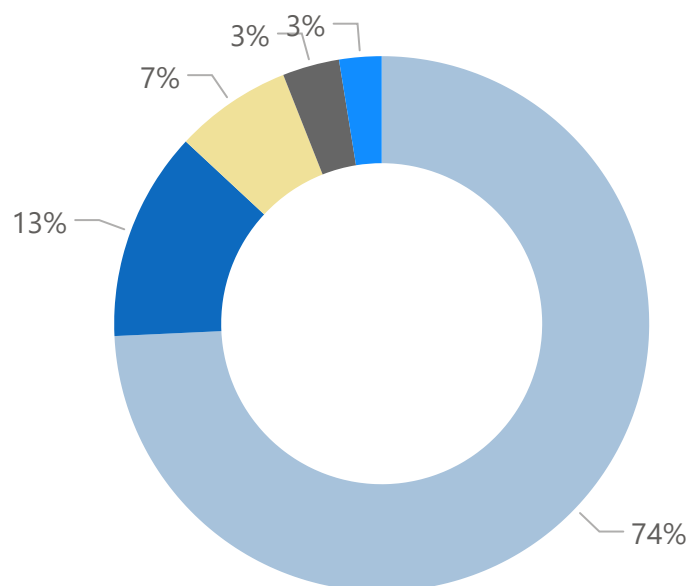
Fondens största innehav

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

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

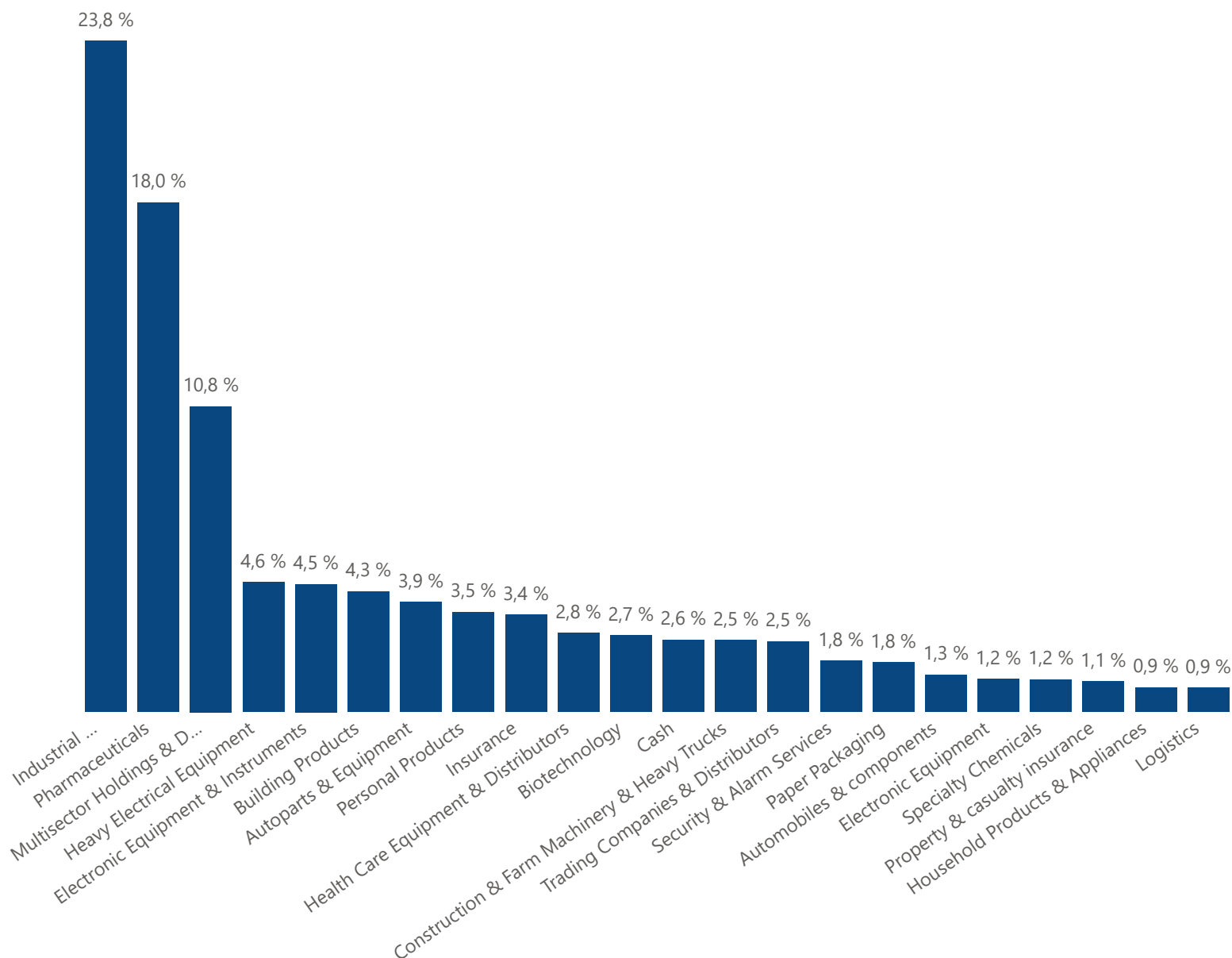


Land ● SE ● DK ● FI ● NO ● SEK



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