

Månadsrapport juli 2024

Nordic Equities Global Stars



Andelsvärdet för NE Global Stars var 2006,88 SEK den 31 juli 2024, vilket innebär att utvecklingen för månaden var +1,73%*, medan motsvarande siffra för fondens jämförelseindex, MSCI World, var -0,15%**. Sedan årsskiftet summerar uppgången till +19,18% och sedan starten 2018 har fonden ökat med 105,87%.

Juli månad har framförallt präglats av ett stort antal kvartalsrapporter och majoriteten av de globala bolagen har nu rapporterat. Mer än hälften av bolagen har lyckats slå analytikernas vinst- och försäljningsprognoser och sammantaget har de amerikanska bolagens vinster varit starka. Stockholmsbörsen avslutade månaden på plussida medan Köpenhamnsbörsen utvecklades svagast, givet hur Novo Nordisk föll på grund av konkurrens inom fetmaläkemedel. I USA har månaden bland annat präglats av en turbulent utveckling i presidentvalkampanjen, en lite svagare techsektor och politiska utspel om ökade exportförbud inom halvledarsektorn. Å andra sidan har sjunkande räntor särskilt gett bränsle åt små- och medelstora bolag. Sammantaget uppvisade S&P500 en uppgång på cirka 1%, medan tekniktunga Nasdaq sjönk med 0,75%.

Bland våra bäst presenterande bolag återfinns det indiska konsultbolaget **Infosys** som gynnas av en stark indisk aktiemarknad och ökade investeringar bland företagen. Bolaget släppte en stark kvartalsrapport med ett rörelseresultat över förväntan. Aktien steg med 9% på rapporten och är upp närmare 20% under månaden. Även riskkapitalbolaget **Blackstone** har uppvisat en stark månadsavkastning efter att bolaget steg 9% på sitt rapportsläpp. Rapporten vittnade om att investeringsaktiviteten börjar ta fart samtidigt som bolagets fastighetsportfölj gynnas av lägre räntor. På samma tema redovisade även målerikoncernen **Sherwin Williams** ett starkt resultat, där man kommunicerar att intresset för måleri av nya hus samt och för renovering är i stigande trend.

Åt det svagare hållet finner vi ASML, trots en fundamentalt bra rapport över förväntningarna. Kursreaktionen kommer primärt som en konsekvens av att Biden-administrationen varit i samtal med Nederländska politiker för att eventuellt försöka begränsa möjligheten att exportera avancerad halvledarteknik till Kina. Även det japanska halvledarbolaget Screen återfanns åt det svagare hållet, som trots en stark rapport och höjda prognoser påverkades av en allmän korrigering inom sektorn.

● Nordic Equities Global Stars ● MSCI World Local



* 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. **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.

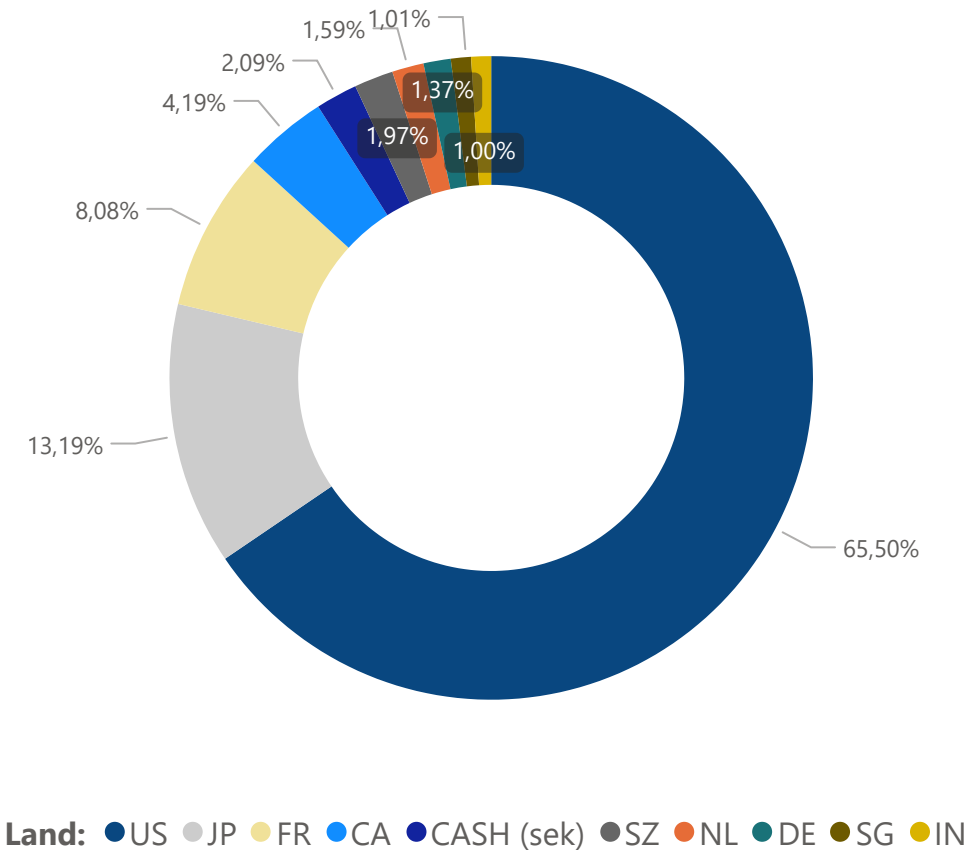
Största innehav

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

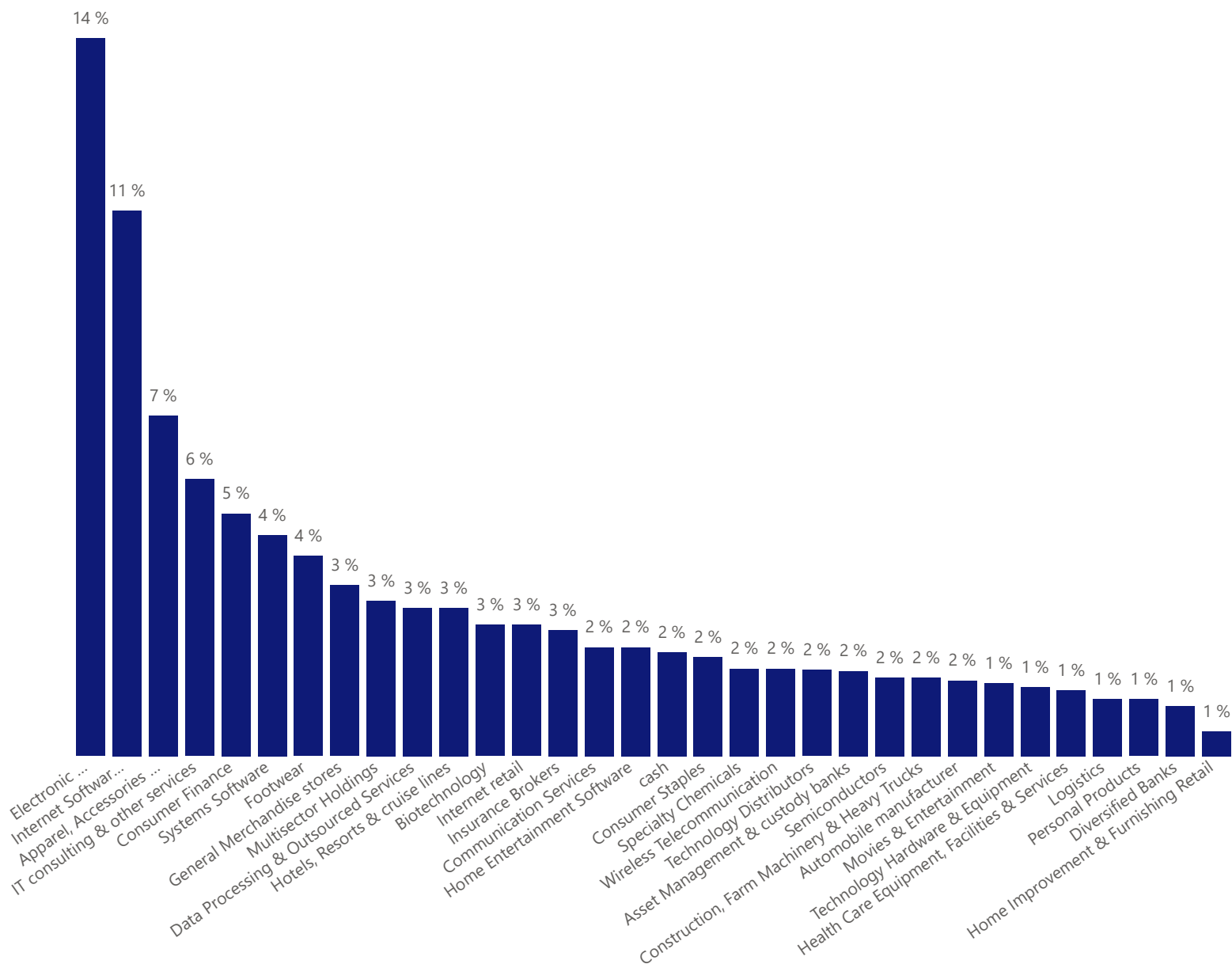
Fondfakta

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



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

