

Månadsrapport juli 2024

Nordic Equities Select

Andelsvärdet för NE Select var 1687,60 SEK den 31 juli 2024, vilket innebär att utvecklingen var +0,03% under månaden. Sedan årsskiftet summerar uppgången till +14,44% och sedan starten 2007 har fonden ökat med 148,85%. Per den sista juli hade fonden en nettoexponering mot aktiemarknaden om 80,34%.

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 en av årets börsvinnare, Novo Nordisk, föll på grund av konkurrens inom fetmaläkemedel. I USA har månaden bland annat präglats av en turbulent utveckling i presidentvalskampanjen, 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%.

Efter en svagare utveckling inom tekniksektorn under juli månad så har hälsosektorn i allmänhet rört sig i motsatt riktning. Vårt innehav i det amerikanska diagnostikbolaget **Danaher** steg exempelvis med närmare 11%, efter ett bättre rapporterat rörelseresultat än väntat. Även **Amgen** uppvisade god utveckling efter att bolaget uppgett att man under andra halvåret kommer presentera resultatet av en fas 3-studie inom en allvarlig autoimmun muskelsjukdom. Vidare placerade sig det kanadensiska konsultbolaget **CGI** i topp av portföljen efter en stark rapport som påvisade gott bokningsläge. Även sektorkollegorna **Accenture** och **Infosys** har släppt bra rapporter. 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 försöka begränsa möjligheten att exportera avancerad halvledarteknik till Kina. Även **Novo Nordisk** backade efter att Roche presenterat en positiv fas 1-studie för ett konkurrerande fetmaläkemedel, som till skillnad från Novo Nordisk Wegovy tas oralt.



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.

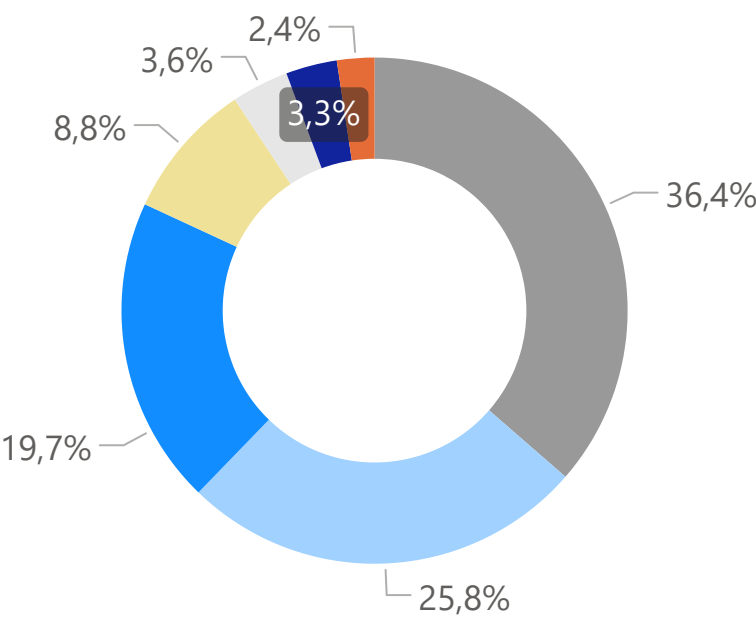
RISKINFORMATION: De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka det insatta beloppet. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

Fondens största innehav

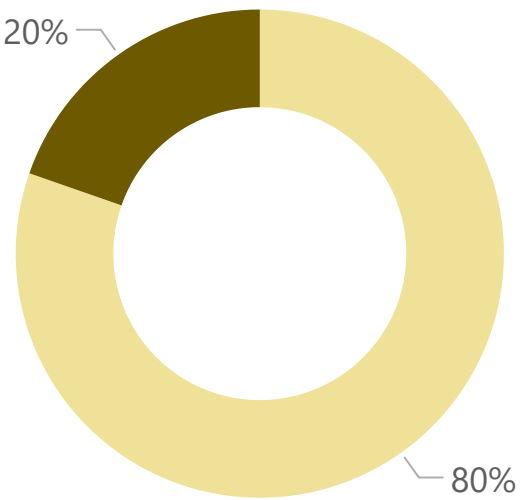
NOVO NORDISK B
ASTRA ZENECA
MICROSOFT CORP
ALFA LAVAL
ALPHABET INC CLASS A
MARSH & MCLENNAN INC
AMERICAN EXPRESS
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B
INVESTOR B
AMGEN

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

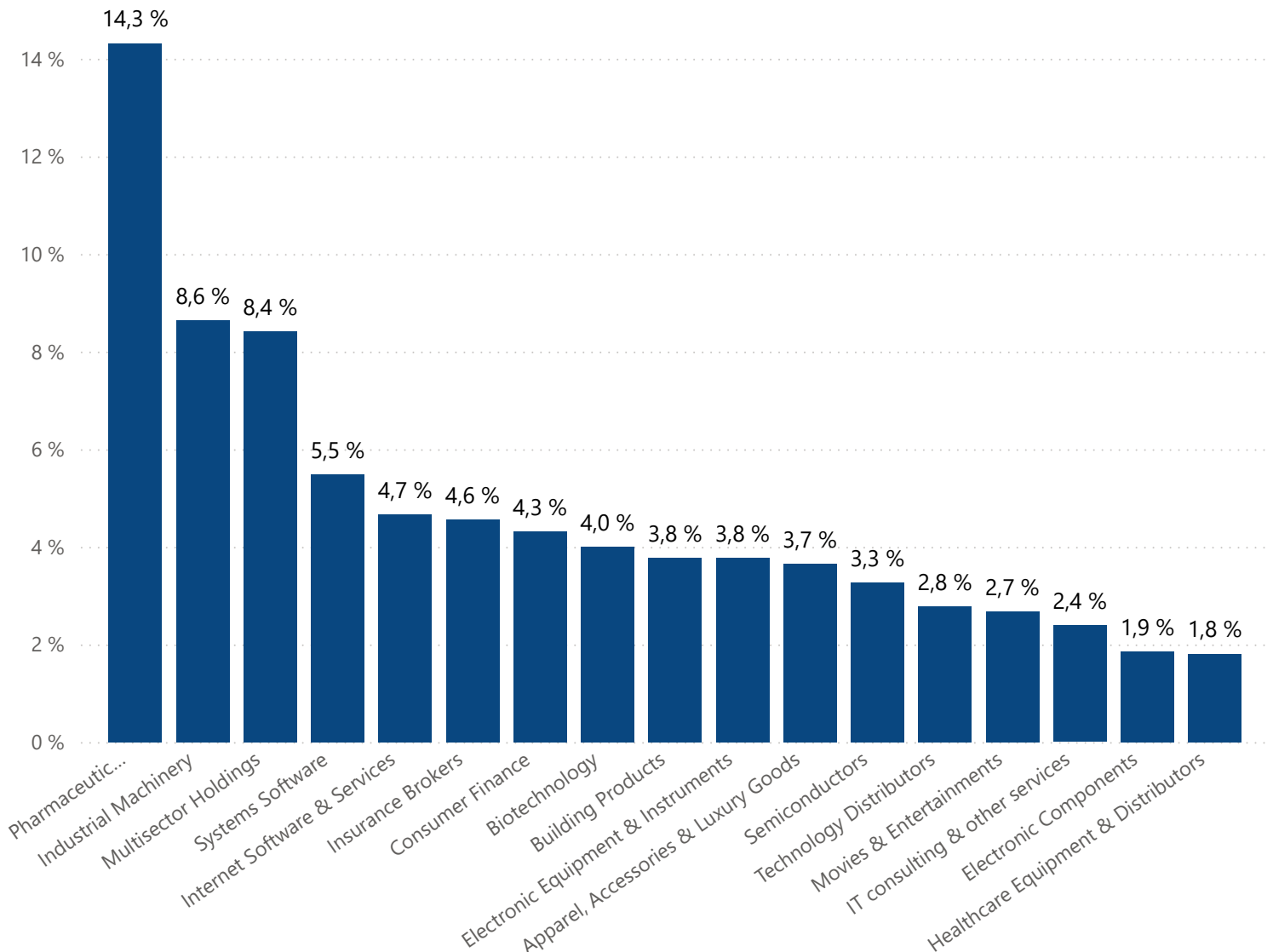


Land ● US ● SE ● CASH (sek) ● DK ● FR ● NL ● CA



● Aktieexponering ● Kassa/Räntebärande

Sektorfördelning aktier:



ANSVARSRISKRIVNING: 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