

Månadsrapport juli 2024

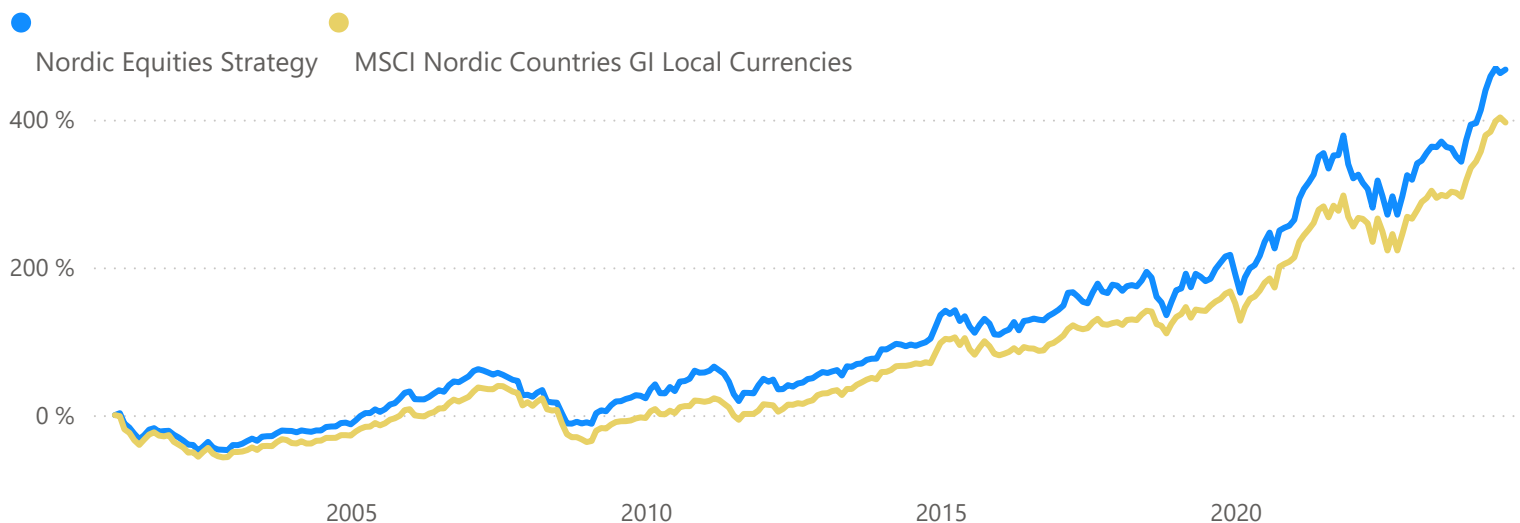
Nordic Equities Strategy



Andelsvärdet för NE Strategy var 3372,00 SEK den 31 juli 2024, vilket innebär att utvecklingen var +0,86% under månaden och +15,08% sedan årsskiftet. Sedan starten 2001 har fonden ökat med 467,71%, jämfört med nordiskt index* som stigit med 396,06% under samma period. NE Strategy har uppvisat en årlig genomsnittlig avkastning på 14,60% 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.**

Juli månad har framförallt präglats av ett stort antal kvartalsrapporter och majoriteten av de svenska bolagen har nu rapporterat. Ungefär hälften av bolagen har lyckats slå analytikernas vinst- och försäljningsprognoser. 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%.

På bolagsfronten har fraktbolaget **DSV** fortsatt att gynnas av oroligheterna i röda havet som driver upp fraktpriser. Bolagets kvartalsrapport påvisade högre intäkter än väntat vilket resulterat i att aktien placerade sig i toppen av portföljen under juli. Även förvärvsbolagen **Indutrade** och **Lifco** levererade bra kvartalsrapporter. Indutrade rapporterade bättre resultat och en högre omsättning än väntat och man såg särskilt stark efterfrågan inom Life Science (där Novo Nordisk är en starkt bidragande kund). Man kommunicerade även att en fortsatt stark förvärvstakt gör att man förhåller sig positiv till resten av året.



*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.

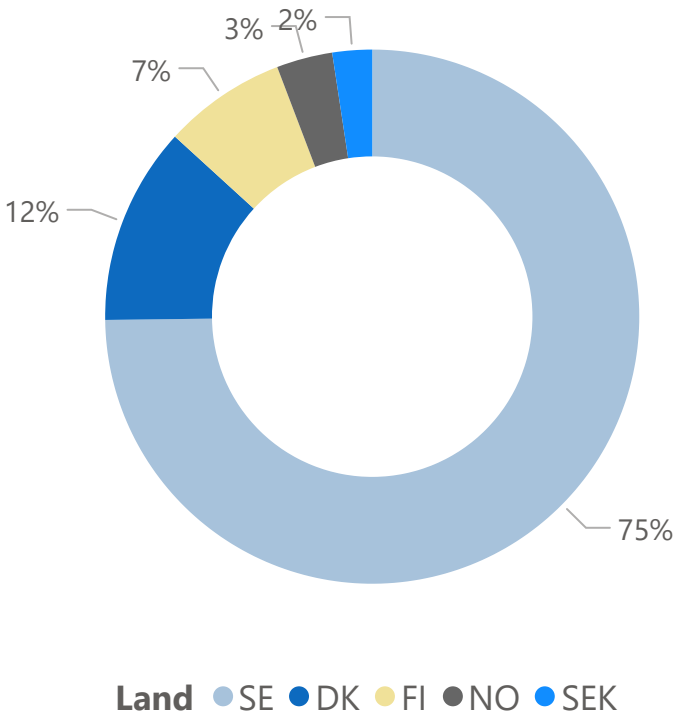
Fondens största innehav

INVESTOR B
NOVO NORDISK B
ASTRA ZENECA
ALFA LAVAL
ATLAS COPCO A
ABB
WÄRTSILÄ
TRELLEBORG B
HEXAGON B
ASSA ABLOY B

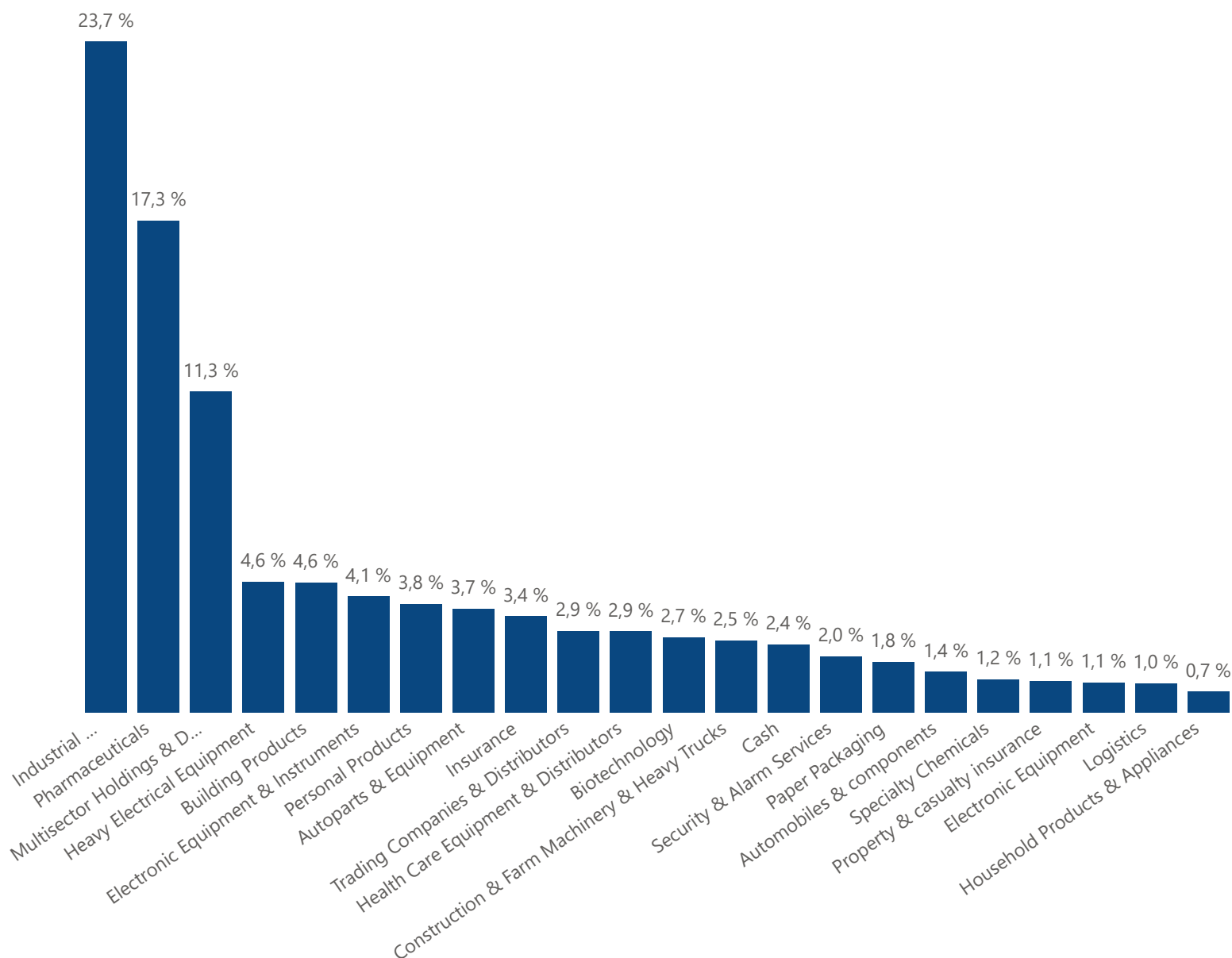
Fondfakta

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



Sektorfördelning:



ANSVARSRISKRVNING: 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