

Månadsrapport juli 2024

Nordic Equities Sweden



Andelsvärdet för NE Sweden var 372,56 SEK den 31 juli 2024, vilket innebär att utvecklingen var +2,45% under månaden. Utvecklingen sedan start år 2009 noteras till +427,17%. Fonden har haft en genomsnittlig, årlig avkastning på 13,34% (efter avgifter och med återinvesterade utdelningar) de senaste fem åren.

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%.

Lägre förväntade räntor ger också stöd till ökad förvärvsaktivitet, vilket har resulterat i att våra förvärvsbolag uppvisat mycket god månadsavkastning. **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. Även **Addtech**, som också har förvärv som del av tillväxtfilosofin, hade en fin månad med en kursökning om cirka 30%. Under månaden noterades även starka rapporter från **Munters** och **Sweco**, där den förstnämnde uppvisade en mycket god månadsutveckling efter att kvartalsrapporten påvisade fortsatt hög orderingång på bolagets kylaggregat som används inom datacenter. Vidare steg **Sweco** med nästan 20% efter att ha kommunicerat hur man ser hög efterfrågan av konsulter inom infrastruktur. Som ett resultat av en fortsatt svagare slutmarknad inom bilindustrin och tillverkningsindustrin blev den organiska tillväxten lite svagare än väntat för mätteknikbolaget Hexagon som därmed utvecklades åt det svagare hållet under månaden. De långsiktiga utsikterna ser fortsatt starka ut med ökande serviceintäkter och stark efterfrågan inom offentlig säkerhet och flygindustri.

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

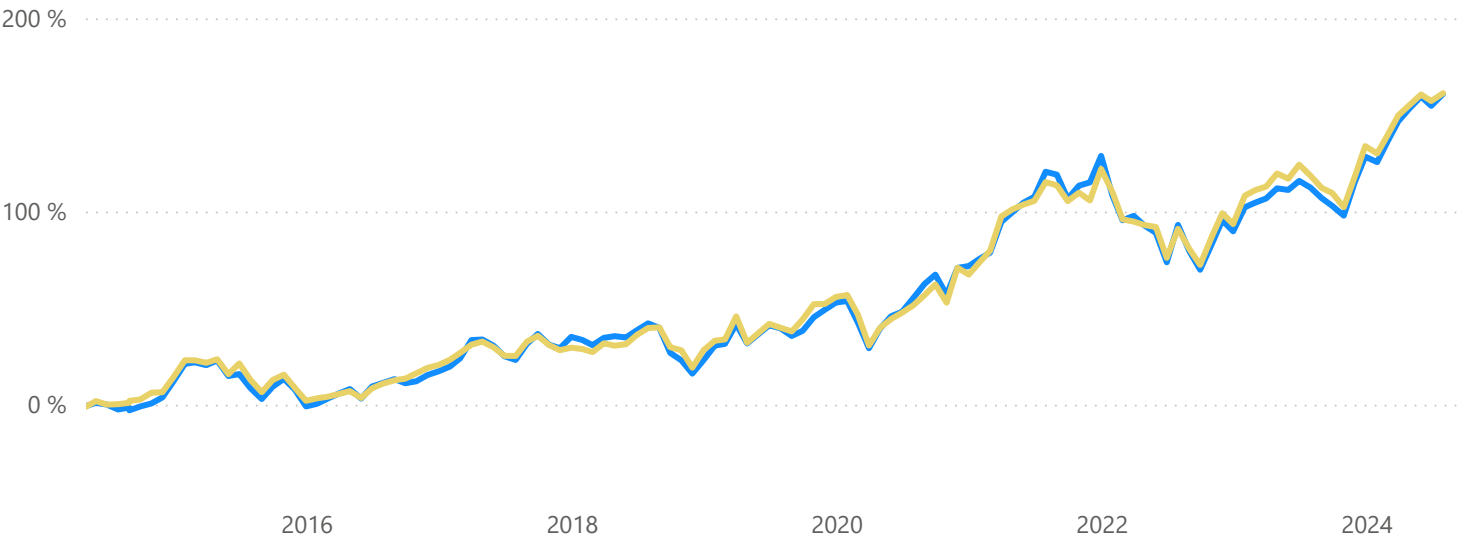
Fondens största innehav

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

Fondfakta

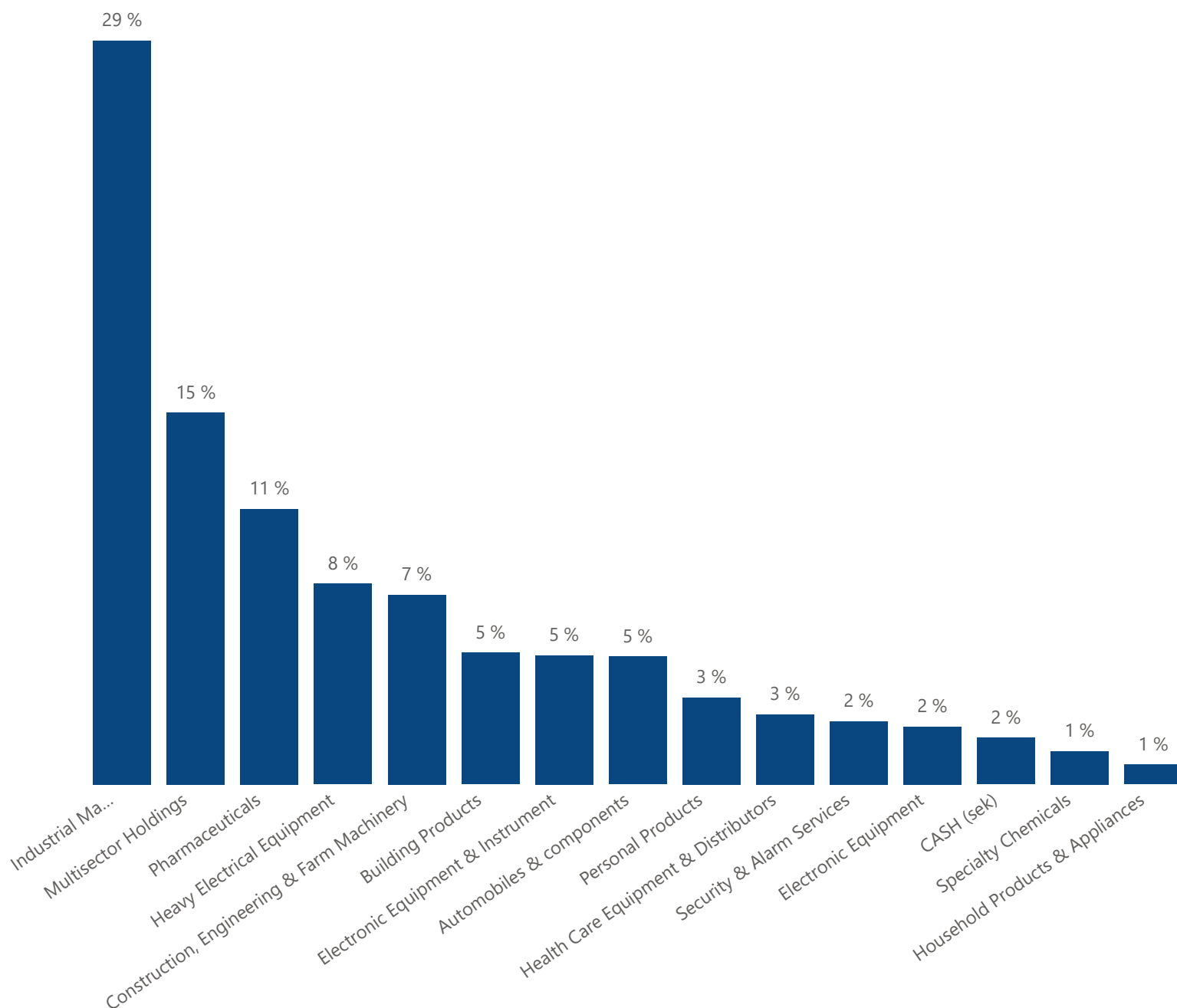
ISIN:	SE00022469353
STARTDATUM:	2009-06-01
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	500 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,00 %
UTTAGSAVGIFT:	0,00 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,55 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

● Nordic Equities Sweden ● Six 30 RX



Fondens avkastning; 10 år per 24-07-31. 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



Nordic Equities