

Månadsrapport juli 2024

Nordic Equities Our World



Andelsvärdet för NE Our World var 1117,34 SEK den 31 juli 2024, vilket innebär att utvecklingen var +2,35%* under månaden medan MSCI ACWI Sustainable Impact, ett jämförbart index givet fondens inriktning, utvecklades med +2,18%**. Sedan årsskiftet summerar uppgången till +10,03% och sedan starten i fjol har fonden ökat med 11,73%. Samtidigt har ovan hållbarhetsindex tappat 2,5% i år vilket stärker vår tro på att investera brett på temat "mot en bättre värld".

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 konkurrensoro 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%.

I allmänhet påverkas fonden positivt av en stark utveckling inom hälsosektorn och därmed i flertalet av våra portföljbolag. 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 steg konsultbolaget **Sweco** kraftigt efter bra kvartalsrapport där bolaget gynnas av stabila investeringsflöden inom grön energi och sjukvård. Nyligen förvärvades även ett tyskt konsultbolag som specialiserar sig på effektiva lösningar för vatten och avfallshantering. Trots en svagare aktieutveckling för många AI-relaterade bolag stod sig klimatlösningsbolaget **Munters** starkt under månaden med en uppgång på närmare 16%. Bolagets kvartalsrapport visar på fortsatt hög orderingång för bolagets kylaggregat som används inom datacenter. Åt det svagare hållet finner vi Novo Nordisk där kursen backat efter att Roche presenterat en positiv studie för ett konkurrerande fetmaläkemedel, som till skillnad från Novo Nordisks Wegovy tas oralt.



*Beräknat i SEK, ** Beräknat i lokala valutor

Fondens avkastning i ovan graf beräknas sedan 24/5-2023 på andelsklass A, 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.

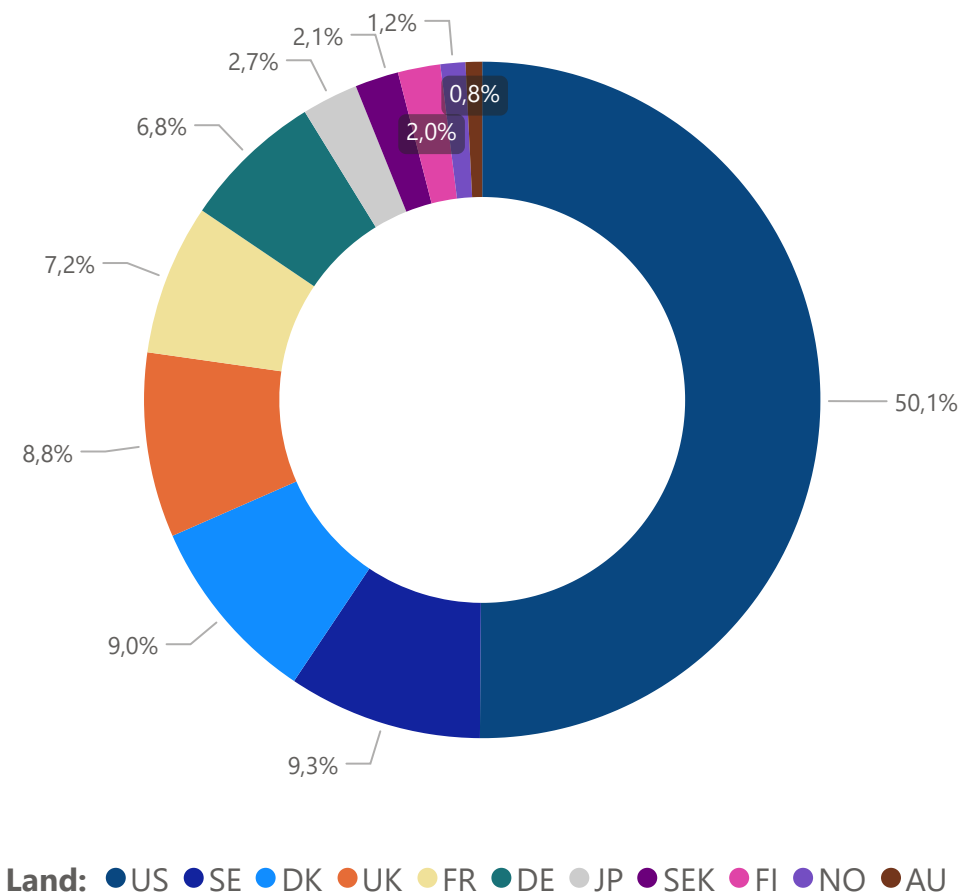
Fondens största innehav

NOVO NORDISK B
RELX
AMGEN
MUNICH RE
VERTEX PHARMACEUTICALS
ELI LILLY
ALPHABET INC CLASS A
ARTHUR J. GALLAGHER & CO
ALFA LAVAL
CARRIER GLOBAL

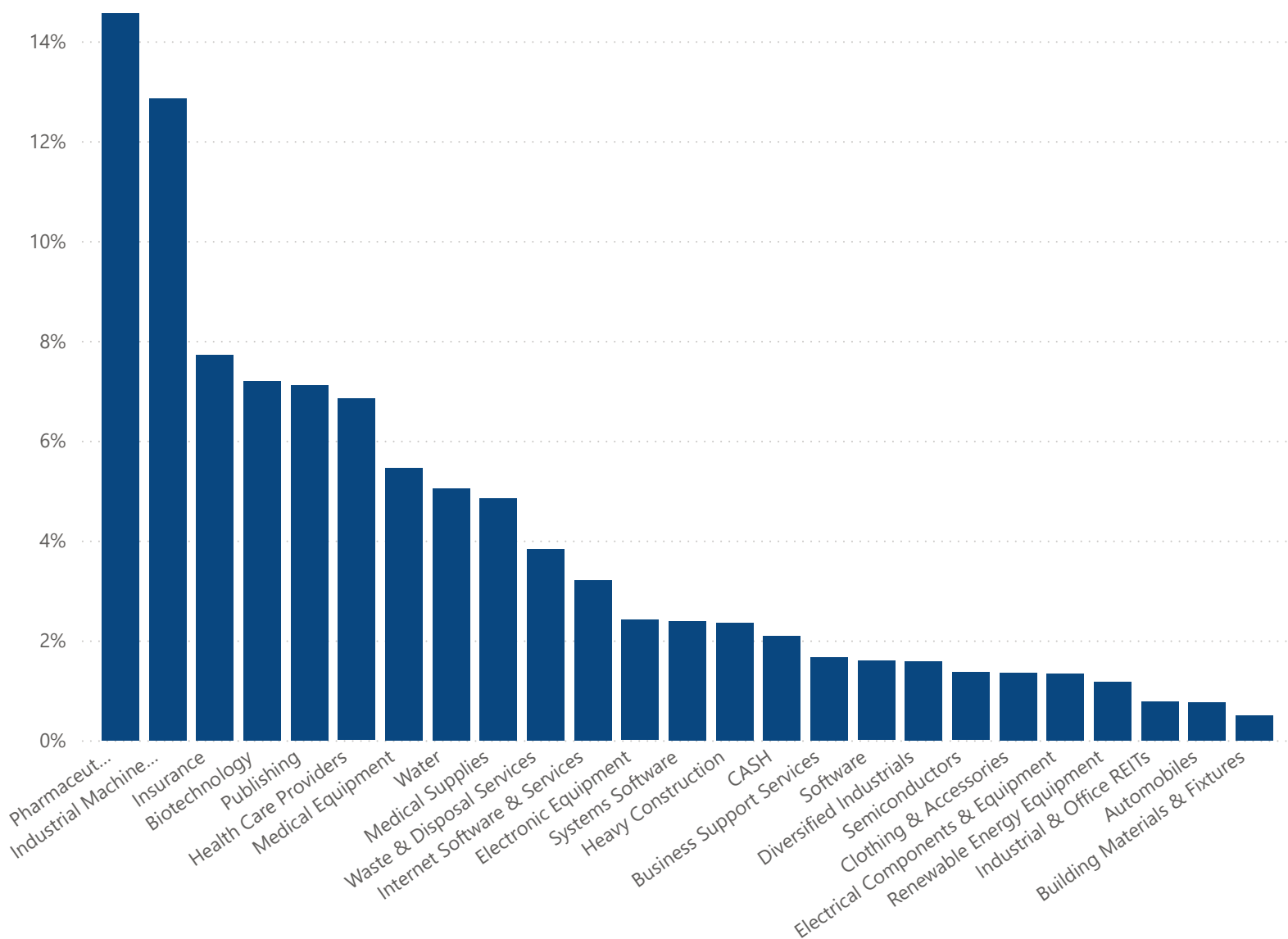
Fondfakta

STARTDATUM:	2023-05-24
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	10 000 SEK
INSÄTTNINGSavgift:	0,00 %
UTTAGSAvgift:	0,00 %
ÅRLIG avgift:	1,55 %
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

