



## Månadsrapport juli 2026

# Nordic Equities Select

Juli präglades av rapportsäsongen för det andra kvartalet, där en stor andel av bolagen överträffade förväntningarna och bekräftade en fortsatt god vinstutveckling. Efter en period av vinsthemtagningar inom framför allt halvledarsektorn återhämtade sig marknaderna mot slutet av månaden, när starka rapporter från de stora amerikanska teknologiföretagen bekräftade fortsatt omfattande investeringar i AI och molntjänster. Såväl den europeiska som den svenska aktiemarknaden noterade nya rekordnivåer under månaden, samtidigt som Federal Reserve lämnade styrräntan oförändrad i USA.

Andelsvärdet för NE Select var 1607,3840 SEK den 31 juli 2026, vilket innebär att utvecklingen var -2,35% under månaden. Sedan årsskiftet har fonden haft en utveckling på 6,28%.

Bland fondens största positiva bidragsgivare återfanns **Microsoft**, som steg kraftigt efter en mycket stark kvartalsrapport där molnverksamheten Azure växte betydligt snabbare än väntat och efterfrågan på AI-relaterade tjänster fortsatte att öka. **Amgen** utvecklades väl i en månad där investerare i ökad utsträckning sökte sig till stabila kvalitetsbolag inom hälsovård, och aktien noterade en ny högstanivå i slutet av månaden. Även **Visa** bidrog positivt efter en stark rapport där betalningsvolymerna för första gången översteg 4 000 miljarder dollar under ett enskilt kvartal, samtidigt som bolaget höjde sin helårsprognos.

På den negativa sidan återfanns **ASML**, som föll tillbaka i samband med den bredare korrigeringen inom halvledarsektorn, trots en stark kvartalsrapport där bolaget höjde sin helårsprognos. Även **AstraZeneca** föll tillbaka efter ett negativt studieresultat i början av månaden, även om kvartalsrapporten i slutet av juli var starkare än väntat och bolaget bekräftade sina helårsprognoser.



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](http://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.

**\*För dig som önskar mer detaljerad information om avkastningen** – till exempel för enskilda år eller för en period om fem eller tio år – är du varmt välkommen att kontakta oss. Du kan även ta del av fondens utveckling i detalj för de senaste fem åren på vår hemsida.

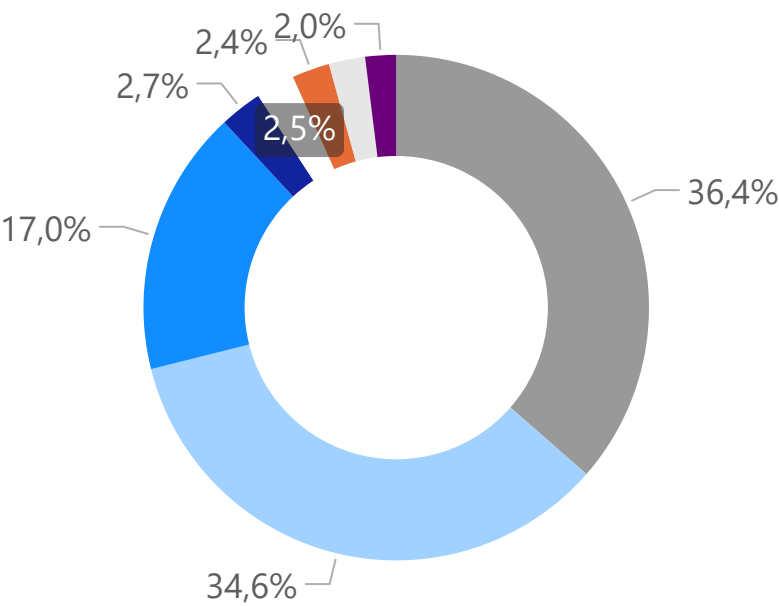
Fondens största innehav

|                                |
|--------------------------------|
| INVESTOR B                     |
| ALPHABET INC CLASS A           |
| ABB                            |
| NVIDIA CORPORATION             |
| ATLAS COPCO A                  |
| ASTRA ZENECA                   |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B |
| ALFA LAVAL                     |
| MICROSOFT CORP                 |
| AMGEN                          |



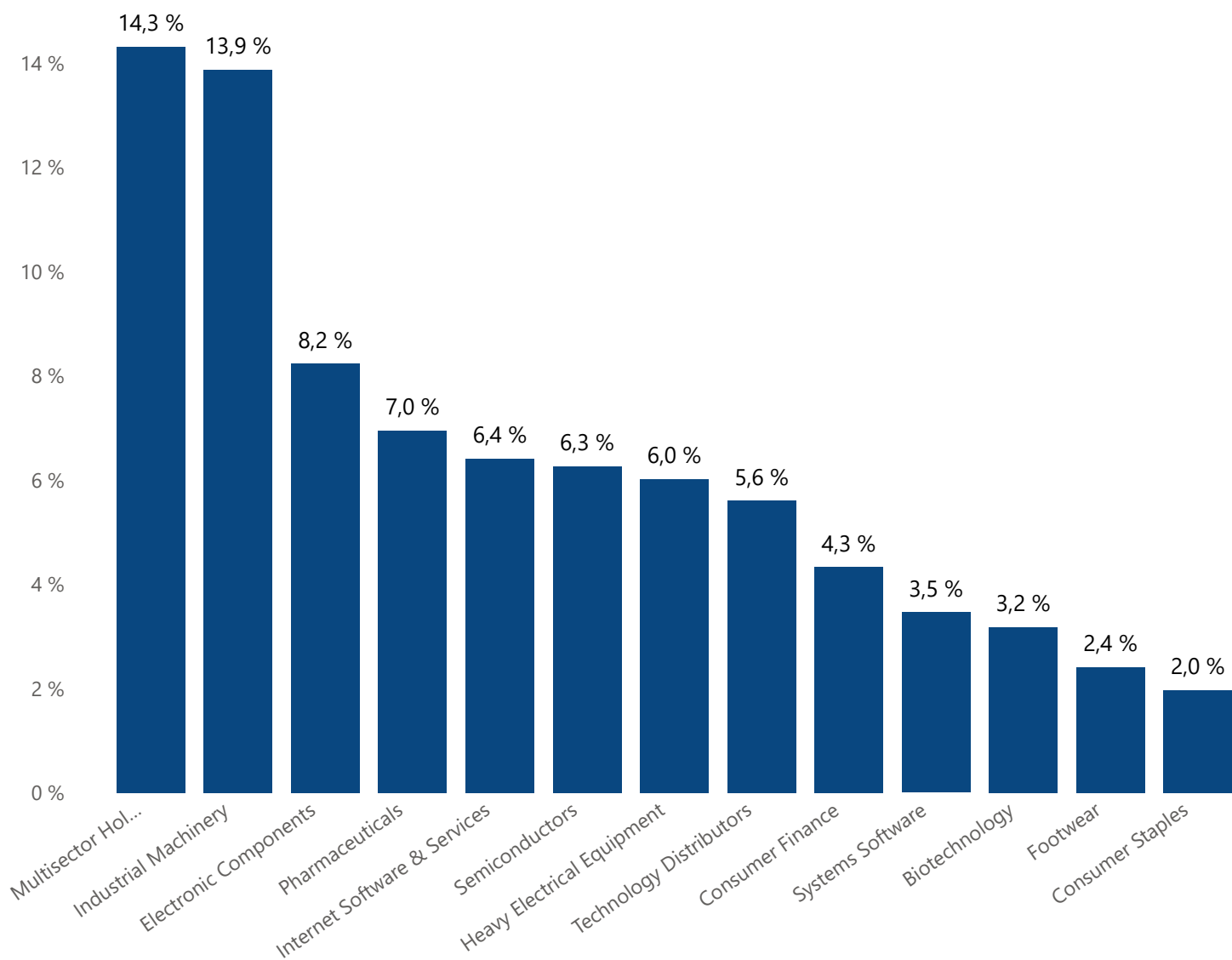
Fondfakta

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| ISIN:              | SE0001962978       |
| STARTDATUM:        | 2007-05-31         |
| MINSTA FÖRSTA 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) ● NL ● FI ● JP ● FR ● CA

## 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.

**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

Postadress: Grev Turegatan 13B, 114 46, Stockholm  
Besöksadress: Grev Turegatan 13B, Stockholm  
Telefon: 08 545 045 00  
E-post: mail@nordeq.se  
Hemsida: www.nordeq.se



Nordic Equities

SINCE 1993