

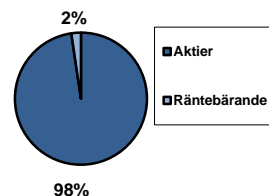
Månadskommentar juli 2024

Juli präglades framför allt av rapporterna för andra kvartalet. Sammanfattningsvis levererade bolagen godkända resultat med bra vinster men något avmattad ordergång. Bland individuella bolag såg vi, som väntat, en del större rörelser.

Mot slutet av månaden oroades marknaden av en eskalering av konflikten i mellanöstern och uttalanden från Trump att Taiwan borde betala för beskydd från USA. Biden hotade i sin tur företag inom halvledarindustrin som levererar utrustning till Kina med straffullar. Det skapade en del stora rörelser inom halvledarindustrin, bland annat för ASML.

Marknaden började också ana en försvagning av den amerikanska konjunkturen och förväntar sig nu fler räntesänkningar under 2024 än tidigare – något som fick amerikanska småbolag att gå starkt.

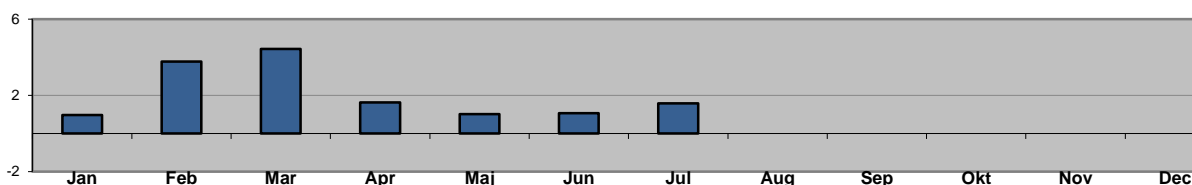
Tillgångsfördelning



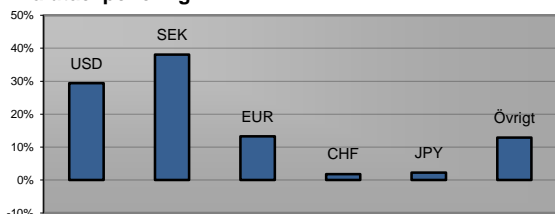
Utveckling månadsvis (%)

| Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec | 2024 |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|
| 1.0 | 3.8 | 4.4 | 1.6 | 1.0 | 1.1 | 1.6 | | | | | | 15.3 |

Utveckling månadsvis (%)



Valutaexponering*



Största innehav (exkl räntebärande)*

| | |
|--------------------|------|
| Invesco Nasdaq 100 | 6.3% |
| Alphabet C | 4.9% |
| Investor B | 4.0% |
| Microsoft | 3.7% |
| Schneider Electric | 3.5% |

Utveckling 10 år

| | |
|------|--------|
| 2023 | 16.1% |
| 2022 | -13.5% |
| 2021 | 28.4% |
| 2020 | 11.8% |
| 2019 | 29.8% |
| 2018 | -8.8% |
| 2017 | 11.5% |
| 2016 | 10.0% |
| 2015 | 6.2% |
| 2014 | 16.0% |

*2024-06-30

Regional fördelning (aktieandel)*

