

# Svenska fonder går som tåget

Dagens Industri 2010-08-02



Efter en trög försommar är de svenska fonderna tillbaka på rätt spår. Flera har haft en avkastning på 7-8 procent den senaste månaden. En av vinnarna är Nordic Equities Sweden, med ett stort innehav i bland annat Volvo, Sandvik och Swedbank.

Hittills i år har Nordic Equities Sweden, som förvaltas av Nordic Equities Kapitalförvaltning, gett en avkastning på 11,1 procent. Efter en trög vår har kurvan vänt uppåt under sommaren. Den senaste månaden har fonden haft en avkastning på 8,1 procent.

”Vi har framför allt gynnats av att exportindustrin gått så starkt. Sen har även bankerna kommit med starka rapporter”, säger Jonas Jakobson, grundare och ordförande i placeringsrådet på Nordic Equities Kapitalförvaltning, till di.se.

Nordic Equities Sweden har hela sitt innehav på Stockholmsbörsen. I portföljen finns bolag som Hennes & Mauritz, Nordea, Sandvik, SEB, Swedbank, Haldex, Hexagon och Volvo. Flera av dem har gett starka besked under sommaren, tycker Jonas Jakobson.

”Det fanns en stor oro för att bankerna och verkstadsbolagen inte skulle leva upp till förväntningarna, men det har flertalet av dem gjort med råge. Och det har varit väldigt positivt”, säger han.

Under sommaren har fonden ökat sitt innehav i Volvo. Man har även fyllt på med nya bankaktier och tror på en fortsatt stark utveckling inom verkstadsindustrin, med Sandvik i spetsen.

”Sedan tycker vi även att Investor ser intressant ut med sin höga rabatt”, säger Jonas Jakobson.

Han har däremot hållit sig borta från Ericsson, som haft en svag utveckling på börsen den senaste månaden.

”Vi har inte haft något innehav i Ericsson på länge. Det var en nackdel för oss under våren men har varit en fördel nu under sommaren”.

Flera svenska fonder har följt samma trend som Nordic Equities Sweden, med en stark utveckling i början av året, följt av en dipp under försommaren och ett lyft nu i juli.

**”Det hänger ihop** med den allmänna utvecklingen på börsen, som var väldigt turbulent i slutet av våren och början av sommaren”, säger Jonas Jakobson.

**Han tror på** en fortsatt positiv konjunkturutveckling i höst, även om tillväxttakten kan komma att mattas av. De orosmoln som finns hoppas han kommer att skingras framöver.

**”Vi bedömer att** sannolikheten är större att vi får en fortsatt positiv utveckling än att vi går in i en ny recession”, säger han.

**Bland de övriga** fonder som gått starkt den senaste månaden finns bland andra Danske Invest Sverige, Carlson Sverige Koncis och Aktie-Ansvar Sverige.

**Den genomsnittliga avkastningen** för de Sverigefonder som redovisas på Morningstars lista uppgår till 5,45 procent den senaste månaden och 10,72 procent sedan årsskiftet. På tremånadersbasis ligger snittet på minus 0,17 procent.

**Fredrik Öjemar**

Publicerad 2010-08-02 07:08 Uppdaterad 2010-08-02 09:38