

Månadsrapport oktober 2025

Nordic Equities Global Stars

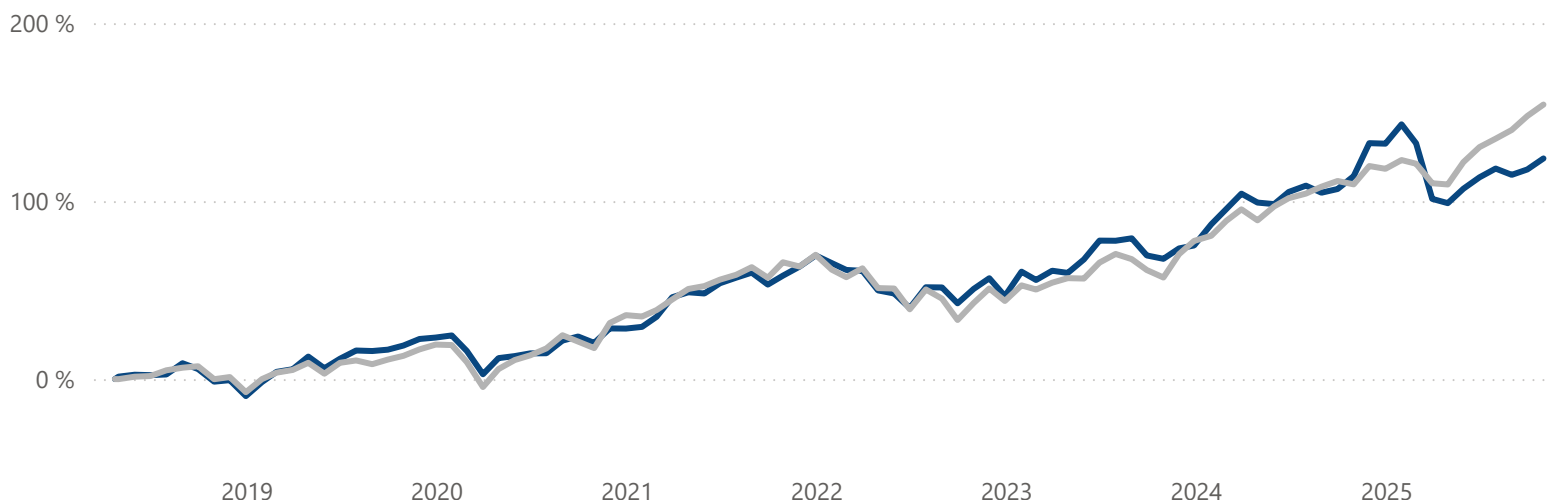


Månadens globala uppgång drevs av en mildare handelston, en mjukare centralbanksbild, starka rapporter med stigande vinstförväntningar samt lägre volatilitet - faktorer som tillsammans överglänste orosmomenten.

Andelsvärdet i NE Global Stars var 2 123,2258 SEK den 31 oktober 2025, vilket innebär att utvecklingen var 2,84% under månaden. Sedan årsskiftet har fonden haft en utveckling på -3,57%, men valutajusterat är fonden upp drygt 9%. Fonden lämnade utdelning den sista september om 15,95 kr/andel.

Våra portföljbolag som bidrog positivt till månadens utveckling var bland annat **Softbank** +44,9% och **Hitachi** +35,3%. De två japanska bolagen har lyfts tillsammans med hela den japanska börsen i spåren av handelsavtal med sänkta tullar från USA samtidigt som landets centralbank upphör med sina höjningar av styrräntan. Vidare kom **Caterpillar** med en stark kvartalsrapport och var upp 21,0% under månaden. Detta till följd av en mycket stark efterfrågan kopplat till datacenter-driven kraftgenerering. Negativt bidragande noterades från Blackstone, **BNP Paribas** och **Marsh & McLennan** som samtliga backade mer än 10% under månaden.

● Nordic Equities Global Stars ● MSCI World Local



* Beräknat i SEK, ** Beräknat i lokala valutor. Fondens avkastning beräknas i SEK och 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. ***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.

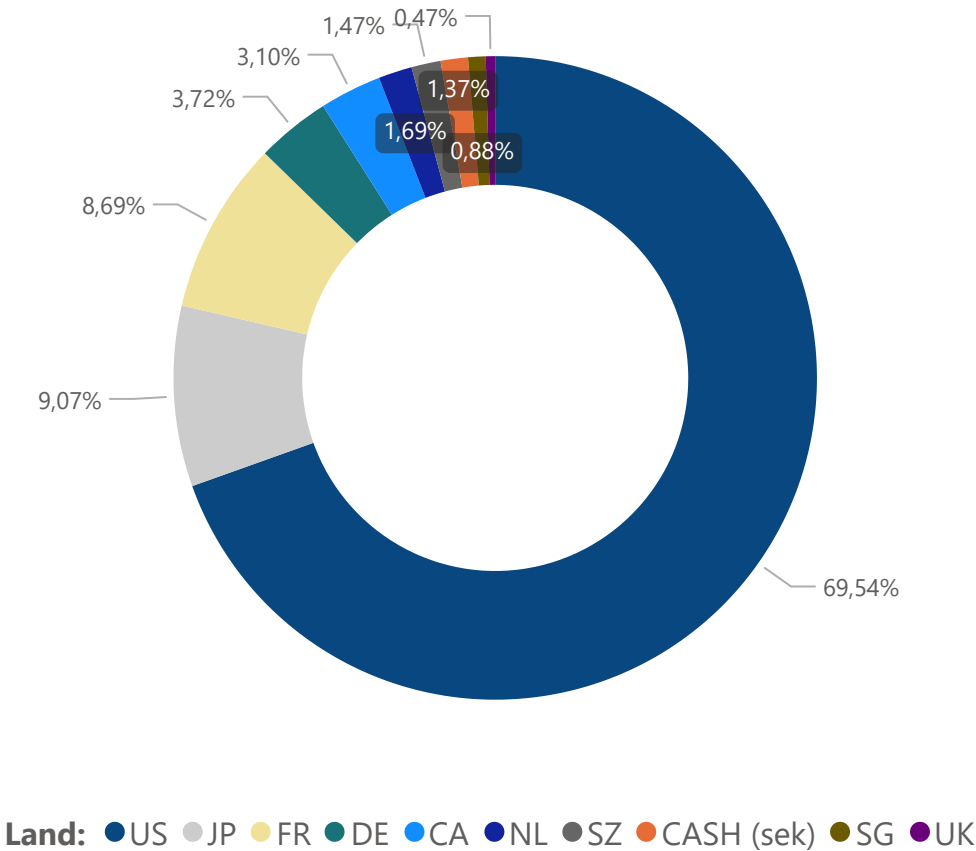
Största innehav

MICROSOFT CORP
NVIDIA Corporation
ALPHABET INC CLASS A
AMPHENOL CORP
META PLATFORMS INC
SCHNEIDER ELECTRIC
AMAZON.COM
DOLLARAMA INC
AMERICAN EXPRESS
SOFTBANK

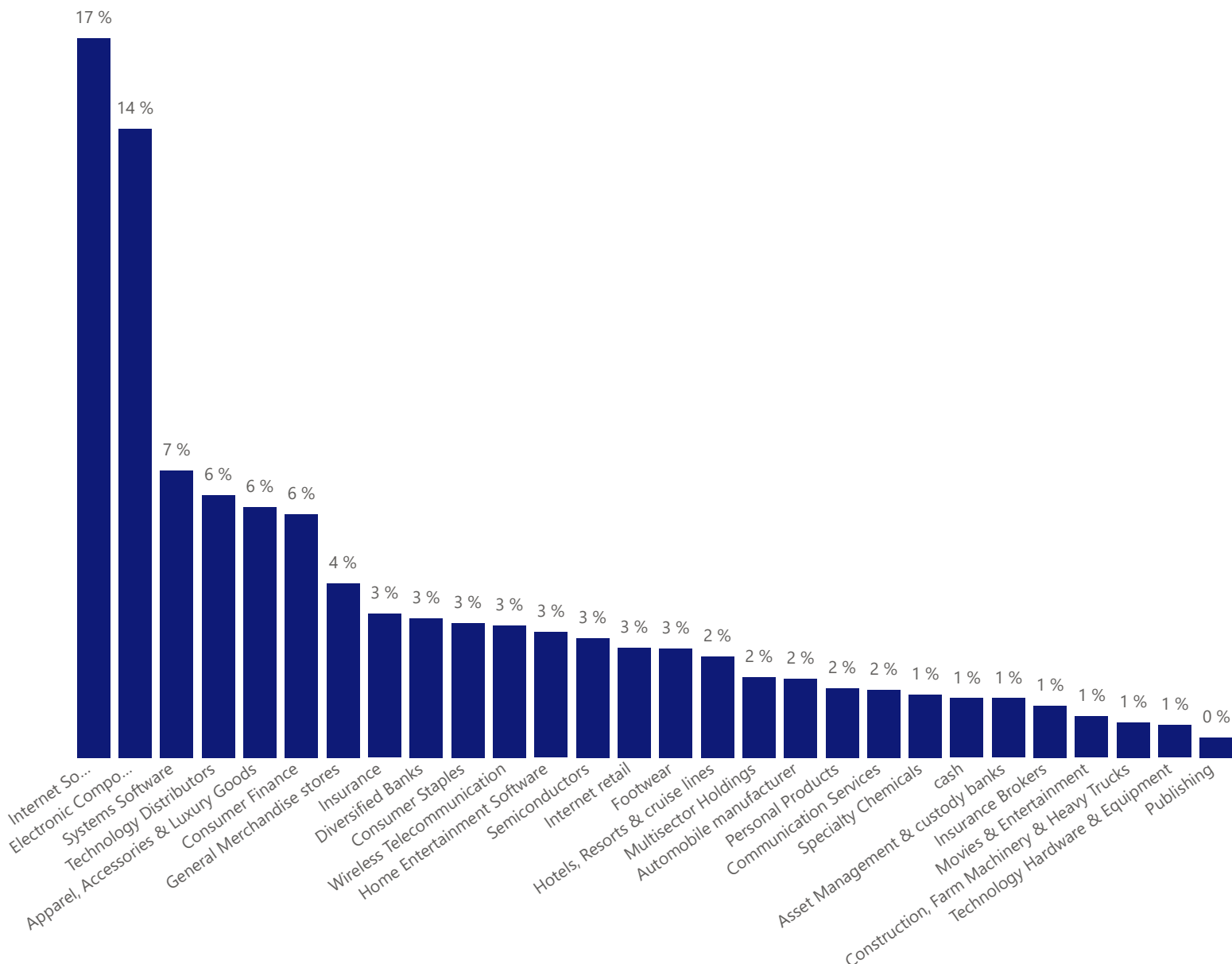
Fondfakta

ISIN:	SE0010100990
STARTDATUM:	2018-04-23
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	10 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,00 %
UTTAGSAVGIFT:	0,00 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,55 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
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

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