

Månadsrapport oktober 2025

Nordic Equities Select



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 för NE Select var 1 511,4583 SEK den 31 oktober 2025, vilket innebär att utvecklingen var 2,90% under månaden. Sedan årsskiftet har fonden haft en utveckling på -5,56%, men valutajusterat är fonden oförändrad. Fonden lämnade utdelning den sista september om 12,51 kr/andel.

I toppen bland innehaven noterades lyxkoncernen **LVMH** som steg 17,6% efter att de rapporterade kvartalets försäljningssiffror. Efter en tid av mer dämpas efterfrågeutveckling visade bolag i detta kvartal att den organiska tillväxten är tillbaka och den viktiga kinesiska marknaden överraskade positivt. Även techjätten **Alphabet** utvecklades väl under månaden om 15,7% då bolaget rapporterade fortsatt stark tillväxt inom primärt molntjänstsegmentet och Youtube samt god vinsttillväxt. Fondens nyaste innehav **Amphenol** steg 12,6% på månaden efter en stark rapport där bolaget ser fortsatt stark underliggande efterfrågan inom datacenter och AI-infrastruktur. Sämre utveckling under oktober noterades i bland annat **Marsh & McLennan**, **RELX** och **Berkshire Hathaway**.



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.

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.

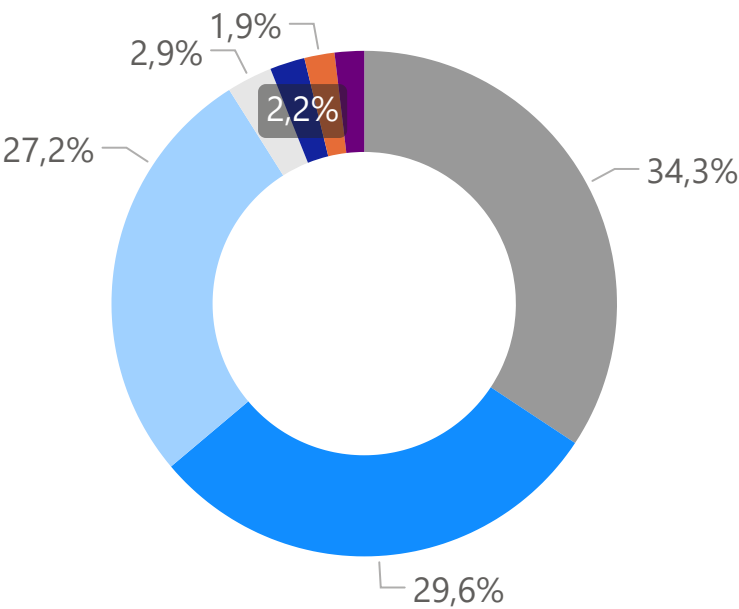
***För dig som önskar mer detaljerad information om avkastningen** – till exempel för enskilda år eller för en period om fem eller tio år – är du varmt välkommen att kontakta oss. Du kan även ta del av fondens utveckling i detalj för de senaste fem åren på vår hemsida.

Fondens största innehav

INVESTOR B
ASTRA ZENECA
MICROSOFT CORP
ALPHABET INC CLASS A
NVIDIA CORPORATION
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B
ABB
AMERICAN EXPRESS
HEXAGON B
MARSH & MCLENNAN INC

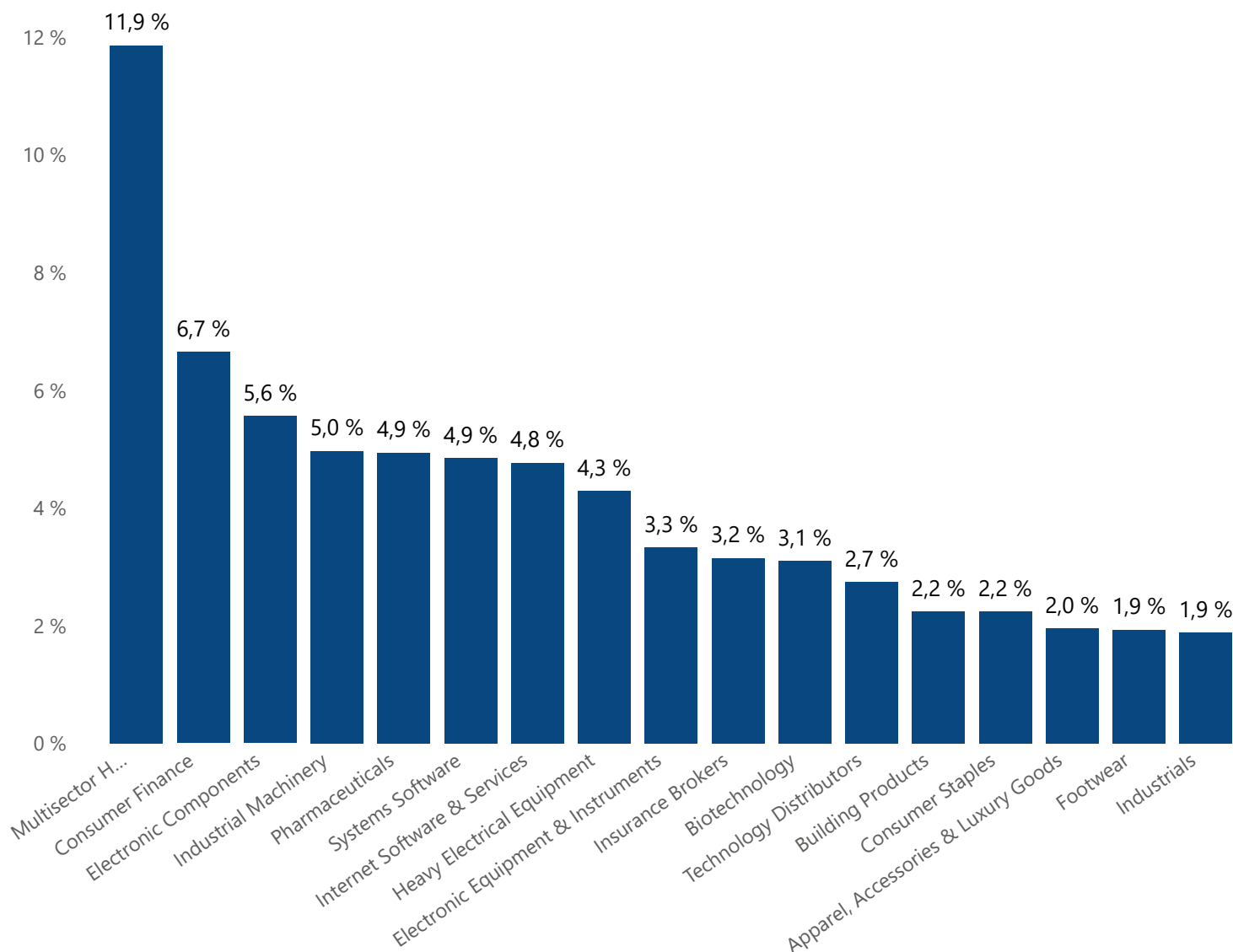
Fondfakta

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 ● CASH (sek) ● SE ● FR ● CA ● JP ● UK

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