

Månadsrapport november 2025

Nordic Equities Sweden



Efter en stark höst utvecklades aktiemarknaden mer sidledes under november. Flera ledande börsindex låg kvar nära sina tidigare toppnivåer samtidigt som investerare riktade allt större fokus mot företagets vinstutveckling och kommande räntebesked med flera ledande bolag fortsatte leverera mycket starka resultat för kvartalet. Under året har vi sett att mer defensiva bolag utvecklats väl på Stockholmsbörsen. I tider av osäkerhet är detta inget nytt och historien ger anledning till optimism. Vi har sett liknande mönster under åren 2006–2007 och 2011–2012, där den svaga initiala utvecklingen för kvalitetsbolagen följdes av stark återhämtning, där just dessa bolag gav betydligt bättre avkastning än marknaden i stort. En sektor som särskilt utmärkt sig under året är försvarsindustrin. Saab har stigit över 100% sedan årsskiftet och är därmed den enskilt största bidragsgivaren till Stockholmsbörsens uppgång. Eftersom NE Sweden inte investerar i vapentillverkare, spel eller tobak har fonden inte tagit del av denna uppgång.

Andelsvärdet för NE Sweden var 353,0827 SEK den 28 november 2025, vilket innebär att utvecklingen var 0,36% under månaden. Sedan årsskiftet har fonden haft en utveckling på 4,53%. Fonden lämnade utdelning den sista september om 8,60 kr/andel.

AstraZeneca steg 12,6% under månaden och hade bäst kursutveckling bland OMXS30-aktierna. Näst bäst var **Volvo** med en uppgång på 7,9%. **Sobi** steg 3,6% efter positiva studieresultat som potentiellt kan komma att öka försäljningstillväxten framåt. Efter en stark oktober, rekylerade serieförvärvarna ner under november. **Indutrade** och **Lagercrantz**, som båda var vinnare förra månaden, återfanns istället i botten denna månad.

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

SINCE 1993

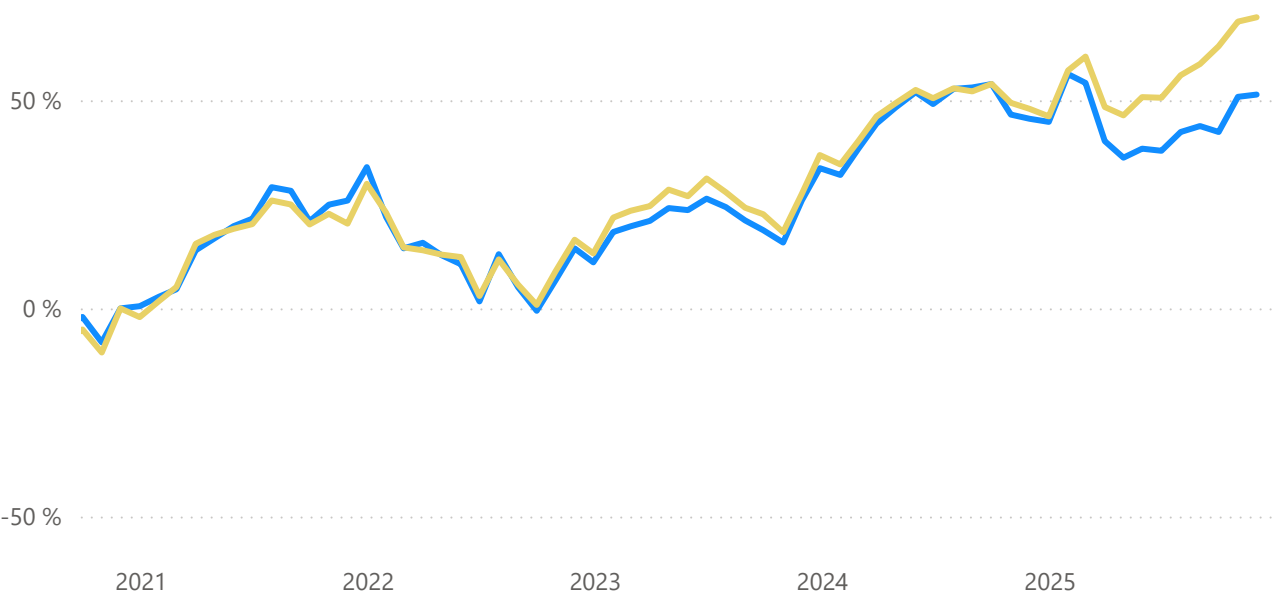
Fondens största innehav

INVESTOR B
ASTRA ZENECA
ABB
ATLAS COPCO A
HEXAGON B
SANDVIK
TRELLEBORG B
ASSA ABLOY B
SECURITAS B
VOLVO B

Fondfakta

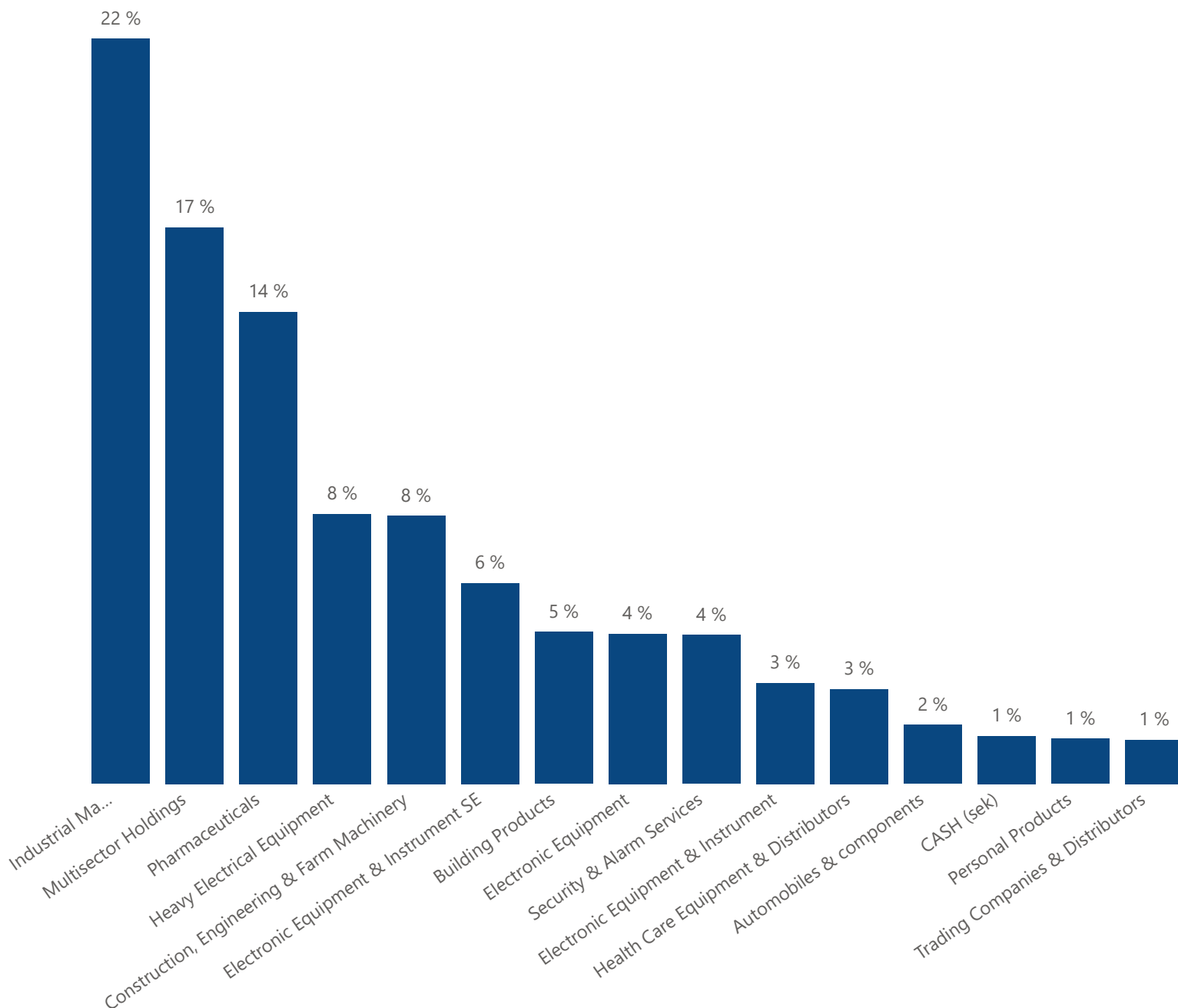
ISIN:	SE00022469353
STARTDATUM:	2009-06-01
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,00 %
UTTAGSAVGIFT:	0,00 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,55 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

● Nordic Equities Sweden ● Six 30 RX



Fondens avkastning; 5 år per 25-11-30. 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. ***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.

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



Nordic Equities

SINCE 1993