

Månadsrapport december 2025

Nordic Equities Sweden



Indexutvecklingen under 2025 drevs i hög grad av bolag inom bank och försvarsindustri. Dessa sektorer och bolag hade en betydande vikt i index och bidrog därmed oproportionerligt till indexavkastningen. Medianaktien på Stockholmsbörsen hade en marginell uppgång under året 2025.

Andelsvärdet för NE Sweden var 357,5567 SEK den 31 december 2025, vilket innebär att utvecklingen var 1,27% under månaden. Sedan årsskiftet har fonden haft en utveckling på 5,85%. Fonden lämnade utdelning den sista september om 8,60 kr/andel.

Nordic Equities investeringsstrategi är inriktad på bolag med uthållig, långsiktig vinsttillväxt och starka affärsmodeller.

Bland portföljbolagen steg riskkapitalbolaget **EQT** närmare 13% samt **Munters** med en uppgång över 7%.

EQT likt andra riskkapitalbolag stärks av FEDs räntesänkning i december som bidrar till ökad riskaptit och lägre finansieringskostnader. Samtidigt kan fundamenta för sektorn stärkas framöver, då Trumpadministrationen ser över regeländringar som kan göra det enklare för amerikanska pensionsfonder att investera i private equity och därmed öka likviditeten.

För Munters präglades utvecklingen av flera stororder inom bolagets datacenterverksamhet. Den senaste ordern offentliggjordes så sent som på nyårsafton och var den största hittills. Den omfattar lösningar för både luft- och vätskekyllning och täcker hela temperaturhanteringskedjan, från serverhallarna till värmeavledning utomhus.

Tyngre gick det däremot för **Verisure**. Bolaget börsnoterades i början av oktober och hade en stark introduktion med en uppgång på över 20%. Under november handlades aktien relativt sidledes, men efter nedgången i december är aktien nu upp knappt 6% jämfört med börsintroduktionen.



Nordic Equities

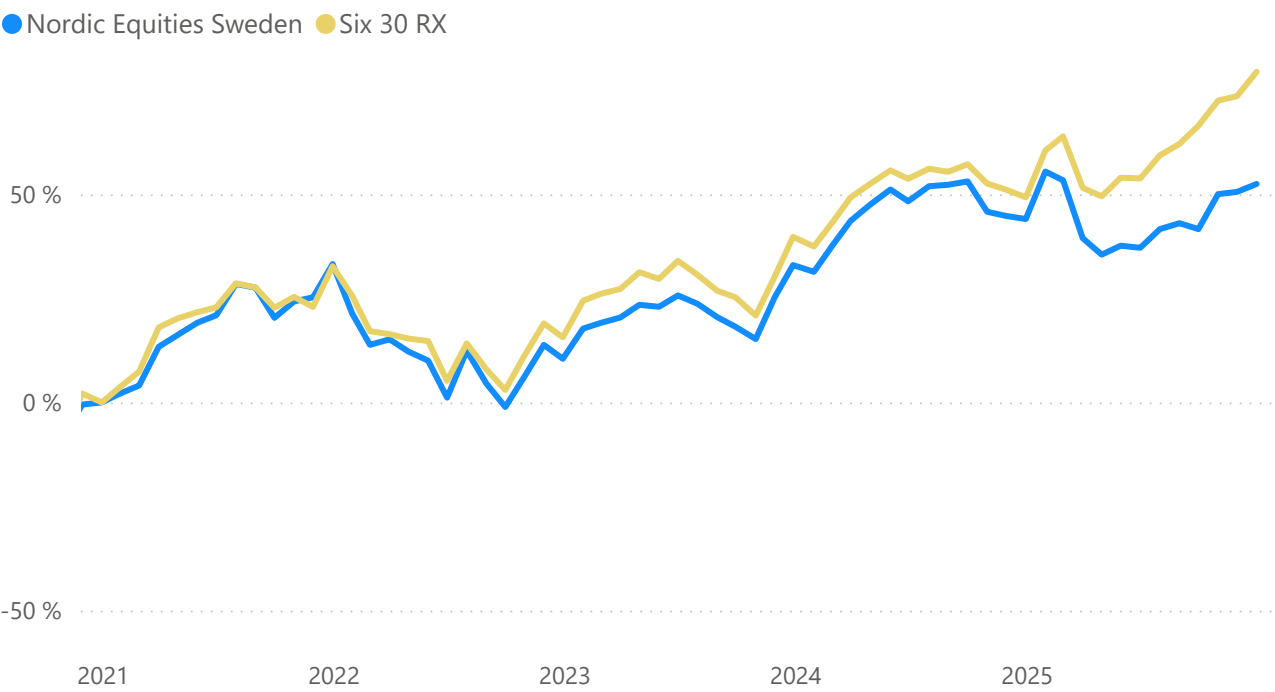
SINCE 1993

Fondens största innehav

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

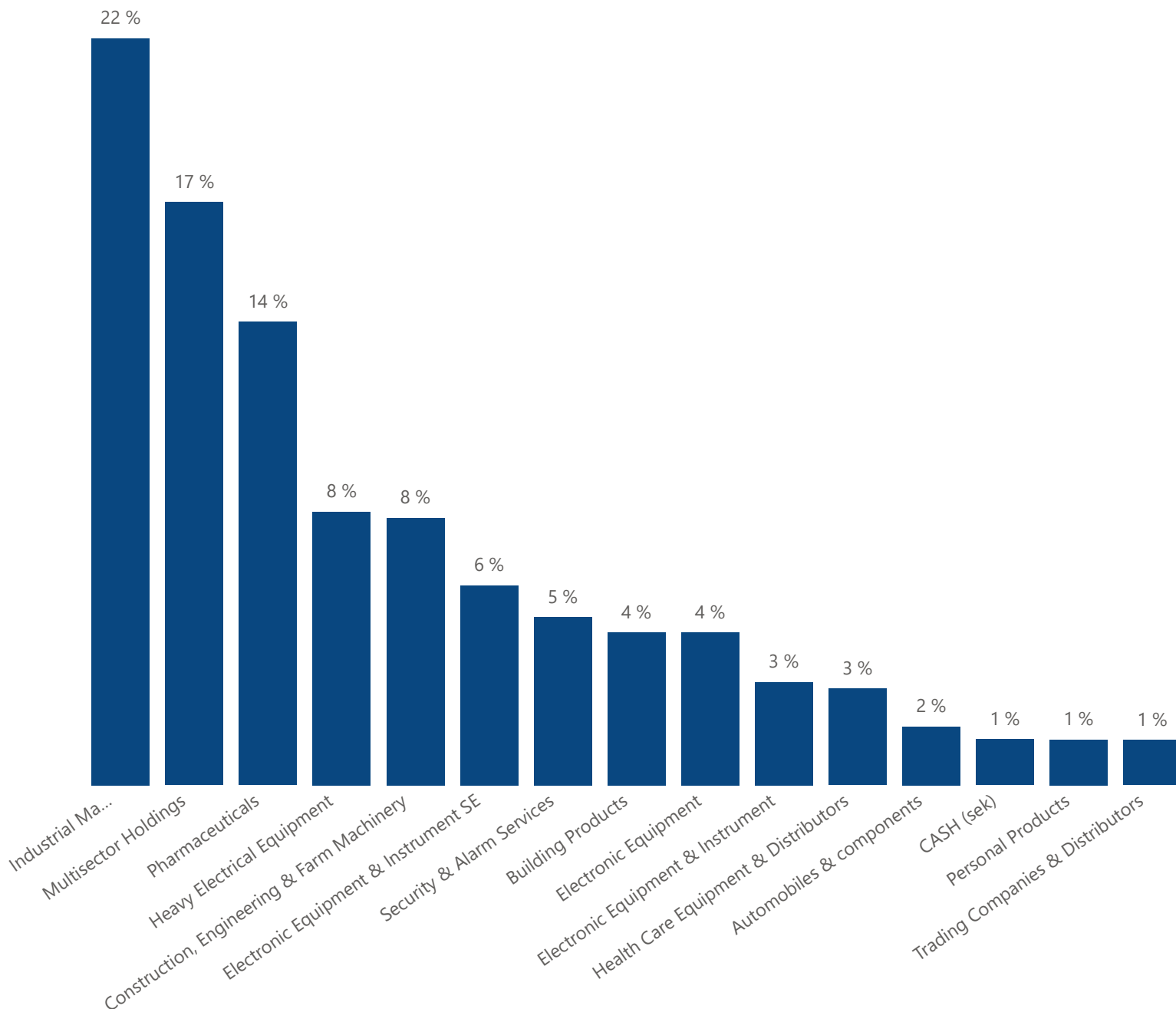
Fondfakta

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



Fondens avkastning; 5 år per 25-12-31. 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



ANSVARSRISKRVNING: 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