

Månadsrapport januari 2026

Nordic Equities Global Stars



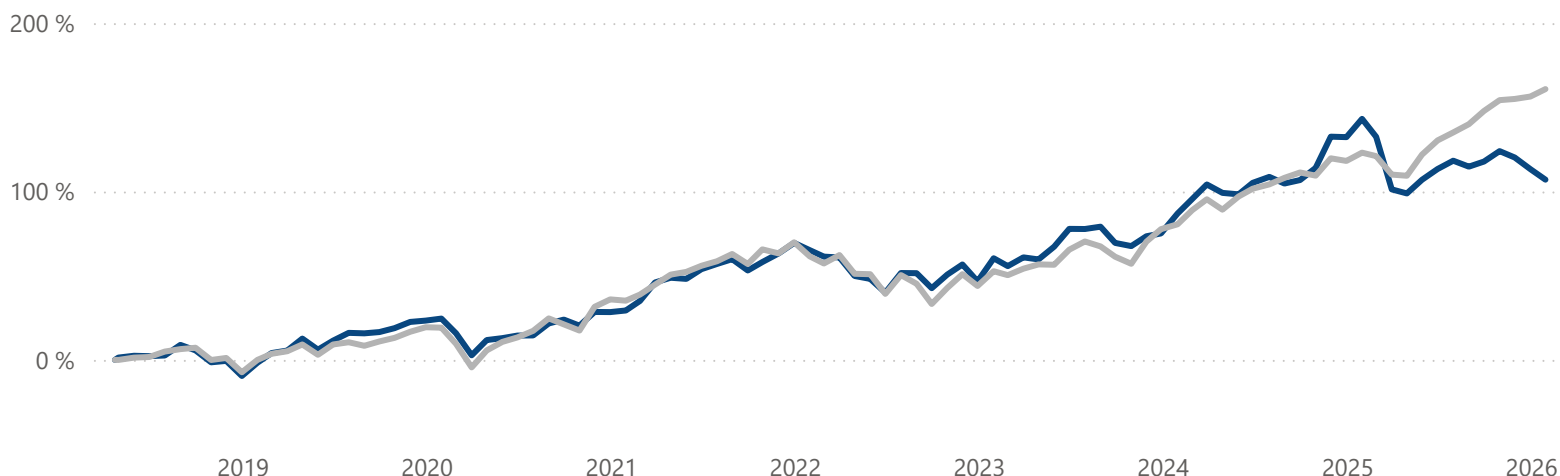
Efter en stark höst fortsatte aktiemarknaderna att under januari utvecklas väl. Drivkrafter var tecken på förbättring i konjunktoren, fortsatt relativt stabil inflation och starka kvartalsrapporter med ökad orderingång samt god lönsamhet från flera globala teknik-, konsumtion- och industribolag. Den svenska kronan har fortsatt stärkts under senaste året, särskilt mot USD, JPY och EUR. Detta innebär en negativ valutaeffekt för svenska investerare i utländska tillgångar, samtidigt som importerad inflation dämpas.

Andelsvärdet i NE Global Stars var 1 962,5850 SEK den 30 januari 2026, vilket innebär att utvecklingen var -2,94% under månaden, till stor del beroende på en starkare SEK.

Innehav som bidrog positivt till fondens utveckling i januari var bland annat nederländska **ASML**, drivet av fortsatt stark efterfrågan på avancerad litografiteknik för halvledartillverkning och uppreviderade framtidsutsikter, vilket hjälpte sentimentet kring aktien. **Royal Caribbean** noterade en stark uppgång efter en kvartalsrapport och prognos som visade kraftigt ökade intäkter och rekordhög bokningsnivå inför 2026, vilket stärkte marknadens tro på tillväxt i kapacitet och intjäning. Även **Caterpillar** steg stadigt efter en kvartalsrapport där intäkter och vinst överträffade förväntningarna, med särskilt stark efterfrågan på kraftaggregat för datacenter.

På den negativa sidan påverkades några aktier av bredare marknadskrafter och sektorrotation. **ServiceNow** backade, delvis som en effekt av en bred nedgång i mjukvarusektorn där oro kring AI och kostnadsstruktur spädde på en säljsignal för programvarubolag, trots att ServiceNow levererar IT-plattformar för företags workflow. På nedsidan noterades dessutom **Sony**, i linje med en bredare nedgång i teknik och elektroniksektorn där aktien underpresterat i ett marknadsklimat präglad av riskaversion och svagare efterfrågan på vissa konsumentprodukter.

● 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.

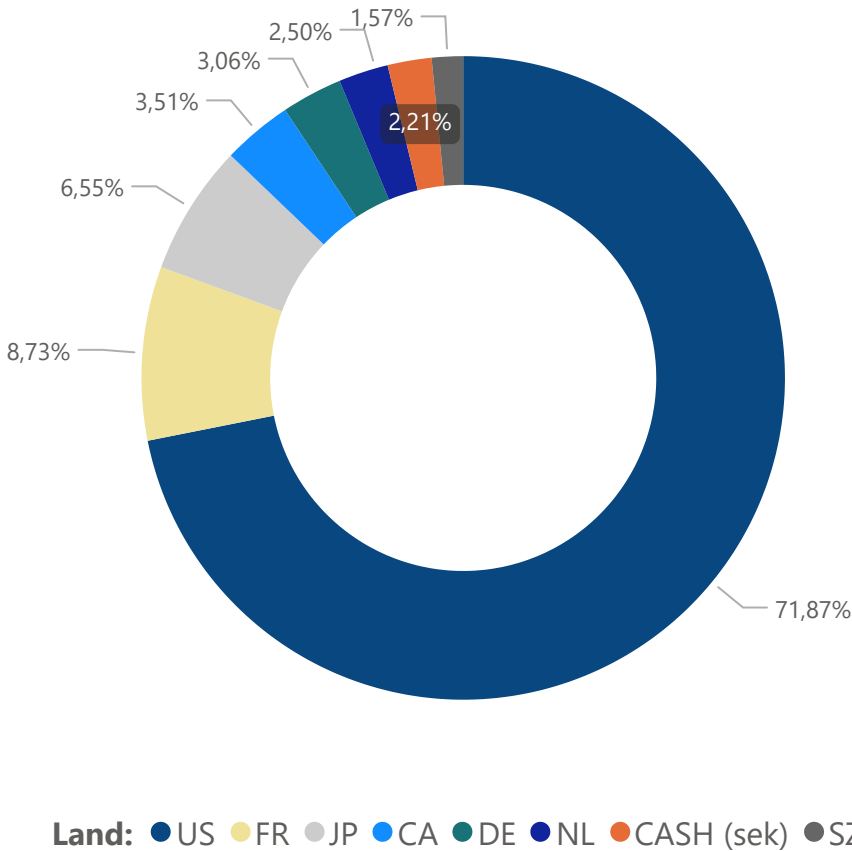
Största innehav

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

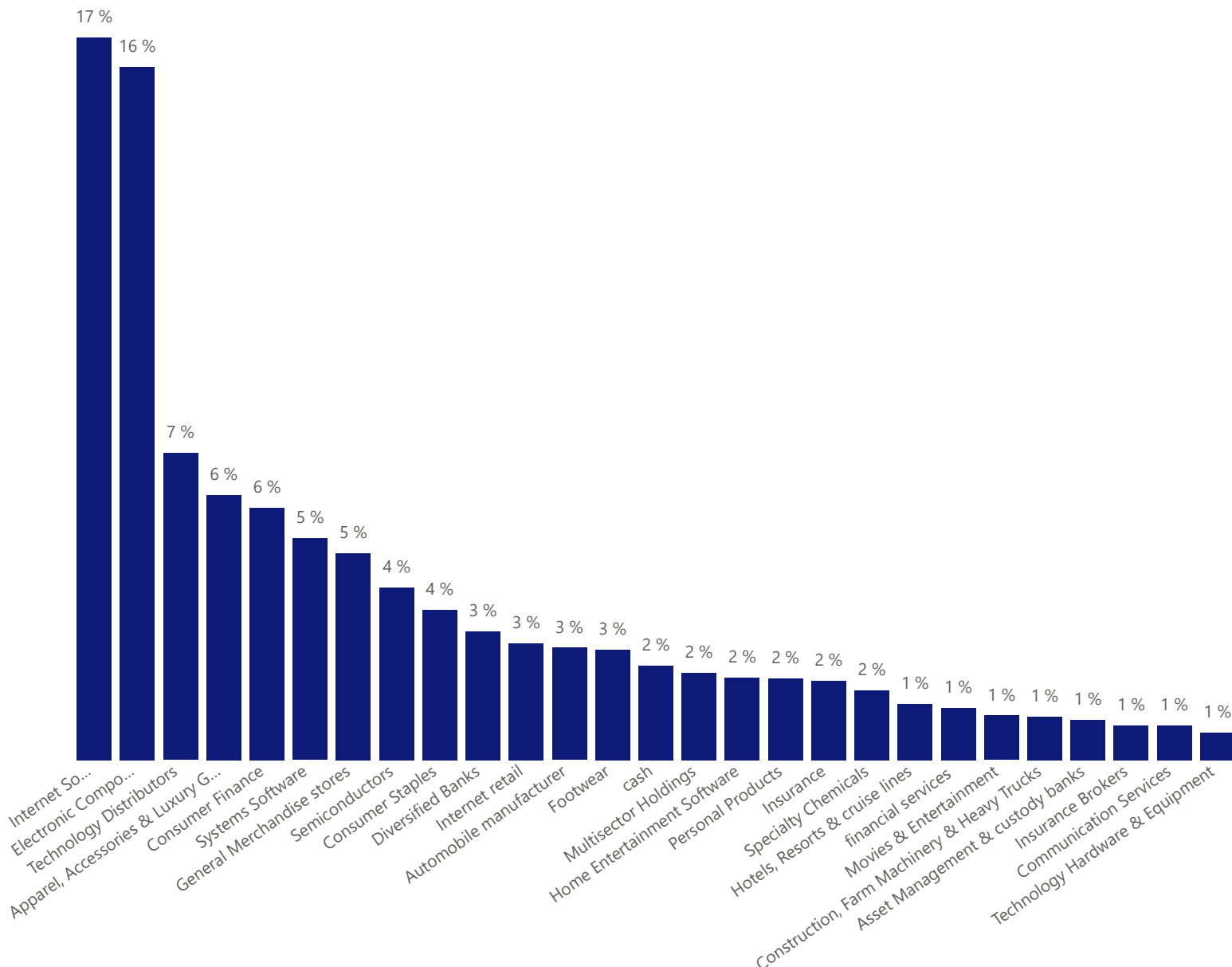
Fondfakta

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