



Månadsrapport januari 2026

Nordic Equities Select

Efter en stark höst fortsatte aktiemarknaderna att under januari utvecklas väl. Drivkrafter var tecken på förbättring i konjunkturen, 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 för NE Select var 1 485,8954 SEK den 30 januari 2026, vilket innebär att utvecklingen var -1,76% under månaden, till stor del beroende på en starkare SEK.

Innehav som bidrog positivt till fondens utveckling i januari var bland annat **ABB** efter att bolaget rapporterade i slutet av månaden. Ett rekordstarkt Q4 där både orderingången och intäkterna överträffade förväntningarna och bolaget signalerade fortsatt god tillväxt i både omsättning och marginaler inför 2026 samtidigt som ett nytt återköpsprogram och höjd utdelning presenterades. **Alfa Laval** steg tydligt under januari främst som en följd av ett förbättrat sentiment för verkstads- och industribolag. Detta likt **Atlas Copco** där aktien lyftes av ett generellt förbättrat marknadsklimat för verkstadssektorn och halvledarindustrin i synnerhet.

På den negativa sidan noterades **LVMH** som föll, där en relativt försiktig ton i senaste kvartalsrapporten om organisk intäkstillväxt och marginalutveckling tillsammans med osäker efterfrågan i vissa lyxsegment gjorde investerare mer avvaktande, vilket tryckte ner kursen. **RELX** utvecklades även svagt, där nedgången drevs främst av vinsthemtagningar och en sektorrotation bort från stabila informations- och databolag.



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.

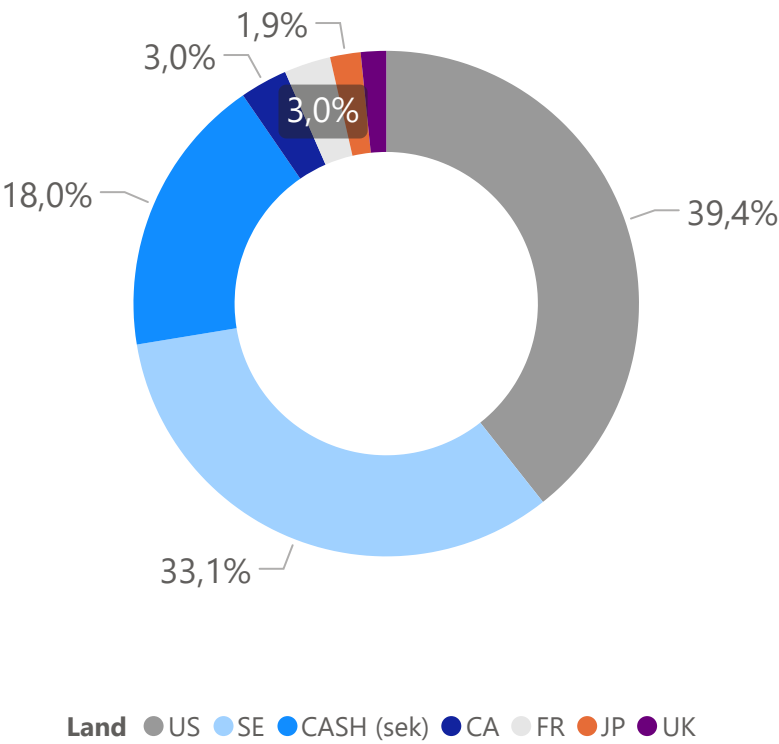
***För dig som önskar mer detaljerad information om avkastningen** – till exempel för enskilda år eller för en period om fem eller tio år – är du varmt välkommen att kontakta oss. Du kan även ta del av fondens utveckling i detalj för de senaste fem åren på vår hemsida.

Fondens största innehav

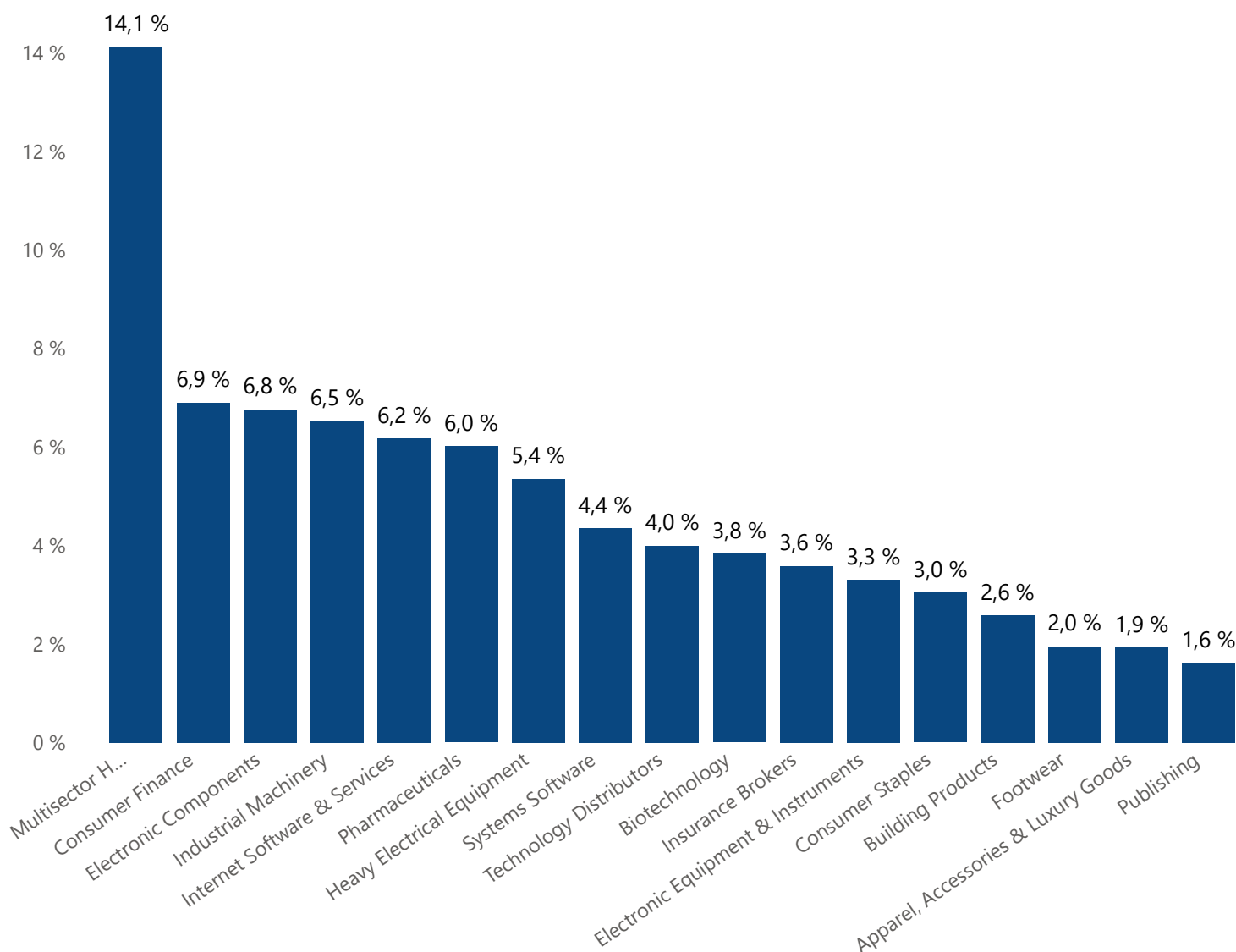
INVESTOR B
ALPHABET INC CLASS A
ASTRA ZENECA
NVIDIA CORPORATION
ABB
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B
MICROSOFT CORP
AMERICAN EXPRESS
AMGEN
MARSH & MCLENNAN INC

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



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