

Månadsrapport januari 2026

Nordic Equities Strategy



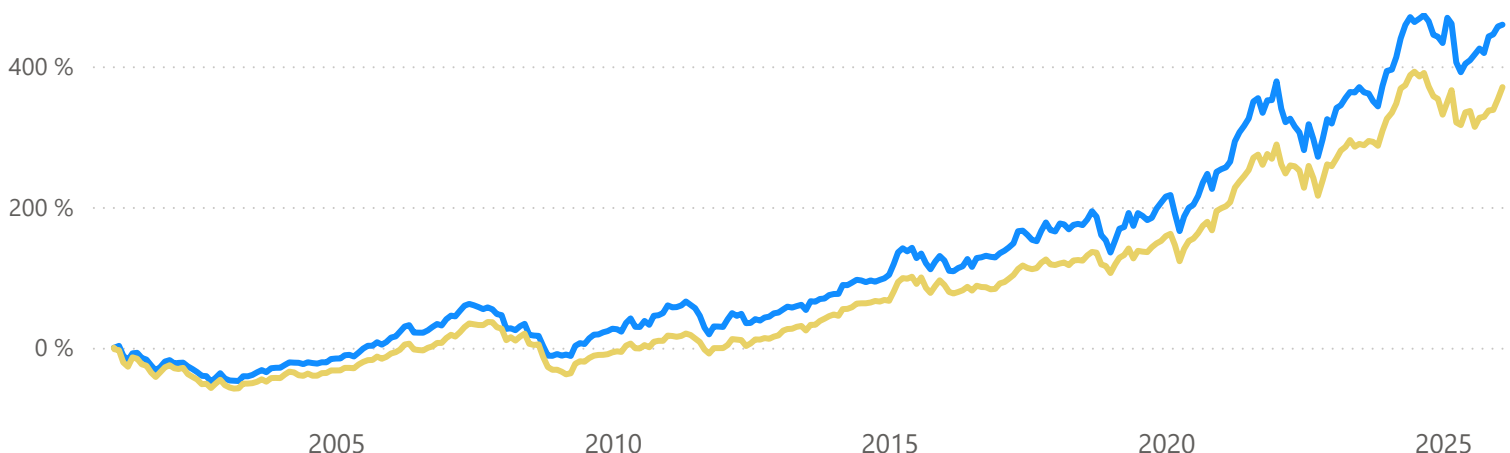
Efter en stark höst fortsatte aktiemarknaderna att under januari utvecklas väl. Drivkrafter var tecken på förbättring i konjunkturer, fortsatt relativt stabil inflation och starka kvartalsrapporter med ökad orderingång samt god lönsamhet från flera globala teknik-, konsumtion- och industribolag. Den 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.

Per den 30 januari 2026 har vår Nordenfond, NE Strategy, erhållit högsta betyg 5/5 i *Overall Total Return, Consistent Return* på 10 år och sedan start av Lipper Leaders. Som en bekräftelse på vår strategi utsågs NE Strategy år 2024 av ratinginstitutet Lipper till bästa nordiska fond i Europa under de senaste fem åren och under våren 2025 till bästa nordiska fond de senaste fem åren av Lipper France. Utmärkelsen understryker vikten av att investera i kvalitetsbolag över tid – en viktig del av vår investeringsstrategi.

Andelsvärdet för NE Strategy var 3 182,5637 SEK den 30 januari 2026, vilket innebär att utvecklingen var 0,45% under månaden.

Innehav som bidrog positivt till fondens utveckling i januari var bland annat **Sandvik** som steg efter att man rapporterat en bred efterfrågeökning inom samtliga affärsområden med en stark organisk ordertillväxt. Även **ABB** rapporterade starka siffror på 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. Norska kontraktstillverkaren **Kitron** som är verksamma inom elektronikproduktion med stark position inom uppkopplade system mot flyg- och försvarssektorn, hade även ett fortsatt starkt momentum i januari. Vidare på nedsidan så backade serieförvärvarna **Indutrade** och **Lifco**.

● Nordic Equities Strategy ● MSCI Nordic Countries GI Local Currencies



*MSCI Nordic Gross Index, 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.

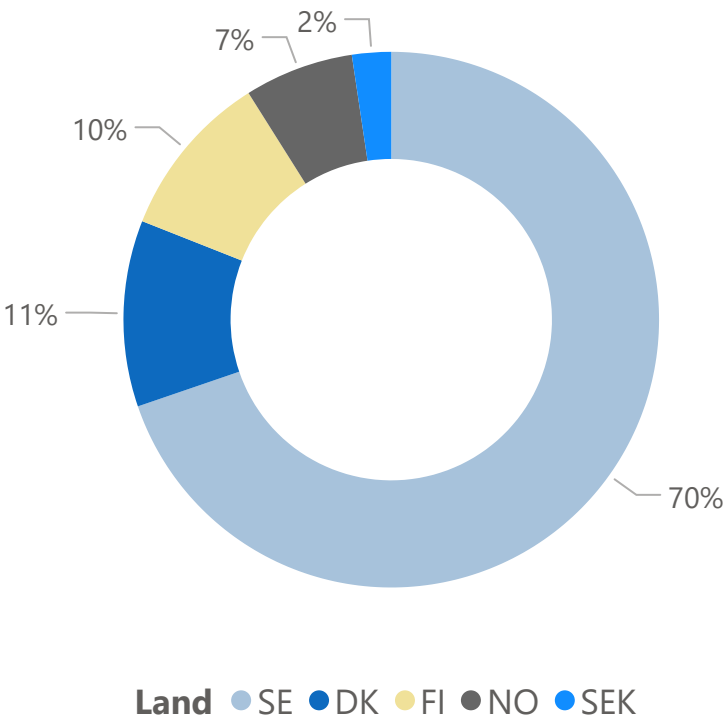
Fondens största innehav

INVESTOR B
NOVO NORDISK B
WÄRTSILÄ
ASTRA ZENECA
ATLAS COPCO A
ABB
SANDVIK
STOREBRAND
SECURITAS B
Swedish Orphan Biovitrum

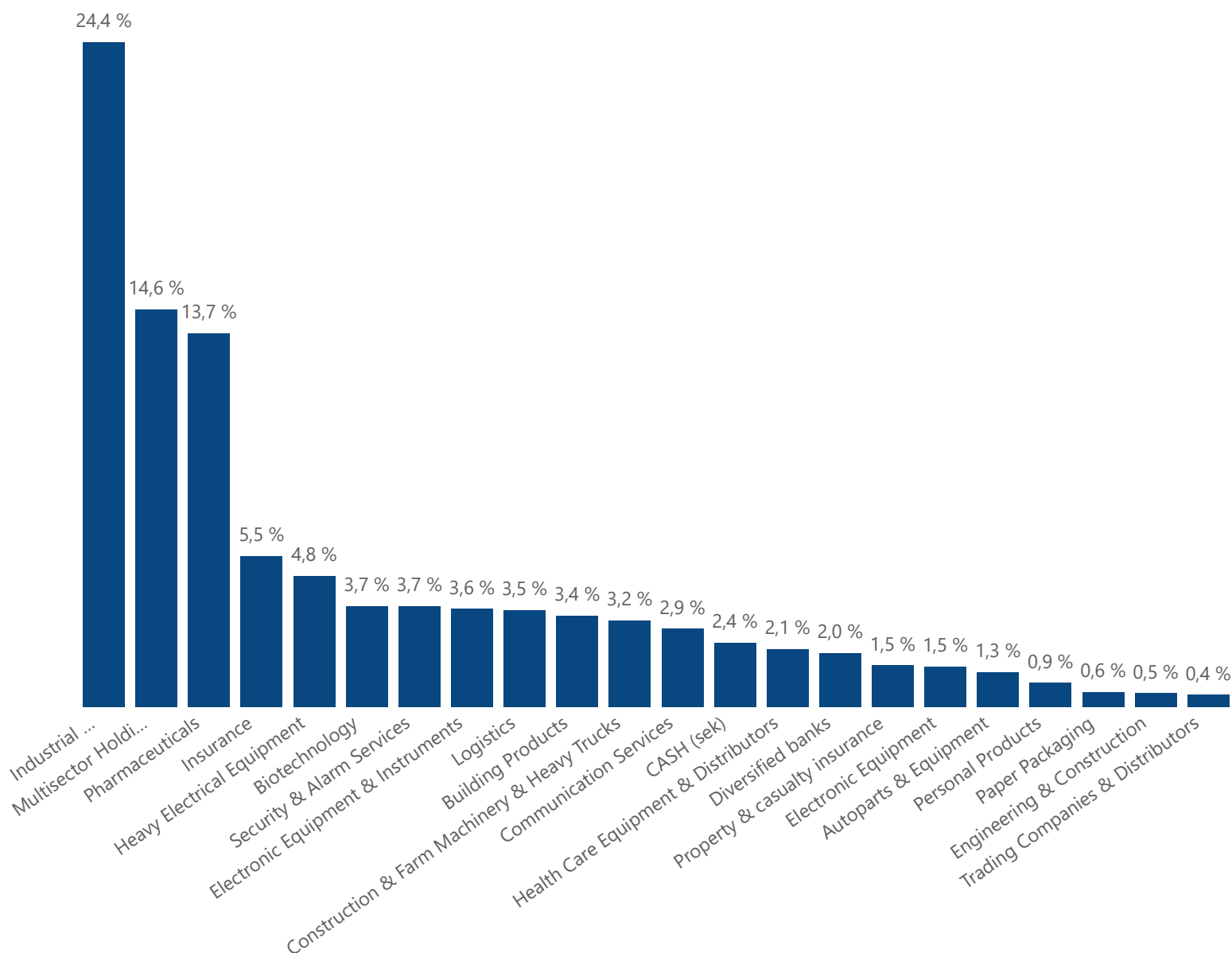
Fondfakta

ISIN:	SE0001057928
STARTDATUM:	2000-12-29
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0 %
UTTAGSAVGIFT:	0 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,50 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

Landsfördelning



Sektorfördelning:



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