

Månadsrapport februari 2026

Nordic Equities Select

Efter en stark höst och en positiv start på året utvecklades aktiemarknaderna mer blandat i februari. Europa och Sverige steg medan USA utvecklades svagare. Utvecklingen stöddes av förbättrade konjunktursignaler, stabiliserad inflation och en stark rapportsäsong. Mot denna bakgrund fortsätter vi att fokusera på kvalitetsbolag med starka balansräkningar och uthållig vinsttillväxt, då långsiktig aktieavkastning främst drivs av bolagens vinstutveckling.

Andelsvärdet för NE Select var 1 536,9868 SEK den 27 februari 2026, vilket innebär att utvecklingen var 3,44% under månaden.

Våra portföljbolag som bidrog positivt till månadens utveckling var bland annat japanska sportutrustningsbolaget **Asics** som steg 29,0% efter en stark rapport där såväl försäljning som rörelsemarginal överträffade marknadens förväntningar. Tillväxten drevs av fortsatt stark efterfrågan inom löparsegmentet och förbättrad prissättning, samtidigt som bolaget höjde sin prognos för helåret. Läkemedelsbolaget **Amgen** bidrog också positivt med en uppgång om 13,5% efter en rapport som visade robust försäljningstillväxt inom flera nyckelprodukter samt fortsatta framsteg i forskningsportföljen. Även svenska **AstraZeneca** steg tydligt om 9,76% under perioden. Uppgången drevs av fortsatt stark försäljning inom onkologi och sällsynta sjukdomar samt ett stabilt nyhetsflöde kring bolagets forskningsportfölj. I en mer osäker marknadsmiljö sökte sig investerare dessutom till defensiva kvalitetsbolag med tydlig intjäningsprofil och stark balansräkning, vilket gynnade aktien.

På den negativa sidan noterades svag utveckling i flera amerikanska kvalitetsbolag. Alphabet föll under månaden, tyngt av oro kring ökade investeringar inom AI-infrastruktur och press på marginalerna i samband med hårdnande konkurrens inom både sök och molntjänster. Även American Express utvecklades svagt och backade. Nedgången kan kopplas till en mer försiktig syn på konsumentefterfrågan och kreditkvalitet i takt med ett högre ränteläge och ökad makroekonomisk osäkerhet. Trots fortsatt stabil volymtillväxt inom premiumsegmentet valde marknaden att fokusera på risken för ökade kreditförluster och en potentiellt avtagande transaktionstillväxt framöver.



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.

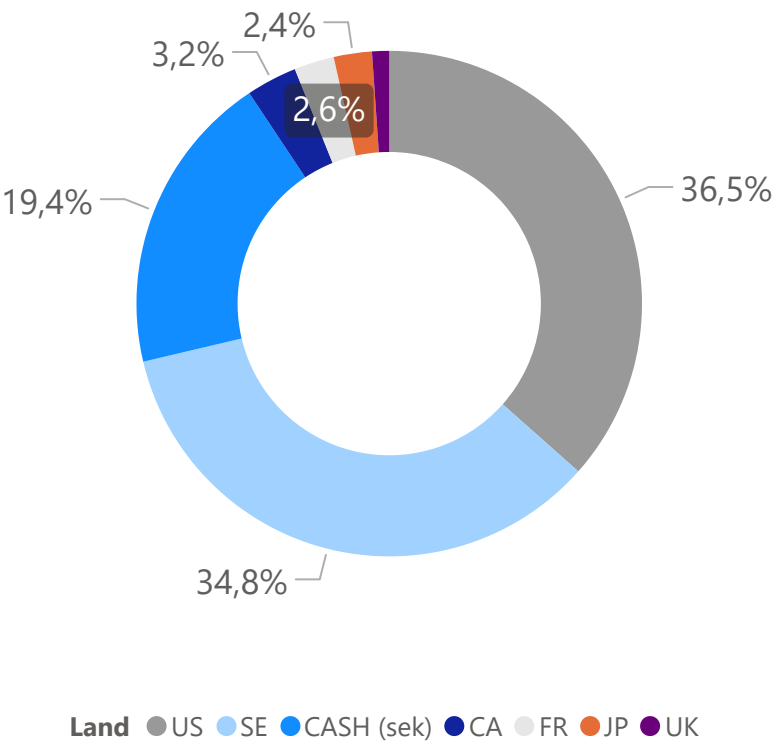
***För dig som önskar mer detaljerad information om avkastningen** – till exempel för enskilda år eller för en period om fem eller tio år – är du varmt välkommen att kontakta oss. Du kan även ta del av fondens utveckling i detalj för de senaste fem åren på vår hemsida.

Fondens största innehav

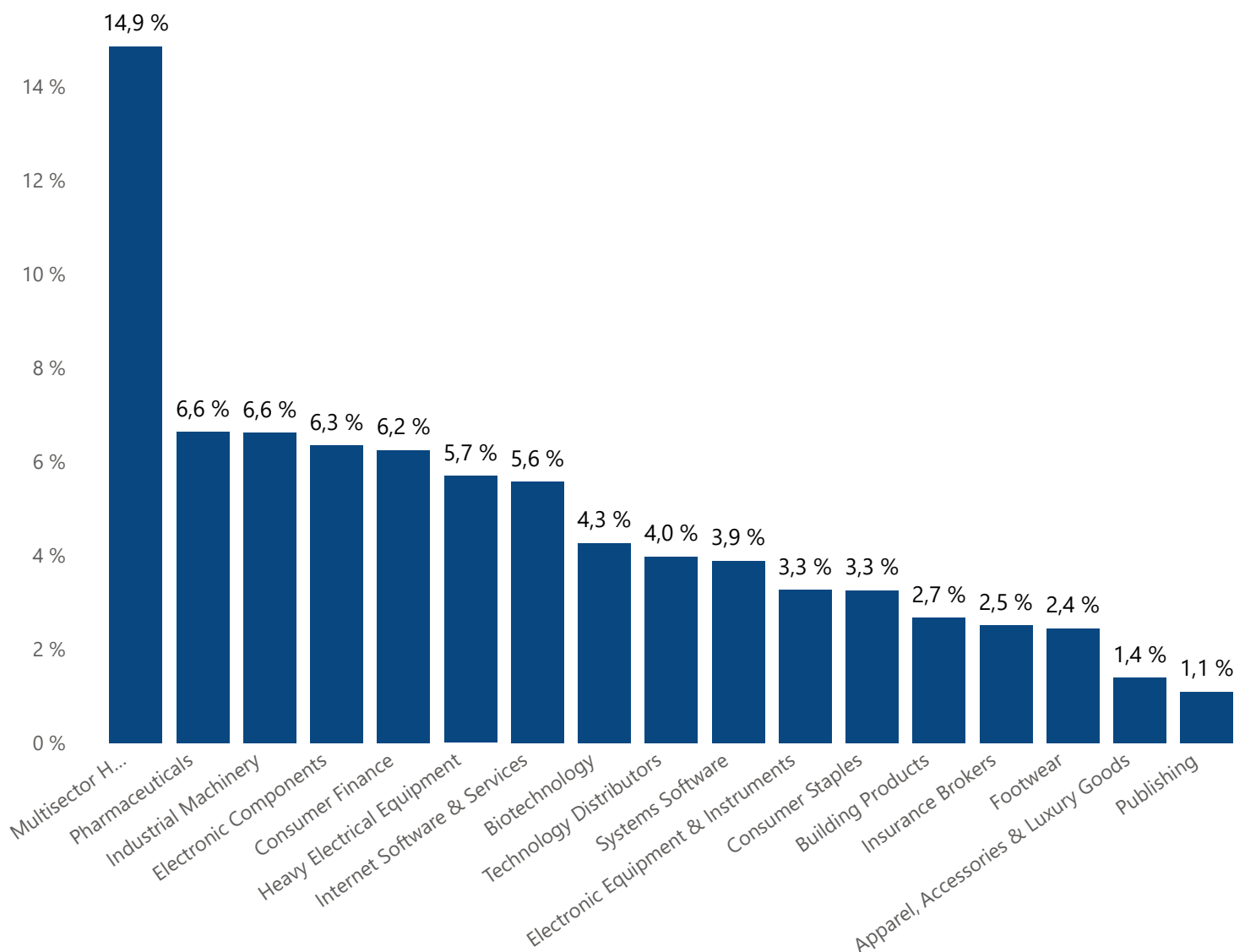
INVESTOR B
ASTRA ZENECA
ABB
ALPHABET INC CLASS A
NVIDIA CORPORATION
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B
AMGEN
MICROSOFT CORP
ATLAS COPCO A
AMERICAN EXPRESS

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