

Månadsrapport februari 2026

Nordic Equities Strategy



Efter en stark inledning på året fortsatte de globala aktiemarknaderna att utvecklas positivt under februari. Rapportsäsongen för det fjärde kvartalet präglades generellt av stabil efterfrågan, god kostnadskontroll och motståndskraftiga marginaler, särskilt inom industri och teknik. Samtidigt kvarstod viss selektivitet i marknaden, där bolag med hög värdering eller svagare kortsiktiga utsikter uppvisade större kursrörelser.

Andelsvärdet för NE Strategy var 3 304,7254 SEK den 27 februari 2026, vilket innebär att utvecklingen var 3,84 % under månaden.

Bland fondens positiva bidragsgivare märktes **Sandvik** som utvecklades väl efter en rapport som bekräftade stabil efterfrågan inom gruv- och verkstadssegmenten samt god kostnadskontroll. Även **AstraZeneca** bidrog positivt, drivet av fortsatt stark försäljningstillväxt inom flera terapiområden. **Nokia** bidrog positivt med en uppgång om 16 %, drivet av förbättrad lönsamhet och stabil utveckling inom nätverksinfrastruktur. Inom hälsovård utvecklades **Swedish Orphan Biovitrum** (Sobi) starkt med en uppgång om 14%, understött av fortsatt god försäljningstillväxt och stärkt förtroende för bolagets produktportfölj.

På den negativa sidan återfanns **Novo Nordisk** som föll under månaden. Kursnedgången var kraftig och relaterad till marknadens omvärdering av tillväxtutsikter inom obesitas- och diabetessegmentet. Även **EQT** utvecklades svagt och backade 17%, i en miljö där känsligheten för värdering och kapitalflöden i alternativa tillgångar ökade. Vidare föll **Harvia** med 8 %, vilket speglar en mer avvaktande syn på konsumentrelaterad efterfrågan på kort sikt.

Sammantaget präglades månaden av tydliga kursrörelser på bolagsnivå, där rapportutfall och förändrade förväntningar fick stort genomslag i aktiekurserna. Fondens fokus på kvalitetsbolag med strukturella tillväxt drivare fortsätter vara grunden i förvaltningen.

● 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.

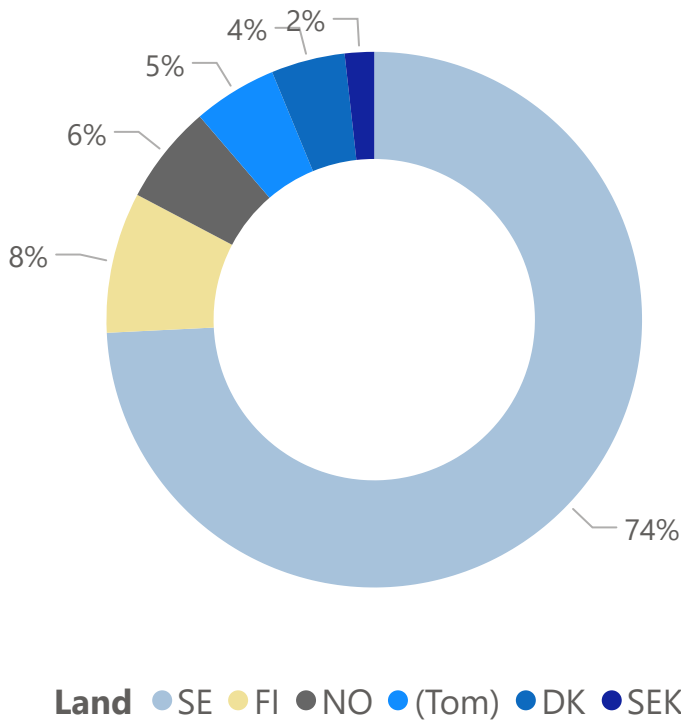
Fondens största innehav

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

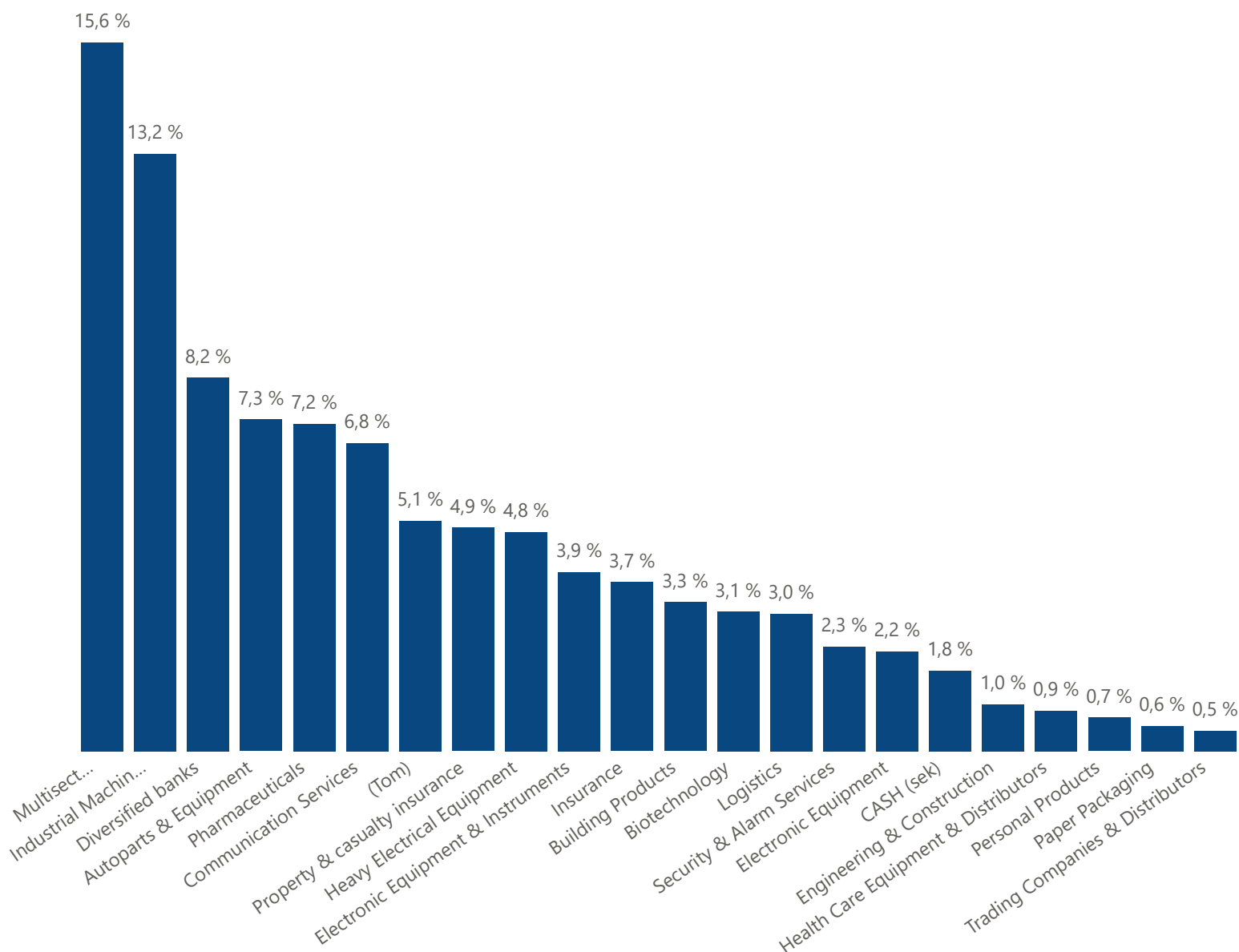
Fondfakta

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:



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, 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