

Månadsrapport mars 2026

Nordic Equities Strategy

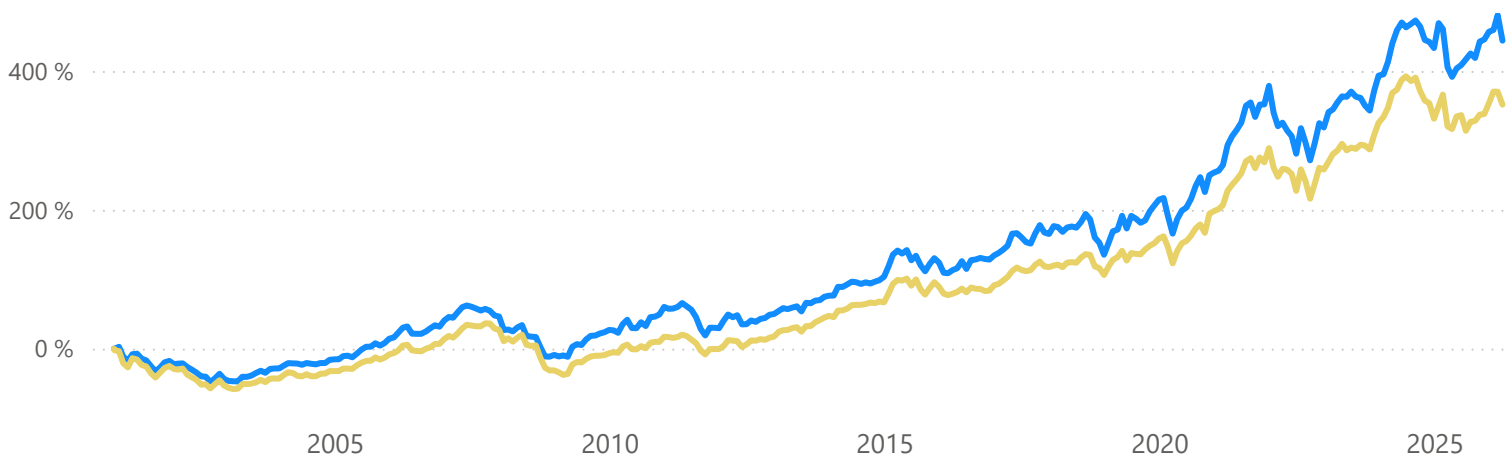
Efter en stark inledning på året präglades de globala aktiemarknaderna av en svagare utveckling under mars, där geopolitisk oro kopplad till konflikten mellan USA och Iran stod i fokus. Marknadsrörelserna drevs i högre grad av makroekonomiska faktorer än bolagsspecifika nyheter, samtidigt som stigande energipriser påverkade sentimentet. Samtidigt kvarstår en underliggande motståndskraft i marknaden, där perioder av oro historiskt har följts av återhämtning. Detta skapar möjligheter att selektivt öka exponeringen mot kvalitetsbolag med starka fundament och långsiktig vinsttillväxt.

Andelsvärdet för NE Strategy var 3095,0830 SEK den 31 mars 2026, vilket innebär att utvecklingen var -6,34% under månaden.

På den positiva sidan utmärkte sig **Vestas Wind Systems**, som steg kraftigt under månaden. Uppgången drevs av ett förbättrat orderflöde, stärkt konkurrenssituation på vissa marknader samt ökad synlighet kring efterfrågan inom förnybar energi. Vidare utvecklades **Mycronic** positivt, drivet av ett starkare sentiment kring halvledarrelaterad utrustning i spåren av fortsatt hög investeringsaktivitet kopplad till AI. **Nokia** bidrog också positivt efter fortsatta framsteg inom AI-relaterad nätverksinfrastruktur och nya partnerskap.

Atlas Copco och **Konecranes** var de största negativa bidragsgivarna, trots avsaknad av tydliga bolagsspecifika negativa nyheter. Istället drevs nedgången av en generell sektorrotation där verkstadsbolag pressades i takt med ökad oro kring global efterfrågan, stigande energipriser och geopolitisk osäkerhet. Även **Lifco** utvecklades svagt, vilket är i linje med bredare nedjusteringar av serieförvärvare och kvalitetsbolag med höga multiplar.

● 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.

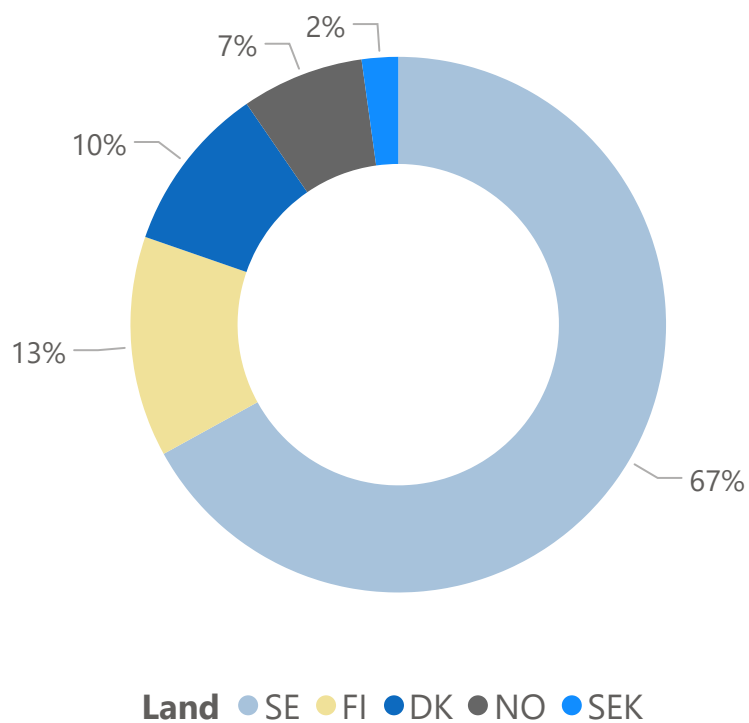
Fondens största innehav

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

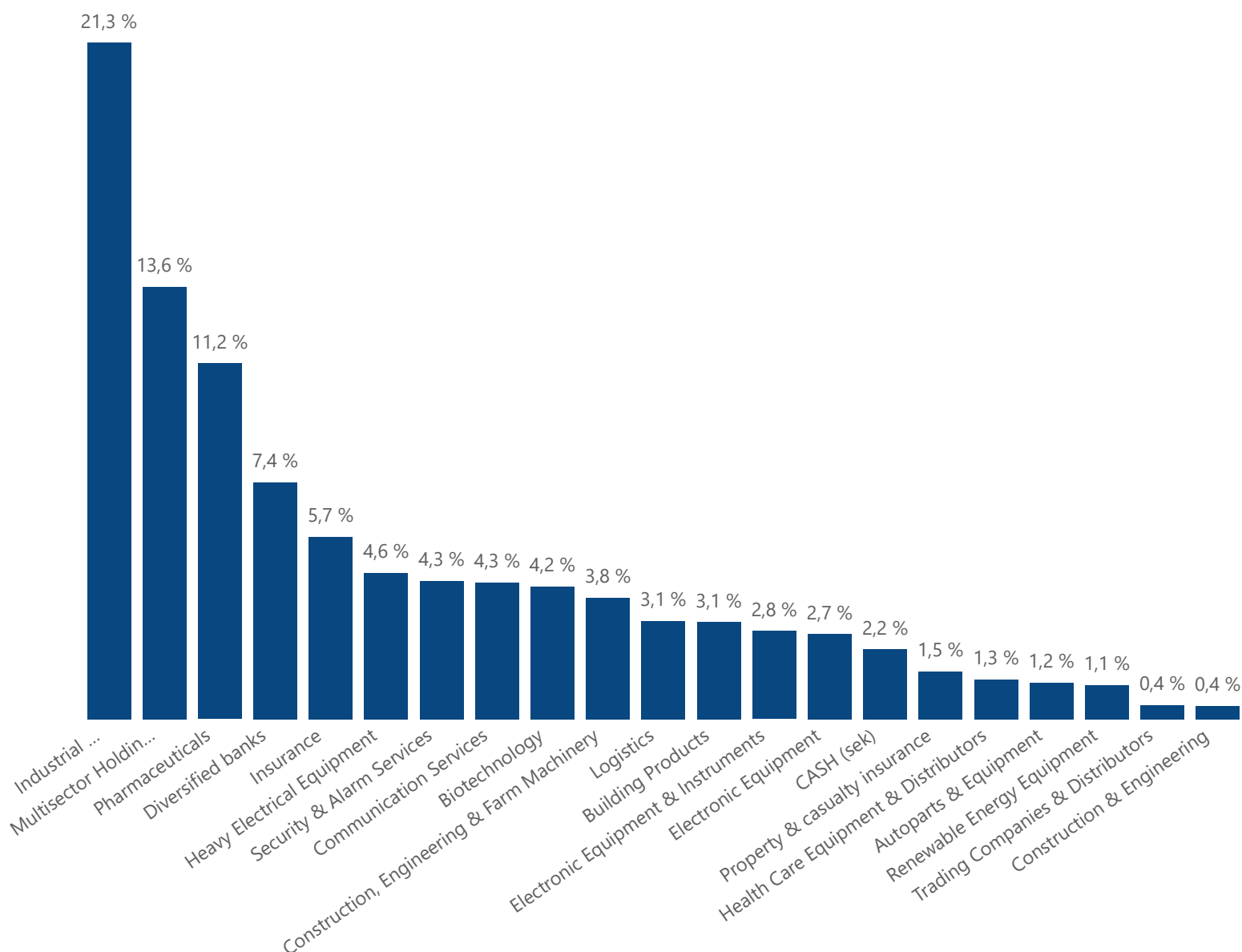
Fondfakta

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:



ANSVARFRISKRIVNING: 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