

Månadsrapport mars 2026

Nordic Equities Our World

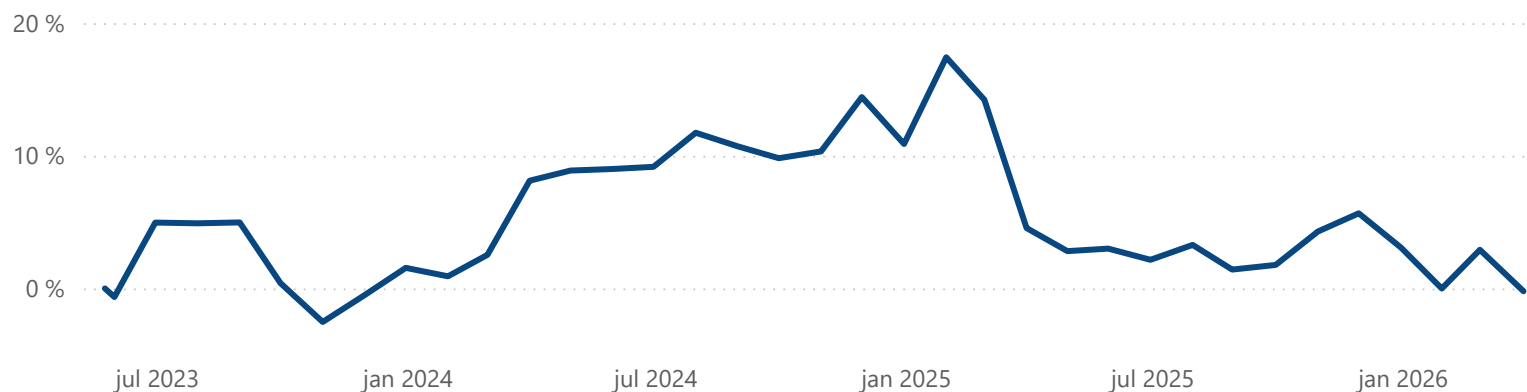


Efter en stark höst och en positiv start på året utvecklades aktiemarknaderna svagare under mars, präglad av ökad geopolitisk oro kopplad till konflikten mellan USA och Iran. Nedgångarna var breda, med särskilt svag utveckling i Europa och Norden där marknadsrörelserna drevs i högre grad av makroekonomiska faktorer än bolagsspecifika nyheter. Samtidigt har stigande energipriser påverkat inflationsbilden. Mot denna bakgrund fortsätter vi att fokusera på kvalitetsbolag med starka balansräkningar och uthållig vinsttillväxt, där kortsiktig volatilitet kan skapa attraktiva investeringsmöjligheter.

Andelsvärdet i NE Our World A var 977,4959 SEK den 31 mars 2026, vilket innebär att utvecklingen var -3,03% under månaden. Fondens jämförelseindex *MSCI ACWI Sustainable Development* noterades samtidigt på -3,42% för mars månad.

På den positiva sidan bidrog **Vestas Wind Systems** starkt, understött av förbättrade marknadsförutsättningar inom vindkraft. Även **Ormat** utvecklades väl efter att ha säkrat långsiktiga energikontrakt, vilket stärker bolagets tillväxt- och kassaflödesprofil. **Dynavox** fortsatte sin positiva trend, drivet av strukturell tillväxt och bolagsspecifika initiativ.

Negativt bidragande under månaden var **Ebara**, **Fresenius** och **Eli Lilly**. För Ebara saknades tydliga bolagsspecifika nyheter, och nedgången bedöms främst vara driven av sektorrelaterad svaghet och vinsthemtagning. Fresenius pressades efter en försiktig guidning för 2026, vilket skapade osäkerhet kring den framtida tillväxten. Eli Lilly föll trots stark underliggande efterfrågan inom obesitasområdet, där ökad konkurrens och viss oro kring prissättning bidrog till en mer försiktig marknadssyn.



*Beräknat i SEK, ** Beräknat i lokala valutor

Fondens avkastning i ovan graf beräknas sedan 24/5-2023 på andelsklass A, 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.

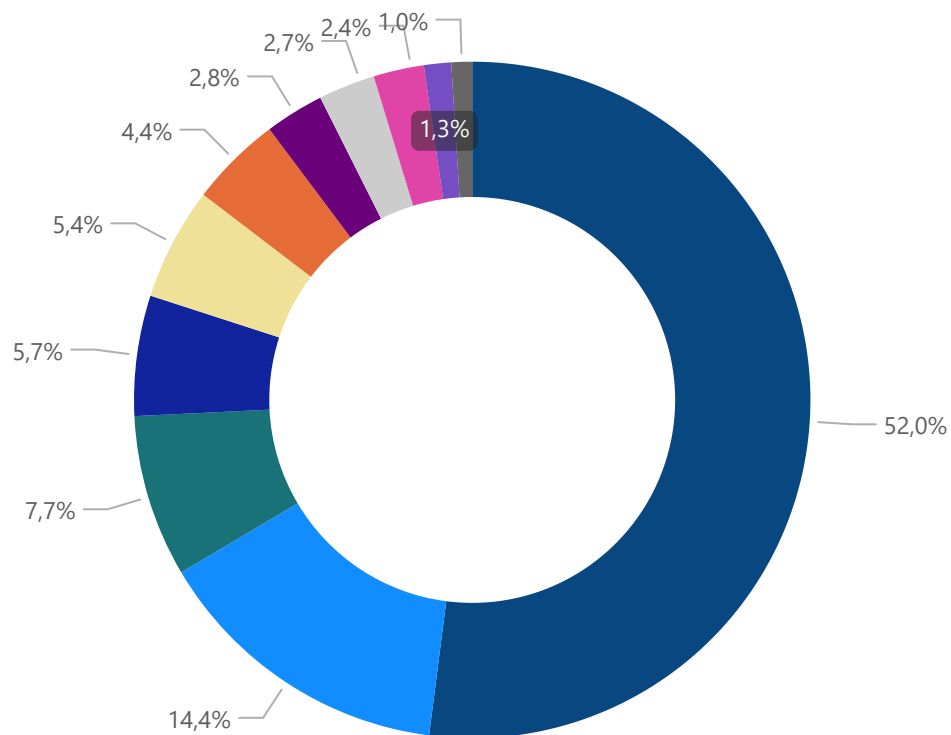
Fondens största innehav

STOREBRAND
ALPHABET INC CLASS A
AMGEN
JOHNSON CONTROLS
ASTRA ZENECA
VESTAS
Veolia Environment SA
NVIDIA CORPORATION
FRESENIUS
Swedish Orphan Biovitrum

Fondfakta

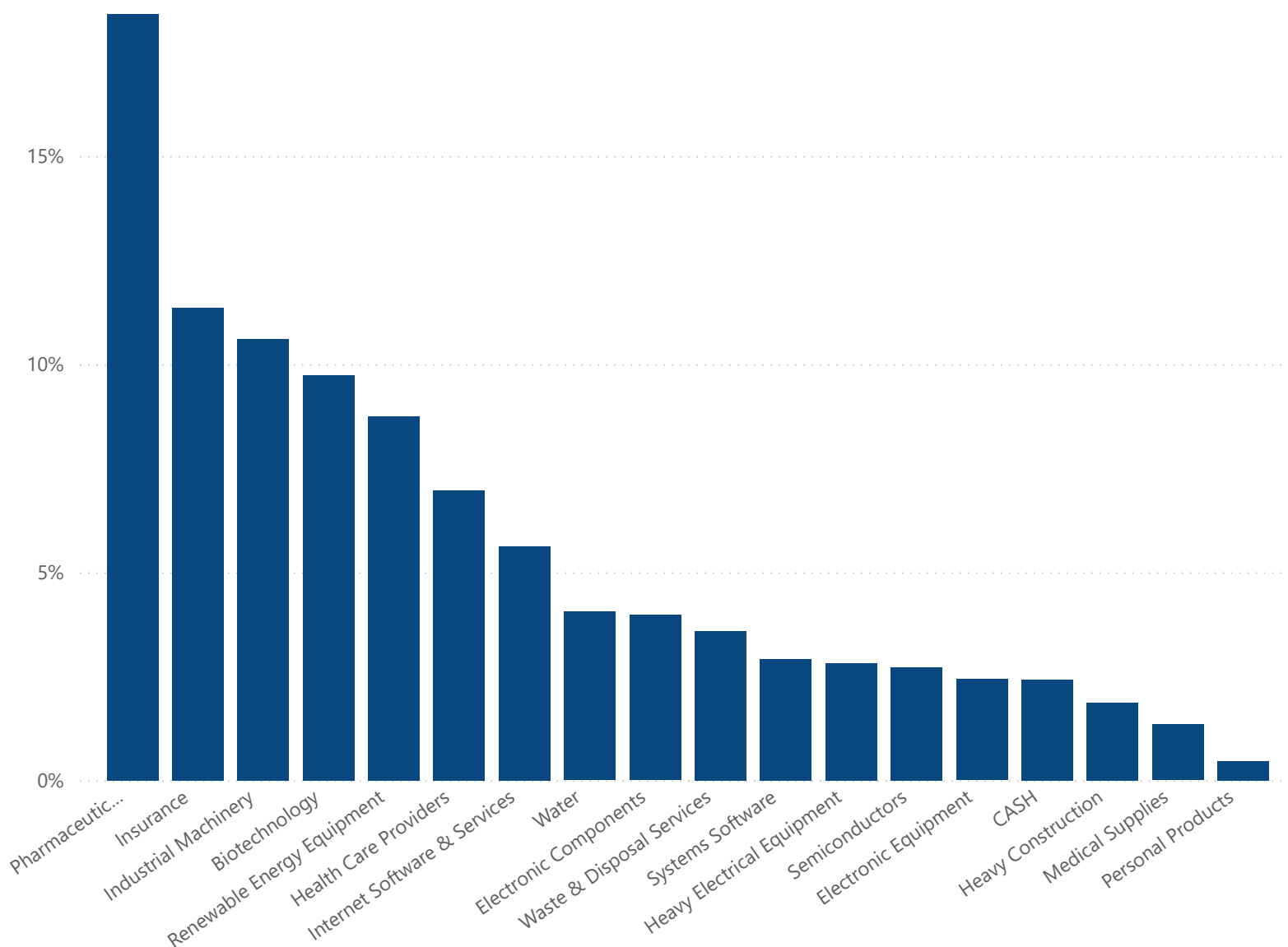
STARTDATUM:	2023-05-24
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,00 %
UTTAGSAVGIFT:	0,00 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,55 %
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

Geografisk fördelning



Land: ● US ● SE ● DE ● NO ● FR ● DK ● IT ● JP ● SEK ● FI ● SZ

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