

Månadsrapport april 2026

Nordic Equities Global Stars



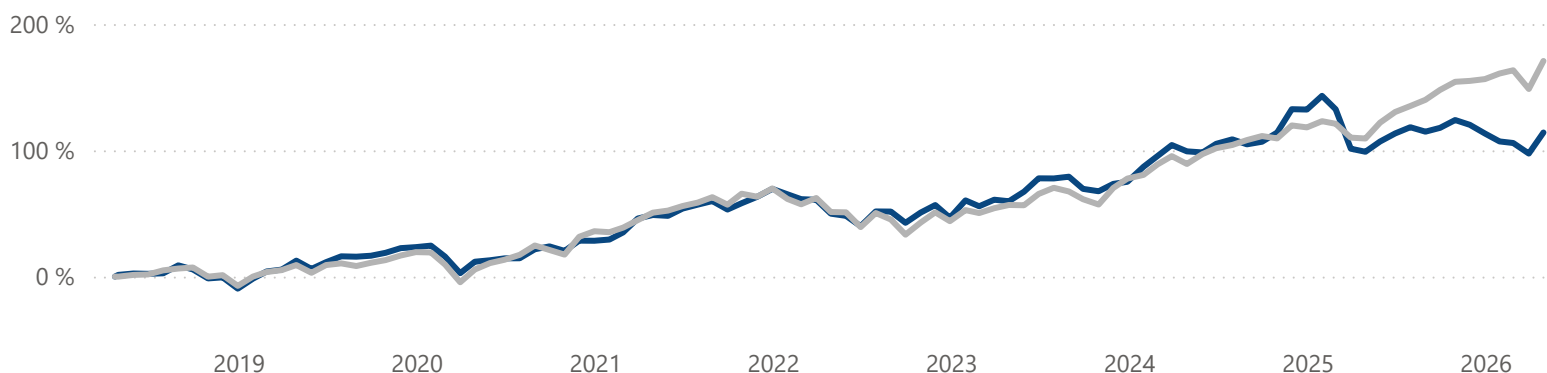
Efter en svagare mars månad återhämtade sig de globala aktiemarknaderna tydligt under april. Uppgången drevs av en rapportsäsong där utfallet i flera fall överträffade marknadens förväntningar, särskilt vad gäller ordergång inom industri och fortsatt tillväxt inom teknologi, i kombination med en stabilisering av riskpremier efter det geopolitiska fokus som präglade mars. Andelsvärdet i NE Global Stars var 2 029,6327 SEK den 30 april 2026, vilket innebär att utvecklingen var +8,45% under månaden. Sedan årsskiftet har fonden haft en utveckling på +0,38%.

Bland de innehav som bidrog mest positivt till fondens utveckling återfanns halvledarbolagen **AMD, Micron Technology** och **Broadcom**. Samtliga bolag fortsatte att gynnas av den starka efterfrågan kopplad till AI-infrastruktur och datacenterinvesteringar. AMD utvecklades starkt efter signaler om ökade marknadsandelar inom AI-acceleratorer och fortsatt hög efterfrågan från hyperscale-kunder. Micron Technology steg efter starkare prisutveckling inom minnesmarknaden, framför allt relaterat till HBM-minnen för AI-serverar, samtidigt som marknaden började diskontera en tydligare förbättring i lönsamheten framåt. Broadcom fortsatte utvecklas väl efter positiva signaler kring bolagets AI-relaterade nätverklösningar och ASIC-verksamhet där efterfrågan från större molnkunder fortsatt vara mycket stark.

Även industribolaget **Caterpillar** bidrog positivt under månaden efter en rapport som visade motståndskraftig efterfrågan inom infrastruktur och gruvrelaterade investeringar, samtidigt som marginalutvecklingen fortsatte överraska positivt. Bolaget fortsätter även gynnas indirekt av den ökade utbyggnaden av AI-relaterad datacenterkapacitet, där efterfrågan på reservkraft, energiinfrastruktur och tung anläggningsutrustning kopplad till större bygg- och energiprojekt har ökat. **Alphabet** och **Amazon** utvecklades också starkt efter kvartalsrapporter där båda bolagen visade fortsatt stark utveckling inom molntjänster och AI-relaterade investeringar. För Alphabet stärktes sentimentet även av förbättrad kostnadskontroll och hög lönsamhet inom annonsaffären, medan Amazon fortsatte gynnas av förbättrad lönsamhet inom AWS och e-handelsverksamheten.

På den negativa sidan återfanns **Spotify** som backade efter oro kring kortsiktig marginalutveckling och högre investeringstakt framåt trots fortsatt god användartillväxt. **Munich Reinsurance** utvecklades svagare i takt med stigande obligationsräntor och viss oro kring framtida skadeutfall efter en stark period för återförsäkringssektorn.

● Nordic Equities Global Stars ● MSCI World Local



* Beräknat i SEK, ** Beräknat i 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.

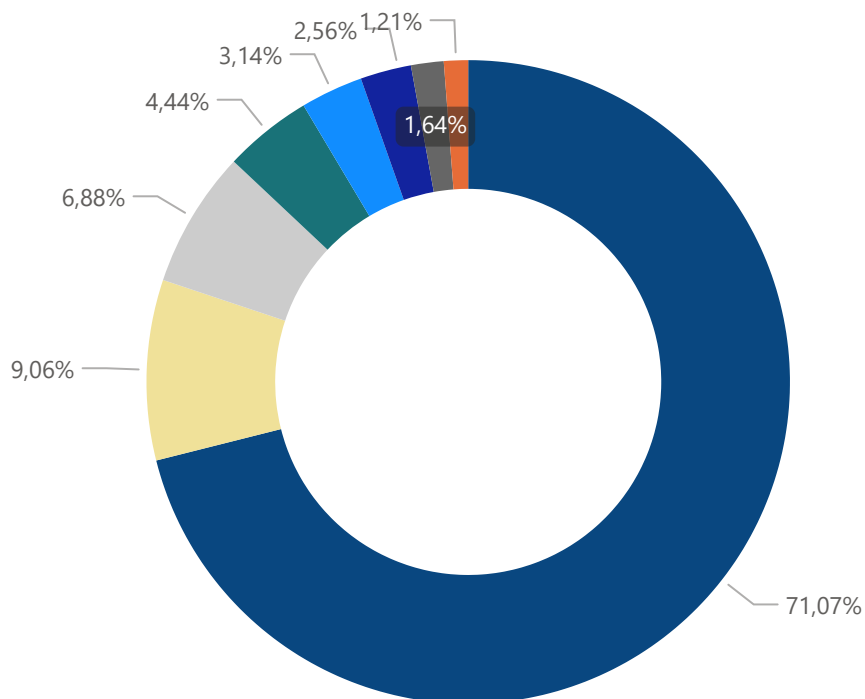
Största innehav

ALPHABET INC CLASS A
NVIDIA Corporation
AMAZON.COM
MICROSOFT CORP
SCHNEIDER ELECTRIC
AMPHENOL CORP
AMGEN
META PLATFORMS INC
O'Reilly Automotive Inc
CATERPILLAR

Fondfakta

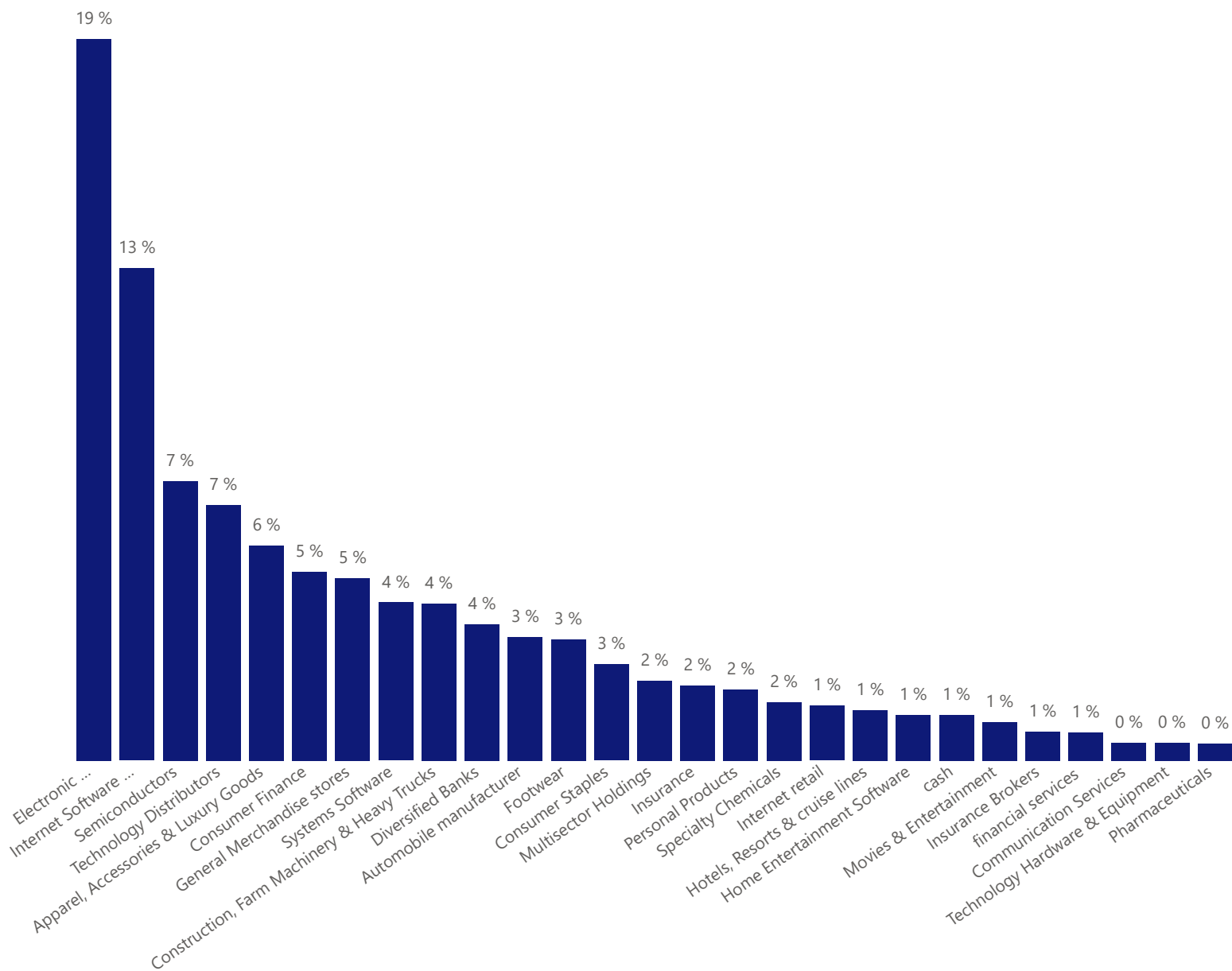
ISIN:	SE0010100990
STARTDATUM:	2018-04-23
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	10 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,00 %
UTTAGSAVGIFT:	0,00 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,55 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

Geografisk fördelning



Land: ● US ● FR ● JP ● DE ● NL ● CA ● SZ ● CASH (sek)

SEKTORFÖRDELNING



ANSVARFRISKRVNING: 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