

Månadsrapport maj 2026

Nordic Equities Global Stars



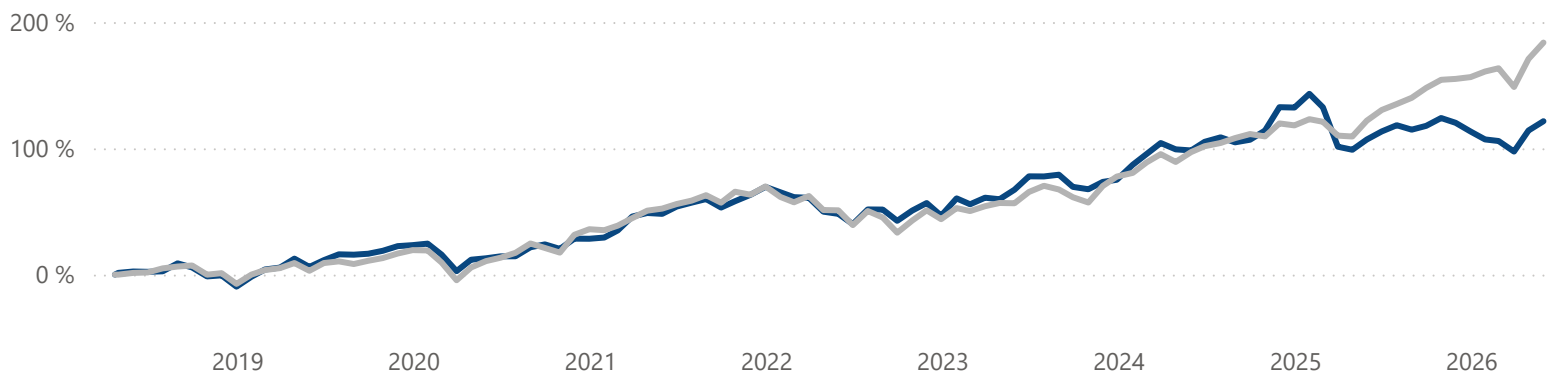
Andelsvärdet i NE Global Stars var 2099,3634 SEK den 29 maj 2026, vilket innebär att utvecklingen var 3,44% under månaden.

Utvecklingen drevs framför allt av en fortsatt stark utveckling inom halvledarsektorn och digital infrastruktur. Bland månadens största positiva bidragsgivare återfanns **AMD**, **Micron Technology** och **Palo Alto Networks**. AMD utvecklades starkt efter att marknaden fortsatt revidera upp förväntningarna på bolagets AI-relaterade försäljning. Efterfrågan på avancerade AI-processorer fortsätter att öka i takt med att hyperscalers och företag accelererar sina investeringar inom AI. Investörer ser samtidigt att AMD successivt tar marknadsandelar inom datacentersegmentet, vilket stärker förtroendet för bolagets långsiktiga tillväxtpotentialer. Även Micron Technology tillhörde fondens främsta bidragsgivare. Bolaget gynnas av en mycket stark marknad för minneskomponenter, där efterfrågan på framför allt HBM-minnen (High Bandwidth Memory) fortsätter att överstiga utbudet. Minnesmarknaden är nära kopplad till den pågående AI-utbyggnaden, där varje ny generation av AI-servrar kräver betydligt mer minneskapacitet än traditionella datacenterlösningar.

Palo Alto Networks utvecklades också väl under månaden efter en rapport som visade fortsatt stark efterfrågan på bolagets cybersäkerhetsplattform. Företag världen över prioriterar investeringar inom cybersäkerhet samtidigt som Palo Alto fortsätter att vinna marknadsandelar genom sin plattformstrategi, där kunder samlar flera säkerhetsfunktioner hos en och samma leverantör.

På den negativa sidan återfanns **O'Reilly Automotive**. Bolaget utvecklades svagare efter en längre period av stark kursutveckling. **Siemens Energy** backade efter att investörer blivit mer försiktiga kring värderingen efter den mycket starka utvecklingen det senaste året även om de långsiktiga utsikterna inom elektrifiering och kraftinfrastruktur fortsatt är attraktiva. **Deere** utvecklades svagt mot bakgrund av fortsatt osäkerhet kring jordbruksmarknaden.

● 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. Faktابلad 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 investering 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.

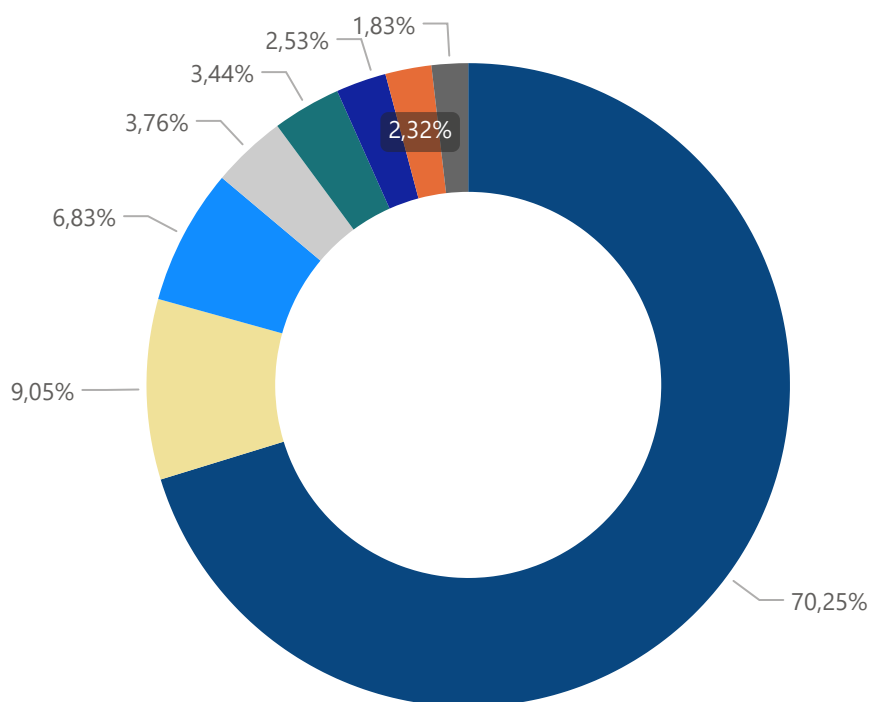
Största innehav

NVIDIA Corporation
ALPHABET INC CLASS A
MICROSOFT CORP
AMAZON.COM
APPLE
SCHNEIDER ELECTRIC
ASML Holding
HITACHI LTD
BROADCOM
CATERPILLAR

Fondfakta

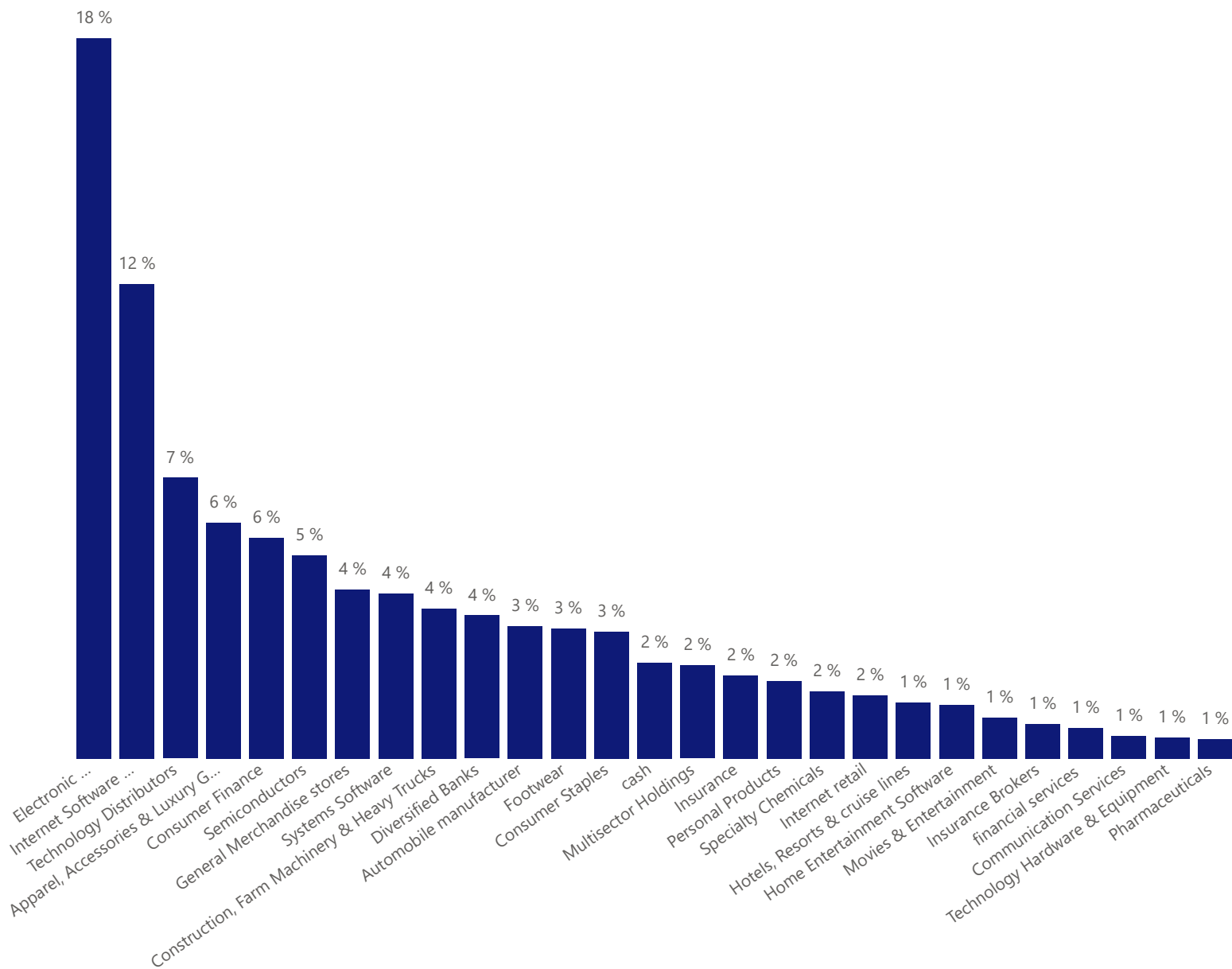
ISIN:	SE0010100990
STARTDATUM:	2018-04-23
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
MINSTA PÅFÖLJ. INS:	10 000 SEK
INSÄTTNINGSAVGIFT:	0,00 %
UTTAGSAVGIFT:	0,00 %
ÅRLIG AVGIFT:	1,55 %
HANDEL:	DAGLIGEN
DEPÅBANK:	SEB
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

Geografisk fördelning



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

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