Månadsrapport oktober 2026

Nordic Equities Global Stars

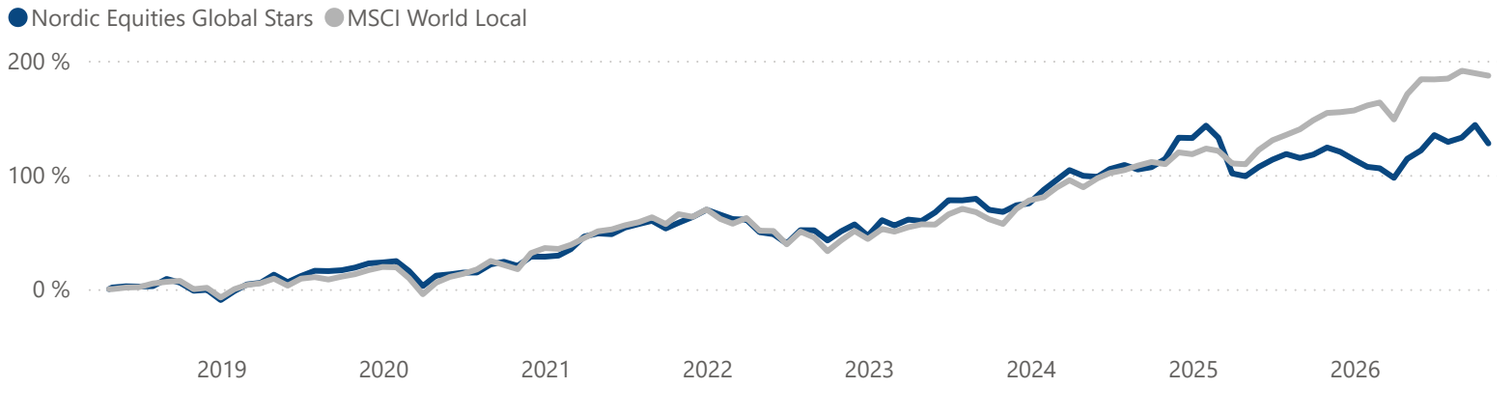
Andelsvärdet i NE Global Stars var 2 135,1443 SEK den 31 oktober 2026, vilket innebär att utvecklingen var –6,63% under månaden, bland annat i spåren av en svagare dollar. Sedan årsskiftet har fonden haft en utveckling på +6,68%.

Rapportsäsongen för det tredje kvartalet visade på fortsatt god motståndskraft hos företagen. Flera bolag överträffade förväntningarna med stark orderingång, förbättrad lönsamhet och stabila kassaflöden.

Eli Lilly var månadens starkaste bidragsgivare till fonden, efter att bolagets kvartalsrapport mottagits mycket väl av marknaden. Försäljningen och resultatet överträffade förväntningarna tydligt, och bolaget höjde återigen sin helårsprognos. Rapporten stärkte förtroendet för att efterfrågan på bolagets obesitas- och diabetesbehandlingar är långt ifrån mättad, där kraftigt växande volymer mer än väl väger upp för en viss prispress. Samtidigt breddas tillväxten till områden som onkologi och neurovetenskap, vilket befäster bolagets ledande position.

Utöver ovan bidrog även **Royal Caribbean Group** positivt, efter en rapport som bekräftade att efterfrågan på kryssningsresor håller i sig, med en växande orderbok inför nästa år till högre priser. Att bolaget kunde höja prognosen trots stigande bränslekostnader stärkte bilden av en motståndskraftig affär. **Marsh & McLennan** lyfte på en rapport som visade stabil tillväxt i hela verksamheten, där särskilt konsultdelen utvecklades väl tack vare företagens behov av stöd i AI-omställningen, vilket tillsammans med ökade kostnadsbesparingar och fortsatta återköp gav marknaden förnyat förtroende för bolaget. Även **Asics** utvecklades starkt, med stöd av ett starkt varumärke och den pågående förflyttningen mot mer lönsamma livsstilskategorier, samtidigt som ett omfattande återköpsprogram bidrog till intresset för aktien.

Celestica hörde till månadens svagare innehav, då aktien drabbades av den bredare nedgången för AI-relaterade bolag. En stark rapport och en prognos för 2027 över förväntningarna mot slutet av månaden räckte bara för att delvis återhämta nedgången. **Caterpillar** backade efter sin kvartalsrapport, där ett starkt resultat och en rekordstor orderbok överskuggades av en försiktigare syn på det kommande kvartalet samt kostnader kopplade till tullar.



* 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.

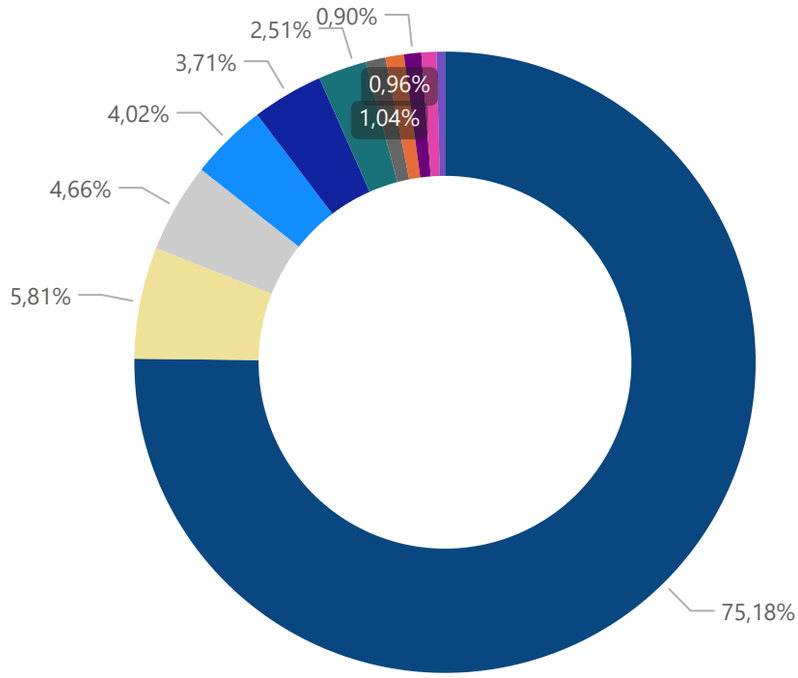
Största innehav

NVIDIA Corporation
MICROSOFT CORP
APPLE
ALPHABET INC CLASS A
AMAZON.COM
ASML Holding
ELI LILLY
HITACHI LTD
SCHNEIDER ELECTRIC
AMPHENOL CORP

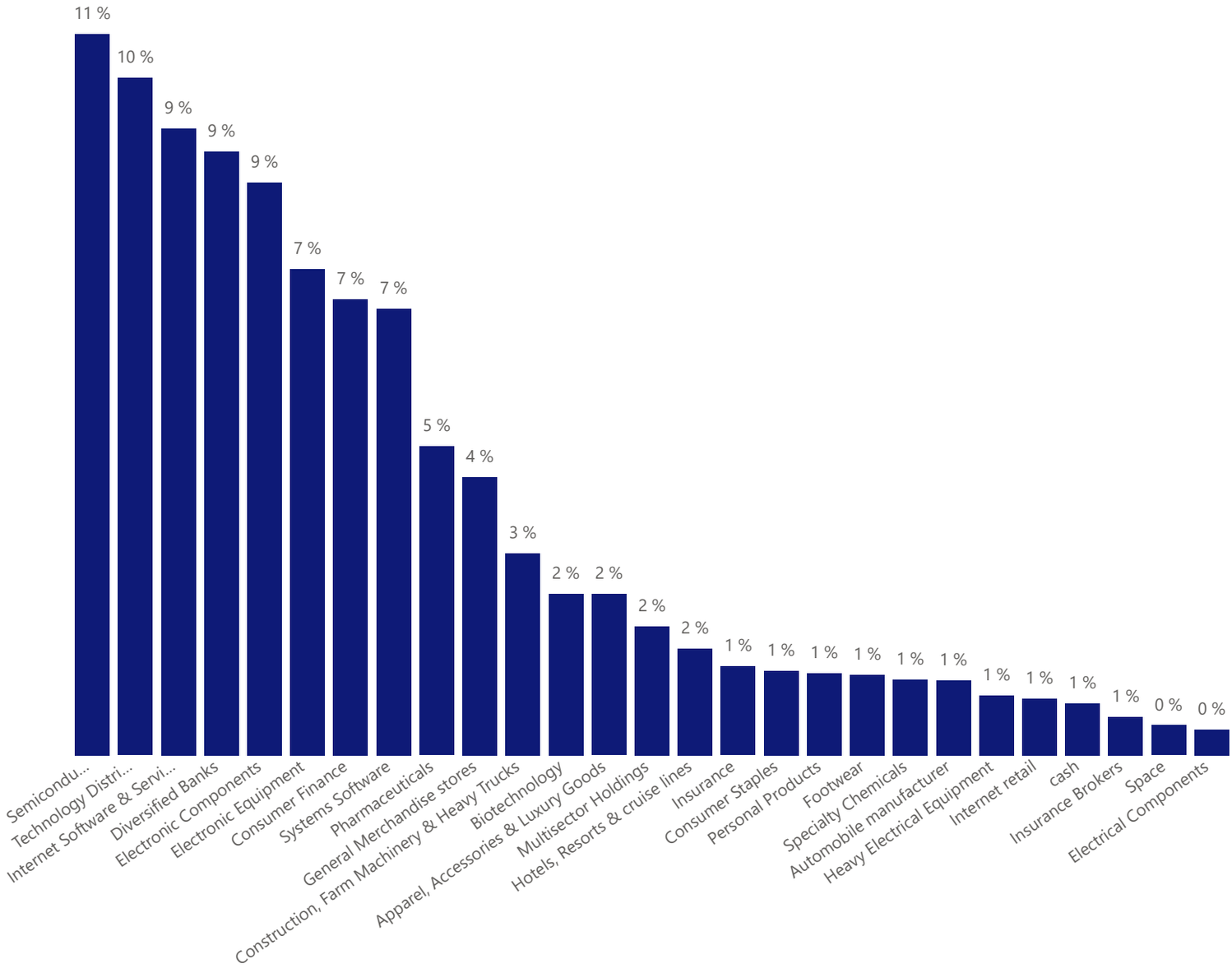
Fondfakta

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



SEKTORFÖRDELNING



ANSVARSFRISKRIVNING: 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 1893