



AI-temat klarar sitt första eldprov | East Capital Q3 2026

Efter ett starkt första halvår stod tillväxt- och frontiermarknaderna i stort sett stilla under tredje kvartalet 2026. Trots turbulens kring AI-investeringar och stigande amerikanska statsobligationsräntor visade marknaderna motståndskraft. Samtidigt ökade intresset för frontiermarknader som ett sätt att balansera AI-exponeringen i portföljerna, mot bakgrund av den ökande koncentrationen inom AI-temat på både tillväxtmarknader och utvecklade marknader.

Höjdpunkter från Q3 2026:

- Tillväxtmarknaderna backade 0,4 procent och frontiermarknaderna 0,3 procent under kvartalet (i USD).
- En snabb avveckling av belånade AI-relaterade positioner skapade kraftiga kursrörelser under juli, särskilt bland asiatiska teknikaktier. Marknaderna stod sig ändå relativt väl.
- Frontiermarknaderna påverkades knappt av AI-turbulensen och erbjuder en annan källa till tillväxt och diversifiering. Afrika var den starkaste bidragsgivaren till vår frontiermarknadsfonds avkastning, med Kenya och Nigeria i täten.
- I våra östeuropeiska strategier bidrog särskilt grekiska banker positivt till avkastningen. Vi ökade också exponeringen mot regionala raffinaderier.
- Vi ser fortsatt attraktiva möjligheter på tillväxt- och frontiermarknaderna, samtidigt som vi behåller en relativt defensiv positionering och noggrant hanterar våra exponeringar, bland annat mot investeringar i AI-infrastruktur.

[Läs East Capitals marknadskommentar för Q3 2026 med fördjupad analys av AI-investeringar, utvecklingen på tillväxt- och frontiermarknaderna samt våra utsikter framöver.](#)

Se det senaste avsnittet av **Meet East Capital**, där portföljförvaltaren David Nicholls beskriver de stora marknadsrörelserna under kvartalet. Han diskuterar bland annat AI-investeringar, stigande amerikanska statsobligationsräntor och hur frontiermarknader kan bidra till ökad diversifiering. [Se avsnittet på YouTube »](#)



Om East Capital

East Capital är en del av East Capital Group, en global kapitalförvaltare baserad i Sverige sedan 1997. Vi erbjuder en rad investeringslösningar inom aktier, värdepapper med fast avkastning och fastigheter. Kärnan i vår verksamhet är inte bara att hitta attraktiva investeringsmöjligheter, utan också att arbeta för att driva positiv förändring och påverka industrier runt om i världen att bli mer hållbara. Vi har ett brett utbud av internationella investerare inklusive ledande institutioner, företag och privatpersoner.

Inom East Capital Group hittar du East Capital – specialiserat på tillväxt- och frontiermarknader, East Capital Real Estate – som förvaltar investeringar i kommersiella fastigheter i Central- och Östeuropa, Espiria – som bedriver global förvaltning av aktier och räntestategier, och Adrigo – en nordisk hedgefond med fokus på absolut avkastning. East Capital Group äger 49 % i det svenska fondbolaget Cicero Fonder och 51% i rådgivningsföretaget Hjerta AB.

För mer information, besök www.eastcapital.group/sv

Riskinformation - East Capital

Investeringar innebär alltid en risk. Vänligen läs informationen på fondsidan innan du fattar några investeringsbeslut www.eastcapital.group/sv. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Detta är marknadskommunikation. Denna information är endast avsedd för investerare i jurisdiktioner där fonderna är registrerade. Den får inte distribueras eller göras tillgänglig i andra jurisdiktioner där sådan distribution skulle strida mot lokal lagstiftning eller kräva registrering eller godkännande. Denna kommunikation utgör inte ett erbjudande eller en inbjudan att investera i jurisdiktioner där fonden inte är godkänd för marknadsföring.

Informationen i detta dokument bör inte användas som enda grund för ett investeringsbeslut. Fullständig information om våra fonder, såsom informationsbroschyr, faktablad för investerare (KID) och finansiell information finns på hemsidan och kan erhållas utan kostnad från oss eller våra lokala representanter.

www.eastcapital.com/sv