

Lannebo NanoCap

De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.



Förvärv av Nederman



Claes Murander
claes.murander@lannebo.se



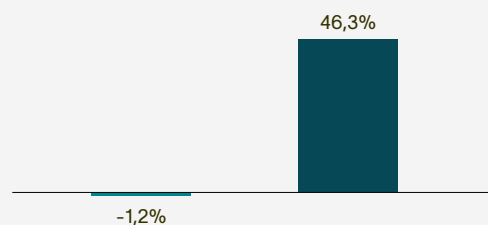
Adam Hansson
adam.hansson@lannebo.se

Innehaven i Momentum, SP Group, BTS och Stille stod för de största positiva bidragen till fondens utveckling. De aktier i fonden som utvecklades mest positivt var Brinova (+13%), SP Group (+13%), Momentum (+10%) och Emilshus (+5%). Det största negativa bidraget under månaden kom från Bergman & Beving. Den svagaste aktien i fonden var Yubico som sjönk med 11 procent.

Nederman förvärvade det kanadensiska företaget Duroair Technologies Inc och stärkte därigenom sin division Extraction & Filtration Technology i USA och Kanada. Duroair, som grundades 2012, har en unik marknadsposition inom design, tillverkning och försäljning av klimatkontrollerad luftfiltrering. Duroairs skydds- och filtreringssystem fångar och extraherar ångor, damm och gaser som skapas vid beläggnings-, slipnings-, sandblästrings- och limbindningsprocesser. Duroairs omsättning 2023 uppgick till cirka 10 miljoner kanadensiska dollar, med en lönsamhet i linje med Nederman.

Fondens utveckling

- 1 månad
- 1 år



Utveckling (%)	Fond ¹	Index
September 2024	-1,2	-8,7
År 2024	29,9	-4,0
1 år	46,3	5,9
3 år	24,9	-15,7
5 år	108,4	50,7
Sedan start (160531)	231,6	138,0
Genomsnitt 24 mån	34,8	0,1
2023	19,1	-3,8
2022	-24,8	-19,7
2021	34,0	36,6
2020	18,6	27,9
2019	35,2	31,3

¹ För en investering gjord vid fondens start. Fondens avkastning redovisas efter fast och rörlig förvaltningsavgift.

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
2,0	4,5	4,5	6,6	12,4	-0,7
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2,3	-3,2	-1,2	-	-	-

Största innehav

Innehav	Andel av fond (%)
Bergman & Beving	11,2
VBG Group	10,4
MedCap	9,3
BTS Group	7,4
Momentum Group	7,2
OEM International	7,1
Stille	6,1
SP Group	4,8
Rejlers	4,5
Nederman Holding	4
Summa tio största innehav	72

Större förändringar

Köp	Sälj
-	-
-	-
-	-

Branschfördelning

Bransch	Andel av fond (%)
Industri	47,7
Material	26,6
Teknik	7,9
Hälsovård	6,1
Fastighet	4,3
Finans	3,9
Sällanköpsvaror	3,4

Nyckeltal

	Fond	Index
Sharpekvot	2,5	0,0
Totalrisk (%)	14,5	18,4
Tracking error	11,8	
Alfa	36,5	
Beta	0,6	
Omsättningshastighet (ggr)	0,1	
Active share (%)	97	

Riskindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lägre risk

Högre risk

Fondfakta

Förvaltare	Claes Murander & Adam Hansson
Fondens startdatum	2016-05-31
Andelskurs	2 669,71 kr
Fondförmögenhet	2 154 mkr
Antal innehav	23
Förvaltningsavgift	1% + 20% rörlig på eventuell överavkastning
Löpande kostnader ¹	1%
Rörlig avgift	20% på eventuell överavkastning
Avkastningströskel	30 d STIBOR, månadsvis första bankdagen varje månad, plus fem procentenheter
ISIN	SE0008347363
Handelsinformation	Fonden är stängd för insättningar
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
LEI-kod	549300WTH4U3ZC69QB57

¹ Löpande kostnader består av förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftkostnader (en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året) samt transaktionskostnader (en uppskattning av kostnader som uppstår när en fond köper och säljer värdepapper).

Förklaringar*

Active share

Anger hur stor andel av fonden som avviker från sitt jämförelseindex.

Alfa

Beskriver effekten av portföljförvaltarens val på fondens avkastning. Ett positivt alfavärde är den extra avkastning som investeraren får justerat för marknadsrisken.

Beta

Ett mått på fondens känslighet för svängningar på marknaden. Betavärdet berättar hur mycket fondens värde förändras procentuellt sett när marknads värde förändras med en procentenhet.

Informationskvot

Ett mått på riskjusterad avkastning. Den mäts som den aktiva avkastningen delat med portföljens aktiva risk.

Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är OMX Stockholm Small Cap Index. Andelskursen för fonden sätts före den tidpunkt då kursen för index hämtas. Detta kan ibland medföra att en jämförelse mellan dem kan bli missvisande.

Koldioxidavtryck

Den vägda genomsnittliga koldioxidintensiteten beräknas genom att multiplicera portföljbolagens vikt i fonden med dess utsläpp (scope 1 och 2) i förhållande till dess intäkter i miljoner EUR.

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyr finns på www.lannebo.se.

Observera att Lannebo inte utarbetar investeringsrekommendationer. Information i denna månadsrapport ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav.

Sharpekvot

Ett mått på fondens avkastning med hänsyn till fondens totalrisk. Beräknas som kvoten mellan fondens avkastning minus den riskfria räntan och fondens totala risk (standardavvikelsen).

Totalrisk

Anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens eller index totala avkastning.

Tracking error

Visar hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. Beräknas som standardavvikelsen hos skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning.

* Alla nyckeltal beräknas enligt Fondbolagens förenings riktlinjer.