

# Öhman Marknad USA

Förvaltarkommentar september 2024

## Marknadsutveckling under månaden

Under september har fonden utvecklats positivt ca 0,8 procent, vilket är sämre än fondens jämförelseindex MSCI USA Index som steg med 1,1 procent. Det är framför allt exkluderingar av bolag till följd av internationella konventioner som har bidragit negativt till den relativa avkastningen under månaden.

## Fondens utveckling

Fram till och med tredje kvartalet har fonden genererat en avkastning på ca 22,4 procent, vilket är ca 0,4 procentenheter bättre än fondens jämförelseindex MSCI USA Index. Exkluderingar av bolag med svag ESG följt av fossilexkluderingar har bidragit mest positivt till den relativa avkastningen.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är:

Nvidia (övertikt relativt index), Tesla och Boeing (båda exkludering internationella konventioner).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är:

GE Aerospace (exkludering internationella konventioner), Walmart (exkludering svag ESG) och Intel Corp (övertikt relativt index).



**Björn Nylund**  
Förvaltare

---

---

Fondkommentaren är marknadsföring utarbetad av Lannebo Kapitalförvaltning AB ("Lannebo"). Den är baserad på information som inhämtats från källor som Lannebo bedömt vara tillförlitliga men Lannebo kan inte garantera fullständigheten av eller riktigheten i den information och den analys som återfinns i kommentaren. Syftet med kommentaren är att ge övergripande och allmän information. Lannebo tillhandahåller inte investeringsrekommendationer och varken kommentarer om enskilda aktier, fonder och andra finansiella instrument eller någon annan information på hemsidan ska ses som investeringsrekommendation eller rådgivning, utan som marknadsföring av Lannebos fonder och tjänster. Eventuella uttalanden om framtidsutsikter som görs i denna kommentar kommer inte nödvändigtvis att realiseras. Ytterligare information finns i fondens faktablad och informationsbroschyr.

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. Aktiefonders värde kan variera kraftigt på grund av deras sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Vi rekommenderar dig att ta del av fondernas informationsbroschyrer och faktablad som finns på [www.lannebo.se](http://www.lannebo.se). Information om hur vi behandlar personuppgifter finns i vår integritetspolicy på vår hemsida.

Kundservice: 08-5622 5222  
Växel: 08-407 58 00

info@lannebo.se  
www.lannebo.se

Lannebo Kapitalförvaltning AB  
Box 7837, 103 98 Stockholm