

# Öhman Hälsa och Ny Teknik

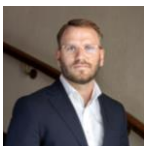
Förvaltarkommentar oktober 2024

## Marknadsutveckling under månaden

Stockholmsbörsen (OMX Stockholm Benchmark) sjönk med 2,5 procent i oktober och var med det den näst svagaste marknaden i Norden. Svagast utveckling sågs i Finland medan Norge utvecklades starkast. Rapportperioden för det tredje kvartalet är i gång och hittills får sägas att majoriteten av rapporterna motsvarat förväntningarna. Försäljningstillväxten har generellt sett varit något svarare på grund av långsammare konjunktur samtidigt som marginalerna håller upp något bättre.

Innehav i fonden med stark utveckling var Bonesupport, Intuitive Surgical samt Dynavox. Amerikanska robotkirurgibolaget Intuitive Surgical fortsätter att utvecklas väl och bolagets rapport för det tredje kvartalet översteg marknads förväntningar. Sämre utveckling sågs hos Sedana Medical samt Cellavision. Sedana Medical, som utvecklat en produkt för sövning av patienter inom intensivvården, meddelande att bolagets ansökan om godkännande på den amerikanska marknaden kommer att skjuts upp med ett år.

Avslutningen på rapportperioden blir viktig för att höra vad bolagen säger om framtiden. I närtid väntar det amerikanska valet, vilket kortsiktigt kan ge turbulens på världens börser. Blickar vi längre ut är det konjunkturutvecklingen som är i fokus och centralbankernas räntesänkningar för att stimulera tillväxten. Marknadens förväntningar är fortsatt på ett mjuklandningsscenario varvid makrostatistik som inkommer som stöder denna tes kommer mottagas positivt.



Viktor Elmsjö  
Förvaltare



Stefan Kopperud  
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