

Öhman Sweden Micro Cap

Förvaltarkommentar oktober 2024

Marknadsutveckling under månaden

Stockholmsbörsen (OMX Stockholm Benchmark) sjönk med 2,5 procent i oktober. Rapportperioden för det tredje kvartalet är i gång och hittills får sägas att majoriteten av rapporterna motsvarat förväntningarna. Försäljningstillväxten har generellt sett varit något svagare på grund av långsammare konjunktur samtidigt som marginalerna håller upp något bättre.

De svenska småbolagen (CSX Sweden) gick sämre än de stora bolagen (OMXS30). Micro Systemation, Bonesupport samt OEM var bolag med stark utveckling. Bonesupport fortsätter att utvecklas väl och bolagets rapport för tredje kvartalet var stark på försäljning samt vinst. Innehav i fonden med svag utveckling var Biotage, Getinge samt Sedana Medical. Biotage presenterade en kvartalsrapport som var något under marknadens förväntningar.

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.



Stefan Kopperud
Förvaltare



Viktor Elmsjö
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. 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