

Öhman Hälsa och Ny Teknik

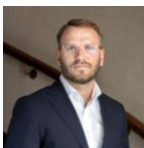
Förvaltarkommentar november 2024

Marknadsutveckling under månaden

Stockholmsbörsen (OMX Stockholm Benchmark) sjönk med 1,0 procent i november och var därmed Nordens näst sämsta marknad efter den danska. Rapportperioden har avslutats och resultaten får sägas varit stödjande för börsens utveckling där bolagen kunnat hantera en långsammare konjunktur på ett bra sätt. Donald Trump vann presidentvalet i USA vilket först mottogs med optimism på börsen. För specifika sektorer har dock stor volatilitet uppstått efter diverse uttalanden från Trump om bland annat handelstullar. Utnämningen av ny hälsovårdsminister skapade också turbulens bland hälsovårdsbolagen.

Innehav i fonden med svag utveckling var Getinge samt SOBI. SOBI utvecklades svagt efter att Trump föreslagit en ny hälsovårdsminister som öppet varit kritisk till vaccin. Bolag i fonden med stark utveckling var RaySearch samt Elekta. RaySearch utvecklades starkt efter en rapport som slog förväntningarna. Bolaget höjde också sitt mål för marginalen.

Trumps vinst i det amerikanska valet har bidragit till viss turbulens kortsiktigt och presidentens uttalanden kommer följas noga av marknaden. På lite längre sikt blir dock konjunkturutvecklingen viktigare och den generella konjunkturen fortsätter att mattas av men bör närma sig botten. Fallande räntor bör gynna riskaptiten och småbolagen vilket tillsammans med en konjunkturåterhämtning skulle ge stöd åt börsen.



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. 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