

Marknadsutveckling under månaden

December präglades av den amerikanska centralbankens besked den 18 december. De sänkte räntan med 25 punkter vilket var väntat, men i deras prognoser låg nu bara två sänkningar för räntan under 2025 i stället för fyra. Detta fick amerikanska och svenska obligationsräntor att stiga under månaden. Det traditionella julrallyt kom av sig rejält och aktier sjönk cirka 1,3 procent summerat över december.

Framväxande marknader med Kina i spetsen gick dock bäst och steg cirka 1 procent. Det var främst budskapet från den Politbyrå där Kinas mäktigaste politiker ingår som påtalade att ekonomin nu behöver styras i måttlig stimulatív inriktning. Kan tyckas vara en blyg formulering, men samma typ av formulering användes efter förra finanskrisen och ledde då till stora stimulanser.

Fondens utveckling

Fonden avkastade -1,0 procent och index 0,98 procent under månaden. Den negativa avkastningen för fonden förklaras av att både aktier och obligationer haft en svag utveckling. Relativt index har bidraget från aktieurvalet i svenska aktier bidragit positivt med globala aktier samt allokering bidragit negativt. Bland enskilda aktier, har fonden påverkats positivt bland annat av sitt ägande i SOBI. Fonden har påverkats negativt av sitt ägande i Balder. Inga större förändringar är gjorda under månaden. Aktievikten är nu som index kring 60 procent.

Utsikter

Värderingen är ansträngd för amerikanska aktier, men är kring det historiska genomsnittet för de flesta andra regioner. Konjunkturutsikterna står och väger framför allt när det gäller Europa och Kina. Räntesänkningar ger dock stöd och väger upp det mesta av det dystra.



Erik Nilsson
Tillgångsallokering

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

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 personuppgiftspolicy på vår hemsida.

Kundservice: +46 (0)8-5622 5222
Växel: +46 (0)8-5622 5200

info@lannebo.se
www.lannebo.se

Lannebo Fonder AB
Box 7854, 103 99 Stockholm