

Öhman Hälsa och Ny Teknik

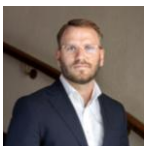
Förvaltarkommentar december 2024

Marknadsutveckling under månaden

Stockholmsbörsen (OMX Stockholm Benchmark) sjönk med 1,3 procent i december. Svagaste utveckling bland de nordiska börserna sågs i Danmark medan starkast utveckling sågs i Finland. Osäkerhet kring centralbankernas framtida räntesänkningar, framför allt för den amerikanska, gjorde att börsen tappade fart mot slutet av månaden. Den amerikanska centralbanken sänkte styrräntan som förväntat med 0,25 procentenheter men indikerade dock en långsammare sänkningstakt framöver än förväntat, vilket gav ett beskt avslut på månaden.

Innehav i fonden med svag utveckling var Bioinvent samt Elekta. Forskningsbolaget Bioinvent, som utvecklar nya behandlingar mot flertalet cancerformer, utvecklades svagt utan nyheter efter bolagets tidigare starka utveckling under året. Bolag i fonden med stark utveckling var Sedana Medical samt Hansa Biopharma. Sedana Medical utvecklades starkt efter att bolaget uppnått positiva resultat i en av sina totalt två studier som kommer att ligga till grund för bolagets ansökan om att få sin produkt godkänd på den amerikanska marknaden.

Blickar vi in i det nya året så kommer centralbankernas agerande likt tidigare att följas noga av marknaden. Makrostatistik som inkommer blir därmed viktig för att följa konjunkturutvecklingen och hur centralbankerna kan tänkas agera. Viktigast för börsen över tid är dock hur vinsterna i bolagen utvecklas varvid en återhämtning under 2025 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