

Öhman Marknad Pacific

Förvaltarkommentar december 2024

Marknadsutveckling under månaden

Under månaden uppvisade fonden en negativ avkastning på ca 5,1 procent, vilket var sämre än fondens jämförelseindex MSCI Pacific ex Japan Index som sjönk med 4,5 procent. Det var framförallt fondens exkluderingar av bolag med svag ESG som bidrog negativt till den relativa avkastningen under månaden.

Fondens utveckling

Fonden har under året stigit med ca 13,7 procent. Som jämförelse har MSCI Pacific ex Japan Index stigit med ca 14,7 procent. Avkastningsskillnaden förklaras främst av fondens uttag av förvaltningsarvode. Fondens hållbarhetsprofil har också haft en negativ påverkan på relativavkastningen där störst negativt bidrag kommer från fondens exkluderingar av bolag med svag ESG.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är:

BHP Group (tidigare exkludering internationella konventioner numera fossilexkludering), Woodside Energy (fossilexkludering) och Goodman Group (överbikt relativt index).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är:

Sea ADS, DBS Group (*båda exkludering på grund av svag ESG) och Westpac Banking (tidigare ESG-exkludering).

*Sea ADS inkluderas i fonden i samband med indexrebalansering den 25/11.



Björn Nylund
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.

Jämförelseindex

Varken de medel eller värdepapper som avses här är sponsrade, godkända eller marknadsförda av MSCI, och MSCI kan under inga omständigheter hållas ansvarig för sådana fonder eller värdepapper eller index som fonden eller värdepapper är baserade på. Fondens informationsbroschyr innehåller mer detaljer om begränsningar gällande relationen mellan MSCI och Lannebo Kapitalförvaltning AB och eventuellt relaterade fonder, liksom friskrivningar som gäller för MSCI index.

Kundservice: 08-5622 5222
Växel: 08-407 58 00

info@lannebo.se
www.lannebo.se

Lannebo Kapitalförvaltning AB
Box 7837, 103 98 Stockholm