

Öhman Marknad USA

Förvaltarkommentar december 2024

Marknadsutveckling under månaden

Under december har fonden utvecklats negativt ca 1,1 procent, vilket är bättre än MSCI USA Index som sjönk med ca 1,4 procent. Det är framförallt fondens fossilexkluderingar samt exkluderingar av bolag med svag ESG som har bidragit positivt till den relativa avkastningen under månaden.

Fondens utveckling

Under året har fonden genererat en avkastning på ca 35,9 procent, vilket är lägre än fondens jämförelseindex MSCI USA Index som under samma period avkastat ca 36,6 procent. Hållbarhetsbidraget har under året varit svagt negativt. Det är framförallt fondens uttag av förvaltningsarvode som förklarar den relativa avkastningen.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är:

Nvidia, Broadcom (båda övervikter relativt index) och Merck (exkludering svag ESG).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är:

Tesla (exkludering internationella konventioner), Walmart (exkludering svag ESG) och Palantir Technologies (exkludering svag ESG).



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