

Månadsrapport januari 2025

# Lannebo Sustainable Corporate Bond

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.



## Stark inledning på året

### Riksbanken sänkte som väntat styrräntan



Karin Haraldsson  
[karin.haraldsson@lannebo.se](mailto:karin.haraldsson@lannebo.se)



Katarina Carlsson  
[katarina.carlsson@lannebo.se](mailto:katarina.carlsson@lannebo.se)

Året inleddes med hög aktivitet på primärmarknaden, både inom investment grade och high yield-segmentet och fonden fortsatte leverera sin förväntade avkastning. Vi deltog i en emission av det svenska fastighetsbolaget Atrium Ljungberg, ett innehav sedan tidigare i fonden.

Riksbanken sänkte som förväntat styrräntan med 0,25 procentenheter till 2,25 procent vid mötet i januari. Riksbanken gör bedömningen att inflationstrycket är förenligt med en inflation kring 2 procent, vilket i praktiken innebär att Riksbanken inte spår några fler sänkningar just nu. De längre räntorna vände ner något under månaden och räntan på en svensk 5-årig statsobligation sjönk under månaden från 2,1 procent till 2,0 procent. Stibor 3 månader, som ligger till grund för räntesättningen på våra svenska obligationer med rörlig ränta, sjönk från 2,5 procent till 2,4 procent.

Vi behöll samma struktur som tidigare i fonden. Både kreditdurationen, den genomsnittliga löptiden på samtliga innehav i fonden, och räntedurationen, mätt som den genomsnittliga räntebindningstiden, var i princip oförändrade under perioden. Vi valutasäkrar all utländsk valutaexponering mot svenska kronor. Givet oförändrat marknadsläge ligger den årliga förräntningstakten i fonden just nu på cirka 4,2 procent efter avgift.

Läs mer om fonden

## Fondens utveckling

■ 1 månad  
■ 1 år



Utveckling (%)	Fond	Index <sup>1</sup>
Januari 2025	0,5	0,7
År 2025	0,5	0,7
1 år	7,5	5,0
3 år	13,7	7,6
Sedan start (200218)	18,9	9,0
Genomsnitt 24 mån	7,6	5,1
2024	7,7	6,2
2023	7,7	6,2
2022	-3,0	-3,9
2021	2,6	0,1

<sup>1</sup> Innan 2020-06-01 var fondens jämförelseindex Nasdaq OMX Credit SEK Total Return Index.

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
0,5	-	-	-	-	-	-
	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
-	-	-	-	-	-	-

## Största innehav

Innehav	Andel av innehav (%)
Nordea Bank Abp	4,0
Fastighets AB Balder	4,0
Castellum AB	3,2
Corem Property Group AB	3,1
Tryg Forsikring A/S	2,9
Storebrand Livsforsikring AS	2,9
Atrium Ljungberg AB	2,5
Bonnier Fastigheter Ab	2,5
Fiskars Oyj Abp	2,5
Ica Gruppen Ab	2,5
<b>Summa tio största innehav</b>	<b>30,1</b>

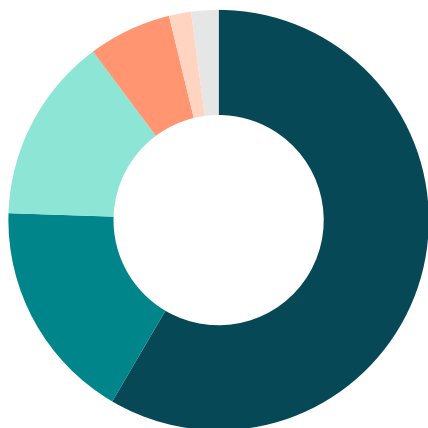
## Större förändringar

Köp	Sälj
Atrium Ljungberg	-
-	-
-	-

## Nyckeltal

	Fond	Index
Totalrisk (%)	1,4	1,5
Ränteduration (år)	0,6	
Kreditduration (år)	2,4	
Omsättningshastighet (ggr)	0,3	

## Största länder



Land	Andel av innehav (%)
Sverige	58,5
Finland	17,1
Norge	14,3
Danmark	6,4
Storbritannien	1,7
Övriga	2,1

## Förklaringar\*

### Grön obligation

En obligation där kapitalet är öronmärkt för att användas till miljöprojekt och som certifierats av en tredjepartsaktör.

### Jämförelseindex

Fondens jämförelseindex är Solactive SEK IG Credit Index. Andelskursen för fonden sätts före den tidpunkt då kursen för index hämtas. Detta kan ibland medföra att en jämförelse mellan dem kan bli missvisande.

### Kreditduration

Anger en vägd genomsnittlig återstående löptid för fondens räntebärande placeringar.

### Riskinformation

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. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Faktablad och informationsbroschyr finns på [www.lannebo.se](http://www.lannebo.se).

Observera att Lannebo inte utarbetar investeringsrekommendationer. Information i denna månadsrapport ska inte ses som annat än en redogörelse över fondens handelsaktiviteter och innehav.

### Ränteduration

Anger en vägd genomsnittlig återstående räntebindningstid för fondens räntebärande placeringar.

### Totalrisk

Anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens eller index totala avkastning.

## Fondfakta

Förvaltare	Karin Haraldsson & Katarina Carlsson
Fondens startdatum	2020-02-18
Andelskurs	118,85 kr
Fondförmögenhet	816 mkr
Förvaltningsavgift	0,5%
Löpande kostnader*	0,8%
Bankgiro	5441-9569
ISIN	SE0013646866
Öppen för handel	Dagligen
Minsta investeringsbelopp	100 kr
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
LEI-kod	549300VD1CKLHX5LM106

\* Löpande kostnader består av förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftkostnader (en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året) samt transaktionskostnader (en uppskattning av kostnader som uppstår när en fond köper och säljer värdepapper).

## Riskindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lägre risk

Högre risk