

Öhman Marknad Japan

Månadsrapport februari 2025

Förvaltarkommentar februari 2025

Marknadsutveckling under månaden

Under månaden har fonden utvecklats negativt ca 4,3 procent, vilket är sämre än MSCI Japan Index som sjönk med ca 4,2 procent. Det är framförallt fondens fossilexkluderingar som har bidragit negativt till den relativa avkastningen under månaden.

Fondens utveckling

Under året har fonden fallit med ca 2,2 procent. Som jämförelse har fondens jämförelseindex MSCI Japan Index fallit med 2,7 procent. Den relativa avkastningen förklaras av fondens positiva hållbarhetsbidrag där störst positivt bidrag kommer från fondens etikexkluderingar.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är: Itochu, Mitsui (båda fossilexkluderingar) och Nintendo (övertikt relativt index).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är: Recruit Holdings, Toyota Motor (båda övervikter relativt index) och Takeda Pharmaceutical (exkludering svag ESG).

Om fonden

Öhman Marknad Japan är en indexnära aktiefond med målsättning att med god riskspridning, på lång sikt, spegla utvecklingen för den japanska aktiemarknaden.



Björn Nylund



Tobias Övelius

Fondfakta

Startdatum	1999-10-20
Risk	4/7
Bankgiro	-
ISIN	SE0000577959
Förvaltningsavgift	0.70%
Transaktionskostnader	0.02%
*Löpande kostnader	0.72%
Jämförelseindex	MSCI Japan Total Return Net
Fondförmögenhet	415 mkr
Öppen för handel	Dagligen
Minsta investeringsbelopp	100 kr
LEI-kod	549300WI34G46FX31E33

Riskinformation: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

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

Månaden i siffror

Fondens utveckling



Avkastning	Fond	Index
1 månad	-4.3%	-4.2%
i år	-2.2%	-2.7%
1 år	6.4%	4.5%
3 år	31.0%	31.9%
5 år	50.9%	56.6%
10 år	105.6%	117.8%
Sedan Start	110.2%	155.6%
Genomsnitt 24 mån	16.2%	14.7%

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	2.3%	-4.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Årsavkastning	Fond	Index
YTD	-2.2%	-2.7%
2024	20.2%	18.7%
2023	16.6%	16.4%
2022	-8.5%	-4.1%
2021	8.8%	12.1%

Nyckeltal

Nyckeltal	Fond	Index
Totalrisk (%)	12.7	12.3
Tracking Error (%)	1.6	-
Informationskvot	0.9	-
Omsättningshastighet (ggr)	0.3	-
Sharpekvot	1.0	-
Alfa	1.1	-
Beta	1.0	-
Totalt antal innehav	123	-
Summa 10 största innehav	37.3%	-

Exponering

Största Innehav

Toyota Motor Corp	5.6%
Sony Corp	5.1%
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc	4.8%
Hitachi Ltd	3.9%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.5%
Softbank Group Corp	3.4%
Nintendo Co Ltd	3.0%
Recruit Holdings Co Ltd	3.0%
Mizuho Financial Group Inc	2.4%
Tokyo Electron Ltd	2.4%

Geografisk fördelning

Japan	98.2%
Likviditet	1.8%

Branchfördelning

Teknik	23.6%
Finans	20.1%
Sällanköpsvaror	19.0%
Industri	13.1%
Dagligvaror	7.9%
Hälsovård	7.9%
Material	3.8%
Fastighet	2.4%
Likviditet	1.8%
Övrigt	0.4%

Hållbarhet

Hållbarhet integreras i fonden genom tre huvudstrategier – exkluderingar (välja bort), hållbarhetsintegrering i investeringsbeslut (välja in) och aktivt ägarskap (påverka) och främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i disclosureförordningen. För att säkerställa att vi gör framsteg följer och utvärderar vi löpande fondens hållbarhetsprestanda. Mer information finns i fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Datakälla: MSCI. Observera att täckningsgraden påverkar de rapporterade siffrorna. När ett värde inte visas beror det på att täckningen är för låg för att vi ska anse att siffran är tillräckligt representativ för att rapporteras.

Hållbarhetsfaktorer

2.2°C

Implicit temperaturhöjning (ITR) i fonden

56.9%

Andel bolag med vetenskapligt baserade klimatmål (SBT)

28.6

Fondens koldioxidavtryck (CO2/mEur)

38

Antal bolag föremål för dialog

0.0%

Taxonomiförenlighet

22.0%

Andel kvinnliga styrelserepresentanter

Förklaringar

Alfa

Beskriver effekten av portföljförvaltarens val på fondens avkastning. Ett positivt alfavärde är den extra avkastning som investeraren får justerat för marknadsrisken.

Beta

Ett mått på fondens känslighet för svängningar på marknaden. Betavärdet berättar hur mycket fondens värde förändras procentuellt sett när marknaden värde förändras med en procentenhet.

Informationskvot

Ett mått på riskjusterad avkastning. Den mäts som den aktiva avkastningen delat med portföljens aktiva risk.

Jämförelseindex

* Varken de medel eller värdepapper som avses häri 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 detaljerad information om begränsningar gällande relationen mellan MSCI och Lannebo Kapitalförvaltning AB och eventuellt relaterade fonder, liksom friskrivningar som gäller för MSCI index. MSCIs hemsida (www.msci.com) innehåller mer detaljerad information om MSCI index.

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

Sharpekvot

Ett mått på fondens avkastning med hänsyn till fondens totalrisk. Beräknas som kvoten mellan fondens avkastning minus den riskfria räntan och fondens totala risk (standardavvikelsen).

Tracking error

Visar hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. Beräknas som standardavvikelsen hos skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning.

Totalrisk

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