

Öhman Marknad USA A

Månadsrapport februari 2025

Förvaltarkommentar februari 2025

Marknadsutveckling under månaden

Under månaden har fonden utvecklats negativt ca 4,6 procent, vilket är sämre än MSCI USA Index som sjönk med ca 4,5 procent. Det var framförallt fondens fossilexkluderingar samt exkluderingar av bolag med svag ESG som bidragit negativt till den relativa avkastningen under månaden.

Fondens utveckling

Under året har fonden fallit med ca 1,9 procent. Som jämförelse har fondens jämförelseindex MSCI USA Index under samma period fallit med ca 1,5 procent. Hållbarhetsbidraget har under året varit negativt.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är:
Tesla (exkludering internationella konventioner), Eli Lilly och Visa (båda övervikter relativt index).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är:
Berkshire Hathaway (fossilexkludering), Alphabet, Broadcom (båda övervikter relativt index).

Om fonden

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



Björn Nylund



Tobias
Övelius

Fondfakta

Startdatum	1999-10-20
Risk	5/7
Bankgiro	-
ISIN	SE0000577967
Förvaltningsavgift	0.66%
Transaktionskostnader	0.01%
*Löpande kostnader	0.67%
Jämförelseindex	MSCI USA Total Return Net
Fondförmögenhet	5525 mkr
Öppen för handel	Dagligen
Minsta investeringsbelopp	100 kr
LEI-kod	549300LXXIFXJH26KR54

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	-4.6%	-4.5%
i år	-1.9%	-1.5%
1 år	20.5%	22.5%
3 år	56.1%	59.1%
5 år	118.8%	135.4%
10 år	291.1%	311.7%
Sedan Start	609.9%	751.5%
Genomsnitt 24 mån	26.3%	25.8%

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	2.9%	-4.6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Årsavkastning	Fond	Index
YTD	-1.9%	-1.5%
2024	35.9%	36.6%
2023	26.2%	22.3%
2022	-12.6%	-7.8%
2021	38.4%	39.4%

Nyckeltal

Nyckeltal	Fond	Index
Totalrisk (%)	12.7	12.2
Tracking Error (%)	1.9	-
Informationskvot	0.3	-
Omsättningshastighet (ggr)	0.1	-
Sharpekvot	1.8	-
Alfa	-0.3	-
Beta	1.0	-
Totalt antal innehav	362	-
Summa 10 största innehav	41.5%	-

Exponering

Största Innehav

Apple Inc	7.9%
Nvidia Corp	6.8%
Microsoft Corp	6.4%
Amazon.com Inc	4.8%
Alphabet Inc	4.5%
Meta Platforms Inc	2.8%
Broadcom Inc	2.4%
JPMorgan Chase & Co	2.0%
Eli Lilly And Co	2.0%
Visa Inc	1.7%

Geografisk fördelning

USA	96.6%
Irland	2.4%
Holland	0.2%
Liberia	0.2%
Kanada	0.1%
Jersey	0.1%
Bermuda	0.0%
Storbritannien	0.0%
Schweiz	0.0%
Likviditet	0.2%

Branchfördelning

Teknik	49.1%
Hälsovård	12.1%
Sällanköpsvaror	11.6%
Finans	10.0%
Industri	6.8%
Dagligvaror	4.1%
Fastighet	2.6%
Material	2.3%
Allmännyttiga tjänster	0.8%
Energi	0.1%
Likviditet	0.2%
Övrigt	0.2%

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

50.6%

Andel bolag med vetenskapligt baserade klimatmål (SBT)

12.2

Fondens koldioxidavtryck (CO2/mEur)

129

Antal bolag föremål för dialog

0.0%

Taxonomiförenlighet

36.2%

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.