

# Öhman Marknad Pacific

## Månadsrapport september 2025

### Förvaltarkommentar september 2025

#### Marknadsutveckling under månaden

Under september har fonden utvecklats negativt cirka 0,5 procent, vilket är bättre än fondens jämförelseindex MSCI Pacific ex Japan Index som sjönk med cirka 0,6 procent. Det är framförallt fondens fossil-exkluderingar som bidragit positivt till den relativa avkastningen under månaden.

#### Fondens utveckling

Under året har fonden stigit med cirka 1,5 procent. Som jämförelse har MSCI Pacific ex Japan Index stigit med cirka 2,7 procent. Den relativa avkastningen förklaras av fondens uttag av förvaltningsarvode samt negativa hållbarhetsbidrag där störst negativt bidrag kommer från fondens övervikter relativt index.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är:  
Techtronic Industries (tidigare exkludering svag ESG), Hong Kong Exchanges & Clearing och Northern Star Resources (båda övervikter relativt index).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är:  
James Hardie Industries, CSL (båda övervikter relativt index) och DBS Group (exkludering svag ESG).

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.

### Fondens utveckling



| Avkastning | Fond   | Index  |
|------------|--------|--------|
| 1 månad    | -0.5%  | -0.6%  |
| 1 år       | 0.1%   | 1.8%   |
| 3 år       | 30.3%  | 31.8%  |
| 5 år       | 57.3%  | 66.9%  |
| 10 år      | 136.6% | 146.7% |

| Årsavkastning | Fond  | Index |
|---------------|-------|-------|
| YTD           | 1.5%  | 2.7%  |
| 2024          | 13.7% | 14.7% |
| 2023          | 3.9%  | 2.9%  |
| 2022          | 3.5%  | 8.2%  |
| 2021          | 17.0% | 15.4% |

| Månadsavkastning innevarande år |       |       |      |      |      |
|---------------------------------|-------|-------|------|------|------|
| Jan                             | Feb   | Mar   | Apr  | Maj  | Jun  |
| 4.6%                            | -4.8% | -8.5% | 1.7% | 5.0% | 2.6% |
| Jul                             | Aug   | Sep   | Okt  | Nov  | Dec  |
| 2.8%                            | -0.5% | -0.5% | -    | -    | -    |

# Om fonden

Öhman Marknad Pacific är en indexnära aktiefond med målsättning att med god riskspridning, på lång sikt, spegla utvecklingen på aktiemarknaden i Stilla-havsregionen.



Björn Nylund



Samuel Jangestål

## Fondfakta

|                           |                                        |
|---------------------------|----------------------------------------|
| Startdatum                | 1999-10-20                             |
| Risk                      | 4/7                                    |
| Bankgiro                  | 5269-7778                              |
| ISIN                      | SE0000577983                           |
| Förvaltningsavgift        | 0.68%                                  |
| Transaktionskostnader     | 0.03%                                  |
| *Löpande kostnader        | 0.71%                                  |
| Jämförelseindex           | MSCI Pacific ex Japan Total Return Net |
| Fondförmögenhet           | 1060 mkr                               |
| Öppen för handel          | Dagligen                               |
| Minsta investeringsbelopp | 100 kr                                 |
| LEI-kod                   | 549300JWF57X55UWMH13                   |

\* 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).

# Nyckeltal

| Nyckeltal                               | Fond  | Index |
|-----------------------------------------|-------|-------|
| Totalrisk (%) <sup>1</sup>              | 12.6  | 12.0  |
| Tracking Error (%) <sup>1</sup>         | 2.4   | -     |
| Informationskvot <sup>1</sup>           | -0.3  | -     |
| Omsättningshastighet (ggr) <sup>2</sup> | 0.1   | -     |
| Sharpekvot                              | 0.5   | -     |
| Alfa <sup>1</sup>                       | -1.0  | -     |
| Beta <sup>1</sup>                       | 1.0   | -     |
| Totalt antal innehav                    | 59    | -     |
| Summa 10 största innehav                | 44.3% | -     |

<sup>1</sup> Beräknas på 24 månader

<sup>2</sup> Beräknas på 12 månader

# Exponering

## Största Innehav

|                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| Commonwealth Bank Of Australia       | 8.8% |
| AIA Group Ltd                        | 5.8% |
| Wesfarmers Ltd                       | 4.2% |
| Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd | 4.2% |
| National Australia Bank Ltd          | 4.1% |
| Westpac Banking Corp                 | 4.0% |
| CSL Ltd                              | 3.7% |
| Macquarie Group Ltd                  | 3.4% |
| Sea Ltd                              | 3.1% |
| Anz Group Holdings Ltd               | 3.0% |

## Geografisk fördelning

|                |       |
|----------------|-------|
| Australien     | 61.7% |
| Hongkong       | 14.4% |
| Singapore      | 11.8% |
| Cayman Islands | 5.2%  |
| Nya Zeeland    | 3.3%  |
| Irland         | 0.9%  |
| Likviditet     | 2.7%  |

## Branschfördelning

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Finans                 | 47.7% |
| Råvaror & material     | 8.5%  |
| Fastighet              | 8.0%  |
| Industri               | 8.0%  |
| Sällanköp              | 7.3%  |
| Hälsovård              | 5.9%  |
| Kommunikation          | 5.3%  |
| Teknologi              | 3.3%  |
| Dagligvaror            | 2.1%  |
| Allmännyttiga tjänster | 1.1%  |
| Likviditet             | 2.7%  |

# 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 disclosuresförordningen. 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

---

31.8%

Andel bolag med vetenskapligt baserade klimatmål (SBT)

---

28.7

Fondens koldioxidavtryck (CO2/mEur)

---

11

Antal bolag föremål för dialog

---

0.0%

Taxonomiförenlighet

---

37.7%

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 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 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 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](http://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](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.

## 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.