

# Öhman Marknad Sverige A

## Månadsrapport september 2025

### Förvaltarkommentar september 2025

#### Marknadsutveckling under månaden

Under september har fonden utvecklats positivt cirka 0,9 procent, vilket är bättre än fondens jämförelseindex Stockholm Benchmark Cap Index som steg cirka 0,8 procent. Bakom den positiva relativavkastningen står framförallt fondens exkluderingar av bolag med svag ESG.

#### Fondens utveckling

Under året har fonden stigit med cirka 5,1 procent, vilket är sämre än fondens jämförelseindex Stockholm Benchmark Cap Index som stigit med cirka 5,9 procent. Den relativa avkastningen förklaras av fondens negativa hållbarhetsbidrag. Störst negativt bidrag kommer från fondens etikexkluderingar.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är:  
Evolution (etikexkludering), Swedish Orphan Biovitrum (exkludering svag ESG) och Vitec Software Group (exkludering svag ESG).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är:  
Saab (etikexkludering), Ericsson och Essity (båda övervikt relativt index).

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    | 0.9%  | 0.8%  |
| 1 år       | -0.7% | -0.2% |
| 3 år       | 49.8% | 51.1% |
| 5 år       | 51.2% | 55.1% |
| 10 år      | -     | -     |

| Årsavkastning | Fond   | Index  |
|---------------|--------|--------|
| YTD           | 5.1%   | 5.9%   |
| 2024          | 8.6%   | 8.1%   |
| 2023          | 17.7%  | 18.5%  |
| 2022          | -21.0% | -20.3% |
| 2021          | 35.2%  | 36.7%  |

| Månadsavkastning innevarande år |      |       |       |      |       |
|---------------------------------|------|-------|-------|------|-------|
| Jan                             | Feb  | Mar   | Apr   | Maj  | Jun   |
| 7.6%                            | 0.9% | -8.5% | -0.9% | 2.3% | -0.2% |
| Jul                             | Aug  | Sep   | Okt   | Nov  | Dec   |
| 2.2%                            | 1.4% | 0.9%  | -     | -    | -     |

# Om fonden

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



Tobias Övelius



Samuel Jangenstål

## Fondfakta

|                           |                             |
|---------------------------|-----------------------------|
| Startdatum                | 2017-06-20                  |
| Risk                      | 4/7                         |
| Bankgiro                  | 5022-4146                   |
| ISIN                      | SE0010049213                |
| Förvaltningsavgift        | 0.21%                       |
| Transaktionskostnader     | 0.01%                       |
| *Löpande kostnader        | 0.22%                       |
| Jämförelseindex           | OMX Stockholm Benchmark Cap |
| Fondförmögenhet           | 1499 mkr                    |
| Öppen för handel          | Dagligen                    |
| Minsta investeringsbelopp | 100 kr                      |
| LEI-kod                   | 549300XRUYS68B605459        |

\* 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>              | 13.4  | 13.1  |
| Tracking Error (%) <sup>1</sup>         | 0.9   | -     |
| Informationskvot <sup>1</sup>           | -0.3  | -     |
| Omsättningshastighet (ggr) <sup>2</sup> | 0.2   | -     |
| Sharpekvot                              | 0.8   | -     |
| Alfa <sup>1</sup>                       | -0.5  | -     |
| Beta <sup>1</sup>                       | 1.0   | -     |
| Totalt antal innehav                    | 91    | -     |
| Summa 10 största innehav                | 52.1% | -     |

<sup>1</sup> Beräknas på 24 månader

<sup>2</sup> Beräknas på 12 månader

# Exponering

## Största Innehav

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| Atlas Copco AB                   | 9.2% |
| Investor AB                      | 8.9% |
| Volvo AB                         | 6.4% |
| Assa Abloy AB                    | 4.7% |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB | 4.5% |
| Swedbank AB                      | 4.1% |
| Sandvik AB                       | 4.0% |
| ABB Ltd                          | 3.7% |
| Hexagon AB                       | 3.5% |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson  | 3.2% |

## Geografisk fördelning

|                |       |
|----------------|-------|
| Sverige        | 90.9% |
| Schweiz        | 3.7%  |
| Storbritannien | 3.1%  |
| Finland        | 1.3%  |
| Likviditet     | 1.1%  |

## Branschfördelning

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Industri               | 45.6% |
| Finans                 | 24.0% |
| Hälsovård              | 6.3%  |
| Fastighet              | 4.7%  |
| Teknologi              | 4.1%  |
| Råvaror & material     | 4.1%  |
| Dagligvaror            | 3.7%  |
| Kommunikation          | 3.3%  |
| Sällanköp              | 3.1%  |
| Allmännyttiga tjänster | 0.0%  |
| Likviditet             | 1.1%  |
| Övrigt                 | 0.0%  |

# 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

---

2.0°C

Implicit temperaturhöjning (ITR) i fonden

---

63.5%

Andel bolag med vetenskapligt baserade klimatmål (SBT)

---

29.1

Fondens koldioxidavtryck (CO2/mEur)

---

20

Antal bolag föremål för dialog

---

2.2%

Taxonomiförenlighet

---

39.9%

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.