

Öhman Marknad Global A

Månadsrapport december 2025

Förvaltarkommentar december 2025

Marknadsutveckling under månaden

Under december har fonden utvecklats negativt cirka 1,4 procent, vilket är bättre än fondens jämförelseindex MSCI World Index som sjönk med cirka 1,5 procent. Det är framförallt fondens fossilexkluderingar samt övervikter relativt index som har bidragit positivt till den relativa avkastningen under månaden.

Fondens utveckling

Under året har fonden stigit med cirka 0,6 procent. Som jämförelse har fondens jämförelseindex MSCI World Index under samma period avkastat cirka 1 procent. Hållbarhetsbidraget har under året varit negativt.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är: Alphabet, Broadcom (båda övervikter relativt index) och Costco (fossilexkludering).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är: Palantir Technologies (exkludering svag ESG), General Electric (exkludering internationella konventioner) och Amazon (övertikt 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	-1.4%	-1.5%
1 år	0.6%	1.0%
3 år	60.7%	57.4%
5 år	90.6%	99.1%
10 år	-	-

Årsavkastning	Fond	Index
2025	0.6%	1.0%
2024	29.8%	30.1%
2023	23.1%	19.7%
2022	-10.8%	-5.8%
2021	33.0%	34.3%

Månadsavkastning innevarande år					
Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
3.4%	-3.8%	-11.3%	-3.1%	5.6%	3.8%
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
3.8%	-0.6%	2.2%	3.6%	-0.3%	-1.4%

Om fonden

Öhman Marknad Global är en indexnära aktiefond med målsättning att med god riskspridning, på lång sikt, spegla utvecklingen för de globala utvecklade aktiemarknaderna.



Tobias Övelius



Björn Nylund



Samuel Jangenstål

Fondfakta

Startdatum	2017-10-11
Risk	4/7
Bankgiro	5022-4179
ISIN	SE0010049197
Förvaltningsavgift	0.42%
Transaktionskostnader	0.02%
*Löpande kostnader	0.44%
Jämförelseindex	MSCI World Total Return Net
Fondförmögenhet	15879 mkr
Öppen för handel	Dagligen
Minsta investeringsbelopp	100 kr
LEI-kod	5493009O62NJ8W3O0K98

* 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 (%) ¹	13.7	13.4
Tracking Error (%) ¹	1.4	-
Informationskvot ¹	-0.3	-
Omsättningshastighet (ggr) ²	0.2	-
Sharpekvot	0.8	-
Alfa ¹	-0.7	-
Beta ¹	1.0	-
Totalt antal innehav	1047	-
Summa 10 största innehav	29.2%	-

¹ Beräknas på 24 månader

² Beräknas på 12 månader

Exponering

Största Innehav

Nvidia Corp	6.3%
Microsoft Corp	5.0%
Alphabet Inc	4.4%
Apple Inc	4.1%
Amazon.com Inc	2.6%
Broadcom Inc	2.3%
Meta Platforms Inc	1.9%
JPMorgan Chase & Co	0.9%
Eli Lilly And Co	0.9%
Visa Inc	0.9%

Geografisk fördelning

USA	68.4%
Japan	5.5%
Kanada	3.1%
Storbritannien	3.1%
Schweiz	3.0%
Tyskland	2.9%
Frankrike	2.2%
Holland	1.8%
Irland	1.7%
Australien	1.5%
Övrigt	5.9%
Likviditet	1.0%

Branschfördelning

Teknologi	30.8%
Finans	18.6%
Hälsovård	11.0%
Kommunikation	11.0%
Industri	8.2%
Sällanköp	8.0%
Dagligvaror	4.5%
Råvaror & material	3.4%
Fastighet	2.2%
Allmännyttiga tjänster	1.3%
Likviditet	1.0%
Övrigt	0.1%

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

63.3%

Andel bolag med vetenskapligt baserade klimatmål (SBT)

17.5

Fondens koldioxidavtryck (CO2/mEur)

–

Antal bolag föremål för dialog

0.9%

Taxonomiförenlighet

35.9%

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 marknads 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.