

Öhman Marknad Pacific

Månadsrapport december 2025

Förvaltarkommentar december 2025

Marknadsutveckling under månaden

Under december har fonden utvecklats negativt cirka 0,6 procent, vilket är sämre än fondens jämförelseindex MSCI Pacific ex Japan Index som varit oförändrat. Fondens hållbarhetsbidrag var under månaden negativt och störst negativt bidrag kommer från fondens fossilexkluderingar.

Fondens utveckling

Under året har fonden sjunkit med cirka 1,5 procent. Som jämförelse har MSCI Pacific ex Japan Index stigit med cirka 0,6 procent. Den relativa avkastningen förklaras av fondens uttag av förvaltningsarvode samt negativa hållbarhetsbidrag där störst negativt bidrag kommer från fondens exkluderingar av bolag med svaga ESG-betyg.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är:
Aristocrat Leisure (etikexkludering), Singapore Telecommunications och Northern Star Resources (båda övervikter relativt index).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är:
DBS Group (exkludering svag ESG), BHP Group (fossilexkludering) och CSL (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	-0.6%	-0.0%
1 år	-1.5%	0.6%
3 år	16.3%	18.8%
5 år	40.9%	48.4%
10 år	110.2%	121.1%

Årsavkastning	Fond	Index
2025	-1.5%	0.6%
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%	-0.1%	-2.3%	-0.6%

Om fonden

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



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	1076 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 (%) ¹	12.2	11.7
Tracking Error (%) ¹	2.1	-
Informationskvot ¹	-0.8	-
Omsättningshastighet (ggr) ²	0.2	-
Sharpekvot	0.2	-
Alfa ¹	-1.8	-
Beta ¹	1.0	-
Totalt antal innehav	74	-
Summa 10 största innehav	45.4%	-

¹ Beräknas på 24 månader

² Beräknas på 12 månader

Exponering

Största Innehav

Commonwealth Bank Of Australia	9.0%
AIA Group Ltd	5.6%
DBS Group Holdings Ltd	4.8%
Westpac Banking Corp	4.4%
National Australia Bank Ltd	4.3%
Wesfarmers Ltd	3.9%
Anz Group Holdings Ltd	3.7%
CSL Ltd	3.6%
Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	3.3%
Rio Tinto Limited	2.8%

Geografisk fördelning

Australien	59.0%
Hongkong	16.1%
Singapore	15.2%
Cayman Islands	4.0%
Nya Zeeland	3.4%
Bermuda	0.5%
Likviditet	1.8%

Branschfördelning

Finans	49.8%
Fastighet	9.4%
Råvaror & material	7.9%
Industri	7.7%
Hälsovård	6.7%
Sällanköp	6.1%
Kommunikation	4.6%
Dagligvaror	2.9%
Teknologi	2.0%
Allmännyttiga tjänster	1.3%
Likviditet	1.8%

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

2.3°C

Implicit temperaturhöjning (ITR) i fonden

32.3%

Andel bolag med vetenskapligt baserade klimatmål (SBT)

27.2

Fondens koldioxidavtryck (CO2/mEur)

–

Antal bolag föremål för dialog

0.0%

Taxonomiförenlighet

36.4%

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.