

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2021

Öhman Företagsobligationsfond

Öhman

MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906

Med rätt värderingar sedan 1906

Hur bygger man ett företag som förblir stabilt? Man börjar med att lägga en ordentlig grund; en värdegrund. Öhman är ett familjeägt företag som har funnits i drygt 100 år. Ett företag som bygger verksamheten på långsiktiga relationer. Familjetraditionerna lever vidare och idag är tredje generationen Dinkelspiel verksam med styrelsearbete inom koncernen. Vi finns alltid nära till hands för dig som kund.

Innehåll

Placeringsinriktning och Fondfakta	3
Risk/ avkastningsprofil	3
Redovisningsprinciper	3
Riskbedömningsmetod	3
Förvaltningsberättelse	4
Finansiella instrument	5
Balansräkning	6
Noter	6
Fondens utveckling	6
Nyckeltal	6
Fondbolaget	7

Viktig information

Samtliga index som används i denna rapport inkluderar utdelningar, liksom tidigare rapporter från Öhman Fonder.

Fondbolagens Förening har antagit en "Svensk kod för fondbolag". Syftet med koden är att verka för en sund fondverksamhet och därmed värna om förtroendet. Öhman Fonder är medlemmar i Fondbolagens Förening och har för avsikt att följa Svensk kod för fondbolag.

Det finns inga garantier för att en investering i fonder ger en god avkastning trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Det finns inga garantier för att en investering i fonder inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka hela det insatta kapitalet. En investering i fonder bör betraktas som en långsiktig investering. Vi rekommenderar att du läser fondens faktablad och fullständiga informationsbroschyr innan du köper andelar i en fond. Faktablad och fullständig informationsbroschyr hittar du på www.ohman.se/fonder

FÖRETAGSOBLIGATIONSFOND

Placeringsinriktning

Fonden är en räntefond med målsättning att ge investerare attraktiv riskjusterad avkastning från marknaden för företagsobligationer med hög kreditvärdighet. Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar huvudsakligen i obligationer utgivna av nordiska företag med hög kreditvärdighet. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka företagsobligationer som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar.

Fondfakta

Fondens startdatum	2003-11-11
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Tobias Kaminsky
Ställföreträdare	Lars Kristian Feste
Jämförelseindex	Solactive SEK NCR Fix Short IG Corporate Index*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	104786
Organisationsnummer	515601-9498

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	1,00%
Förvaltningsavgift C	0,50%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

*Index beräknas av Solactive AG.

Risk/avkastningsprofil

Lägre risk								Högre risk
----->								
Lägre möjlig avkastning						Högre möjlig avkastning		
1	2	3	4	5	6	7		

Risk- och avkastningsindikatorn visar samband mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Fonden tillhör riskkategori 3, vilket betyder måttlig risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/ avkastning.

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. En ränteduration på 2-4 år medför att fonden är exponerad mot viss ränterisk. Kreditrisken begränsas av det faktum att förvaltaren söker exponering mot företag med högre kreditrating.

Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Valutarisk säkras tillbaka till svenska kronor som är fondens basvaluta.

Fonden får hålla en viss del av fondens tillgångar i likvida medel, exempelvis för att utan dröjsmål kunna hantera andelsägares krav på inlösen av fondandelar. Fonden får investera i derivatinstrument som en del av sin placeringsinriktning, vilket innebär att fonden kan skapa hävstång.

Förvaltningen strävar efter att vara exponerad mot marknaderna motsvarande 100 procent av fondens värde, men fondens exponering kan med hänsyn tagen till strategierna som anges ovan både överstiga eller understiga denna nivå, där en ökad exponering innebär en ökad marknadsrisk.

Redovisningsprinciper

VÄRDEPAPPERSFONDER

Fondernas verksamhet regleras av lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt deras fondbestämmelser. Fondernas redovisning följer Finansinspektionens författningssamlings (FFFS 2013:9) föreskrifter angående värdepappersfonder

SPECIALFONDER

Fondernas verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) samt deras fondbestämmelser. Fondernas redovisning följer Finansinspektionens författningssamlings (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM-föreskrifterna).

GENERELLA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonderna tillämpar vidare i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening. I övrigt följs bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Fondens andelsvärde per 2021-06-30 avser fondens NAV-kurs per 2021-06-30 som var fondens sista handelsdag för halvåret. I fondernas balansräkning har fondernas innehav värderats till marknadsvärde per 2021-06-30. Med marknadsvärdet avses senaste betalkurs. Om sådan ej finns värderas innehaven till senaste köpkurs, eller om denna inte är representativ, till det värde som Fondbolaget fastställt på objektiva grunder.

Tillgångar i utländsk valuta redovisas i svenska kronor. Omräkning har gjorts med en valutakurs per 2021-06-30. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

Riskbedömningsmetod

Vissa fonder investerar i derivatinstrument. För att beräkna dessa fonders sammanlagda exponering används den så kallade åtagandemetoden. Åtagandemetoden innebär att derivatpositionerna konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden steg med 1,6 procent under första halvåret 2021 medan fondens jämförelseindex steg med 0,2 procent. Fondförmögenheten minskade under perioden från 2 538 miljoner till 1 915 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 654 miljoner kronor under perioden.

HALVÅRET SOM GÅTT

Vid årsskiftet 2020/2021 fick fonden utökade investeringsramar. De nya ramarna innebär att fonden kan investera 50 procent i företagsobligationer med lägre kreditranking, så kallade High Yield-obligationer, mot tidigare 10 procent. Fonden har under våren arbetat med att justera innehaven efter det nya mandatet och hade vid halvårsskiftet cirka 46 procent inom High Yield-obligationer. Fondens löpande avkastning har därför gått från 1,1 procent vid årsskiftet till 2,8 procent per sista juni. Fonden är nu i stort sett ändrad i enlighet med de nya ramarna och med den tidplan som sattes i början av året. Vidare har fonden under våren legat underviktad gentemot index i duration (genomsnittlig räntebindningstid) med cirka en procentenhet, baserat på en tro på stigande räntor.

Jämfört med sitt index har fonden en mer offensiv kreditrisk, vilket gynnade fonden då kreditspreadarna, skillnaden i ränta mellan statligt garanterade räntepapper och företagsobligationer, under våren varit stabila och minskat något. Svenska kreditspreadar mätt som Solactive* ligger runt 60 baspunkter (60 hundradels procentenheter, det vill säga 0,60 procentenheter) mot 70 baspunkter i början av året. Fonden har gynnats av tre faktorer: högre kupongavkastning, som utgjorde merparten av det positiva bidraget, positiva effekter på pris samt en undervikt i duration gentemot index.

Vidare kommer fonden fortsätta med strategin att hitta avkastning genom att gå nedåt i kapitalstrukturen, det vill säga investera i lån som ligger efter andra kreditåtaganden, också kallat efterställt kapital. Detta för att kapitalisera på meravkastning mot andra krediter. Kreditpremien finns där delvis på grund av restriktioner hos andra förvaltare; men även på grund av sämre likviditet och mer komplex lånedokumentation som kräver större analysarbete av investeraren. Fonden har lång erfarenhet av att investera inom segmentet efterställt kapital. Efterställt kapital utgör cirka 17 procent, en relativt normal fördelning för fonden.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har utnyttjat denna möjlighet under första halvåret 2021 i form av standardiserade terminer i överlåtbara värdepapper och OTC-terminer i utländsk valuta.

Fonden har under första halvåret 2021 inte utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån.

*Index beräknas av Solactive AG.

VÄSENTLIGA RISKER

Nedan beskrivs ett antal risker som är särskilt framträdande för fonden:

MARKNADSRISK

Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

RÄNTERISK

Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.

KREDITRISK

Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.

LIKVIDITETSRIK

Risken att värdepappersinnehav inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller till stora kostnader.

KONCENTRATIONSRIK

Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringsinriktning.

OPERATIV RISK

Risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

MOTPARTSRISK

Risken kopplad till att en motpart ställer in betalningarna eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis utfall att fonden tagit emot säkerheter för derivatinnehav eller för utlåning av värdepapper.

HÄVSTÅNG

Fonden kan använda derivat som ett led i sin placeringsinriktning i syfte att skapa hävstång / för att öka avkastning. En ökad hävstång kan, allt annat lika, öka fondens exponering mot motpartsrisk, likviditetsrisk och andra riskfaktorer, som inte nödvändigtvis i sin helhet ingår i riskindikatorn.

Finansiella instrument, tkr

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
Räntebärande värdepapper				
BANKER				
Advanzia Bank E3+525 310324 C	1 800 000	18 347	0,96%	0,96%
DNB 4.875 Perp C	2 700 000	24 361	1,27%	
Ikano Bank S3+105 220829	25 000 000	25 139	1,31%	1,31%
Jyske Bank 5.67 230731	2 000 000	22 083	1,15%	1,15%
Länsförsäkringar Bank S3+320 Perp C	22 000 000	22 321	1,17%	
Länsförsäkringar Bank S3+420 241004 P	16 000 000	16 760	0,88%	2,04%
Nibe 1.45 230904	6 000 000	6 110	0,32%	0,32%
Resurs Bank S3+128 230228	42 000 000	42 241	2,21%	2,21%
		177 361	9,26%	
DETAILHANDEL				
Ia Hedin Bil S3+365 221005	38 000 000	38 285	2,00%	2,00%
Indutrade S3+110 230223	15 000 000	15 143	0,79%	0,79%
		53 428	2,79%	
ELKRAFT, VATTEN				
Force Bidco E3+625 260630	2 000 000	20 385	1,06%	1,06%
Pohjolan Voima 1.25 250120	2 700 000	27 689	1,45%	1,45%
SCATEC E3+250 250819	1 800 000	17 936	0,94%	0,94%
Teollisuuden 2.125 250204	2 000 000	21 156	1,11%	
Teollisuuden 2.375 240215	29 000 000	29 429	1,54%	
Teollisuuden S3+117 220215	16 000 000	15 997	0,84%	3,48%
Vattenfall 3.125 220319	30 000 000	30 461	1,59%	1,59%
		163 053	8,52%	
ENERGI				
Scandi Biogas Fuels S3+600 260608	17 500 000	17 500	0,91%	0,91%
Solis EUR3+650 240106	3 300 000	33 636	1,76%	1,76%
		51 136	2,67%	
FASTIGHETER				
Akelius Res 3.875 231015 C	1 100 000	11 803	0,62%	0,62%
Bakkegruppen 250203	28 500 000	29 174	1,52%	1,52%
Balder 3 780307 C	2 700 000	27 828	1,45%	1,45%
Bonava S3+350 240311	11 250 000	11 445	0,60%	0,60%
Bulk Infrastructure N3+450 241015	20 000 000	20 374	1,06%	1,06%
CA Fastigheter S3+145 240701	26 250 000	26 228	1,37%	1,37%
Catena S3+135 250616	32 000 000	31 987	1,67%	1,67%
Corem Prop S3+350 240429	50 000 000	51 071	2,67%	2,67%
Heimstaden 3.248 PERP C	4 400 000	46 075	2,41%	
Heimstaden S3+330 240115	60 000 000	59 850	3,13%	5,53%
Ilija Batljan Invest AB S3+325 241215	45 000 000	44 888	2,34%	2,34%
K2A Knaust & Andersson Fastig S3+325 240601	7 500 000	7 500	0,39%	
K2A Knaust & Andersson Fastig S3+395 230828	10 000 000	10 145	0,53%	0,92%
Klöver S3+325 250210	50 000 000	50 063	2,61%	2,61%
NCC S3+75 220930	22 000 000	21 995	1,15%	1,15%
Nivika Fastigh S3+450 240906	6 250 000	6 273	0,33%	
Nivika Fastigh S3+550 230924	17 500 000	18 003	0,94%	1,27%
NP3 Fastigheter S3+350 241003	7 500 000	7 509	0,39%	
NP3 Fastigheter S3+390 240105	15 000 000	15 150	0,79%	1,18%
Nya Sve. Fastigh 0.853 230309	10 000 000	10 009	0,52%	0,52%
Point Properties 5.00 240322	28 000 000	28 000	1,46%	1,46%
Rodamco 0.875 220620	30 000 000	29 930	1,56%	1,56%
Slatto Value Add I S3+750 250217	13 750 000	13 956	0,73%	0,73%
Stendörren Fastigh S3+365 240428	16 250 000	16 310	0,85%	0,85%
Storm Real Estate 231211	20 000 000	20 075	1,05%	1,05%
		615 641	32,16%	
FINANSFÖRETAG				
Aker Horizons N3+325 250815	40 000 000	38 958	2,03%	2,03%
DDM DEBT 9 260419	3 300 000	33 887	1,77%	1,77%
Nordnet S3+675 Perp C	20 000 000	21 600	1,13%	1,13%
		94 445	4,93%	
FÖRSÄKRINGSBOLAG				
Allianz 3.5 Perp C	1 200 000	10 609	0,55%	0,55%
Gjensidige N3+360 Perp C	8 000 000	7 985	0,42%	0,42%
IF P&C Insurance 2.415 461201 C	15 000 000	15 102	0,79%	0,79%
Sirius International S3+400 470922C	20 000 000	19 900	1,04%	1,04%
Storebrand N3+240 490916 C	18 000 000	18 331	0,96%	0,96%
		71 927	3,76%	
HÄLSOVÅRD				
GN Store 0.75 231206	1 700 000	17 378	0,91%	0,91%
		17 378	0,91%	
KONSUMENTTJÄNSTER				
Expendia 2.5 220603	4 300 000	44 313	2,31%	2,31%
		44 313	2,31%	
LIVSMEDELSPROD				
AAK S3+105 211210	26 000 000	26 055	1,36%	1,36%
GSFNO N3+340 250625	27 000 000	26 297	1,37%	2,65%
		52 352	2,73%	
LÄKEMEDEL				

Oreoxo S3+375 250211	10 000 000	10 013	0,52%	0,52%
		10 013	0,52%	
MJUKVARA & TJÄNSTER				
Sinch S3+250 241127	41 250 000	41 863	2,19%	2,19%
		41 863	2,19%	

RÅVAROR & MATERIAL

Copper Mountain 8 260409	3 000 000	26 619	1,39%	1,39%
Norsk Hydro 1 221107	27 000 000	27 071	1,41%	1,41%
SSAB S3+185 260616	22 000 000	22 016	1,15%	
SSABAS 2.75% 240626	19 000 000	19 572	1,02%	2,17%
		95 278	4,98%	

SERVICE

Jotta Group N3+650 250528	5 000 000	4 994	0,26%	0,26%
ÅF S3+125 230620	34 000 000	33 893	1,77%	
ÅF S3+140 220627	36 000 000	35 989	1,88%	3,65%
		74 876	3,91%	

TELEKOMOPERÄTÖRER

Ainmt Scand Hold N3+400 250310	20 000 000	19 976	1,04%	1,04%
		19 976	1,04%	

TRANSPORT

Finair 4.25 250519	1 100 000	11 393	0,60%	0,60%
Offjell N3+575 250121	22 500 000	22 753	1,19%	1,19%
Seaspan 6.5 240205	4 900 000	44 001	2,30%	2,30%
SGL Transport 7.75 250408	2 600 000	27 028	1,41%	1,41%
SNINO N3+450 240220	33 000 000	33 698	1,76%	1,76%
Wallenius Wilhelmsen N3+575 240909	32 000 000	33 472	1,75%	1,75%
		172 346	9,00%	

VERKSTAD

Endur N3+690 250303	36 000 000	35 420	1,85%	1,85%
		35 420	1,85%	

Summa Räntebärande värdepapper		1 790 807	93,54%	
Summa Överlåtbara värdepapper		1 790 807	93,54%	

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES

Standardiserade Derivat	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
RÄNTETERMINER				
2Y STADSHYP SEP1	260	0	0,00%	
5Y STADSHYP SEP1	100	0	0,00%	
SWEDISH 2Y GOVT SEP1	220	0	0,00%	
SWEDISH 5YR FUT SEP1	185	0	0,00%	0,00%
		0	0,00%	

Summa Standardiserade Derivat* **0** **0,00%**

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES **0** **0,00%**

Övriga finansiella instrument	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
OTC-derivat				
VALUTATERMINER				
EUR/SEK 210916	-36 010 000	-1 336	-0,07%	
NOK/SEK 210916	-354 180 000	1 935	0,10%	
NOK/SEK 210916	57 730 000	-54	0,00%	0,00%
USD/SEK 210916	-12 590 000	-2 559	-0,13%	-0,10%
		-2 014	-0,11%	
Summa OTC-derivat		-2 014	-0,11%	
Summa Övriga finansiella instrument		-2 014	-0,11%	

Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde			
Med positivt marknadsvärde	1 792 741		93,64%
Med negativt marknadsvärde	-3 949		-0,21%
Summa Finansiella instrument	1 788 792		93,43%

Övriga tillgångar och skulder	125 763	6,57%
Varav likvida medel	146 673	7,66%
Fondförmögenhet	1 914 555	100,00%

*Underliggande total derivatexponering har under första halvåret varit i Snitt:43,33% - Min:35,26% - Max:48,53% av fondförmögenheten.

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2021-06-30	2020
Överlåtbara värdepapper	1 790 807	2 318 826
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	1 935	11 005
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 792 741	2 329 831
Placering på konto hos kreditinstitut	16 107	1 247
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 808 848	2 331 078
Bankmedel och övriga likvida medel	146 673	220 199
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 108	17 040
Övriga tillgångar (Not 2)	57 202	28 136
SUMMA TILLGÅNGAR	2 023 831	2 596 454

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	3 949	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	3 949	-
Skatteskulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 473	2 083
Övriga skulder (Not 2)	103 854	56 790
SUMMA SKULDER	109 276	58 873
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	1 914 555	2 537 581

POSTER INOM LINJEN

Utlånade finansiella instrument	-	-
Del av överlåtbara värdepapper som är utlånade	-	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-	-
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-
Övriga mottagna säkerheter	-	-
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	-	-
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	5 200	-12 600
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	10 907	13 847
Övriga ställda säkerheter	-	-

Noter, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2021-06-30	2020
Fondförmögenhet vid årets början	2 537 581	3 604 072
Andelsutgivning	390 084	967 089
Andelsinlösen	-1 043 630	-2 029 798
Årets resultat	33 082	-894
Lämnad utdelning	-2 562	-2 888
SUMMA Fondförmögenhet	1 914 555	2 537 581

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	57 159	28 075
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-103 854	-56 790

Fondens utveckling

	2021-06-30	2020	2019	2018	2017
Fondförmögenhet, tkr	1 914 555	2 537 581	3 604 072	3 150 228	4 338 989
Andelsklass A					
Totalavkastning, %	1,6	0,6	2,4	-0,7	2,7
Jämförelseindex, %	0,2	2,4	1,4	0,0	-
Andelsvärde, kr	123,27	121,32	120,61	117,76	118,64
Antal utestående andelar	12 160 800	16 591 733	23 677 845	19 973 628	28 667 837
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Andelsklass B					
Totalavkastning, %	1,6	0,6	2,4	-0,7	2,7
Jämförelseindex, %	0,2	2,4	1,4	0,0	-
Andelsvärde, kr	83,59	84,05	85,09	84,85	87,64
Antal utestående andelar	1 427 030	1 912 689	1 935 665	1 905 406	2 580 894
Utdelning kr/andel	1,83	1,53	1,85	2,17	2,65
Andelsklass C					
Totalavkastning, %	1,9	1,1	2,9	-0,2	-0,1
Jämförelseindex, %	0,2	2,4	1,4	0,0	-
Andelsvärde, kr	105,75	103,76	102,59	99,70	99,90
Antal utestående andelar	2 801 480	3 507 801	5 687 214	6 383 334	7 122 649
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, tkr	4 324 543	4 160 877	3 819 517	3 418 007	2 982 232
Totalavkastning, %	2,8	-0,2	4,6	7,9	15,6
Jämförelseindex, %	-	-	-	-	-
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	115,49	112,34	112,60	107,66	99,75
Antal utestående andelar	35 439 157	35 470 634	33 218 217	21 707 532	29 940 929
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	0,78
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	87,93	89,92	94,73	95,24	-
Antal utestående andelar	2 633 089	1 952 804	832 691	43 296	-
Utdelning kr/andel	4,76	4,71	4,88	5,00	-

Nyckeltal

Riskmått per 30 juni

Spreadexponering	10,1%
Duration	2,0 år

Fondbolaget

Fondbolag

E. Öhman J:or Fonder AB
Box 7837
103 98 Stockholm
Kundtjänst: 020–52 53 00 (9.00–17.00)
E-post: fonder@ohman.se
Hemsida: www.ohman.se
Organisationsnummer: 556050-3020
Grundat: 27 januari 1994
Aktiekapital: 4 200 000 kronor.

Tillstånd för E. Öhman J:or Fonder AB att utöva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder gavs av Finansinspektionen den 28 mars 1994 och omauktorisering skedde den 4 maj 2005. Bolaget har sedan 8 januari 2016 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. E. Öhman J:or Fonder AB är ett helägt dotterbolag till E. Öhman J:or Asset Management AB.

Styrelse

Ordförande:

Johan Malm, koncernchef E. Öhman J:or AB

Övriga ledamöter:

Björn Fröling

Håkan Gustavson

Åsa Hedin

Catharina Versteegh

Ann Öberg

Verkställande direktör

Jamal Abida Norling

Förvaringsinstitut

SEB, Securities Services
106 40 STOCKHOLM

Revisorer

Revisionsbolaget Ernst & Young AB
Box 7850
103 99 Stockholm
Huvudansvarig revisor är Mona Alfredsson

Fonder under förvaltning

Värdepappersfonder:

Öhman Etisk Emerging Markets
Öhman Etisk Index Europa
Öhman Etisk Index Japan
Öhman Etisk Index Pacific
Öhman Etisk Index Sverige
Öhman Etisk Index USA
Öhman FRN Hållbar
Öhman Företagsobligationsfond
Öhman Företagsobligation Hållbar
Öhman Global Growth
Öhman Global Hållbar
Öhman Global Marknad Hållbar
Öhman Global Småbolag Hållbar
Öhman Grön Obligationsfond
Öhman Kort Ränta
Öhman Navigator
Öhman Obligationsfond SEK
Öhman Realräntefond
Öhman Räntefond Kompass Hållbar
Öhman Småbolagsfond
Öhman Sverige Hållbar
Öhman Sverige Marknad Hållbar
Öhman Sweden Micro Cap
Lärfond 21-44 år
Lärfond 45-58 år
Lärfond 59 +
Nordnet Hållbar Pension
Nordnet Indexfond Danmark
Nordnet Indexfond Norge
Nordnet Indeksirahasto Suomi
Nordnet Indexfond Sverige

Specialfonder:

Öhman Sverige Fokus

Halvårsredogörelsens undertecknande

Stockholm 2021-08-25

Jamal Abida Norling, VD

Öhman Fonder
Box 7837
103 98 Stockholm
Kundtjänst:
020-520 53 00
fonder@ohman.se
www.ohman.se/fonder

Öhman
MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906