

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2022

Lärarymd 45-58 år

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
Förvaltningsberättelse	4
Finansiella instrument	5
Balansräkning	7
Noter	7
Fondens utveckling	7
Fondbolaget	8

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

LÄRARFOND 45-58 ÅR

Placeringsinriktning

Lärfond 45-58 år är en blandfond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning. Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden investerar huvudsakligen i svenska och globala aktier samt i svenska räntebärande värdepapper. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar.

Fondfakta

Fondens startdatum	1999-04-08
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Erik Nilsson
Ställföreträdare	Tobias Övelius
Jämförelseindex	35% MSCI AC World Total Return Net USD* 35% SIX Portfolio Return index 15% OMRX Money Market 15% OMRX Total Bond
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	117002
Organisationsnummer	515601-9613

AVGIFTER

Förvaltningsavgift:	0,55%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

*Källa: MSCI. MSCI-informationen får endast användas för internt bruk, får inte reproduceras eller distribueras i någon form och får inte användas som grund för eller en del av finansiella instrument eller produkter eller index. Ingen del av MSCI-informationen är avsedd att utgöra investeringsrådgivning eller en rekommendation att fatta (eller avstå från att fatta) någon form av investeringsbeslut och den kan inte åberopas som sådan. Historiska data och analyser bör inte ses som en indikation eller garanti för framtida resultat-analyser, prognoser eller förutsägelser. MSCI-informationen tillhandahålls "i befintligt skick" och användaren av denna information tar hela risken för all användning av denna information. MSCI, vart och ett av dess dotterbolag och alla andra som är inblandade i eller relaterade till att sammanställa, beräkna eller skapa någon MSCI-information (tillsammans "MSCI-parterna") friskriver sig uttryckligen från alla garantier (inklusive, utan begränsning, alla garantier om originalitet, noggrannhet, fullständighet, aktualitet, icke-intrång, säljbarhet och lämplighet för ett visst syfte) med avseende på denna information. Utan att begränsa något av det ovanstående ska ingen MSCI-part i något fall ha något ansvar för direkta, indirekta, speciella, tillfälliga, bestraffande eller följd-skador (inklusive, utan begränsning, förlorade vinster) eller andra skador. (www.msci.com).

Risk/avkastningsprofil

Lägre risk								Högre risk
<----->								
Potentiellt lägre avkastning				Potentiellt högre 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 5, vilket betyder medelhög 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 blandfond som huvudsakligen investerar i svenska och globala aktier samt i svenska räntebärande

värdepapper och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk, ränterisk och kreditrisk. Placeringar i exponering med ränterisker har ofta lägre marknadsrisk än placering i aktieexponering.

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.

Fonden får använda andra tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, för att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Detta kan exempelvis ske genom att fonden lånar ut värdepapper vilket kan innebära en ökad risk kopplad till att motpart ställer in betalningar eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter.

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

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

GENERELLA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening. I övrigt följs bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar.

Fondens andelsvärde per 2022-06-30 avser fondens NAV-kurs per 2022-06-30 som var fondens sista handelsdag för första halvåret. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde per 2022-06-30. 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 2022-06-30. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden sjönk med 17,9 procent under första halvåret 2022 medan fondens jämförelseindex föll med 14,5 procent. Fondförmögenheten minskade under perioden från 4 728 miljoner till 3 754 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 141 miljoner kronor.

HALVÅRET SOM GÅTT

Fondens avkastning under första halvåret har varit dystert med kraftiga fall för både aktier och obligationer. De generösa penningpolitiska stimulanserna från 2020 och 2021 har nu börjat strömma ordentligt in i ekonomin och nu kommer notan som ett brev på posten i form av ohållbart hög inflation. Redan under hösten 2021 lade den amerikanska centralbanken Federal Reserve om strategin och valde att fokusera helhjärtat på att bekämpa den höga inflationen i stället för att prioritera full sysselsättning. I början av året betonade Federal Reserve strategin, vilket var startskottet på en sämre börsmiljö. 24 februari 2022 invaderade Ryssland grannlandet Ukraina, vilket utöver allt mänskligt lidande, även medför stora störningar i leveranser av spannmål samt rekordhöga energipriser. Kina som förvisso hållit sig utanför kriget mellan Ukraina och Ryssland, har utkämpat sitt eget krig mot coronaviruset, vilket har fört med sig enormt stora nedstängningar vilket även det lett till produktionsstörningar. Dessa händelser har fått de dystra börserna att falla ytterligare. Federal Reserve har under första halvåret höjt styrräntan vid tre tillfällen. Vid varje tillfälle har höjningen dessutom eskalerat från 25 till 50 och nu senast 75 punkter. Den tioåriga amerikanska statsobligationsräntan har sedan inledningen av året stigit med närmare 200 punkter till 3,5 procent som högst. Avkastningen på den svenska obligationsmarknaden har varit runt minus 7 procent och den svenska aktiemarknaden omkring minus 27 procent

Fonden har haft en svag inledning på året, då de två huvudsakliga tillgångsslagen obligationer och aktier båda har haft negativ avkastning. Fonden har även underpresterat mot jämförelseindex, då fonden inledningsvis hade en övervikt mot aktier. Den aktiva förvaltningen inom respektive tillgångsslag har även den haft en svag utveckling. Ett exempel där värdepappersvalet har bidragit negativt är bland annat energisektorn, som har haft en synnerligen stark utveckling med höga energipriser, men där vi av hållbarhets-skäl har en undervikt.

Fondbolaget har inte anlitat röstningsrådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Inga kända intressekonflikter har uppstått i samband med fondens placeringar.

Fonden har arbetat utifrån samma hållbarhetskriterier under hela första halvåret 2022.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat men har under första halvåret 2022 inte utnyttjat denna möjlighet.

Fonden har under första halvåret 2022 inte utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån.

VÄSENTLIGA RISKER

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

AKTIEMARKNADSRISK

Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

VALUTARISK

Risken att valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har värdepappersinnehav i annan valuta.

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.

LIKVIDITETSRISK

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.

HÅLLBARHETSRIK

En Hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

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.

ALLOKERING

Till följd av fondens möjligheter att i viss utsträckning förändra allokeringen mellan aktie och ränteplaceringar kan både risken och möjligheterna till avkastning öka och minska i förhållande till vad indikatorn fångat upp historiskt.

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
Aktier				
BANKER				
ICICI Bank ADR	78 930	14 349	0,38%	0,38%
Intesa Sanpaolo	659 471	12 576	0,33%	0,33%
Nordea Bank	355 024	31 952	0,85%	
SEB A	305 758	30 698	0,82%	
Signature Bank	4 794	8 804	0,23%	0,23%
SVB Financial	2 574	10 419	0,28%	0,28%
		108 797	2,90%	
DETALJHANDEL				
Alibaba Group Holding HK	111 000	16 221	0,43%	0,43%
Amazon.com	20 560	22 377	0,60%	0,60%
Hennes & Mauritz B	186 676	22 804	0,61%	0,61%
Lowe's Companies	6 904	12 358	0,33%	0,33%
		73 759	1,96%	
ELKRAFT, VATTEN				
Enel	237 903	13 304	0,35%	0,35%
Iberdrola	146 202	15 500	0,41%	0,41%
		28 804	0,77%	
FASTIGHETER				
Castellum A	82 386	10 830	0,29%	0,29%
Fabege	99 998	9 658	0,26%	0,26%
Fastighets Balder B	429 672	21 058	0,56%	0,56%
Prologis	14 896	17 959	0,48%	0,48%
Sagax B	55 659	10 503	0,28%	0,28%
Tricon Residential Inc	127 800	13 249	0,35%	0,35%
Wallenstam B	98 232	4 396	0,12%	0,12%
Wihlborgs Fastigheter	223 446	15 988	0,43%	0,43%
		103 640	2,76%	
FINANSFÖRETAG				
Berkshire Hathaway	5 857	16 386	0,44%	0,44%
Capital One Financial	10 193	10 883	0,29%	0,29%
EQT	156 071	32 681	0,87%	0,87%
Industrivärden C	158 796	36 126	0,96%	0,96%
Investor B	411 604	69 224	1,84%	1,84%
JPMorgan Chase & Co	17 178	19 823	0,53%	0,53%
KB Financial Group	35 965	13 667	0,36%	0,36%
Kinnevik B	38 215	6 298	0,17%	0,17%
Lundbergföretagen B	82 174	34 176	0,91%	0,91%
Morgan Stanley	18 359	14 309	0,38%	0,38%
Nordnet	354 858	47 445	1,26%	1,26%
Visa A	10 638	21 463	0,57%	0,57%
		322 481	8,59%	
FORDON				
Autoliv SDB	10 588	7 812	0,21%	0,21%
Mercedes Benz Group	29 589	17 504	0,47%	0,47%
		25 316	0,67%	
FÖRSÄKRINGSBOLAG				
Allianz	7 208	14 063	0,37%	0,37%
Metlife	25 192	16 209	0,43%	0,43%
Zurich Insurance Group	3 404	15 128	0,40%	0,40%
		45 401	1,21%	
HALVLEDARE				
Infineon Technologies	25 221	6 239	0,17%	0,17%
Nvidia	10 317	16 026	0,43%	0,43%
		22 265	0,59%	
HUSHÅLLSPRODUKTER				
Beiersdorf	16 900	17 649	0,47%	0,47%
Colgate-Palmolive	22 356	18 359	0,49%	0,49%
Unicharm	29 000	9 931	0,26%	0,26%
		45 939	1,22%	
HÅRDVARA & TILLBEHÖR				
Apple	30 916	43 314	1,15%	1,15%
AutoStore Holdings	307 012	4 458	0,12%	0,12%
BlackRock	2 057	12 838	0,34%	0,34%
Ciena Corp	27 854	13 044	0,35%	0,35%
Ericsson B	325 987	24 863	0,66%	0,66%
Keyence	3 093	10 821	0,29%	0,29%
Ncab Group	107 553	5 555	0,15%	0,15%
Sensata Technologies	33 570	14 211	0,38%	0,38%
Tobii	193 231	3 412	0,09%	0,09%
Tobii Dynavox	193 231	4 638	0,12%	0,12%
		137 154	3,65%	
HÄLSOVÅRD				
Amerisourcebergen	11 377	16 494	0,44%	0,44%
Arjo B	105 811	6 846	0,18%	0,18%
EssilorLuxottica SA	8 160	12 492	0,33%	0,33%
Getinge B	30 359	7 177	0,19%	0,19%
Hologic	25 051	17 790	0,47%	0,47%
Lifco B	237 007	38 928	1,04%	1,04%
Medtronic	21 800	20 050	0,53%	0,53%
Penumbra	7 800	9 953	0,27%	0,27%
Sectra B	52 698	7 241	0,19%	0,19%
Thermo Fisher Scientific	3 800	21 155	0,56%	0,56%
		158 126	4,21%	

KONSUMENTKAPVAROR

Deckers Outdoor	4 067	10 642	0,28%	0,28%
Electrolux B	88 424	12 172	0,32%	0,32%
MIPS	7 752	3 460	0,09%	0,09%
Samsung Electronics	38 029	17 107	0,46%	0,46%
Samsung SDI	3 644	15 299	0,41%	0,41%
Sony	20 900	17 491	0,47%	0,47%
Tempur Sealy International	27 525	6 028	0,16%	0,16%
		82 199	2,19%	

KONSUMENTTJÄNSTER

Addnode Group B	144 172	12 024	0,32%	0,32%
Addtech B	213 502	28 481	0,76%	0,76%
		40 505	1,08%	

LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.

Mondelez International	30 100	19 151	0,51%	0,51%
Woolworths Group	66 500	16 682	0,44%	0,44%
		35 834	0,95%	

LIVSMEDELSPROD

Bakafrost	23 353	15 260	0,41%	0,41%
Nestle	16 350	19 503	0,52%	0,52%
		34 763	0,93%	

LÄKEMEDEL

Abbvie	12 900	20 246	0,54%	0,54%
AstraZeneca	37 302	50 320	1,34%	1,34%
Calliditas Therapeutics AB	74 459	6 876	0,18%	0,18%
Daiichi Sankyo	53 499	13 870	0,37%	0,37%
Horizon Therapeutics	14 000	11 443	0,30%	0,30%
Merck	26 624	24 874	0,66%	0,66%
Novo-Nordisk B	8 696	9 862	0,26%	0,26%
Sanofi	19 500	20 126	0,54%	0,54%
Sedana Medical	98 288	2 654	0,07%	0,07%
Swedish Orphan Biovitrum	28 437	6 290	0,17%	0,17%
		166 561	4,44%	

MEDIA

Embracer Group	192 918	15 046	0,40%	0,40%
S4 Capital	177 713	5 069	0,14%	0,14%
Warner Music Group	52 900	13 205	0,35%	0,35%
Viaplay Group B	64 215	13 479	0,36%	0,36%
		46 799	1,25%	

MJUKVARA & TJÄNSTER

Adobe Inc	5 036	18 891	0,50%	0,50%
Akamai Technologies	14 976	14 016	0,37%	0,37%
Alphabet A	2 566	57 303	1,53%	1,53%
Cint Group	188 526	10 737	0,29%	0,29%
Fiserv	18 782	17 124	0,46%	0,46%
Fortnox	365 280	17 168	0,46%	0,46%
Microsoft	23 847	62 761	1,67%	1,67%
Sinch	189 048	6 294	0,17%	0,17%
SK Hynix	23 093	16 585	0,44%	0,44%
Spotify Technology	9 800	9 423	0,25%	0,25%
Varonis Systems	27 854	8 369	0,22%	0,22%
Vitec Software Group	16 670	7 391	0,20%	0,20%
		246 062	6,55%	

RÅVAROR & MATERIAL

Antofagasta	76 253	10 961	0,29%	0,29%
Beijer Ref B	330 593	46 250	1,23%	1,23%
Essity AB B	98 634	26 345	0,70%	0,70%
Holmen B	23 697	9 832	0,26%	0,26%
Linde Plc (US-line)	1 715	5 053	0,13%	0,13%
Nine Dragons Paper	1 179 000	10 223	0,27%	0,27%
Renewcell	100 741	9 701	0,26%	0,26%
Rio Tinto	22 410	13 712	0,37%	0,37%
Salmones Camanchaca	92 067	3 295	0,09%	0,09%
Stora Enso R (EUR)	38 061	6 102	0,16%	0,16%
W-Scope	69 500	11 905	0,32%	0,32%
		153 379	4,09%	

SERVICE

Ashtead Group	28 178	12 060	0,32%	0,32%
Sweco B	53 192	5 654	0,15%	0,15%
		17 714	0,47%	

TELEKOMOPERATÖRER

Tele2 B	110 476	12 870	0,34%	0,34%
Telenor	56 228	7 640	0,20%	0,20%
Verizon	39 179	20 375	0,54%	0,54%
Vodafone Group	921 937	14 532	0,39%	0,39%
		55 418	1,48%	

VERKSTAD

Aifen	16 651	15 726	0,42%	0,42%
Assa Abloy B	186 302	40 483	1,08%	1,08%
Atkore International Group	17 800	15 141	0,40%	0,40%
Atlas Copco A	106 028	10 133	0,27%	
Atlas Copco B	778 944	66 631	1,77%	2,04%
Cary Group Holding	85 829	5 437	0,14%	0,14%
Concentric	54 713	9 651	0,26%	0,26%
Ctek	79 129	5 938	0,16%	0,16%
Dometic Group	134 104	8 046	0,21%	0,21%
Hexagon B	625 214	66 429	1,77%	1,77%
Indutrade A	167 064	31 166	0,83%	0,83%
Instalco	205 282	8 683	0,23%	0,23%
Latour B	170 240	34 440	0,92%	0,92%
Lindab International A	70 545	10 462	0,28%	0,28%

Nibe Industrier B	567 861	43 612	1,16%	1,16%
Sandvik	169 449	28 103	0,75%	0,75%
SKF B	39 941	6 011	0,16%	0,16%
Thule Group	55 126	13 853	0,37%	0,37%
Trane Technologies	10 288	13 692	0,36%	0,36%
W W Grainger	3 877	18 054	0,48%	0,48%
Vinci	11 389	10 366	0,28%	0,28%
Volvo B	182 783	28 949	0,77%	0,77%

	491 008	13,08%		
Summa Aktier	2 441 924	65,05%		

Räntebärande värdepapper**BANKER**

Nykredit Bank S3+100 240129	16 000 000	15 935	0,42%	0,42%
		15 935	0,42%	

BOSTADSIINSTITUT

Länsförsäkringar Hypotek 1.5				
260916	7 000 000	6 549	0,17%	
Länsförsäkringar Hypotek 515	90 000 000	90 300	2,41%	
Länsförsäkringar Hypotek 518	46 000 000	43 538	1,16%	3,74%
Nordea Hypotek 5536	8 000 000	7 174	0,19%	1,04%
SBAB 144	130 000 000	128 965	3,44%	
SBAB 146	48 000 000	44 723	1,19%	
SBAB 147	51 000 000	48 849	1,30%	
SBAB 148	22 000 000	19 029	0,51%	
SBAB 151	4 000 000	3 321	0,09%	
SBAB Bank 0.75 240328	7 000 000	6 783	0,18%	6,70%
SEBO 579	48 000 000	45 977	1,22%	
SEBO 580	40 000 000	37 328	0,99%	
SEBO 584	6 000 000	5 056	0,13%	3,17%
Statshypotek 1587	68 000 000	67 816	1,81%	
Statshypotek 1588	32 000 000	31 516	0,84%	
Statshypotek 1590	30 000 000	28 240	0,75%	
Statshypotek 1591	52 000 000	47 103	1,25%	
Statshypotek 1592	28 000 000	25 346	0,68%	
Statshypotek 1594	29 000 000	26 881	0,72%	6,04%
Swedbank Hypotek 192	50 000 000	49 826	1,33%	
Swedbank Hypotek 193	2 000 000	1 962	0,05%	
Swedbank Hypotek 197	58 000 000	52 424	1,40%	2,78%
		818 707	21,81%	

FASTIGHETER

Kungsleden S3+180 230307	24 000 000	23 885	0,64%	0,64%
Rikshem S3+43 200120	30 000 000	29 999	0,80%	0,80%
		53 885	1,44%	

FORDON

Scania S3+65 220822	25 000 000	24 990	0,67%	0,67%
		24 990	0,67%	

SVENSKA STATEN

Kommuninvest 241002	53 000 000	51 190	1,36%	1,36%
Statsobligation 0.125 300930	4 000 000	3 514	0,09%	
Statsobligation 1053	18 500 000	23 192	0,62%	
Statsobligation 1056	18 000 000	18 901	0,50%	
Statsobligation 1058	2 600 000	2 642	0,07%	
Statsobligation 1059	24 800 000	23 957	0,64%	
Statsobligation 1060	12 500 000	11 780	0,31%	
Statsobligation 1061	1 000 000	930	0,02%	
Statsobligation 1062	16 000 000	13 900	0,37%	2,63%
		150 006	4,00%	
Summa Räntebärande värdepapper		1 063 523	28,33%	
Summa Överlåtbara värdepapper		3 505 446	93,38%	

Övriga finansiella instrument

	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
--	-------	--------------------	--------------------------	------------------------------------

Fondandelar**AKTIEFONDER**

Öhman Emerging Markets A	465 774	103 043	2,74%	2,74%
		103 043	2,74%	
Summa Fondandelar		103 043	2,74%	
Summa Övriga finansiella instrument		103 043	2,74%	

Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde

Med positivt marknadsvärde	3 608 489	96,12%
Med negativt marknadsvärde	-	-
Summa Finansiella instrument	3 608 489	96,12%

Övriga tillgångar och skulder	145 643	3,88%
Varav likvida medel	141 174	3,76%
Fondförmögenhet	3 754 132	100,00%

Fonden har under första halvåret inte haft några derivatpositioner med underliggande exponering

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2022-06-30	2021
Överlåtbara värdepapper	3 505 446	4 464 973
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	103 043	178 818
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 608 489	4 643 791
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	3 608 489	4 643 791
Bankmedel och övriga likvida medel	141 174	80 147
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 540	6 768
Övriga tillgångar (Not 2)	-	-
SUMMA TILLGÅNGAR	3 756 204	4 730 706
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Skatteskulder	95	233
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 977	2 433
Övriga skulder (Not 2)	0	-
SUMMA SKULDER	2 072	2 666
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	3 754 132	4 728 040

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	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-
Övriga ställda säkerheter	-	-

Noter, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2022-06-30	2021
Fondförmögenhet vid årets början	4 728 040	4 107 157
Andelsutgivning	82 150	105 332
Andelsinlösen	-223 279	-398 936
Årets resultat	-832 780	914 487
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	3 754 132	4 728 040

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	-	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	0	0

Fondens utveckling

	2022-06-30	2021	2020	2019	2018
Fondförmögenhet, tkr	3 754 132	4 728 040	4 107 157	3 988 381	3 501 290
Totalavkastning, %	-17,9	23,0	9,6	21,0	-2,5
Jämförelseindex, %	-14,5	23,5	7,0	23,3	-1,9
Andelsvärde, kr	26,30	32,04	26,05	23,76	19,63
Antal utestående andelar	142 735 741	147 588 509	157 646 535	167 879 163	178 349 952
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, tkr	3 778 212	3 582 291	3 422 498	3 423 543	3 091 992
Totalavkastning, %	9,9	8,1	4,4	13,3	17,5
Jämförelseindex, %	7,4	9,7	5,9	16,0	17,0
Andelsvärde, kr	20,14	18,33	16,95	16,24	14,33
Antal utestående andelar	187 602 704	195 417 457	201 948 635	210 820 415	215 766 029
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

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:

Mats Andersson

Björn Fröling

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

Specialfonder:

Öhman Sverige Fokus

Halvårsredogörelsens undertecknande

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

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