

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2022

Lärarymd 59+

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 59+

Placeringsinriktning

Lärfond 59+ 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% OMRX Money Market 35% OMRX Total Bond 20% SIX Portfolio Return index 10% MSCI AC World Total Return Net USD*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	981175
Organisationsnummer	515601-9621

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 resultatanalyser, 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.

Utän 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 4, 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 förvaltat 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 11,7 procent under det första halvåret 2022 medan fondens jämförelseindex föll med 9,4 procent. Fondförmögenheten minskade under perioden från 1 021 miljoner till 939 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 41 miljoner kronor.

HALVÅRET SOM GÅTT

Fondens avkastning under första halvåret inledningen av 2022 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 också 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 emitenterna 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

Aktier

BANKER

	Antal	Marknads- värde, tkr	Andel av fondför- mogenhet	Emittent, an- del av fond- förmogenhet
ICICI Bank ADR	5 099	927	0,10%	0,10%
Intesa Sanpaolo	41 211	786	0,08%	0,08%
Nordea Bank	51 244	4 612	0,49%	
SEB A	44 312	4 449	0,47%	
Signature Bank	324	595	0,06%	0,06%
SVB Financial	176	712	0,08%	0,08%
		12 081	1,29%	

DETALJHANDEL

Alibaba Group Holding HK	6 800	994	0,11%	0,11%
Amazon.com	1 360	1 480	0,16%	0,16%
Hennes & Mauritz B	23 810	2 909	0,31%	0,31%
Lowe's Companies	503	900	0,10%	0,10%
		6 283	0,67%	

ELKRAFT, VATTEN

Enel	15 679	877	0,09%	0,09%
Iberdrola	10 787	1 144	0,12%	0,12%
		2 020	0,22%	

FASTIGHETER

Castellum A	11 889	1 563	0,17%	0,17%
Fabege	14 496	1 400	0,15%	0,15%
Fastighets Balder B	62 094	3 043	0,32%	0,32%
Prologis	1 122	1 353	0,14%	0,14%
Sagax B	8 072	1 523	0,16%	0,16%
Tricon Residential Inc	7 600	788	0,08%	0,08%
Wallenstam B	14 434	646	0,07%	0,07%
Wihlborgs Fastigheter	32 834	2 349	0,25%	0,25%
		12 665	1,35%	

FINANSFÖRETAG

Berkshire Hathaway	387	1 083	0,12%	0,12%
Capital One Financial	709	757	0,08%	0,08%
EQT	22 527	4 717	0,50%	0,50%
Industrivärden C	22 881	5 205	0,55%	0,55%
Investor B	59 488	10 005	1,06%	1,06%
JPMorgan Chase & Co	1 185	1 367	0,15%	0,15%
KB Financial Group	2 101	798	0,08%	0,08%
Kinnevik B	5 627	927	0,10%	0,10%
Lundbergföretagen B	11 858	4 932	0,52%	0,52%
Morgan Stanley	1 187	925	0,10%	0,10%
Nordnet	51 476	6 882	0,73%	0,73%
Visa A	761	1 535	0,16%	0,16%
		39 135	4,17%	

FORDON

Autoliv SDB	1 543	1 138	0,12%	0,12%
Mercedes Benz Group	1 806	1 068	0,11%	0,11%
		2 207	0,23%	

FÖRSÄKRINGSBOLAG

Allianz	463	903	0,10%	0,10%
Metlife	1 474	948	0,10%	0,10%
Zurich Insurance Group	231	1 027	0,11%	0,11%
		2 878	0,31%	

HALVLEDARE

Infineon Technologies	1 669	413	0,04%	0,04%
Nvidia	645	1 002	0,11%	0,11%
		1 415	0,15%	

HUSHÅLLSPRODUKTER

Beiersdorf	1 120	1 170	0,12%	0,12%
Colgate-Palmolive	1 525	1 252	0,13%	0,13%
Unicharm	1 900	651	0,07%	0,07%
		3 073	0,33%	

HÅRDVARA & TILLBEHÖR

Apple	2 062	2 889	0,31%	0,31%
AutoStore Holdings	20 228	294	0,03%	0,03%
BlackRock	148	924	0,10%	0,10%
Ciena Corp	1 839	861	0,09%	0,09%
Ericsson B	46 972	3 583	0,38%	0,38%
Keyence	251	878	0,09%	0,09%
Ncab Group	15 541	803	0,09%	0,09%
Sensata Technologies	2 467	1 044	0,11%	0,11%
Tobii	27 990	494	0,05%	0,05%
Tobii Dynavox	27 990	672	0,07%	0,07%
		12 441	1,32%	

HÄLSOVÅRD

Amerisourcebergen	780	1 131	0,12%	0,12%
Arjo B	15 530	1 005	0,11%	0,11%
EssilorLuxottica SA	538	824	0,09%	0,09%
Getinge B	4 405	1 041	0,11%	0,11%
Hologic	1 638	1 163	0,12%	0,12%
Lifco B	34 463	5 661	0,60%	0,60%
Medtronic	1 470	1 352	0,14%	0,14%
Penumbra	500	638	0,07%	0,07%
Sectra B	7 800	1 072	0,11%	0,11%
Thermo Fisher Scientific	252	1 403	0,15%	0,15%
		15 289	1,63%	

KONSUMENTKAPVAROR

Deckers Outdoor	268	701	0,07%	0,07%
Electrolux B	12 787	1 760	0,19%	0,19%
MIPS	1 120	500	0,05%	0,05%
Samsung Electronics	2 467	1 110	0,12%	0,12%
Samsung SDI	214	898	0,10%	0,10%
Sony	1 370	1 147	0,12%	0,12%
Tempur Sealy International	1 814	397	0,04%	0,04%
		6 513	0,69%	

KONSUMENTTJÄNSTER

Addnode Group B	20 884	1 742	0,19%	0,19%
Addtech B	30 814	4 111	0,44%	0,44%
		5 852	0,62%	

LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.

Mondelez International	2 060	1 311	0,14%	0,14%
Woolworths Group	4 400	1 104	0,12%	0,12%
		2 414	0,26%	

LIVSMEDELSPROD

Bakkafrost	1 538	1 005	0,11%	0,11%
Nestle	1 009	1 204	0,13%	0,13%
		2 209	0,24%	

LÄKEMEDEL

Abbvie	870	1 365	0,15%	0,15%
AstraZeneca	4 100	5 531	0,59%	0,59%
Calliditas Therapeutics AB	11 874	1 097	0,12%	0,12%
Daiichi Sankyo	3 500	907	0,10%	0,10%
Horizon Therapeutics	1 000	817	0,09%	0,09%
Merck	1 714	1 601	0,17%	0,17%
Novo-Nordisk B	1 262	1 431	0,15%	0,15%
Sanofi	1 369	1 413	0,15%	0,15%
Sedana Medical	14 414	389	0,04%	0,04%
Swedish Orphan Biovitrum	4 109	909	0,10%	0,10%
		15 461	1,65%	

MEDIA

Embracer Group	27 823	2 170	0,23%	0,23%
S4 Capital	11 701	334	0,04%	0,04%
Warner Music Group	3 500	874	0,09%	0,09%
Viaplay Group B	9 449	1 983	0,21%	0,21%
		5 361	0,57%	

MJUKVARA & TJÄNSTER

Adobe Inc	282	1 058	0,11%	0,11%
Akamai Technologies	992	928	0,10%	0,10%
Alphabet A	173	3 863	0,41%	0,41%
Cint Group	27 291	1 554	0,17%	0,17%
Fiserv	1 126	1 027	0,11%	0,11%
Fortnox	53 155	2 498	0,27%	0,27%
Microsoft	1 647	4 335	0,46%	0,46%
Sinch	27 332	910	0,10%	0,10%
SK Hynix	1 362	978	0,10%	0,10%
Spotify Technology	650	625	0,07%	0,07%
Varonis Systems	1 846	555	0,06%	0,06%
Vitec Software Group	2 428	1 077	0,11%	0,11%
		19 408	2,07%	

RÅVAROR & MATERIAL

Antofagasta	5 057	727	0,08%	0,08%
Beijer Ref B	48 855	6 835	0,73%	0,73%
Essity AB B	14 294	3 818	0,41%	0,41%
Holmen B	3 415	1 417	0,15%	0,15%
Linde Plc (US-line)	155	457	0,05%	0,05%
Nine Dragons Paper	80 000	694	0,07%	0,07%
Renewcell	14 507	1 397	0,15%	0,15%
Rio Tinto	1 486	909	0,10%	0,10%
Salmones Camanchaca	7 925	284	0,03%	0,03%
Stora Enso R (EUR)	2 643	424	0,05%	0,05%
W-Scope	3 500	600	0,06%	0,06%
		17 560	1,87%	

SERVICE

Ashtead Group	1 697	726	0,08%	0,08%
Sweco B	7 469	794	0,08%	0,08%
		1 520	0,16%	

TELEKOMOPERATÖRE

Tele2 B	15 977	1 861	0,20%	0,20%
Telenor	3 501	476	0,05%	0,05%
Verizon	2 464	1 281	0,14%	0,14%
Vodafone Group	57 921	913	0,10%	0,10%
		4 531	0,48%	

VERKSTAD

Alfen	995	940	0,10%	0,10%
Assa Abloy B	27 036	5 875	0,63%	0,63%
Atkore International Group	1 260	1 072	0,11%	0,11%
Atlas Copco A	6 276	600	0,06%	
Atlas Copco B	112 140	9 592	1,02%	1,08%
Cary Group Holding	5 740	364	0,04%	0,04%
Concentric	7 898	1 393	0,15%	0,15%
Ctek	12 966	973	0,10%	0,10%
Dometic Group	19 394	1 164	0,12%	0,12%
Hexagon B	90 012	9 564	1,02%	1,02%
Indutrade A	24 050	4 487	0,48%	0,48%
Instalco	29 623	1 253	0,13%	0,13%
Latour B	24 611	4 979	0,53%	0,53%
Lindab International A	10 181	1 510	0,16%	0,16%

Nibe Industrier B	82 049	6 301	0,67%	0,67%
Sandvik	24 451	4 055	0,43%	0,43%
Systemair	13 415	668	0,07%	0,07%
Thule Group	7 973	2 004	0,21%	0,21%
Trane Technologies	723	962	0,10%	0,10%
W W Grainger	273	1 271	0,14%	0,14%
Vinci	770	701	0,07%	0,07%
Volvo B	27 200	4 308	0,46%	0,46%
		64 035	6,82%	
Summa Aktier		254 352	27,07%	

Räntebärande värdepapper**BANKER**

Nykredit Bank S3+100 240129	20 000 000	19 919	2,12%	2,12%
		19 919	2,12%	

BOSTADSIINSTITUT

Länsförsäkringar Hypotek 1.5				
260916	3 500 000	3 275	0,35%	
Länsförsäkringar Hypotek 515	80 000 000	80 266	8,54%	
Länsförsäkringar Hypotek 518	17 000 000	16 090	1,71%	10,60%
Nordea Hypotek 5534	6 000 000	5 781	0,62%	
Nordea Hypotek 5535	18 000 000	16 902	1,80%	2,41%
Nordea Hypotek 5536	2 000 000	1 794	0,19%	0,68%
SBAB 144	76 000 000	75 395	8,03%	
SBAB 145	10 000 000	9 698	1,03%	
SBAB 146	20 000 000	18 635	1,98%	
SBAB 147	20 000 000	19 157	2,04%	
SBAB 148	12 000 000	10 380	1,10%	
SBAB Bank 0.75 240328	3 000 000	2 907	0,31%	14,49%
SEBO 579	18 000 000	17 241	1,84%	
SEBO 580	20 000 000	18 664	1,99%	
SEBO 584	4 000 000	3 371	0,36%	4,65%
Statshypotek 1587	54 000 000	53 854	5,73%	
Statshypotek 1588	8 000 000	7 879	0,84%	
Statshypotek 1590	8 000 000	7 531	0,80%	
Statshypotek 1591	26 000 000	23 552	2,51%	
Statshypotek 1592	16 000 000	14 484	1,54%	
Statshypotek 1594	20 000 000	18 539	1,97%	13,39%
Swedbank Hypotek 192	62 000 000	61 784	6,58%	
Swedbank Hypotek 193	4 000 000	3 923	0,42%	
Swedbank Hypotek 197	28 000 000	25 308	2,69%	9,69%
		516 408	54,97%	

FASTIGHETER

Kungsleden S3+180 230307	10 000 000	9 952	1,06%	1,06%
Rikshem S3+43 200120	10 000 000	10 000	1,06%	1,06%
		19 952	2,12%	

FINANSFÖRETAG

Volvofinans S3+175 221020	10 000 000	10 028	1,07%	1,07%
		10 028	1,07%	

FORDON

Scania S3+65 220822	10 000 000	9 996	1,06%	1,06%
		9 996	1,06%	

SVENSKA STATEN

Kommuninvest 241002	24 000 000	23 180	2,47%	2,47%
Statsobligation 0.125 300930	2 000 000	1 757	0,19%	
Statsobligation 1053	8 500 000	10 656	1,13%	
Statsobligation 1056	11 000 000	11 550	1,23%	
Statsobligation 1058	100 000	102	0,01%	
Statsobligation 1059	16 200 000	15 650	1,67%	
Statsobligation 1060	3 300 000	3 110	0,33%	
Statsobligation 1061	300 000	279	0,03%	
Statsobligation 1062	7 000 000	6 081	0,65%	5,24%
		72 365	7,70%	
Summa Räntebärande värdepapper		648 668	69,04%	
Summa Överlåtbara värdepapper		903 019	96,12%	

Övriga finansiella instrument	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
Fondandelar				
AKTIEFONDER				
Öhman Emerging Markets A	41 005	9 072	0,97%	0,97%
		9 072	0,97%	
Summa Fondandelar		9 072	0,97%	
Summa Övriga finansiella instrument		9 072	0,97%	

Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde

Med positivt marknadsvärde	912 091	97,08%
Med negativt marknadsvärde	-	-
Summa Finansiella instrument	912 091	97,08%

Övriga tillgångar och skulder	27 397	2,92%
Varav likvida medel	24 556	2,61%
Fondförmögenhet	939 488	100,00%

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

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2022-06-30	2021
Överlåtbara värdepapper	903 019	976 864
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	9 072	9 943
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	912 091	986 807
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	912 091	986 807
Bankmedel och övriga likvida medel	24 556	33 040
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 544	2 882
Övriga tillgångar (Not 2)	-	-
SUMMA TILLGÅNGAR	940 191	1 022 729
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Skatteskulder	6	16
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	465	516
Övriga skulder (Not 2)	231	1 455
SUMMA SKULDER	703	1 988
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	939 488	1 020 741

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	1 020 741	815 898
Andelsutgivning	97 914	202 115
Andelsinlösen	-56 664	-88 991
Årets resultat	-122 502	91 719
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	939 488	1 020 741

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	-	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-231	-1 455

Fondens utveckling

	2022-06-30	2021	2020	2019	2018
Fondförmögenhet, tkr	939 488	1 020 741	815 898	807 847	661 915
Totalavkastning, %	-11,7	10,5	4,8	8,0	-1,4
Jämförelseindex, %	-9,4	9,5	4,3	9,7	-0,8
Andelsvärde, kr	16,51	18,70	16,93	16,16	14,96
Antal utestående andelar	56 914 285	54 575 112	48 198 400	50 000 347	44 254 073
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, tkr	673 502	613 183	559 549	544 038	504 406
Totalavkastning, %	3,5	3,4	1,4	7,5	7,5
Jämförelseindex, %	2,9	4,5	3,0	8,4	7,7
Andelsvärde, kr	15,18	14,66	14,18	13,99	13,02
Antal utestående andelar	44 379 386	41 831 517	39 464 393	38 891 644	38 754 490
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
Lärfond 21-44 år
Lärfond 45-58 år
Lärfond 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