

# HALVÅRSREDOGÖRELSE 2023

## Lärarynd Offensiv

**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
Riskindikator och Riskprofil	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](http://www.ohman.se/fonder).

# LÄRARFOND OFFENSIV

## Placeringsinriktning

Lärfond Offensiv är en aktiefond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning. Fonden förvaltas aktivt och hållbart och investerar huvudsakligen i svenska och globala aktier. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen och påverkar fondens investeringar. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG). Fonden förvaltas hållbart och främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 disclosureförfordningen.

## Fondfakta

Fondens startdatum	1999-04-08
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Erik Nilsson
Ställföreträdare	Tobias Övelius
Jämförelseindex	50% MSCI ACWI Net Total Return* 50% SIX Portfolio Return
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	152835
Organisationsnummer	515601-9605

## 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.

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).

## Riskindikator

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

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

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 4 av 7, dvs. en riskklass på medelnivå. Det betyder att fondens risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet ligger på en medelnivå. Exempel på risker och andra faktorer som inte nödvändigtvis fångas av riskindikatorn utgörs av operativ risk, motpartsrisk, hävstångsrisk samt informationsrisk i form av att avkastningshistorik inte fångar fondens fulla risk. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i svenska och globala aktier och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk.

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 2023-06-30 avser fondens NAV-kurs per 2023-06-30 som var fondens sista handelsdag för första halvåret. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde per 2023-06-30. 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 2023-06-30. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

## Förvaltningsberättelse

### FONDENS UTVECKLING

Fonden steg med 14,7 procent under första halvåret 2023 medan fondens jämförelseindex steg med 14,9 procent. Fondförmögenheten ökade under det första halvåret från 7 062 miljoner till 8 059 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 38 miljoner kronor.

### HALVÅRET SOM GÅTT

De ekonomiska förväntningarna var lågt ställda inför 2023 och nog fanns det fog för det. Kraftigt höjda räntor, instabil energiförsörjning och krig i Europa hade onekligen haft potentialen att dra in Sverige i en djup lågkonjunktur. Men ekonomin har under de första sex månaderna imponerat i motståndskraft och sysselsättningen har slagit alla förväntningar. Den ljusare makroekonomiska bilden har smittat av sig på världens börser som generellt sett har utvecklats väl. Svenska aktier har stigit 12 procent och globala aktier har i svenska kronor stigit 19 procent. Obligationer har avkastat nära noll procent till följd av att marknadsräntor har stigit vilket i sin tur har raderat ut den löpande avkastningen på cirka 3 procent. Företagsobligationer med kort löptid har gett ett par procents avkastning så här långt. Även om makroekonomin har överraskat positivt finns det tecken som tyder på sämre tider framåt. Orderingången hos bolagen har mattats av eller till och med börjat krympa. Bankernas utlåning har stramats upp och så länge löneutvecklingen är stark, väntas ingen lättnad från centralbanker. Troligtvis står vi därmed inför ett skakigt andra halvår.

Fonden har haft en stark inledning på året, det är framför allt aktieinnehaven som har bidragit positivt till fondens avkastning. Under första halvåret har fonden utvecklats svagare än jämförelseindex, då fonden inledningsvis på året hade en undervikt mot svenska aktier. Den aktiva förvaltningen inom globala aktier har varit god där en undervikt mot oljebolag har bidragit positivt. Den aktiva förvaltningen inom svenska bolag har bidragit negativt där innehav i Embracer, Viaplay och Getinge avkastat svagast.

Fondbolaget använder Glass Lewis som röstningsrådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Rådgivaren utgår från Öhman Fonders röstningsprinciper och det slutgiltiga röstningsbeslutet tas av Fondbolaget.

Inga kända intressekonflikter har uppstått i samband med fondens placeringar.

Fonden har arbetat utifrån samma hållbarhetskriterier under hela första halvåret 2023.

Den 20 mars bytte fonden namn från Lärfond 21-44 år till Lärfond Offensiv. I samband med det skrevs även fondbestämmelserna om men placeringsinriktningen är oförändrad.

### DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat men har under första halvåret 2023 inte utnyttjat denna möjlighet.

Fonden har under första halvåret 2023 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.

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

**Koncentrationsrisk:** 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

Aktier	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
<b>BANKER</b>				
Bank of Montreal	42 288	41 298	0,51%	0,51%
BNP Paribas	69 432	47 227	0,59%	0,59%
Handelsbanken A	454 009	41 015	0,51%	0,51%
ICICI Bank ADR	189 099	47 141	0,58%	0,58%
Nordea Bank	791 804	92 879	1,15%	1,15%
SEB A	607 384	72 370	0,90%	0,90%
Swedbank A	459 101	83 488	1,04%	1,04%
		<b>425 417</b>	<b>5,28%</b>	

## DETALJHANDEL

Alibaba Group Holding HK	329 400	36 866	0,46%	0,46%
Amazon.com	47 612	67 040	0,83%	0,83%
Hennes & Mauritz B	593 234	109 855	1,36%	1,36%
Lowe's Companies	20 261	49 393	0,61%	0,61%
		<b>263 155</b>	<b>3,27%</b>	

## ELKRAFT, VATTEN

Constellation Energy	39 400	38 961	0,48%	0,48%
Enel	549 502	39 941	0,50%	0,50%
Iberdrola	314 176	44 243	0,55%	0,55%
		<b>123 144</b>	<b>1,53%</b>	

## FASTIGHETER

Castellum A	422 370	43 483	0,54%	0,54%
Fabege	243 701	18 901	0,23%	0,23%
Fastighets Balder B	1 690 637	66 543	0,83%	0,83%
Mitsui Fudosan	74 364	15 897	0,20%	0,20%
Prologis	30 286	40 116	0,50%	0,50%
Sagax B	227 437	48 444	0,60%	0,60%
Wihlborgs Fastigheter	655 022	51 092	0,63%	0,63%
		<b>284 476</b>	<b>3,53%</b>	

## FINANSFÖRETAG

Berkshire Hathaway	17 692	65 164	0,81%	0,81%
EQT	363 888	75 470	0,94%	0,94%
Investor B	1 403 526	302 670	3,76%	3,76%
JPMorgan Chase & Co	47 951	75 328	0,93%	0,93%
KB Financial Group	82 691	32 366	0,40%	0,40%
Kinnevik B	148 044	22 118	0,27%	0,27%
London Stock Exchange	37 320	42 875	0,53%	0,53%
Lundbergföretagen B	189 877	87 116	1,08%	1,08%
Nordnet	432 865	62 462	0,78%	0,78%
Visa A	26 022	66 749	0,83%	0,83%
		<b>832 318</b>	<b>10,33%</b>	

## FORDON

Mercedes Benz Group	87 445	75 915	0,94%	0,94%
Volvo Car	1 945 355	83 300	1,03%	1,03%
		<b>159 215</b>	<b>1,98%</b>	

## FÖRSÄKRINGSBOLAG

Allstate	30 128	35 484	0,44%	0,44%
AXA	131 057	41 738	0,52%	0,52%
Prudential	258 913	39 412	0,49%	0,49%
		<b>116 634</b>	<b>1,45%</b>	

## HALVLEDARE

Advanced Micro Devices	36 499	44 907	0,56%	0,56%
Avantest	28 946	41 425	0,51%	0,51%
KLA Corporation	9 316	48 805	0,61%	0,61%
Nvidia	11 595	52 979	0,66%	0,66%
Solaredge Technologies	6 916	20 099	0,25%	0,25%
		<b>208 215</b>	<b>2,58%</b>	

## HUSHÅLLSPRODUKTER

Colgate-Palmolive	77 340	64 357	0,80%	0,80%
L'Oreal	7 673	38 619	0,48%	0,48%
Unicharm	121 915	48 661	0,60%	0,60%
		<b>151 637</b>	<b>1,88%</b>	

## HÅRDVARA &amp; TILLBEHÖR

Apple	73 618	154 239	1,91%	1,91%
AutoStore Holdings	810 143	19 153	0,24%	0,24%
BlackRock	4 859	36 273	0,45%	0,45%
Ericsson B	1 689 302	98 672	1,22%	1,22%
IBM	28 109	40 627	0,50%	0,50%
Keyence	7 085	35 924	0,45%	0,45%
Tobii	908 478	15 172	0,19%	0,19%
		<b>400 061</b>	<b>4,96%</b>	

## HÄLSOVÅRD

Alcon	59 285	53 038	0,66%	0,66%
Amerisourcebergen	34 071	70 816	0,88%	0,88%
Edwards Lifesciences	49 706	50 645	0,63%	0,63%
Getinge B	324 662	61 345	0,76%	0,76%
Hologic	53 685	46 952	0,58%	0,58%
Lifco B	515 932	120 883	1,50%	1,50%
Sectra B	170 371	30 820	0,38%	0,38%
Thermo Fisher Scientific	9 045	50 974	0,63%	0,63%
UnitedHealth Group	9 175	47 632	0,59%	0,59%
		<b>533 105</b>	<b>6,62%</b>	

## KONSUMENTKAPVAROR

Deckers Outdoor	9 254	52 742	0,65%	0,65%
Electrolux B	153 311	22 567	0,28%	0,28%
JM B	205 408	29 517	0,37%	0,37%
Samsung Electronics	80 623	47 715	0,59%	0,59%
Samsung SDI	8 782	48 159	0,60%	0,60%
Sony	50 800	49 219	0,61%	0,61%
		<b>249 920</b>	<b>3,10%</b>	

## KONSUMENTTJÄNSTER

Addtech B	572 637	134 455	1,67%	1,67%
Airbnb	34 500	47 758	0,59%	0,59%
Rollins	108 514	50 201	0,62%	0,62%
		<b>232 414</b>	<b>2,88%</b>	

## LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.

AAK AB	190 860	38 706	0,48%	0,48%
Woolworths Group	159 948	45 690	0,57%	0,57%
		<b>84 396</b>	<b>1,05%</b>	

## LIVSMEDELSPROD

Keurig Dr Pepper	140 000	47 286	0,59%	0,59%
Nestle	44 670	58 030	0,72%	0,72%
		<b>105 316</b>	<b>1,31%</b>	

## LÅKEMEDEL

Arrowhead Pharmaceuticals	69 305	26 695	0,33%	0,33%
AstraZeneca	106 307	164 563	2,04%	2,04%
Calliditas Therapeutics AB	207 863	18 022	0,22%	0,22%
Daiichi Sankyo	129 574	44 059	0,55%	0,55%
Haleon	840 000	37 172	0,46%	0,46%
Merck	71 240	88 791	1,10%	1,10%
Natera	47 200	24 808	0,31%	0,31%
Novo-Nordisk B	11 561	20 116	0,25%	0,25%
Sedana Medical	289 572	7 830	0,10%	0,10%
Swedish Orphan Biovitrum	61 235	12 884	0,16%	0,16%
Vitrolife	99 370	20 808	0,26%	0,26%
		<b>465 746</b>	<b>5,78%</b>	

## MEDIA

S4 Capital	677 690	11 726	0,15%	0,15%
Warner Music Group	177 000	49 880	0,62%	0,62%
		<b>61 605</b>	<b>0,76%</b>	

## MJUKVARA &amp; TJÄNSTER

Adyen NV	1 835	34 291	0,43%	0,43%
Alphabet A	119 666	154 718	1,92%	1,92%
Datadog	26 900	28 585	0,35%	0,35%
Equinix	3 203	27 122	0,34%	0,34%
Fortinet	34 786	28 402	0,35%	0,35%
Fortnox	289 085	18 409	0,23%	0,23%
Microsoft	60 109	221 097	2,74%	2,74%
Sinch	358 349	8 726	0,11%	0,11%
Spotify Technology	19 400	33 642	0,42%	0,42%
		<b>554 992</b>	<b>6,89%</b>	

## RÅVAROR &amp; MATERIAL

Antofagasta	199 889	40 103	0,50%	0,50%
Beijer Ref	893 823	122 990	1,53%	1,53%
Boliden	155 340	48 396	0,60%	0,60%
Essity AB B	138 548	39 777	0,49%	0,49%
Holmen B	138 139	53 515	0,66%	0,66%
Linde Plc (US-line)	12 478	51 361	0,64%	0,64%
Rio Tinto (GBP)	72 532	49 657	0,62%	0,62%
SCA B	455 398	62 594	0,78%	0,78%
Stora Enso R (EUR)	122 872	15 384	0,19%	0,19%
W-Scope	133 300	12 970	0,16%	0,16%
		<b>496 749</b>	<b>6,16%</b>	

## SERVICE

Ashtead Group	45 690	34 157	0,42%	0,42%
		<b>34 157</b>	<b>0,42%</b>	

## TELEKOMOPERATÖRER

Deutsche Telekom	180 775	42 555	0,53%	0,53%
Tele2 B	490 573	43 720	0,54%	0,54%
Telenor	234 410	25 713	0,32%	0,32%
Verizon	99 039	39 784	0,49%	0,49%
		<b>151 771</b>	<b>1,88%</b>	

## TRANSPORT

Central Japan Railway	32 263	43 543	0,54%	0,54%
		<b>43 543</b>	<b>0,54%</b>	

## VERKSTAD

ABB Ltd (SEK)	185 880	78 832	0,98%	0,98%
Alfa Laval	159 498	62 683	0,78%	0,78%
Alfen	41 567	30 164	0,37%	0,37%
Assa Abloy B	493 540	127 827	1,59%	1,59%
Atkore International Group	27 949	47 076	0,58%	0,58%
Atlas Copco A	305 348	47 451	0,59%	0,59%
Atlas Copco B	1 846 495	247 892	3,08%	3,66%
Concentric	159 018	32 678	0,41%	0,41%
Deere & Company	12 121	53 049	0,66%	0,66%
Dometic Group	1 076 654	76 442	0,95%	0,95%
Hexagon B	1 472 374	195 458	2,43%	2,43%
Indutrade A	147 144	35 741	0,44%	0,44%
Instalco	362 023	19 495	0,24%	0,24%
Latour B	475 246	101 608	1,26%	1,26%
Lindab International A	326 006	50 009	0,62%	0,62%
Nibe Industrier B	1 187 963	121 647	1,51%	1,51%
Sandvik	370 049	77 784	0,97%	0,97%

SKF B	279 008	52 342	0,65%	0,65%
Thule Group	270 005	85 619	1,06%	1,06%
Trane Technologies	26 355	54 446	0,68%	0,68%
Troax Group	88 327	18 796	0,23%	0,23%
Vinci	29 983	37 587	0,47%	0,47%
Volvo B	822 160	183 342	2,28%	2,28%
		<b>1 837 967</b>	<b>22,81%</b>	
<b>Summa Aktier</b>		<b>7 815 953</b>	<b>96,99%</b>	
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>7 815 953</b>	<b>96,99%</b>	
Övriga finansiella instrument	Antal	Marknads- värde, tkr	Andel av fondför- mogenhet	Emittent, an- del av fond- förmogenhet
<b>Fondandelar</b>				
<b>AKTIEFONDER</b>				
Öhman Emerging Markets A	786 813	185 318	2,30%	2,30%
		<b>185 318</b>	<b>2,30%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>185 318</b>	<b>2,30%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>185 318</b>	<b>2,30%</b>	
<b>Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde</b>				
Med positivt marknadsvärde		8 001 271	99,29%	
Med negativt marknadsvärde		-	-	
<b>Summa Finansiella instrument</b>		<b>8 001 271</b>	<b>99,29%</b>	
Övriga tillgångar och skulder		57 456	0,71%	
Varav likvida medel		60 227	0,75%	
<b>Fondförmogenhet</b>		<b>8 058 727</b>	<b>100,00%</b>	

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

## Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2023-06-30	2022
Överlåtbara värdepapper	7 815 953	6 777 679
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	185 318	125 289
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>8 001 271</b>	<b>6 902 968</b>
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>8 001 271</b>	<b>6 902 968</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	60 227	160 528
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 812	2 859
Övriga tillgångar (Not 2)	5 794	-
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>8 069 104</b>	<b>7 066 356</b>

## SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Skatteskulder	221	414
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 270	3 990
Övriga skulder (Not 2)	5 886	317
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>10 377</b>	<b>4 721</b>
<b>FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)</b>	<b>8 058 727</b>	<b>7 061 635</b>

## 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	2023-06-30	2022
Fondförmögenhet vid årets början	7 061 635	8 818 248
Andelsutgivning	122 479	180 026
Andelsinlösen	-160 834	-293 922
Årets resultat	1 035 447	-1 642 718
Lämnad utdelning	-	-
<b>SUMMA Fondförmögenhet</b>	<b>8 058 727</b>	<b>7 061 635</b>

## NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	5 794	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-5 886	-317

## Fondens utveckling

	2023-06-30	2022	2021	2020	2019
Fondförmögenhet, tkr	8 058 727	7 061 635	8 818 248	6 787 879	6 110 688
Totalavkastning, %	14,7	-18,6	33,0	11,5	30,8
Jämförelseindex, %	14,9	-14,1	35,3	8,8	34,5
Andelsvärde, kr	40,54	35,35	43,45	32,66	29,28
Antal utestående andelar	198 773 661	199 775 472	202 928 638	207 809 843	208 681 853
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

  

	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, tkr	4 684 257	4 862 629	4 313 760	3 844 279	3 631 022
Totalavkastning, %	-3,8	12,9	11,3	6,3	17,2
Jämförelseindex, %	-3,0	10,7	13,2	8,0	21,4
Andelsvärde, kr	22,39	23,28	20,62	18,52	17,42
Antal utestående andelar	209 246 359	208 865 914	209 250 032	207 569 065	208 455 702
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 FRN  
Öhman Företagsobligationsfond  
Öhman Global  
Öhman Global Growth  
Öhman Global Investment Grade  
Öhman Global Småbolag  
Öhman Grön Obligationsfond  
Öhman Hälsa och Ny Teknik  
Öhman Investment Grade  
Öhman Kort Ränta  
Öhman Marknad Europa  
Öhman Marknad Global  
Öhman Marknad Japan  
Öhman Marknad Pacific  
Öhman Marknad Sverige  
Öhman Marknad Sverige Bred  
Öhman Marknad USA  
Öhman Navigator  
Öhman Obligationsfond  
Öhman Realräntefond  
Öhman Räntefond Kompass  
Öhman Småbolagsfond  
Öhman Sverige  
Öhman Sweden Micro Cap  
Lärarynd Balanserad  
Lärarynd Försiktig  
Lärarynd Offensiv  
Nordnet Pensionsfond

### 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](http://www.ohman.se/fonder)

**Öhman**  
MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906