

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2022

Öhman Marknad Europa

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	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

MARKNAD EUROPA

Placeringsinriktning

Öhman Marknad Europa är en aktivt förvaltnad aktiefond med låg aktivitetsgrad. Fondens målsättning är att skapa en attraktiv ris- skjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot den utvecklade europeiska aktiemarknaden.

Fonden förvaltas hållbart. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande.

Fondfakta

Fondens startdatum	1999-10-20
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Björn Nylund
Ställföreträdare	Martin Sandstedt
Jämförelseindex	MSCI Europe Total Return Net USD*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	570630
Organisationsnummer	504400-4991

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	0,65%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

*Varken de medel eller värdepapper som avses häri är sponsrade, godkända eller marknadsförda av MSCI, och MSCI kan under inga omständigheter hållas ansvarig för sådana fonder eller värdepapper eller index som fonden eller värdepapper är baserade på. Fondens informationsbroschyr innehåller mer detaljer om begränsningar gällande relationen mellan MSCI och E. Öhman J:or Fonder AB och eventuellt relaterade fonder, liksom friskrivningar som gäller för MSCI index.

Risk/avkastningsprofil

Lägre risk								Högre risk
<----->								
Potentiellt lägre avkastning				Potentiellt högre avkastning				
1	2	3	4	5	6	7		

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet 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 aktiefond 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 betal-

ningar 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.

Riskbedömningsmetod

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

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden sjönk med 12,3 procent under första halvåret 2022 medan fondens jämförelseindex föll med 10,3 procent. Fondförmögenheten minskade under perioden från 2 134 miljoner till 1 844 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 29 miljoner kronor under perioden.

HALVÅRET SOM GÅTT

Fondens hållbara profil har hittills i år haft en negativ påverkan (minus 2 procentenheter) på avkastningen i relation till fondens jämförelseindex MSCI Europe Index. Störst negativt bidrag kommer från fondens exkludering av fossilbolag och exkludering av bolag som bryter mot internationella konventioner. Shell (internationella konventioner), TotalEnergies (fossil) och BP (fossil) är tre av de bolag som bidragit mest negativt till fondens avkastning jämfört med index.

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.

Den 15 februari 2022 bytte fonden namn från Öhman Etisk Index Europa till Öhman Marknad Europa.

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

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under första halvåret 2022 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

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.

LIKVIDITETSRISK

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

KONCENTRATIONSRIK

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

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 placeringssinriktning 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

BANKER

	Antal	Marknads- värde, tkr	Andel av fondfö- rmögenhet	Emittent, an- del av fond- förmögenhet
Banco Bilbao Vizcaya	203 142	9 424	0,51%	0,51%
Banco Esperito Santo	41 786	0	0,00%	0,00%
Barclays	527 168	10 046	0,54%	0,54%
BNP Paribas	33 533	16 297	0,88%	0,88%
Commerzbank	31 000	2 220	0,12%	0,12%
Credit Agricole	34 204	3 199	0,17%	
DNB Bank	30 328	5 554	0,30%	0,30%
Handelsbanken A	40 110	3 506	0,19%	0,19%
HSBC Holdings	621 935	41 455	2,25%	2,25%
Intesa Sanpaolo	499 544	9 526	0,52%	0,52%
Julius Baer Group	7 400	3 488	0,19%	0,19%
KBC Group	7 718	4 427	0,24%	0,24%
Lloyds Banking Group	2 120 279	11 164	0,61%	0,61%
Natwest Group	159 324	4 328	0,23%	0,23%
Nordea Bank	104 943	9 445	0,51%	0,51%
SEB A	52 509	5 272	0,29%	
Societe Generale	22 805	5 104	0,28%	0,28%
Standard Chartered	80 000	6 159	0,33%	0,33%
Swedbank A	28 000	3 620	0,20%	0,20%
UBS Group	105 435	17 369	0,94%	0,94%
		171 604	9,31%	

DETALJHANDEL

Hennes & Mauritz B	19 962	2 439	0,13%	0,13%
Inditex	33 199	7 679	0,42%	0,42%
Just Eat Takeaway.com	5 200	839	0,05%	0,05%
Kering	2 274	11 940	0,65%	0,65%
Kingfisher	67 472	2 051	0,11%	0,11%
Next	4 147	3 024	0,16%	0,16%
Pandora	2 708	1 742	0,09%	0,09%
Zalando	6 495	1 737	0,09%	0,09%
		31 451	1,71%	

ELKRAFT, VATTEN

E.ON	69 368	5 951	0,32%	0,32%
EDP Energias De Portugal	76 291	3 639	0,20%	0,20%
Enel	244 636	13 681	0,74%	0,74%
Iberdrola	178 690	18 944	1,03%	1,03%
Legrand	8 253	6 230	0,34%	0,34%
Severn Trent	7 500	2 538	0,14%	0,14%
SSE	32 680	6 572	0,36%	0,36%
Terna	37 955	3 045	0,17%	0,17%
United Utilities	18 235	2 315	0,13%	0,13%
Veolia	21 063	5 255	0,29%	0,29%
Verbund	2 400	2 400	0,13%	0,13%
		70 570	3,83%	

ENERGI

Orsted A/S	5 303	5 668	0,31%	0,31%
Vestas Wind Systems	29 172	6 300	0,34%	0,34%
		11 967	0,65%	

FASTIGHETER

British Land	27 525	1 532	0,08%	0,08%
Covivio	1 116	633	0,03%	0,03%
Gecina	1 358	1 295	0,07%	0,07%
Klepierre	7 173	1 411	0,08%	0,08%
Land Securities Group	19 923	1 646	0,09%	0,09%
LEG Immobilien	2 400	2 034	0,11%	0,11%
Sagax B	5 786	1 092	0,06%	0,06%
Segro	33 564	4 080	0,22%	0,22%
Swiss Prime Site	2 400	2 151	0,12%	0,12%
Unibail Rodamco	4 078	2 125	0,12%	0,12%
		18 000	0,98%	

FINANSFÖRETAG

3i Group	32 013	4 416	0,24%	0,24%
Ageas	5 199	2 338	0,13%	0,13%
Amundi	2 308	1 291	0,07%	0,07%
CaixaBank	140 000	4 975	0,27%	0,27%
Credit Suisse Group	85 000	4 931	0,27%	0,27%
Deutsche Börse Temp	5 766	9 859	0,53%	0,53%
EQT	8 160	1 709	0,09%	0,09%
Eurazeo	953	603	0,03%	0,03%
ING Group	118 443	11 967	0,65%	0,65%
Kinnevik B	6 935	1 143	0,06%	0,06%
London Stock Exchange	9 700	9 213	0,50%	0,50%
Prosus	26 600	17 805	0,97%	0,97%
Schroders	3 231	1 074	0,06%	0,06%
St James's Place	14 609	2 004	0,11%	0,11%
		73 329	3,98%	

FORDON

CNH Industrial EUR	30 300	3 577	0,19%	0,19%
Continental	3 459	2 464	0,13%	0,13%
Mercedes Benz Group	25 300	14 967	0,81%	0,81%
Michelin	19 064	5 305	0,29%	0,29%
Valeo	8 389	1 656	0,09%	0,09%
Volvo Car	18 115	1 231	0,07%	0,07%
		29 200	1,58%	

FÖRSÄKRINGSBOLAG

Abrdn	76 657	1 525	0,08%	0,08%
Aegon	60 660	2 683	0,15%	
Aegon Rights 20220602	60 660	58	0,00%	0,15%
Allianz	12 597	24 578	1,33%	1,33%
Assicurazioni Generali	31 007	5 057	0,27%	0,27%
Aviva	82 974	4 144	0,22%	0,22%
AXA	58 093	13 480	0,73%	0,73%
Baloise Holding	1 500	2 503	0,14%	0,14%
Gjensidige	6 269	1 297	0,07%	0,07%
Hannover Rueck	2 039	3 025	0,16%	0,16%
Legal & General Group	167 185	4 983	0,27%	0,27%
Muenchener Rueckver	4 432	10 645	0,58%	0,58%
NN Group	8 346	3 875	0,21%	0,21%
Prudential	81 261	10 275	0,56%	0,56%
Sampo	15 595	6 937	0,38%	0,38%
Swiss Life Holding	944	4 699	0,25%	0,25%
Swiss Reinsurance	9 609	7 609	0,41%	0,41%
Tryg	12 000	2 755	0,15%	0,15%
Zurich Insurance Group	4 506	20 026	1,09%	1,09%
		130 154	7,06%	

HALVLEDARE

ASML Holding	11 574	56 523	3,07%	3,07%
Infineon Technologies	39 100	9 672	0,52%	0,52%
ST Microelectronics	21 200	6 814	0,37%	0,37%
		73 008	3,96%	

HUSHÅLLSPRODUKTER

Beiersdorf	3 574	3 732	0,20%	0,20%
Henkel KGaA Vorzug	5 985	3 769	0,20%	
L'Oreal	7 262	25 619	1,39%	1,39%
Reckitt Benckiser Group	21 322	16 372	0,89%	0,89%
		49 493	2,68%	

HÅRDVARA & TILLBEHÖR

ASM International	1 570	4 013	0,22%	0,22%
Logitech	5 262	2 809	0,15%	0,15%
Nokia A EUR	168 516	8 015	0,43%	0,43%
		14 837	0,80%	

HÄLSOVÅRD

Alcon	15 700	11 206	0,61%	0,61%
Amplifon	3 162	991	0,05%	0,05%
Argenx se	1 400	5 362	0,29%	0,29%
Biomerieux	1 166	1 164	0,06%	0,06%
Carl Zeiss Meditec	1 300	1 586	0,09%	0,09%
DiaSorin	800	1 073	0,06%	0,06%
EssilorLuxottica SA	8 709	13 333	0,72%	0,72%
Getinge B	6 800	1 608	0,09%	0,09%
NMC Health	2 500	0	0,00%	0,00%
Sartorius	724	2 586	0,14%	0,14%
Smith & Nephew	24 122	3 445	0,19%	0,19%
Sonova Holding	1 679	5 463	0,30%	0,30%
Straumann Holding	3 670	4 504	0,24%	0,24%
		52 320	2,84%	

KONSUMENTKAPVAROR

Adidas	5 437	9 830	0,53%	0,53%
Barratt Developments	30 686	1 747	0,09%	0,09%
Berkeley Group Holdings	3 764	1 744	0,09%	0,09%
Burberry Group	14 424	2 946	0,16%	0,16%
D'leteren Group	757	1 132	0,06%	0,06%
Electrolux B	5 586	769	0,04%	0,04%
Hermes International	985	11 259	0,61%	0,61%
Husqvarna B	12 090	910	0,05%	0,05%
Moncler	6 092	2 671	0,14%	0,14%
Persimmon	9 748	2 260	0,12%	0,12%
Puma	3 400	2 289	0,12%	0,12%
Richemont	15 298	16 645	0,90%	0,90%
SEB SA	643	631	0,03%	0,03%
Taylor Wimpey	103 113	1 497	0,08%	0,08%
		56 330	3,06%	

KONSUMENTTJÄNSTER

Accor	5 368	1 485	0,08%	0,08%
Amadeus IT Holding	14 295	8 141	0,44%	0,44%
Compass Group	54 598	11 415	0,62%	0,62%
Edenred	6 734	3 244	0,18%	0,18%
Experian Group	27 731	8 303	0,45%	0,45%
Intercontinental Hotel Group	6 234	3 375	0,18%	0,18%
Sodexo	2 500	1 796	0,10%	0,10%
		37 760	2,05%	

LIVSMEDELSFÖRSÄLIN.

Kesko B	7 848	1 893	0,10%	0,10%
Mowi	14 000	3 254	0,18%	0,18%
Orkla	19 454	1 588	0,09%	0,09%
Vifor Pharma AG	1 500	2 657	0,14%	0,14%
		9 392	0,51%	

LIVSMEDELSPROD

Associated British Foods	11 000	2 160	0,12%	0,12%
CHR Hansen Holding	2 769	2 061	0,11%	0,11%
Coca Cola HBC	6 911	1 567	0,08%	0,08%
Coca-Cola Europacific Partners	6 200	3 279	0,18%	0,18%
Danone	20 062	11 447	0,62%	0,62%
Getlink	10 113	1 823	0,10%	0,10%
Kerry Group A	5 000	4 893	0,27%	0,27%
Nestle	72 065	85 962	4,66%	4,66%
Unilever	13 657	6 324	0,34%	

Unilever PLC (Amsterdam listed EUR)	63 051	29 262	1,59%	1,93%
		148 778	8,07%	

LÄKEMEDEL

AstraZeneca	45 536	61 203	3,32%	3,32%
Bachem Holding	1 400	994	0,05%	0,05%
Coloplast	3 308	3 852	0,21%	0,21%
Demant	3 500	1 343	0,07%	0,07%
Genmab	2 104	6 962	0,38%	0,38%
GSK Plc	154 558	33 961	1,84%	1,84%
Lonza Group	2 205	12 013	0,65%	0,65%
Merck KGaA	4 188	7 224	0,39%	0,39%
Novartis	64 407	55 739	3,02%	3,02%
Novo-Nordisk B	51 185	58 045	3,15%	
Orion B	4 300	1 962	0,11%	0,11%
Qiagen	6 800	3 256	0,18%	0,18%
Roche Holding	20 289	69 180	3,75%	3,75%
UCB	3 663	3 164	0,17%	0,17%
		318 900	17,30%	

MEDIA

Embracer Group	19 419	1 514	0,08%	0,08%
Informa	42 763	2 814	0,15%	0,15%
Pearson	25 433	2 373	0,13%	0,13%
Publicis Groupe	6 877	3 438	0,19%	0,19%
Relx Plc	57 802	16 013	0,87%	0,87%
Vivendi SE	23 000	2 389	0,13%	0,13%
Wolters Kluwer	7 556	7 493	0,41%	0,41%
WPP Group	33 026	3 389	0,18%	0,18%
		39 423	2,14%	

MJUKVARA & TJÄNSTER

Cap Gemini	4 829	8 456	0,46%	0,46%
Dassault Systemes	19 600	7 373	0,40%	0,40%
Delivery Hero	5 273	2 021	0,11%	0,11%
Red Electrica Espana	14 895	2 876	0,16%	0,16%
Sage Group	25 000	1 975	0,11%	0,11%
SAP	32 187	29 976	1,63%	1,63%
Sinch	17 000	566	0,03%	0,03%
Temenos	2 213	1 933	0,10%	0,10%
Ubisoft Entertainment	2 854	1 281	0,07%	0,07%
Worldline	8 097	3 069	0,17%	0,17%
		59 526	3,23%	

RÅVAROR & MATERIAL

Air Liquide	15 895	21 817	1,18%	1,18%
Akzo Nobel	5 224	3 505	0,19%	0,19%
Antofagasta	13 000	1 869	0,10%	0,10%
Boliden	7 341	2 388	0,13%	0,13%
Covestro	5 229	1 848	0,10%	0,10%
CRH	22 127	7 823	0,42%	0,42%
Croda International	4 297	3 461	0,19%	0,19%
DSM	5 563	8 171	0,44%	0,44%
Essity AB B	19 182	5 124	0,28%	0,28%
Evonik Industries	6 088	1 328	0,07%	0,07%
Givaudan	277	9 953	0,54%	0,54%
Henkel KGaA	2 723	1 704	0,09%	0,30%
Holmen B	3 000	1 245	0,07%	0,07%
Johnson Matthey	5 700	1 366	0,07%	0,07%
Norsk Hydro	37 634	2 153	0,12%	0,12%
Novozymes B	5 672	3 481	0,19%	3,34%
Rio Tinto	34 691	21 226	1,15%	1,15%
SCA B	19 000	2 903	0,16%	0,16%
SIKA Finanz	4 563	10 745	0,58%	0,58%
Smurfit Kappa Group	7 723	2 654	0,14%	0,14%
Solvay	2 592	2 147	0,12%	0,12%
Stora Enso R (EUR)	17 872	2 865	0,16%	0,16%
Symrise	4 277	4 758	0,26%	0,26%
Umicore	6 532	2 332	0,13%	0,13%
UPM-Kymmene	16 856	5 239	0,28%	0,28%
Yara International	5 700	2 433	0,13%	0,13%
		134 537	7,30%	

SERVICE

Adecco	4 690	1 629	0,09%	0,09%
Ashtead Group	14 187	6 072	0,33%	0,33%
Intertek Group	5 075	2 656	0,14%	0,14%
Nexi Spa	14 562	1 233	0,07%	0,07%
Randstad	3 122	1 545	0,08%	0,08%
Rentokil Initial	50 778	2 999	0,16%	0,16%
Securitas B	10 000	881	0,05%	0,05%
SGS	210	4 911	0,27%	0,27%
Teleperformance	1 909	5 998	0,33%	0,33%
Wendel	1 200	1 025	0,06%	0,06%
		28 951	1,57%	

TELEKOMOPERATÖRER

Bouygues	7 000	2 202	0,12%	0,12%
Bt Group	210 743	4 886	0,27%	0,27%
Cellnex Telecom	17 166	6 810	0,37%	0,37%
Elia Group	1 068	1 547	0,08%	
Elia Group Rights 20220616	14	0	0,00%	0,08%
Elisa	4 500	2 585	0,14%	0,14%
GN Store Nord	4 000	1 433	0,08%	0,08%
Infrastruttura Wireless Italiane	10 000	1 037	0,06%	0,06%
Koninklijke KPN	109 891	4 004	0,22%	0,22%
Orange	60 692	7 295	0,40%	0,40%
Proximus	6 000	904	0,05%	0,05%

Prismian	8 000	2 246	0,12%	0,12%
Swisscom	712	4 019	0,22%	0,22%
Tele2 B	16 000	1 864	0,10%	0,10%
Telecom Italia Ord	319 082	854	0,05%	0,05%
Telefonica	154 502	8 048	0,44%	
Telefonica Deutschland	27 706	813	0,04%	0,48%
Telenor	22 000	2 989	0,16%	0,16%
Telia Company	71 285	2 793	0,15%	0,15%
Vodafone Group	846 526	13 344	0,72%	0,72%
		69 673	3,78%	

TRANSPORT

A P Moller Maersk A	93	2 190	0,12%	
A P Moller Maersk B	161	3 840	0,21%	0,33%
Aena	2 393	3 108	0,17%	0,17%
Aeroports de Paris	1 120	1 450	0,08%	0,08%
Deutsche Post	29 547	11 313	0,61%	0,61%
Kühne & Nagel	1 772	4 287	0,23%	0,23%
		26 188	1,42%	

VERKSTAD

ABB	51 151	13 940	0,76%	0,76%
Acciona	900	1 692	0,09%	0,09%
ACS Cons y Serv	7 000	1 735	0,09%	0,09%
Aercap Holdings	4 000	1 678	0,09%	0,09%
Alfa Laval	10 000	2 466	0,13%	0,13%
Alstom	8 514	1 969	0,11%	0,11%
Assa Abloy B	28 277	6 145	0,33%	0,33%
Atlas Copco A	81 244	7 764	0,42%	
Atlas Copco B	49 616	4 244	0,23%	0,65%
Brenntag	4 219	2 807	0,15%	0,15%
Bunzl	10 013	3 388	0,18%	0,18%
Campagnie de Saint-Gobain	15 622	6 853	0,37%	0,37%
Eiffage	2 500	2 300	0,12%	0,12%
Epiroc A	19 833	3 133	0,17%	
Epiroc B	10 203	1 410	0,08%	0,25%
Ferguson	6 709	7 671	0,42%	0,42%
GEA Group	5 000	1 762	0,10%	0,10%
Geberit	1 019	5 004	0,27%	0,27%
HeidelbergCement	4 800	2 357	0,13%	0,13%
IMCD	1 800	2 525	0,14%	0,14%
Kingspan Group	4 650	2 859	0,16%	0,16%
Kone B	11 130	5 409	0,29%	0,29%
Mondi	13 156	2 382	0,13%	0,13%
Nibe Industrier B	50 691	3 893	0,21%	0,21%
Rockwool Intl B	300	690	0,04%	0,04%
Sandvik	31 852	5 283	0,29%	0,29%
Schneider Electric	16 685	20 181	1,09%	1,09%
Siemens Gamesa Renewable Energy	7 131	1 368	0,07%	0,07%
SMITHS GROUP PLC	11 769	2 050	0,11%	0,11%
Spirax-Sarco Engineering	2 030	2 496	0,14%	0,14%
Vinci	15 955	14 522	0,79%	0,79%
Volvo A	6 635	1 092	0,06%	
Volvo B	44 900	7 111	0,39%	0,44%
		150 179	8,15%	

Summa Aktier		1 805 571	97,93%	
Summa Överlåtbara värdepapper		1 805 571	97,93%	

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

Standardiserade Derivat**INDEXTERMINER**

EURO STOXX sep 22	80	0	0,00%	
FTSE 100 sep 22	10	0	0,00%	0,29%
		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

Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde				
Med positivt marknadsvärde		1 805 571		97,93%
Med negativt marknadsvärde		-		-
Summa Finansiella instrument		1 805 571		97,93%

Övriga tillgångar och skulder		38 211		2,07%
Varav likvida medel		33 819		1,83%
Fondförmögenhet		1 843 782		100,00%

*Underliggande total derivatexponering har under första halvåret varit i Snitt:1,96% - Min:0,85% - Max:2,62% av fondförmögenheten.

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2022-06-30	2021
Överlåtbara värdepapper	1 805 571	2 082 509
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 805 571	2 082 509
Placering på konto hos kreditinstitut	4 285	7 201
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 809 856	2 089 710
Bankmedel och övriga likvida medel	33 819	47 905
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 644	1 227
Övriga tillgångar (Not 2)	999	2 439
SUMMA TILLGÅNGAR	1 846 319	2 141 281
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	39
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	39
Skatteskulder	39	15
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 004	1 614
Övriga skulder (Not 2)	1 494	5 349
SUMMA SKULDER	2 537	7 016
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	1 843 782	2 134 265

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	4 285	7 201
Övriga ställda säkerheter	-	-

Noter, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2022-06-30	2021
Fondförmögenhet vid årets början	2 134 265	1 751 320
Andelsutgivning	128 518	510 983
Andelsinlösen	-157 119	-620 510
Årets resultat	-261 882	492 472
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	1 843 782	2 134 265

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	1 000	2 430
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-1 494	-5 349

Fondens utveckling

	2022-06-30	2021	2020	2019	2018
Fondförmögenhet, tkr	1 843 782	2 134 265	1 751 320	1 802 655	1 355 637
Totalavkastning, %	-12,3	28,0	-5,1	32,4	-7,2
Jämförelseindex, %	-10,4	28,2	-7,5	30,7	-7,8
Andelsvärde, kr	183,65	209,29	163,48	172,25	130,08
Antal utestående andelar	10 039 749	10 197 751	10 713 065	10 464 876	10 421 801
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, tkr	2 030 361	1 598 647	1 542 007	1 258 317	1 078 341
Totalavkastning, %	12,1	5,4	5,3	13,0	23,6
Jämförelseindex, %	13,1	6,3	6,6	13,4	23,5
Andelsvärde, kr	140,13	125,03	118,64	112,64	99,71
Antal utestående andelar	14 489 070	12 782 800	13 117 368	11 171 970	10 814 430
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 Indexfond Danmark ESG
Nordnet Indexfond Norge
Nordnet Indexrahasto 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