

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2023

Öhman Marknad Sverige Bred

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
Riskbedömningsmetod	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.

MARKNAD SVERIGE BRED

Placeringsinriktning

Öhman Marknad Sverige Bred är en bred indexnära aktiefond vars målsättning är att med god riskspridning, på lång sikt, spegla utvecklingen på den svenska aktiemarknaden, definierad som fondens jämförelseindex. Fonden har en aktiv ägarstyrningsprocess som syftar till att driva och påverka utvecklingen i de bolag fonden investerar i. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i disclosureförordningen.

Fondfakta

Fondens startdatum	2005-08-24
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Tobias Övelius
Ställföreträdare	Björn Nylund
Jämförelseindex	SIX Portfolio Return
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	577833
Organisationsnummer	151602-0330

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	0,48%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

Riskindikator

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.



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 5 av 7, dvs. en medelhög riskklass. Det betyder att fonden har medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. 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 aktiefond som placerar i bolag på tillväxtmarknader 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.

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.

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 10,8 procent under första halvåret 2023 medan fondens jämförelseindex steg med 11,3 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 4 140 miljoner till 4 610 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 19 miljoner kronor.

HALVÅRET SOM GÅTT

Fondens hållbara profil har hittills i år haft en negativ påverkan (0,3 procentenheter) på avkastningen i relation till fondens jämförelseindex Six Portfolio Return Index. Det är framförallt fondens etik-exkluderings som har bidragit negativt. Inom kriteriet etik har bolaget Evolution stigit nästan 37 procent och SAAB har haft en uppgång på drygt 43 procent under årets första sex månader.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är: H&M (övervikt relativt index), Skanska (ESG*-exkludering) och Atlas Copco (övervikt relativt index).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är: Evolution (etik-exkludering), Lifco (ESG-exkludering) och SAAB (etik-exkludering).

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.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under första halvåret 2023 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

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.

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 utifall 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.

*ESG är en vanlig förkortning för hållbara investeringar. Begreppet står för Environmental, Social & Governance och innebär att investeraren tar särskild hänsyn till miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning.

Nibe Industrier B	928 255	95 053	2,06%	2,06%
OEM International B	59 641	5 845	0,13%	0,13%
Sandvik	653 577	137 382	2,98%	2,98%
SKF B	237 437	44 543	0,97%	0,97%
Systemair	113 000	8 882	0,19%	0,19%
Thule Group	56 900	18 043	0,39%	0,39%
Trelleborg B	122 100	31 917	0,69%	0,69%
VBG Group B	13 500	2 457	0,05%	0,05%
Volvo B	1 068 243	238 218	5,17%	5,17%
		1 833 439	39,77%	
Summa Aktier		4 518 609	98,02%	
Summa Överlåtbara värdepapper		4 518 609	98,02%	
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
Standardiserade Derivat*				
INDEXTERMINER				
OMX30 Juli 23	393	0	0,00%	0,00%
		0	0,00%	
Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES		0	0,00%	
Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde				
Med positivt marknadsvärde		4 518 609	98,02%	
Med negativt marknadsvärde		-	-	
Summa Finansiella instrument		4 518 609	98,02%	
Övriga tillgångar och skulder		91 094	1,98%	
Varav likvida medel		83 262	1,81%	
Fondförmögenhet		4 609 703	100,00%	

*Underliggande total derivatexponering har under första halvåret varit i Snitt:1,14% - Min:0,01% - Max:2,33% av fondförmögenheten.

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2023-06-30	2022
Överlåtbara värdepapper	4 518 608	4 102 660
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 518 608	4 102 660
Placering på konto hos kreditinstitut	11 395	5 595
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 530 004	4 108 256
Bankmedel och övriga likvida medel	83 262	33 013
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	271	589
Övriga tillgångar (Not 2)	-	-
SUMMA TILLGÅNGAR	4 613 537	4 141 858

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Skatteskulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 829	1 726
Övriga skulder (Not 2)	2 005	357
SUMMA SKULDER	3 834	2 082
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	4 609 703	4 139 775

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	11 395	5 595
Övriga ställda säkerheter	-	-

Noter, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2023-06-30	2022
Fondförmögenhet vid årets början	4 139 775	5 358 936
Andelsutgivning	300 176	295 624
Andelsinlösen	-281 342	-391 497
Årets resultat	451 186	-1 123 102
Lämnad utdelning	-92	-186
SUMMA Fondförmögenhet	4 609 703	4 139 775

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	-	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-2 005	-357

Fondens utveckling

	2023-06-30	2022	2021	2020	2019
Fondförmögenhet, tkr	4 609 703	4 139 775	5 358 936	4 196 908	3 998 442
Totalavkastning, %	10,8	-21,2	35,0	10,5	29,3
Jämförelseindex, %	11,3	-20,3	36,7	12,8	31,5
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	380,88	343,62	436,07	323,04	292,37
Antal utestående andelar	12 095 279	12 039 314	12 254 514	12 856 458	13 575 844
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	155,07	144,43	188,88	144,16	135,54
Antal utestående andelar	18 705	19 388	79 804	303 739	215 578
Utdelning kr/andel	4,98	4,36	5,12	4,47	4,62
	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, tkr	3 434 266	4 971 681	4 764 194	3 296 944	1 526 215
Totalavkastning, %	-5,3	9,4	9,2	4,8	14,3
Jämförelseindex, %	-4,6	10,0	9,2	6,3	15,0
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	226,05	238,69	218,11	199,70	190,55
Antal utestående andelar	14 889 217	20 380 300	21 160 948	16 407 307	7 907 377
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	108,76	118,55	112,56	108,37	108,75
Antal utestående andelar	630 049	903 374	1 322 882	188 621	178 884
Utdelning kr/andel	3,88	4,73	5,13	6,10	5,48

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
Lärfond Balanserad
Lärfond Försiktig
Lärfond 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

Öhman
MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906