

Öhman Grön Obligationsfond A

Placeringsinriktning

Fonden placerar företrädesvis i gröna företagsobligationer med hög kreditvärdighet, och till viss del gröna företagsobligationer med lägre kreditkvalitet. Då utbudet av gröna företagsobligationer är begränsat kommer fonden även placera i andra gröna obligationer samt andra räntebärande överlåtbara värdepapper och då i första hand obligationer med tydligt syfte att bidra till social och/eller miljömässig hållbar utveckling. Placeringarna görs globalt men med fokus på den nordiska marknaden. Fonden investerar i bolag och emittenter som har ett ledande hållbarhetsarbete och vars produkter och tjänster bidrar till att lösa de globala hållbarhetsutmaningarna.

Marknadskommentar

Börser och räntor har i synnerhet präglats av accelerationen av handelskriget i och med Kina införde tullar på bilar. Trump svarar med nya tullar och i andra ändan bråkar han vidare med Federal Reserve som han menar är orsaken till att USA går mot en lågkonjunktur. Mens Europa väntar på ECBs paket i september fortsätter räntor att falla, nu handlar nästan alla EMU-länders statsobligationer under 0. Under augusti har även den svenska 20-åriga statsobligationen handlat med negativ yield.

Portfölj (2019-08-31)

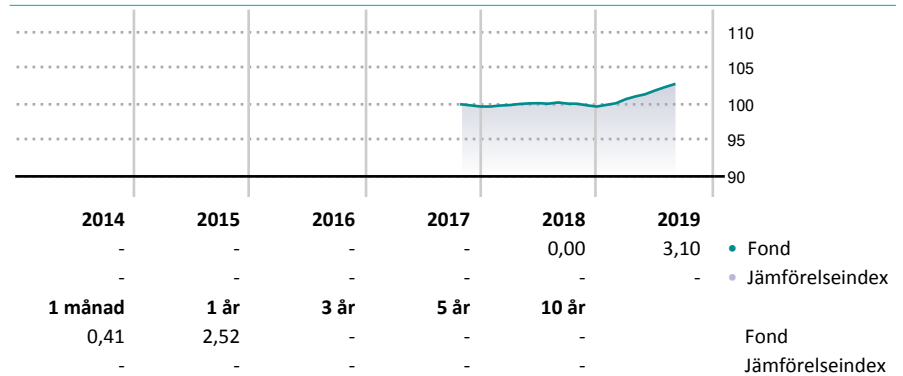
Största innehav

Innehav	%
Btou9 Comdty	11,46
Stadshypotek AB (Publ) 1.5%	6,90
E-mini S&P 500 Futures Sept19	5,73
Southern Economic...	3,49
Klovern AB (publ) 3.96%	3,20
Fastpartner Ab 2.85%	2,94
Landshypotek Bank AB (publ)...	2,94
Volvofinans Bank AB (publ)...	2,90
Skanska Financial Services...	2,88
AB Stena Metall Finans 2.16%	2,73
% fondförmögenhet i 10 största innehaven	45,17
Totalt antal aktieinnehav	0
Totalt antal räntebärande värdepapper	65

Grunddata

ISIN	SE0010324384
Valuta	SEK
Förvaltningsavgift	0,60%
PPM-nummer	-
Jämförelseindex	N/A

Avkastning



Fondens utveckling

Öhman Grön Obligationsfond hade en stark månad och avkastade 0,46% före avgifter och 0,41% efter fulla avgifter. Avkastningen på ett svenskt kreditindex låg på 0,33%. Den goda utvecklingen beror på fallande räntor samtidigt som SEK krediter spreadat ihop. Fonden fortsätter diversifiera inom det växande gröna företagsobligationssektorn.

Utsikter

Gröna emissionsvolymen väntas nå 200 Mrd Euro i 2019 jämfört med cirka 130 Mrd Euro förra år. Eftersom det är mer och mer som tyder på att världsekonomin och den svenska går mot lite sämre tider är det lite som tyder på att räntor kommer att stiga i närmste framtid. Oavsett, på dessa låga nivåer kan det komma perioder med mycket högre volatilitet och oro än vi ser just nu. Vi är därför fortsatt försiktiga och fokuserar främst på investeringar i kortare löptider och i bättre kvalitet.

Räntebärande, värdepapperstyper

Räntebärande, värdepapperstyper	Fond
Statspapper	20,95
Bolag	79,15
Värdepapperiserat	15,40
Kommunalt	0,00
Kassa & motsvarande	-15,28
Derivat	-0,22
Kreditkvalitet %	Fond
AAA	21,04%
AA	10,69%
A	20,24%
BBB	30,79%
BB	17,24%
B	0,00%
Under B	0,00%
Ej Klassificerad	0,00%

Löptid fördelning %

Löptid fördelning %	Fond
1 till 3	54,01
3 till 5	42,38
5 till 7	3,60
7 till 10	0,00
10 till 15	0,00
15 till 20	0,00
20 till 30	0,00
Över 30	0,00

Duration och löptid

Duration och löptid	Fond
Effektiv Duration	2,57
Effektiv löptid	3,78

Förvaltare

Namn
Erika Wranegård
Förvaltat fonden sedan
2017-10-12



Nyckeltal

Morningstar Rating™	Ej Klassificerad
Standardavvikelse	0,96
Sharpe-kvot	3,04
Riskklass (1-7)	2

Detta månadsbrev är framtaget av E. Öhman J:or Fonder AB (Öhman). Till grund för innehållet i brevet ligger information som inhämtats från källor som Öhman bedömt vara tillförlitliga. Öhman kan dock inte garantera fullständigheten av eller riktigheten i (i) den information som kommer från dessa källor eller (ii) den information och den analys som återfinns i detta månadsbrev. Syftet med detta brev är endast att ge Öhmans kunder övergripande och allmän information. Ingen del av innehållet i detta brev utgör således en rekommendation eller ett investeringsråd. Ingen del av innehållet i detta brev bör ligga till grund för ett investeringsbeslut. Investerares bör söka finansiell rådgivning angående lämpligheten i att investera i de finansiella instrument eller tillämpa de investeringsstrategier som nämns i detta brev. Investerares och andra måste också vara medvetna om att de uttalanden om framtidsutsikter som görs i detta brev inte nödvändigtvis kommer att realiseras. Öhman ansvarar inte under några omständigheter för direkta eller indirekta skador eller förluster (av vad slag vara må) som kan uppkomma till följd av att någon vidtar eller underlåter att vidta en åtgärd (av vad slag vara må) till följd av innehållet i detta brev. Ytterligare information finns i fondens faktablad, informationsbroschyr, halvårsredogörelse och årsberättelse som finns på ohman.se/fonder och som kan beställas kostnadsfritt från Öhman. Investeringar i fonder innebär alltid en ekonomisk risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att en investerares får tillbaka hela det insatta kapitalet.