

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2024

Lärarymd Balanserad

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

Fondbeskrivning och Fondfakta	3
Riskindikator och Riskprofil	3
Redovisningsprinciper	3
Förvaltningsberättelse	4
Finansiella instrument	5
Balansräkning	6
Noter	6
Fondens utveckling	6
Fondbolaget	7

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 BALANSERAD

Fondbeskrivning

Lärfond Balanserad är en blandfond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning. Fonden förvaltas aktivt och investerar huvudsakligen i svenska och globala aktier samt i svenska räntebärande värdepapper.

Våra fonder avstår från att investera i bolag med affärsverksamhet som vi bedömer vara oetisk. Fonden främjar hållbarhetsaspekter som miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 disclosureförordningen.

Fondfakta

Fondens startdatum	1999-04-08
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Erik Nilsson
Förvaltarteam	Öhmans Tillgångsallokering
Jämförelseindex	35% MSCI ACWI Net Total Return* 35% SIX Portfolio Return 15% OMRX Money Market 15% OMRX Total Bond
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	117002
Organisationsnummer	515601-9613

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 investeringsråd 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 3 år.

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

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, allokeringsrisk, 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 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 2024-06-30 avser fondens NAV-kurs per 2024-06-28 som var fondens sista handelsdag för året. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde per 2024-06-30. 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 2024-06-30. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden steg med 10,1 procent under första halvåret 2024 och fondens jämförelseindex steg med 10,1 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 3 994 miljoner till 4 231 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 156 miljoner kronor under perioden.

HALVÅRET SOM GÅTT

Första halvåret var sammantaget en stark period för aktier och i synnerhet för globala aktier. I lokal valuta steg globala aktier nära 11,8 procent men med hjälp av kronans försvagning avkastade de hela 17,4 procent. Sett över halvåret steg svenska 10-åriga obligationsräntor med 14 punkter till cirka 2,2 procent. Efter den amerikanska centralbankens helomvändning gällande penningpolitiken strax före årsskiftet, lades grunden för vidare börsuppgång under 2024. Dock var inledningen på året svag där svenska aktier som mest var ner 4 procent, vilket var en korrektion från decembers euforiska marknadsuppgång.

Dock stördes planerna på att sänka räntan av att inflationsutfallen under det första kvartalet 2024 blev högre än väntat. Amerikansk KPI för januari, februari och mars blev alla för höga vilket gjorde att räntemarknaden senarelade den första räntesänkningen från mars till december och dessutom minskade förväntat antal sänkningar från som mest sju sänkningar till som minst en. Under våren blev inflationsutfallen något lägre vilket återtog tron på att räntesänkningar kan inledas till hösten.

Svensk inflation hade till skillnad från den amerikanska en betydligt bättre utveckling under det första halvåret och möjliggjorde för Riksbanken att sänka räntan en gång i maj. Signalerna framåt är att det kan bli två till tre sänkningar till fram till årsskiftet. Trots den stora osäkerheten på räntemarknaden levererade aktiemarknaden bra avkastning. Amerikansk arbetsmarknad var fortsatt robust och den europeiska och kinesiska ekonomin som båda har gått igenom ett stålbad såg ut att hamna på rätt köl igen. Aktiemarknaden kunde därför fokusera på de ljusa konjunkturyheterna och för tillfället se mellan fingrarna när det gällde de negativa inflationsutfallen. Vi förutspår fortsatt att aktiemarknaden kommer ha starkt stöd från mjukare penningpolitik och så länge nästa steg ser ut att bli en sänkning är den exakta tidpunkten mindre avgörande.

Fonden har haft en stark inledning på året. Framför allt är det aktieinnehaven som har bidragit positivt. Fonden har presterat något över sitt jämförelseindex, delvis till följd av en strategisk övervikt i svenska aktier under året.

Den aktiva förvaltningen inom svenska aktier har varit negativ där bolag som Nibe och Dometic har varit negativa bidragsgivare. Den aktiva förvaltningen inom globala aktier har också bidragit negativt där de mindre bolagen har släpat efter de stora och där övervikt mot Europa har underpresterat jämfört med USA.

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.

HÄNDELSE EFTER BALANS DAGEN

Per den 16 september 2024 kommer Lannebo Fonder AB att fusioneras in i Öhman Fonder AB enligt godkännande från Finansinspektionen. Godkännande innefattar även att Öhman Fonder AB då gör ett namnbyte till Lannebo Kapitalförvaltning AB.

Fusionen kommer inte att påverka förvaltningen, kostnaden eller placeringsinriktningen i denna fond.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat men har inte utnyttjat denna möjlighet under första halvåret 2024.

Fonden har under första halvåret 2024 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 emittenter 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.

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	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
Aktier				
BANKER				
First Citizens BancShares	1 031	18 382	0,43%	0,43%
Handelsbanken A	277 098	27 973	0,66%	
ICICI Bank ADR	64 082	19 552	0,46%	0,46%
Intesa Sanpaolo	536 662	21 142	0,50%	0,50%
Nordea Bank	451 405	56 922	1,35%	
Swedbank A	255 153	55 649	1,32%	
		199 621	4,72%	
DETALJHANDEL				
Alibaba Group Holding HK	157 900	15 100	0,36%	0,36%
Amazon.com	17 567	35 952	0,85%	0,85%
Hennes & Mauritz B	322 509	54 069	1,28%	1,28%
Lowes Companies	7 756	18 108	0,43%	0,43%
Nobia	1 790 555	7 868	0,19%	0,19%
		131 096	3,10%	
ELKRAFT, VATTEN				
Constellation Energy	12 123	25 712	0,61%	0,61%
E.ON	87 839	12 218	0,29%	0,29%
Enel	190 916	14 072	0,33%	0,33%
		52 001	1,23%	
FASTIGHETER				
Castellum A	322 921	41 786	0,99%	0,99%
Fastighets Balder B	542 325	39 384	0,93%	0,93%
Mitsui Fudosan	146 283	14 142	0,33%	0,33%
NCC B	167 159	22 984	0,54%	0,54%
Prologis	13 825	16 443	0,39%	0,39%
Sagax B	90 023	24 414	0,58%	0,58%
Wihlborgs Fastigheter	172 575	16 895	0,40%	0,40%
		176 049	4,16%	
FINANSFÖRETAG				
Intercontinental Exchange	13 884	20 128	0,48%	0,48%
Investor B	432 033	125 376	2,96%	2,96%
JPMorgan Chase	14 896	31 907	0,75%	0,75%
KB Financial Group	25 974	15 688	0,37%	0,37%
Lundbergföretagen B	35 784	18 751	0,44%	0,44%
Nordnet	34 166	7 564	0,18%	0,18%
Visa A	11 104	30 865	0,73%	0,73%
		250 278	5,92%	
FORDON				
Mercedes Benz Group	24 534	17 980	0,42%	0,42%
		17 980	0,42%	
FÖRSÄKRINGSBOLAG				
AXA	53 747	18 649	0,44%	0,44%
Progressive Corp	9 151	20 129	0,48%	0,48%
Prudential	101 337	9 746	0,23%	0,23%
		48 524	1,15%	
HALVLEDARE				
Advanced Micro Devices	8 763	15 053	0,36%	0,36%
Avantest	24 159	10 219	0,24%	0,24%
KLA Corporation	3 052	26 649	0,63%	0,63%
Nvidia	49 470	64 722	1,53%	1,53%
Solaredge Technologies	7 425	1 986	0,05%	0,05%
		118 630	2,80%	
HUSHÅLLSPRODUKTER				
L'Oreal	3 430	15 964	0,38%	0,38%
		15 964	0,38%	
HÄRDVARA & TILLBEHÖR				
Apple	21 413	47 762	1,13%	1,13%
BlackRock	2 421	20 186	0,48%	0,48%
Ericsson B	1 058 971	69 680	1,65%	1,65%
IBM	10 112	18 521	0,44%	0,44%
Keyence	3 293	15 295	0,36%	0,36%
Nolato B	100 385	5 772	0,14%	0,14%
Tobii	751 411	2 044	0,05%	0,05%
		179 260	4,24%	
HÄLSOVÅRD				
Alcon	23 532	22 247	0,53%	0,53%
Becton Dickinson	8 000	19 800	0,47%	0,47%
Boston Scientific	30 052	24 509	0,58%	0,58%
Getinge B	147 788	26 609	0,63%	0,63%
Lifco B	114 147	33 217	0,79%	0,79%
Medicover B	66 016	12 569	0,30%	0,30%
Surgery Partners	38 000	9 574	0,23%	0,23%
Thermo Fisher Scientific	3 510	20 556	0,49%	0,49%
		169 082	4,00%	
KONSUMENTKAPVAROR				
Deckers Outdoor	1 390	14 249	0,34%	0,34%
JM B	78 668	15 584	0,37%	0,37%
Samsung Electronics	38 285	24 007	0,57%	0,57%
Samsung SDI	2 253	6 136	0,15%	0,15%
Sony	18 900	16 972	0,40%	0,40%
		76 948	1,82%	
KONSUMENTTJÄNSTER				
Addtech B	109 617	28 873	0,68%	0,68%

Airbnb	11 175	17 945	0,42%	0,42%
Compass Group	52 618	15 215	0,36%	0,36%
Rollins	35 860	18 529	0,44%	0,44%
		80 562	1,90%	
LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.				
AAK	41 061	12 754	0,30%	0,30%
		12 754	0,30%	
LIVSMEDELSPROD				
Keurig Dr Pepper	57 204	20 234	0,48%	0,48%
Kraft Heinz	46 700	15 935	0,38%	0,38%
Lamb Weston Holdings	16 300	14 514	0,34%	0,34%
Suntory Beverage & Food	50 984	19 156	0,45%	0,45%
		69 838	1,65%	
LÄKEMEDEL				
Arrowhead Pharmaceuticals	38 658	10 640	0,25%	0,25%
AstraZeneca	56 396	93 674	2,21%	2,21%
Calliditas Therapeutics	113 257	23 286	0,55%	0,55%
Eli Lilly	1 260	12 081	0,29%	0,29%
Haleon	444 000	19 175	0,45%	0,45%
Merck	20 188	26 468	0,63%	0,63%
Novo-Nordisk B	12 805	19 598	0,46%	0,46%
Sedana Medical	347 201	8 038	0,19%	0,19%
Swedish Orphan Biovitrum	209 805	59 501	1,41%	1,41%
		272 460	6,44%	
MEDIA				
Embracer Group	399 779	9 311	0,22%	0,22%
Warner Music Group	48 598	15 774	0,37%	0,37%
		25 085	0,59%	
MJUKVARA & TJÄNSTER				
Adyen	840	10 613	0,25%	0,25%
Alphabet A	36 892	71 165	1,68%	1,68%
Constellation Software	577	17 603	0,42%	0,42%
Equinix	1 841	14 751	0,35%	0,35%
Fortinet	15 978	10 198	0,24%	0,24%
Meta Platforms	2 657	14 188	0,34%	0,34%
Microsoft	20 415	96 630	2,28%	2,28%
Sinch	781 422	20 083	0,47%	0,47%
Spotify Technology	5 300	17 612	0,42%	0,42%
Taiwan Semiconductor ADR	14 325	26 368	0,62%	0,62%
		299 211	7,07%	
RÅVAROR & MATERIAL				
Antofagasta	61 218	17 292	0,41%	0,41%
Beijer Ref	249 706	40 827	0,97%	0,97%
Boliden	42 355	14 363	0,34%	0,34%
Essity AB B	137 973	37 446	0,89%	0,89%
Holmen B	20 329	8 481	0,20%	0,20%
Linde Plc (US-line)	4 231	19 662	0,46%	0,46%
Rio Tinto (GBP)	20 781	14 469	0,34%	0,34%
SCA B	105 869	16 574	0,39%	0,39%
Stora Enso R EUR	110 067	15 934	0,38%	0,38%
		185 048	4,37%	
SERVICE				
Ashtead Group	19 704	13 933	0,33%	0,33%
		13 933	0,33%	
TELEKOMOPERATÖRE				
AT&T	102 167	20 676	0,49%	0,49%
Deutsche Telekom	59 694	15 908	0,38%	0,38%
Tele2 B	393 078	41 941	0,99%	0,99%
Telenor	98 053	11 869	0,28%	0,28%
Telia Company	770 482	21 905	0,52%	0,52%
		112 300	2,65%	
TRANSPORT				
Central Japan Railway	59 725	13 656	0,32%	0,32%
		13 656	0,32%	
VERKSTAD				
ABB Ltd (SEK)	26 710	15 705	0,37%	0,37%
Alfa Laval	120 660	55 998	1,32%	1,32%
Assa Abloy B	191 424	57 351	1,36%	1,36%
Atkore	10 143	14 494	0,34%	0,34%
Atlas Copco A	94 075	18 740	0,44%	
Atlas Copco B	602 970	103 198	2,44%	2,88%
Beijer Alma B	67 305	13 932	0,33%	0,33%
Dometic Group	365 333	24 587	0,58%	0,58%
Hexagon B	457 346	54 721	1,29%	1,29%
Indutrade A	57 055	15 496	0,37%	0,37%
Lindab International A	57 041	12 937	0,31%	0,31%
Nibe Industrier B	598 125	26 880	0,64%	0,64%
nVent Electric	12 673	10 282	0,24%	0,24%
Thule Group	26 493	7 365	0,17%	0,17%
Trane Technologies	5 506	19 180	0,45%	0,45%
Vinci	10 672	11 917	0,28%	0,28%
Volvo B	310 350	84 136	1,99%	1,99%
WW Grainger	1 560	14 906	0,35%	0,35%
		561 824	13,28%	
Summa Aktier		3 082 103	72,85%	

Räntebärande värdepapper				
BOSTADSIINSTITUT				
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 260916	7 000 000	6 775	0,16%	
Länsförsäkringar Hypotek 3 290919	82 000 000	82 075	1,94%	2,10%
Nordea Bank 3.375 271125	6 000 000	6 075	0,14%	
Nordea Hypotek 5534	100 000 000	99 428	2,35%	2,35%
Nordea Hypotek 5536	48 000 000	45 458	1,07%	2,56%
SBAB 146	110 000 000	107 144	2,53%	
SBAB 147	75 000 000	73 496	1,74%	
SBAB 148	56 000 000	51 807	1,22%	
SBAB 149	6 000 000	6 130	0,14%	
SBAB 150	32 000 000	33 529	0,79%	
SBAB 151	2 000 000	1 787	0,04%	6,47%
SEBO 579	50 000 000	49 412	1,17%	
SEBO 580	30 000 000	29 069	0,69%	1,86%
Statshypotek 1591	52 000 000	49 548	1,17%	
Statshypotek 1592	42 000 000	39 904	0,94%	
Statshypotek 1594	49 000 000	47 241	1,12%	
Statshypotek 1595	20 000 000	20 929	0,49%	4,39%
Swedbank Hypotek 194	50 000 000	49 714	1,18%	1,18%
Swedbank Hypotek 197	55 000 000	52 211	1,23%	
Swedbank Hypotek 198	64 000 000	64 173	1,52%	4,07%
		915 906	21,65%	
SVENSKA STATEN				
Kommuninvest 0.5 270615	4 000 000	3 736	0,09%	
Kommuninvest 261112	47 000 000	44 968	1,06%	1,15%
Realränteobligation 3104	5 000 000	9 021	0,21%	
Realränteobligation 3113	17 000 000	21 511	0,51%	
Statsobligation 0.125 300930	4 000 000	3 538	0,08%	
Statsobligation 1053	8 500 000	9 782	0,23%	
Statsobligation 1056	18 000 000	18 108	0,43%	
Statsobligation 1059	8 500 000	8 225	0,19%	
Statsobligation 1060	14 500 000	13 713	0,32%	
Statsobligation 1061	5 000 000	4 647	0,11%	
Statsobligation 1062	12 000 000	10 462	0,25%	
Statsobligation 1063	13 000 000	9 059	0,21%	
Statsobligation 1065	12 000 000	11 554	0,27%	
Statsobligation 1066	10 000 000	10 027	0,24%	3,06%
		178 352	4,22%	
Summa Räntebärande värdepapper		1 094 257	25,86%	
Summa Överlåtbara värdepapper		4 176 360	98,72%	
Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde				
Med positivt marknadsvärde	4 176 360		98,72%	
Med negativt marknadsvärde	-		-	
Summa Finansiella instrument	4 176 360		98,72%	
Övriga tillgångar och skulder	54 346		1,28%	
Varav likvida medel	47 187		1,12%	
Fondförmögenhet	4 230 706		100,00%	

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

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2024-06-30	2023
Överlåtbara värdepapper	4 176 360	3 901 224
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	0	42 326
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 176 360	3 943 550
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 176 360	3 943 550
Bankmedel och övriga likvida medel	47 187	48 191
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 098	7 005
Övriga tillgångar (Not 2)	6 473	1 919
SUMMA TILLGÅNGAR	4 238 118	4 000 665

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Skatteskulder	122	77
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 173	2 110
Övriga skulder (Not 2)	5 117	4 091
SUMMA SKULDER	7 412	6 278
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	4 230 706	3 994 387

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	2024-06-30	2023
Fondförmögenhet vid årets början	3 994 387	3 754 164
Andelsutgivning	59 720	96 663
Andelsinlösen	-215 619	-358 076
Årets resultat	392 218	501 635
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	4 230 706	3 994 387

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	6 472	1 919
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-5 124	-4 091

Fondens utveckling

	2024-06-30	2023	2022	2021	2020
Fondförmögenhet, tkr	4 230 706	3 994 387	3 754 164	4 728 040	4 107 157
Totalavkastning, %	10,1	13,7	-14,5	23,0	9,6
Jämförelseindex, %	10,1	14,7	-11,0	23,5	7,0
Andelsvärde, kr	34,27	31,14	27,38	32,04	26,05
Antal utestående andelar	123 446 392	128 253 013	137 127 136	147 588 509	157 646 535
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, tkr	3 988 381	3 501 290	3 778 212	3 582 291	3 422 498
Totalavkastning, %	21,0	-2,5	9,9	8,1	4,4
Jämförelseindex, %	23,3	-1,9	7,4	9,7	5,9
Andelsvärde, kr	23,76	19,63	20,14	18,33	16,95
Antal utestående andelar	167 879 163	178 349 952	187 602 704	195 417 457	201 948 635
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/fonder
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:
Björn Fröling

Övriga ledamöter:
Mats Andersson
Johan Lannebo
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 Carl Rudin

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

Öhman
MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906