

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2024

Öhman Grön Obligationsfond

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	6
Balansräkning	7
Noter	7
Fondens utveckling	7
Nyckeltal	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.

GRÖN OBLIGATIONSFOND

Fondbeskrivning

Öhman Grön Obligationsfond är en aktivt förvaltd räntefond som huvudsakligen investerar i gröna nordiska företagsobligationer med hög kreditvärdighet, och i enlighet med Öhman Fonders definition av hållbar investering enligt SFDR. Investeringar i gröna företagsobligationer ger investerare möjlighet att öka avkastningspotentialen inom räntebärande tillgångar och samtidigt investera i klimatomställningen.

Fonden investerar huvudsakligen i nordiska bolag som ligger långt fram inom hållbarhet och har god kreditvärdighet (så kallad Investment Grade). För att öka avkastningspotentialen har fonden även möjlighet att placera upp till 30 procent i så kallade högränteobligationer (High Yield) med kreditkvalitet om lägst BB- (enligt Öhmans interna kreditbetyg*) och göra investeringar i olika delar i kapitalstrukturen hos bolag, så kallad efterställd skuld. Fondens räntebindning är normalt 1–3 år, och valutarisker säkras till svenska kronor.

Våra fonder avstår från att investera i bolag som tjänar pengar på affärsverksamhet som vi bedömer vara oetisk. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Analys av bolagens hållbarhetsarbete är avgörande för valet av bolag i fonden. Fonden har hållbara investeringar som mål i enlighet med artikel 9 disclosureförordningen.

*Läs mer här: <https://www.ohman.se/fonder/rapporter/kreditbetyg/>

Fondfakta

Fondens startdatum	2017-10-12
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Julia Stålbro
Förvaltarteam	Öhmans Ränteförvaltning
Jämförelseindex	Solactive SEK NCR Fix Short IG Corporate*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	-
Organisationsnummer	515602-9307

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	0,60%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

*Index beräknas av Solactive AG.

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 2 av 7, dvs. en medelhög riskklass. Det betyder att fonden har låg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Exempel på risker och andra faktorer som inte nödvändigtvis fångas av riskindikatorn utgörs av operativ risk, motpartsrisk, likviditetsrisk, 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 räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. Fondens placeringar är inriktade främst mot svenska och nordiska bolag med företrädesvis god, men även lägre, kreditvärdighet. Ränterisk begränsas av att fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid normalt är 1 till 3 år. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Valutarisk säkras tillbaka till svenska kronor som är fondens basvaluta.

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 marknaden 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 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 2,8 procent under första halvåret 2024 medan fondens jämförelseindex steg med 2,1 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 783 miljoner till 878 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 86 miljoner kronor under perioden.

HALVÅRET SOM GÅTT

Första halvåret har präglats av en komplicerad inflationssituation tillsammans med en stark amerikansk ekonomi där ledande indikatorer tyder på fortsatt tillväxt, vilket har försvårat räntesänkningar från centralbanker och fått marknaden att prisa in en alltmer försiktig räntesänkingscykel.

Fonden har lyckats navigera marknaden väl under årets första halvår och avkastade över sitt jämförelseindex efter avgifter. Fondens index har en försiktigare riskprofil med 100 procent investment grade-krediter (obligationer av bättre kreditkvalitet), jämfört med fonden som dels har en högre riskprofil där 30 procent av innehaven får klassificeras high yield (bolag som har en högre finansiell risk), dels en högre löpande avkastning (kupong). Kupongen skyddar dessa obligationer som annars påverkas starkt av försämrade marknadsvillkor och kreditpremier. Fonden hade vid periodens slut cirka 14 procents exponering mot high yield-krediter då vi anser att kompensationen är relativt låg mot obligationer med bättre kreditkvalitet.

Fondens ränteduration gick under perioden från att vara neutral (2,5 år) till att ligga 0,3 år lång i förhållande till index. Förändringen i duration drevs av att prissättningen av räntesänkningar blivit mindre aggressiv och att det fanns ett strategiskt bra läge att addera ränterisk i den korta delen av räntekurvan vid ränteuppgång. Durationspositionen har inte haft någon nämnvärd påverkan på fondens relativa avkastning under perioden.

Nordisk kreditmarknad har varit väldigt stark med lägre kreditpremier, god riskaptit och hög aktivitet i nyemissionsmarknaden. Kreditpremier för såväl investment grade som high yield har sjunkit under perioden, vilket delvis är drivet av flöden in i räntefonder samtidigt som utbudet av företagsobligationer fortsatt är begränsat. Lägre kreditpremier och fallande räntor har återigen gjort det attraktivt för bolag att finansiera sig på kapitalmarknaden vilket resulterat i att många bolag har emitterat nya obligationer.

Vår förvaltningsstrategi är långsiktig med fokus på värdebevarande och att skapa en hållbar avkastning. Vi har ett försiktigt och långsiktigt tillvägagångssätt i förvaltningen av fonden, vilket innebär att vi har varit selektiva med våra investeringar under perioden. Vi har fokuserat på bolag med stabila och förutsägbara kassaflöden och som i mindre grad påverkas av svängningar i makroekonomin. Fonden har under perioden bland annat köpt in en grön obligation utgiven av Tomra, en globalt ledande tillverkare av smarta maskiner för insamling och sortering av dryckesbehållare, mat, avfall och metaller, samt en grön obligation utgiven av Elopak, en global leverantör av kartongförpacknings- och fyllningsutrustning där kapitalet främst ska gå till cirkulära produkter, teknologier och processer.

Fondens nuvarande positionering speglar ett marknadsläge där det inför årets andra halva råder stor osäkerhet rörande takt av räntesänkningar, svagare utsikter för konjunkturen och geopolitiska spänningar i omvärlden. Blickar vi framåt har portföljen fortsatt

en högre förväntad löpande avkastning än index vilket kommer kompensera avkastningen väl under tid. Genom att vara selektiva och långsiktiga tror vi att fonden kan navigera marknaden väl även under årets andra halvår.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Under november 2023 tecknade Öhmankoncernen avtal om förvärv av Lannebo Holding AB som äger 100 procent av Lannebo Fonder AB. Affären genomfördes den 9 februari 2024 och har till dags dato inte påverkat fondens förvaltning.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under 2023 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i överlåtbara värdepapper och OTC-terminer i utländsk valuta.

Fonden har under 2023 inte utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån.

VÄSENTLIGA RISKER

Nedan beskrivs ett antal risker som är särskilt framträdande för fonden:

Marknadsrisk: Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

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: Innebär en risk för att fondens tillgångar kan vara svåra att sälja vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses fördelaktigt eller att en viss tillgång blir svår att värdera. Marknaden för företagsobligationer har en lägre transparens och prissättningen grundas i stor utsträckning på efterfrågan och utbud där det vid sällsynta fall kan uppstå betydande större utbud än efterfrågan. Företagsobligationer kan därför vara svåra eller inte kunna säljas på marknaden, vilket även kan innebära att fondens tillgångar blir svåra att värdera. Fonden har därmed högre likviditetsrisk, vilket i ett yttersta läge kan innebära att begäran om inlösen (dvs. uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart. Fonden har även en förhöjd likviditetsrisk vid köp av tillgångar då det kan vara svårt att hitta tillgängliga värdepapper med rätt egenskaper, utan att det uppstår stora kostnader för transaktioner i sig, eftersom utbud av de specifika obligationer som är i fondens fokus inte alltid motsvarar den efterfrågan som ett större inflöde innebär. Vid dessa tillfällen kan fonden behöva en viss tid för att säkerställa en önskad exponering.

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.

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
Räntebärande värdepapper				
BANKER				
DNB 4.12 260902 C	10 000 000	10 014	1,14%	
Jyske Bank 4.75 270202	11 000 000	11 129	1,27%	1,27%
Nordea Bank 4.125 350529 C	600 000	6 812	0,78%	
Nordea Bank 4.75 260602	4 000 000	4 083	0,46%	
Nykredit Bank S3+121 290416	10 000 000	10 024	1,14%	1,14%
Pohjola Bank 0.625 270727	750 000	7 788	0,89%	0,89%
Santander Consumer Bank S3+75 260119	20 000 000	20 044	2,28%	2,28%
Skandiabanken S3+140 290201	6 000 000	6 071	0,69%	0,69%
Sparbanken Sjuhärad S3+155 270519	6 000 000	6 090	0,69%	0,69%
Sparbanken Skåne S3+165 280214	10 000 000	10 142	1,16%	
Sparbanken Skåne S3+92 241021	12 000 000	12 012	1,37%	2,52%
		104 210	11,87%	
BOSTADSINSTITUT				
Landshypotek 3.6 280425	10 000 000	10 214	1,16%	1,16%
Nordea Bank 3.375 271125	10 000 000	10 124	1,15%	
Nordea Bank 4 281027	8 000 000	8 332	0,95%	3,34%
SHB 2.883 290702	8 000 000	7 969	0,91%	0,91%
		36 640	4,17%	
ELKRAFT, VATTEN				
Arise E3+525 260518	500 000	5 781	0,66%	0,66%
European Energy E3+375 250916	1 137 500	13 051	1,49%	1,49%
Fortum Värme Holding 3.093 260518	4 000 000	3 973	0,45%	
Hälsö N3+100 281017	14 000 000	14 035	1,60%	1,60%
Orsted 2.25 241124 C	500 000	5 604	0,64%	0,64%
SCATEC N3+425 280207	2 500 000	2 535	0,29%	0,29%
Stockholm Exergi 0.893 260911	14 000 000	13 266	1,51%	
Stockholm Exergi 1.085 270917	6 000 000	5 582	0,64%	
Stockholm Exergi 1.395 280511	4 000 000	3 705	0,42%	3,02%
		67 533	7,69%	
ENERGI				
Ellevi 1.728 270611	7 000 000	6 661	0,76%	
Ellevi S3+143 270611	10 000 000	10 193	1,16%	1,92%
Solis 0% 240430 Temp	7 693	87	0,01%	
Solis EUR3+650 240430	590 000	3 348	0,38%	0,39%
		20 290	2,31%	
FASTIGHETER				
Atrium Ljungberg 3.263 250428	6 000 000	5 965	0,68%	
Atrium Ljungberg S3+150 270209	8 000 000	8 082	0,92%	1,60%
Bonnier Fastigheter S3+120 260506	8 000 000	7 998	0,91%	
Bonnier Fastigheter S3+180 290619	6 000 000	5 976	0,68%	1,59%
Bulk Infrastructure N3+650 260915	6 000 000	6 281	0,72%	0,72%
CA Fastigheter S3+225 270330	10 000 000	10 010	1,14%	1,14%
Castellum 5.348 261204	10 000 000	10 310	1,17%	
Castellum Fastigheter S3+230 290118	10 000 000	10 309	1,17%	2,35%
Catena 1.588 250616	6 000 000	5 868	0,67%	
Catena S3+150 280515	8 000 000	8 021	0,91%	
Catena S3+190 260716	6 000 000	6 104	0,70%	2,28%
Cibus Nordic Real Estate E3+400 270201	1 000 000	11 605	1,32%	
Cibus Nordic Real Estate S3+595 240902	6 250 000	6 416	0,73%	2,05%
Corem Prop S3+375 260507	6 250 000	6 294	0,72%	0,72%
Fabege 1.543 261015	8 000 000	7 599	0,87%	
Fabege S3+100 270308	6 000 000	5 982	0,68%	1,55%
Fastighets AB Balder 2.635 270301	6 000 000	5 755	0,66%	
Fastighets AB Balder 4.653 290604	10 000 000	10 061	1,15%	
Fastighets AB Balder S3+105 241206	6 000 000	6 007	0,68%	2,49%
Heimstaden 1.368 250225	18 000 000	17 398	1,98%	1,98%
Humlegården Fast 3.973 290124	4 000 000	4 067	0,46%	
Humlegården Fast 4.13 290502	12 000 000	12 261	1,40%	1,86%
K2A Knaut & Andersson Fastig S3+440 241218	7 500 000	7 275	0,83%	0,83%
Klövern S3+325 250210	7 500 000	7 506	0,85%	0,85%
NCC 5.32 250908	6 000 000	6 056	0,69%	
NCC S3+115 240930	6 000 000	6 003	0,68%	
NCC S3+190 270405	2 000 000	2 013	0,23%	1,60%
NP3 Fastigheter S3+375 270821	10 000 000	10 156	1,16%	1,16%
PEAB S3+105 240906	8 000 000	7 990	0,91%	
Peab S3+270 281220	10 000 000	9 980	1,14%	2,05%
		235 347	26,80%	
FINANSFÖRETAG				
Volvofinans 0.858 251120	2 000 000	1 926	0,22%	
Volvofinans 4.35 260126	8 000 000	8 094	0,92%	1,14%
		10 020	1,14%	
FORDON				
Scania 0.75 250120	8 000 000	7 857	0,89%	

Scania S3+75 250120	8 000 000	8 012	0,91%	1,81%
Volvo 5.375 260302	8 000 000	8 096	0,92%	0,92%
		23 965	2,73%	

HÄLSOVÄRD

Elekta S3+90 261209	10 000 000	9 961	1,13%	1,13%
		9 961	1,13%	

KONSUMENTKAPVAROR

Electrolux 1.705 270224	10 000 000	9 455	1,08%	1,08%
Fiskars 5.125 281116	700 000	8 165	0,93%	0,93%
Husqvarna S3+95 270315	8 000 000	8 011	0,91%	0,91%
		25 631	2,92%	

KONSUMENTTJÄNSTER

ICA Gruppen 4.206 291114	12 000 000	12 091	1,38%	1,38%
Stena Metall Finans S3+215 280510	10 000 000	10 150	1,16%	
Stena Metall Finans S3+250 270503	21 250 000	21 658	2,47%	3,62%
		43 898	5,00%	

LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.

Arla S3+68 260717	14 000 000	13 952	1,59%	1,59%
Lantmännen 1.115 260427	10 000 000	9 557	1,09%	
Lantmännen S3+128 290322	6 250 000	6 268	0,71%	
Lantmännen S3+78 260427	12 000 000	12 021	1,37%	3,17%
		41 798	4,76%	

LIVSMEDELSPROD

GSFNO N3+340 250625	5 000 000	5 010	0,57%	1,71%
Leroy Seafood N3+100 260917	8 000 000	7 986	0,91%	0,91%
MOWI E3+160 250131	800 000	9 111	1,04%	
MOWI N3+113 290503	14 000 000	13 932	1,59%	2,62%
		36 039	4,10%	

RÅVAROR & MATERIAL

BEWI E3+315 260903	800 000	8 722	0,99%	0,99%
Boliden 5.53 270922	10 000 000	10 530	1,20%	1,20%
Boliden S3+245 280301	4 000 000	4 181	0,48%	0,48%
ELONO N3+150 290528	4 000 000	3 972	0,45%	0,45%
Jotun N3+100 290322	8 000 000	7 994	0,91%	0,91%
SSABAS 4.875 280621	12 000 000	12 441	1,42%	1,42%
Stora Enso 2.375 250429	20 000 000	19 754	2,25%	2,25%
Yara N3+97 290620	6 000 000	5 944	0,68%	0,68%
		73 538	8,37%	

SERVICE

Tomra Systems N3+142 251104	4 000 000	4 030	0,46%	
Tomra Systems N3+90 290403	8 000 000	7 970	0,91%	1,37%
		12 000	1,37%	

TELEKOMOPERATÖRE

TeliaS 1.375 810511 C	1 000 000	10 726	1,22%	
TeliaS 2.75 830630 C	500 000	5 302	0,60%	1,83%
		16 027	1,83%	

VERKSTAD

Bonheur N3+290 260713	5 000 000	5 034	0,57%	
Bonheur N3+300 280915	5 000 000	5 021	0,57%	1,15%
Investment AB Latour 3.43 260610	14 000 000	13 996	1,59%	1,59%
NRC Group N3+440 271025	10 000 000	10 110	1,15%	1,15%
Skanska 4.843 281124	20 000 000	20 567	2,34%	2,34%
Valmet 4 290313	1 200 000	13 560	1,54%	1,54%
		68 289	7,78%	

Summa Räntebärande värdepapper

825 185

93,97%

Summa Överlåtbara värdepapper

825 185

93,97%

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

RÄNTETERMINER

5Y STADSHYP SEP24	125	0	0,00%	
SWEDISH 2Y GOV'T SEP 24	90	0	0,00%	
SWEDISH 5YR GOV'T SEP24	150	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%

Övriga finansiella instrument	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
-------------------------------	-------	--------------------	--------------------------	------------------------------------

OTC-derivat

VALUTATERMINER

EUR/SEK 240912	-9 750 000	-691	-0,08%	
NOK/SEK 240912	-94 880 000	-1 061	-0,12%	-0,12%
NOK/SEK 240912	-6 210 000	-21	0,00%	-0,08%
		-1 773	-0,20%	

Summa OTC-derivat

-1 773

-0,20%

Summa Övriga finansiella instrument

-1 773

-0,20%

Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde		
Med positivt marknadsvärde	825 185	93,97%
Med negativt marknadsvärde	-1 773	-0,20%
Summa Finansiella instrument	823 413	93,77%
Övriga tillgångar och skulder	54 703	6,23%
Varav likvida medel	47 721	5,43%
Fondförmögenhet	878 115	100,00%

*Underliggande total derivatexponering har under första halvåret varit i Snitt:39,94% - Min:34,27% - Max:44,82% av fondförmögenheten.

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2024-06-30	2023
Överlåtbara värdepapper	825 185	706 848
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	1 340
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	825 185	708 189
Placering på konto hos kreditinstitut	7 594	5 990
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	832 779	714 179
Bankmedel och övriga likvida medel	47 721	63 023
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 836	7 729
Övriga tillgångar (Not 2)	226	353
SUMMA TILLGÅNGAR	888 563	785 284

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	1 773	1 731
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1 773	1 731
Skatteskulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	443	414
Övriga skulder (Not 2)	8 232	356
SUMMA SKULDER	10 447	2 501
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	878 115	782 783

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	7 594	5 990
Övriga ställda säkerheter	-	-

Notor, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2024-06-30	2023
Fondförmögenhet vid årets början	782 783	743 680
Andelsutgivning	103 528	79 870
Andelsinlösen	-17 622	-80 255
Årets resultat	22 846	46 209
Lämnad utdelning	-13 419	-6 720
SUMMA Fondförmögenhet	878 115	782 783

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	227	356
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-8 228	-356

Fondens utveckling

	2024-06-30	2023	2022	2021	2020
Fondförmögenhet, tkr	878 115	782 783	743 680	1 076 795	688 693
Totalavkastning, %	2,8	6,4	-7,5	0,5	1,4
Jämförelseindex, %	2,1	6,9	-6,1	-0,1	-
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	105,12	102,30	96,13	103,88	103,39
Antal utestående andelar	5 228 000	4 633 406	4 728 775	7 373 524	5 595 259
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	93,04	94,56	91,02	100,03	101,19
Antal utestående andelar	3 530 949	3 265 740	3 176 557	3 107 036	1 088 817
Utdelning kr/andel	4,10	2,11	1,68	1,62	1,37
	2019	2018	2017		
Fondförmögenhet, tkr	737 541	632 495	352 275		
Totalavkastning, %	2,3	0,0	-0,3		
Jämförelseindex, %	-	-	-		
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	101,97	99,70	99,70		
Antal utestående andelar	6 109 987	5 196 744	3 533 255		
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	101,12	99,95	0,00		
Antal utestående andelar	1 132 039	1 144 193	0		
Utdelning kr/andel	1,11	-	-		

Nyckeltal

	2024-06-30
Spreadexponering	6,1 %
Duration	2,8 år

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
Lärfond Balanserad
Lärfond Försiktig
Lärfond Offensiv
Nordnet Pension

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