

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2021

Öhman Etisk Emerging Markets

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.

ETISK EMERGING MARKETS

Placeringsinriktning

Öhman Etisk Emerging Markets är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen för tillväxtmarknader. Fonden förvaltas indexnära och hållbart och består normalt av investeringar i 200 till 400 bolag fördelade på olika branscher. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens hållbarhetsarbete är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-07-11
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Björn Nylund
Ställföreträdare	Martin Sandstedt
Jämförelseindex	MSCI Emerging Markets Net Total Return USD*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	295857
Organisationsnummer	515602-5453

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	0,90%
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
<----->								
Lägre möjlig avkastning					Högre möjlig avkastning			
1	2	3	4	5	6	7		

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Fonden tillhör riskkategori 6, vilket betyder hög 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 indexnära aktiefond som placerar i bolag på tillväxtmarknader och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel placeras så att fondens utveckling följer MSCI Emerging Markets Index.

Fondens placering av tillgångarna sker på marknader som befinner sig i ett tidigt utvecklingsskede, dvs. tillväxtmarknader. Placeringar på tillväxtmarknader är förenade med väsentligt högre risk än vad som är fallet vid investeringar i länder som haft en väl utvecklad värdepappersmarknad under en lång tid.

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. 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

Fondernas verksamhet regleras av lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt deras fondbestämmelser. Fondernas redovisning följer Finansinspektionens författningssamlings (FFFS 2013:9) föreskrifter angående värdepappersfonder

SPECIALFONDER

Fondernas verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) samt deras fondbestämmelser. Fondernas redovisning följer Finansinspektionens författningssamlings (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM-föreskrifterna).

GENERELLA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonderna tillämpar vidare i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening. I övrigt följs bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Fondens andelsvärde per 2021-06-30 avser fondens NAV-kurs per 2021-06-30 som var fondens sista handelsdag för halvåret. I fondernas balansräkning har fondernas innehav värderats till marknadsvärde per 2021-06-30. 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 2021-06-30. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

Riskbedömningsmetod

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

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden steg med 9,3 procent under första halvåret 2021 medan fondens jämförelseindex steg med 11,9 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 5 864 miljoner till 7 351 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 945 miljoner kronor under perioden.

HALVÅRET SOM GÅTT

Fondens hållbara profil har under första halvåret 2021 haft en negativ påverkan (-1,2 procentenheter) på avkastningen jämfört med fondens jämförelseindex MSCI Emerging Markets Index. Fondens exkluderingsav fossilbolag har bidragit mest negativt, exempelvis har de båda exkluderade ryska oljebolagen Gazprom och NK Lukoil utvecklats bättre än index som helhet. Även fondens exkluderingsav bolag som bryter mot internationella konventioner har bidragit negativt, här kan främst nämnas exkluderingen av brasilianska Vale men även sydafrikanska MTN Group som har utvecklats starkt under perioden.

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.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under det första halvåret 2021 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

Fonden har under första halvåret 2021 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.

LIKVIDITETSRIK

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

KONCENTRATIONSRIK

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				
ABSA GROUP LTD	141 500	11 502	0,16%	0,16%
Agriculture Bank of China	5 134 000	15 265	0,21%	0,21%
Banco Bradesco ADR	957 917	42 026	0,57%	0,57%
Banco de Chile	9 350 000	7 961	0,11%	0,11%
Banco Do Brasil SA-Spon ADR	166 300	9 244	0,13%	
Banco Santander Chile	14 200 000	6 056	0,08%	0,08%
Bancolumbia S.A.-Spons ADR	26 800	6 601	0,09%	0,09%
Bank Central Asia	2 152 100	38 251	0,52%	0,52%
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3 629 000	12 633	0,17%	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	10 906 300	25 353	0,34%	
BDO UNIBANK INC	378 890	7 514	0,10%	0,10%
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	15 500	15 657	0,21%	0,21%
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	1 930 000	7 822	0,11%	
China Construction Bank	18 901 000	127 178	1,73%	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2 586 000	10 438	0,14%	0,14%
China Merchants Bank CNY	263 000	18 863	0,26%	0,26%
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1 275 274	12 111	0,16%	0,16%
Commercial International Bank				
Egypt	273 200	7 675	0,10%	0,10%
Credicorp Ltd	14 200	14 708	0,20%	0,20%
CTBC Financial Holding	3 666 000	25 543	0,35%	0,35%
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	2 222 490	17 941	0,24%	0,24%
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2 159 016	15 043	0,20%	0,20%
Firststrand LTD	991 500	31 824	0,43%	0,43%
HANA FINANCIAL GROUP	59 000	20 633	0,28%	0,28%
Hua Nan Financial Holdings	1 639 086	9 282	0,13%	0,13%
Itau Unibanco Holding ADR	951 264	48 893	0,67%	0,67%
KOMERCNI BANKA AS	14 000	4 214	0,06%	0,06%
Mega Financial Holding Co	2 138 000	21 557	0,29%	0,29%
Moneta Money Bank	98 000	3 184	0,04%	0,04%
Nedbank Group	70 000	7 164	0,10%	0,10%
OTP Bank Ltd	45 900	21 159	0,29%	0,29%
Powszechna Kasa Oszcz Bank	185 000	15 722	0,21%	0,21%
Sberbank of Russia PJSC ADR	531 455	75 471	1,03%	1,03%
Shanghai Commercial & Savings Bank	645 000	8 958	0,12%	0,12%
Sinopac Financial Holdings Co	2 152 000	9 082	0,12%	0,12%
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	2 005 704	9 388	0,13%	0,13%
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1 984 728	12 945	0,18%	0,18%
Woori Financial Group	103 730	9 019	0,12%	0,12%
		763 883	10,39%	
DETALJHANDEL				
Alibaba Group Holding ADR	11 900	23 080	0,31%	
Alibaba Group Holding HK	1 694 000	410 414	5,58%	
Allegro eu SA	74 700	11 012	0,15%	0,15%
China Tourism Group Duty Free Corp	25 500	10 129	0,14%	0,14%
Eclat Textile Co	35 000	7 047	0,10%	0,10%
JD com ADR	169 700	115 828	1,58%	1,58%
Li Ning Co Ltd	448 500	46 823	0,64%	0,64%
Vipshop Holdings Ltd - ADR	91 800	15 765	0,21%	0,21%
		640 097	8,71%	
ELKRAFT, VATTEN				
China Yangtze Power	288 000	7 868	0,11%	0,11%
Enel Americas	4 165 116	5 274	0,07%	0,07%
Guangdong Investment	554 000	6 809	0,09%	0,09%
		19 950	0,27%	
ENERGI				
CHINA GAS HOLDINGS LTD	635 600	16 589	0,23%	0,23%
China Resources Gas Group	180 000	9 237	0,13%	0,13%
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	155 500	25 310	0,34%	0,34%
		51 136	0,70%	
FASTIGHETER				
Ayala	54 470	7 634	0,10%	0,10%
AYALA LAND INC	1 603 700	10 129	0,14%	0,14%
CENTRAL PATTANA PUB CO LTD	438 000	6 136	0,08%	0,08%
China Evergrande Group	365 000	4 068	0,06%	0,06%
China Overseas Land & Investment	765 500	14 871	0,20%	
CHINA RESOURCES LAND	630 000	21 820	0,30%	
China Vanke Co -H	369 300	9 883	0,13%	0,13%
Country Garden Holdings	1 516 168	14 526	0,20%	0,20%
Country Garden Services Holdings	289 000	26 702	0,36%	0,36%
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	359 000	17 198	0,23%	0,23%
Shimao Group Holdings	240 500	5 043	0,07%	0,07%
SM PRIME HOLDINGS INC	2 068 500	13 227	0,18%	0,18%
Sunac China Holdings	504 000	14 792	0,20%	0,20%
Wharf Holdings	270 000	8 801	0,12%	0,12%
		174 828	2,38%	
FINANSFÖRETAG				
Bank of China	15 617 000	47 983	0,65%	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	244 009	15 167	0,21%	0,21%
China Life Insurance	1 463 000	24 811	0,34%	0,34%
CITIC Securities	414 500	8 892	0,12%	0,12%
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1 350 000	30 622	0,42%	0,42%
Grupo Financiero Banorte	514 000	28 427	0,39%	0,39%

KB Financial Group	77 665	32 910	0,45%	0,45%
Malayan Banking	825 480	13 791	0,19%	0,19%
Ping An Insurance	1 221 500	102 301	1,39%	
Public Bank Berhad	2 876 500	24 354	0,33%	0,33%
Remgro	98 000	6 727	0,09%	0,09%
Shinhan Financial Group	86 343	26 621	0,36%	0,36%
Standard Bank Group	254 546	19 455	0,26%	0,26%
TCS Group Holding	25 000	18 708	0,25%	0,25%
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1 929 200	15 899	0,22%	0,22%
		416 669	5,67%	

FORDON

BYD CO LTD-H	154 500	39 507	0,54%	0,54%
Geely Automobile Holdings	1 157 000	31 153	0,42%	0,42%
Great Wall Motor Co	631 000	17 442	0,24%	0,24%
Li Auto	92 000	27 491	0,37%	0,37%
Nio Inc	253 800	115 472	1,57%	1,57%
		231 065	3,14%	

FÖRSÄKRINGSBOLAG

BB Seguridade Participacoes SA	152 000	6 019	0,08%	0,21%
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1 552 460	25 684	0,35%	0,35%
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	519 200	13 980	0,19%	0,19%
Discovery	85 000	6 428	0,09%	0,09%
Old Mutual Ltd	900 000	7 277	0,10%	0,10%
PICC Property and Casualty Co Ltd	1 356 000	10 154	0,14%	0,14%
Ping An Insurance CNY	120 000	10 209	0,14%	1,53%
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	121 000	9 976	0,14%	0,14%
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	5 910	9 896	0,13%	0,13%
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	13 379	8 108	0,11%	0,11%
SANLAM LTD	366 000	13 453	0,18%	0,18%
		121 185	1,65%	

HALVLEDARE

ASE Technology Holding Co Ltd	641 000	22 036	0,30%	0,30%
Globalwafers Co	40 000	11 283	0,15%	0,15%
Novatek Microelectronics	118 000	18 073	0,25%	0,25%
Realtek Semiconductor Corp	90 000	13 950	0,19%	0,19%
Silergy	15 500	18 031	0,25%	0,25%
UNITED MICROELECTRONICS CORP	2 319 000	37 796	0,51%	0,51%
Xinyi Solar Holdings	952 415	17 579	0,24%	0,24%
		138 749	1,89%	

HUSHÅLLSPRODUKTER

AMOREPACIFIC CORP	6 757	12 931	0,18%	0,18%
HENGAN INTL GROUP CO LTD	125 500	7 187	0,10%	0,10%
LG ELECTRONICS INC	20 922	25 977	0,35%	0,35%
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1 860	24 888	0,34%	0,34%
Natura & Co Holding	94 400	18 318	0,25%	0,25%
UNILEVER INDONESIA TBK PT	1 618 400	4 727	0,06%	0,06%
		94 027	1,28%	

HÅRDVARA & TILLBEHÖR

AAC Technologies Holding	141 000	9 022	0,12%	0,12%
Advantech Co	76 889	8 142	0,11%	0,11%
ASUSTEK COMPUTER INC	146 000	16 648	0,23%	0,23%
AU OPTRONICS CORP	1 700 000	11 819	0,16%	0,16%
BYD Electronic International Co	133 000	7 470	0,10%	0,10%
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	133 000	7 430	0,10%	0,10%
DELTA ELECTRONICS INC	383 000	35 620	0,48%	0,48%
Delta Electronics Thailand	57 000	8 791	0,12%	0,12%
INNOLUX CORP	1 600 000	10 190	0,14%	0,14%
Largan Precision Co Ltd	21 000	19 982	0,27%	0,27%
LENOVO GROUP LTD	1 506 000	14 810	0,20%	0,20%
LG DISPLAY CO LTD	45 000	8 372	0,11%	0,11%
Lite On Technology	410 000	7 249	0,10%	0,10%
Media Tek	297 000	87 697	1,19%	1,19%
PEGATRON CORP	376 000	7 940	0,11%	0,11%
QUANTA COMPUTER INC	531 000	14 261	0,19%	0,19%
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	11 000	14 786	0,20%	0,20%
SUNNY OPTICAL TECH	139 900	37 808	0,51%	0,51%
Unimicron Technology Corp	230 000	9 107	0,12%	0,12%
Xiaomi Corp	2 821 400	83 891	1,14%	1,14%
YAGEO CORPORATION	79 000	13 458	0,18%	0,18%
		434 493	5,91%	

HÄLSOVÅRD

Alibaba Health Information	842 000	15 967	0,22%	6,11%
Bangkok Dusit Medical Service	1 848 200	11 343	0,15%	0,15%
Celltrion Healthcare	16 439	14 444	0,20%	
Celltrion Inc	19 018	38 777	0,53%	0,72%
Hartalega Holdings	329 900	4 995	0,07%	0,07%
Microport Scientific Corp	125 000	9 588	0,13%	0,13%
Ping An Healthcare and Technology	98 700	10 511	0,14%	0,14%
Samsung Biologics	3 280	20 948	0,28%	0,28%
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co	14 000	8 895	0,12%	0,12%
Sinopharm Group CO	265 000	6 741	0,09%	
Top Glove Corporation	1 004 200	8 626	0,12%	0,12%
		150 836	2,05%	

KONSUMENTKAPVAROR

ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	212 000	42 677	0,58%	0,58%
Hotai Motor Company	63 000	11 873	0,16%	0,16%
Hyundai Mobis	13 486	29 905	0,41%	0,41%
Mr Price Group	47 000	5 926	0,08%	0,08%
Samsung Electronics	648 055	397 151	5,40%	5,40%

Samsung SDI	10 809	57 294	0,78%	0,78%
Shenzhen International	163 200	35 244	0,48%	0,48%
Zhongsheng Group	109 000	7 754	0,11%	0,11%
		587 825	8,00%	

KONSUMENTTJÄNSTER

Joyy Inc	11 700	6 601	0,09%	0,09%
Meituan	571 000	201 472	2,74%	2,74%
New Oriental Education & Tech Group	305 000	21 363	0,29%	0,29%
Pinduoduo	86 200	93 639	1,27%	1,27%
TAL EDUCATION GROUP- ADR	78 900	17 024	0,23%	0,23%
Trip.com Group	102 900	31 205	0,42%	0,42%
Yum China Holdings	82 800	46 913	0,64%	0,64%
		418 217	5,69%	

LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.

BID CORP LTD	71 000	13 166	0,18%	0,18%
CHAROEN POKPHAND FOODS PUB	784 000	5 544	0,08%	0,08%
CLICKS GROUP LTD	50 500	7 431	0,10%	0,10%
MAGNIT OJSC-SPON GDR	70 300	8 721	0,12%	0,12%
President Chain Store Corp	109 000	8 799	0,12%	0,12%
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	949 000	21 322	0,29%	0,29%
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1 037 725	29 004	0,39%	0,39%
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1 013 000	6 136	0,08%	0,08%
X5 Retail Group NV	24 500	7 346	0,10%	0,10%
		107 469	1,46%	

LIVSMEDELSPROD

CHINA MENGNIU DAIRY CO	577 000	29 833	0,41%	0,41%
Yihai International Holding	92 000	5 284	0,07%	0,07%
		35 117	0,48%	

LÄKEMEDEL

Aspen Pharmacare Holdings	76 000	7 378	0,10%	0,10%
Bank Polska Kasa Opieki SA	36 000	7 521	0,10%	0,10%
Beigene	9 000	26 415	0,36%	0,36%
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1 764 080	21 836	0,30%	0,30%
Hansoh Pharmaceutical Group	228 000	8 537	0,12%	0,12%
Innovent Biologics	230 000	22 935	0,31%	0,31%
Jiangsu Hengrui Medicine Co	84 000	7 557	0,10%	0,10%
Shandong Weigao Group Medical	476 000	9 498	0,13%	0,13%
SINO BIOPHARMACEUTICAL	2 040 000	17 119	0,23%	0,23%
WuXi apptec Co	66 000	13 177	0,18%	0,18%
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	662 000	103 741	1,41%	1,41%
Zai Lab	14 700	22 251	0,30%	0,30%
		267 965	3,65%	

MEDIA

AUTOHOME INC-ADR	12 700	6 947	0,09%	0,09%
CD Projekt	13 300	5 528	0,08%	0,08%
GRUPO TELEVISIA SAB SER CPO	514 000	12 589	0,17%	0,17%
NCSOFT Corp	3 241	20 182	0,27%	0,27%
NHN	24 239	76 850	1,05%	1,05%
		122 095	1,66%	

MJUKVARA & TJÄNSTER

Accton Technology	98 000	9 942	0,14%	0,14%
America Movil ADR	227 800	29 223	0,40%	0,40%
Baidu ADR	53 000	92 421	1,26%	1,26%
China Youzan	2 700 000	4 401	0,06%	0,06%
GDS Holdings	17 000	11 411	0,16%	0,16%
Globant	7 700	14 433	0,20%	0,20%
Hon Hai Precision Industries	2 451 678	84 282	1,15%	1,15%
Hynix Semiconductor	107 336	103 926	1,41%	1,41%
Infosys ADR	722 300	130 895	1,78%	1,78%
Kingdee International Software Group	471 000	13 667	0,19%	0,19%
Kingsoft Corp	189 000	9 689	0,13%	0,13%
Multichoice Group Ltd	74 000	5 201	0,07%	
Naspers	80 445	144 458	1,97%	2,04%
NetEase	79 000	77 865	1,06%	1,06%
SAMSUNG SDS CO LTD	6 770	9 511	0,13%	0,13%
Taiwan Semiconductor	2 774 000	506 615	6,89%	6,89%
Tencent Holdings	667 300	429 161	5,84%	5,84%
Tencent Music Entertainment ADR	131 000	17 343	0,24%	0,24%
		1 694 445	23,05%	

RÅVAROR & MATERIAL

Anglo American Platinum	10 500	10 373	0,14%	0,14%
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	83 700	13 309	0,18%	0,18%
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	242 000	10 980	0,15%	
CEMEX SAB-CPO	2 985 000	21 566	0,29%	0,29%
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	750 000	7 533	0,10%	3,33%
CHINA STEEL CORP	2 319 000	28 187	0,38%	0,38%
Formosa Plastics	750 000	23 711	0,32%	0,32%
Gerdau SA	225 000	11 353	0,15%	0,15%
GOLD FIELDS LTD	174 500	13 420	0,18%	0,18%
Hanwha Solutions Corp	23 172	7 839	0,11%	0,11%
IMPALA PLATINUM HOLD	155 600	21 947	0,30%	0,30%
KGHM Polska Miedz SA	27 000	11 382	0,15%	0,15%
LG Chem	9 051	58 423	0,79%	0,79%
Lotte Chemical	3 307	6 592	0,09%	0,09%
NAN YA PLASTICS CORP	1 000 000	25 537	0,35%	0,35%
Northam Platinum	76 200	9 901	0,13%	0,13%
Novolipetsk Steel PAO	29 000	7 812	0,11%	0,11%
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	492 700	8 181	0,11%	0,11%
Polyus PAO	13 000	10 756	0,15%	0,15%
SIAM CEMENT PCL/THE	160 900	18 548	0,25%	0,25%

Sibanye Stillwater	552 000	19 725	0,27%	0,27%
SOC Quimica y Minera Chile	28 347	11 521	0,16%	0,16%
Suzano Papel E Celulo SP ADR	149 684	15 413	0,21%	0,21%
		374 008	5,09%	

SERVICE

Haidilao International holding	203 000	9 143	0,12%	0,12%
		9 143	0,12%	

TELEKOMOPERÄTÖRER

ADVANCED INFO SERVICE PCL	245 000	11 179	0,15%	0,15%
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	2 220 000	14 303	0,19%	0,19%
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	747 000	26 138	0,36%	0,36%
Intouch Holdings PCL	378 600	6 567	0,09%	0,09%
Mobile Telesystems-SP ADR	97 000	7 682	0,10%	0,10%
OTE (Hellenic TLCM)	46 500	6 673	0,09%	0,09%
SK TELECOM	8 142	19 786	0,27%	0,27%
TAIWAN MOBILE CO LTD	324 000	10 144	0,14%	0,14%
Telekom Indonesia Persero	10 400 500	19 329	0,26%	0,26%
VODACOM GROUP LTD	125 000	9 641	0,13%	0,13%
		131 442	1,79%	

TRANSPORT

AIRPORTS OF THAILAND PCL	852 900	14 110	0,19%	0,19%
COSCO SHIPPING Holdings Co	500 000	10 770	0,15%	0,15%
Evergreen Marine Corp Taiwan	500 000	30 234	0,41%	0,41%
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	75 000	6 834	0,09%	0,09%
HMM Co	50 000	16 669	0,23%	0,23%
Localiza Rent a Car	126 200	13 653	0,19%	0,19%
Yang Ming Marine Transport	300 000	16 805	0,23%	0,23%
ZTO Express Cayman	85 700	22 244	0,30%	0,30%
		131 319	1,79%	

VERKSTAD

Airtac International Group	25 000	8 249	0,11%	0,11%
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	327 500	11 794	0,16%	0,16%
Contemporary Amperex Technology	30 000	21 235	0,29%	0,29%
SM INVESTMENTS CORP	52 045	9 113	0,12%	0,12%
Weichai Power	407 000	7 736	0,11%	0,11%
		58 127	0,79%	

Summa Aktier

7 174 090 97,59%

Summa Överlätlbara värdepapper

7 174 090 97,59%

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

Mini MSCI Emg Mkt Index sept 21	18	0	0,00%	
SGX Nifty 50 Juli 21	622	0	0,00%	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	7 174 090	97,59%
Med negativt marknadsvärde	-	-
Summa Finansiella instrument	7 174 090	97,59%

Övriga tillgångar och skulder

177 153 2,41%

Varav likvida medel

168 005 2,29%

Fondförmögenhet

7 351 243 100,00%

*Underliggande total derivatexponering har under första halvåret varit i Snitt:2,76% - Min:2,11% - Max:3,42% av fondförmögenheten.

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2021-06-30	2020
Överlåtbara värdepapper	7 174 090	5 686 732
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	7 174 090	5 686 732
Placering på konto hos kreditinstitut	17 784	27 605
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	7 191 875	5 714 337
Bankmedel och övriga likvida medel	168 005	153 161
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 622	12 045
Övriga tillgångar (Not 2)	5 999	13 037
SUMMA TILLGÅNGAR	7 379 500	5 892 581

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Skatteskulder	828	2 344
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 309	4 186
Övriga skulder (Not 2)	22 120	21 936
SUMMA SKULDER	28 257	28 467
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	7 351 243	5 864 114

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	17 784	27 605
Övriga ställda säkerheter	-	-

Noter, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2021-06-30	2020
Fondförmögenhet vid årets början	5 864 114	5 111 289
Andelsutgivning	1 678 703	1 784 119
Andelsinlösen	-733 847	-1 517 705
Årets resultat	548 431	490 859
Lämnad utdelning	-6 158	-4 448
SUMMA Fondförmögenhet	7 351 243	5 864 114

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	6 000	13 000
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-22 120	-21 936

Fondens utveckling

	2021-06-30	2020	2019	2018	2017
Fondförmögenhet, tkr	7 351 243	5 864 114	5 111 289	3 507 530	2 855 899
Totalavkastning, %	9,3	10,6	29,5	-8,0	29,6
Jämförelseindex, %	11,9	3,8	25,1	-7,3	32,2
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	262,01	239,67	216,64	167,30	181,93
Antal utestående andelar	27 241 557	23 671 730	23 141 373	20 938 067	15 680 523
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	147,65	139,29	129,76	103,31	115,83
Antal utestående andelar	1 450 475	1 368 593	754 586	43 315	36 231
Utdelning kr/andel	4,34	3,48	3,76	3,72	-
	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, tkr	1 584 483	570 076	576 591	412 959	277 620
Totalavkastning, %	23,8	-7,3	17,0	-1,4	6,0
Jämförelseindex, %	25,0	-6,7	18,5	-0,3	7,0
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	140,38	113,36	122,31	104,53	106,02
Antal utestående andelar	11 287 008	5 023 752	4 714 545	3 951 416	2 611 104
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar	-	-	-	-	-
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:

Björn Fröling

Håkan Gustavson

Åsa Hedin

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 Etisk Emerging Markets
Öhman Etisk Index Europa
Öhman Etisk Index Japan
Öhman Etisk Index Pacific
Öhman Etisk Index Sverige
Öhman Etisk Index USA
Öhman FRN Hållbar
Öhman Företagsobligationsfond
Öhman Företagsobligation Hållbar
Öhman Global Growth
Öhman Global Hållbar
Öhman Global Marknad Hållbar
Öhman Global Småbolag Hållbar
Öhman Grön Obligationsfond
Öhman Kort Ränta
Öhman Navigator
Öhman Obligationsfond SEK
Öhman Realräntefond
Öhman Räntefond Kompass Hållbar
Öhman Småbolagsfond
Öhman Sverige Hållbar
Öhman Sverige Marknad Hållbar
Öhman Sweden Micro Cap
Lärarynd 21-44 år
Lärarynd 45-58 år
Lärarynd 59 +
Nordnet Hållbar Pension
Nordnet Indeksfond Danmark
Nordnet Indeksfond Norge
Nordnet Indeksrahasto Suomi
Nordnet Indexfond Sverige

Specialfonder:

Öhman Sverige Fokus

Halvårsredogörelsens undertecknande

Stockholm 2021-08-25

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