

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2021

Öhman Etisk Index Europa

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 INDEX EUROPA

Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen på den europeiska aktiemarknaden. Fonden förvaltas indexnära och hållbart. Fonden består normalt av investeringar i 250 till 300 bolag fördelade på olika branscher. 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.

Fondfakta

| | |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| Fondens startdatum | 1999-10-20 |
| Kursnotering | Daglig |
| Ansvarig förvaltare | Björn Nylund |
| Ställföreträdare | Martin Sandstedt |
| Jämförelseindex | MSCI Europe Total Return Net USD* |
| Fondnummer hos Pensionsmyndigheten | 570630 |
| Organisationsnummer | 504400-4991 |

AVGIFTER

| | |
|------------------------|-------|
| Förvaltningsavgift A+B | 0,65% |
| 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 informationsbrochyr 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 och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel placeras så att fondens utveckling följer MSCI Europe Index.

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

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 16,4 procent under första halvåret 2021. Fondens jämförelseindex steg också med 16,4 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 1 751 miljoner till 2 095 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 57 miljoner kronor under perioden.

HALVÅRET SOM GÅTT

Fondens hållbara profil har under första halvåret haft en positiv påverkan (+0,1 procentenhet) på avkastningen jämfört med fondens jämförelseindex MSCI Europe Index. Störst positivt bidrag kommer från fondens exkluderingar av bolag med låg hållbarhetsranking och här kan främst nämnas exkluderingen av schweiziska Credit Suisse Group. I andra änden av skalan har fonden missgynnats av exkluderingar av de båda alkoholproducenterna LVMH och Diageo.

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 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 riskindikatoren.

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 | | | | |
| ABN Amro Bank NV | 13 883 | 1 435 | 0,07% | 0,07% |
| Banco Bilbao Vizcaya | 215 000 | 11 400 | 0,54% | 0,54% |
| Banco Esposito Santo | 41 786 | 0 | 0,00% | 0,00% |
| DNB | 30 216 | 5 634 | 0,27% | 0,27% |
| Erste Group Bank | 8 685 | 2 725 | 0,13% | 0,13% |
| FinecoBank Banca Fineco | 20 500 | 3 056 | 0,15% | 0,15% |
| Handelsbanken A | 49 831 | 4 812 | 0,23% | 0,23% |
| Intesa Sanpaolo | 542 162 | 12 809 | 0,61% | 0,61% |
| Julius Bear Group | 7 000 | 3 910 | 0,19% | 0,19% |
| KBC Group | 7 918 | 5 164 | 0,25% | 0,25% |
| Natixis | 21 450 | 870 | 0,04% | 0,04% |
| Natwest Group | 160 000 | 3 841 | 0,18% | 0,18% |
| Nordea Bank | 109 620 | 10 442 | 0,50% | 0,50% |
| Raiffeisen Bank Int. | 5 982 | 1 159 | 0,06% | 0,06% |
| SEB A | 56 000 | 6 191 | 0,30% | 0,30% |
| Unicredit | 68 000 | 6 862 | 0,33% | 0,33% |
| | | 80 310 | 3,83% | |
| DETALJHANDEL | | | | |
| Hennes & Mauritz B | 22 734 | 4 615 | 0,22% | 0,22% |
| Inditex | 36 380 | 10 962 | 0,52% | 0,52% |
| Kering | 2 513 | 18 784 | 0,90% | 0,90% |
| Kingfisher | 67 472 | 2 906 | 0,14% | 0,14% |
| Morrison Supermarkets | 86 000 | 2 507 | 0,12% | 0,12% |
| Next | 4 147 | 3 849 | 0,18% | 0,18% |
| Ocado Group | 17 100 | 4 047 | 0,19% | 0,19% |
| Pandora | 3 026 | 3 479 | 0,17% | 0,17% |
| Zalando | 5 098 | 5 271 | 0,25% | 0,25% |
| Zalando (Sverige) | 1 357 | 1 403 | 0,07% | 0,32% |
| | | 57 822 | 2,76% | |
| ELKRAFT, VATTEN | | | | |
| EDP Energias De Portugal | 90 000 | 4 080 | 0,19% | 0,19% |
| Endesa | 10 000 | 2 075 | 0,10% | 0,10% |
| Enel | 267 000 | 21 208 | 1,01% | 1,01% |
| Fortum Oyj | 15 662 | 3 695 | 0,18% | 0,18% |
| Iberdrola | 187 890 | 19 589 | 0,94% | 0,94% |
| Legrand | 9 204 | 8 332 | 0,40% | 0,40% |
| National Grid | 113 000 | 12 293 | 0,59% | 0,59% |
| Severn Trent | 7 500 | 2 216 | 0,11% | 0,11% |
| Terna | 53 938 | 3 438 | 0,16% | 0,16% |
| United Utilities | 25 226 | 2 904 | 0,14% | 0,14% |
| Verbund | 2 400 | 1 890 | 0,09% | 0,09% |
| | | 81 720 | 3,90% | |
| ENERGI | | | | |
| DCC | 3 600 | 2 517 | 0,12% | 0,12% |
| EDP Renovaveis | 9 300 | 1 843 | 0,09% | 0,09% |
| Orsted A/S | 6 103 | 7 325 | 0,35% | 0,35% |
| Vestas Wind Systems | 33 830 | 11 295 | 0,54% | 0,54% |
| | | 22 980 | 1,10% | |
| FASTIGHETER | | | | |
| British Land | 27 525 | 1 609 | 0,08% | 0,08% |
| Covivio | 2 016 | 1 475 | 0,07% | 0,07% |
| Deutsche Wohnen SE | 11 000 | 5 754 | 0,27% | 0,27% |
| Gecina | 1 358 | 1 779 | 0,08% | 0,08% |
| Klepierre | 7 173 | 1 581 | 0,08% | 0,08% |
| Land Securities Group | 26 923 | 2 148 | 0,10% | 0,10% |
| LEG Immobilien | 2 400 | 2 956 | 0,14% | 0,14% |
| Segro | 36 500 | 4 720 | 0,23% | 0,23% |
| WFD Unibail Rodamco | 4 078 | 3 019 | 0,14% | 0,14% |
| Vonovia | 18 400 | 10 174 | 0,49% | 0,49% |
| | | 35 216 | 1,68% | |
| FINANSFÖRETAG | | | | |
| 3i Group | 32 189 | 4 461 | 0,21% | 0,21% |
| Amundi | 2 308 | 1 740 | 0,08% | 0,08% |
| Barry Callebaut | 109 | 2 168 | 0,10% | 0,10% |
| CaixaBank | 147 434 | 3 879 | 0,19% | 0,19% |
| Deutsche Börse Temp | 6 267 | 9 356 | 0,45% | 0,45% |
| Eurazeo | 953 | 710 | 0,03% | 0,03% |
| Exor | 3 900 | 2 672 | 0,13% | 0,13% |
| Groupe Bruxelles Lambert | 3 950 | 3 779 | 0,18% | 0,18% |
| Hargreaves Lansdown | 11 000 | 2 065 | 0,10% | 0,10% |
| Industrivården A | 4 300 | 1 431 | 0,07% | 0,07% |
| Industrivården C | 4 200 | 1 315 | 0,06% | 0,13% |
| ING Group | 125 308 | 14 158 | 0,68% | 0,68% |
| Kinnevik B | 6 935 | 2 376 | 0,11% | 0,11% |
| London Stock Exchange | 11 014 | 10 371 | 0,50% | 0,50% |
| Lundbergföretagen B | 2 200 | 1 215 | 0,06% | 0,06% |
| Mediobanca | 23 568 | 2 354 | 0,11% | 0,11% |
| Partners Group Holding | 726 | 9 414 | 0,45% | 0,45% |
| Prosus | 16 300 | 13 633 | 0,65% | 0,65% |
| Schroders | 4 931 | 2 047 | 0,10% | 0,10% |
| St James's Place | 19 000 | 3 315 | 0,16% | 0,16% |
| | | 92 461 | 4,41% | |
| FORDON | | | | |
| Continental | 3 459 | 4 349 | 0,21% | 0,21% |
| Ferrari | 4 300 | 7 588 | 0,36% | 0,36% |
| Michelin | 5 694 | 7 767 | 0,37% | 0,37% |

| | | | | |
|---------|-------|---------------|--------------|-------|
| Renault | 6 100 | 2 109 | 0,10% | 0,10% |
| Valeo | 8 389 | 2 159 | 0,10% | 0,10% |
| | | 23 972 | 1,14% | |

FÖRSÄKRINGSBOLAG

| | | | | |
|-----------------------------|---------|----------------|--------------|-------|
| Admiral Group | 7 000 | 2 600 | 0,12% | 0,12% |
| Aegon | 59 516 | 2 112 | 0,10% | 0,10% |
| Allianz | 13 672 | 29 160 | 1,39% | 1,39% |
| Assicurazioni Generali | 34 173 | 5 859 | 0,28% | 0,28% |
| Aviva | 128 000 | 6 138 | 0,29% | 0,29% |
| AXA | 62 066 | 13 461 | 0,64% | 0,64% |
| CNP Assurances | 5 300 | 771 | 0,04% | 0,04% |
| Direct Line Insurance Group | 55 000 | 1 852 | 0,09% | 0,09% |
| Gjensidige | 6 269 | 1 183 | 0,06% | 0,06% |
| Hannover Rueck | 2 089 | 2 989 | 0,14% | 0,14% |
| Legal & General Group | 190 759 | 5 806 | 0,28% | 0,28% |
| Muenchener Rueckver | 4 514 | 10 573 | 0,50% | 0,50% |
| NN Group | 9 669 | 3 901 | 0,19% | 0,19% |
| Phoenix Group Holdings | 20 500 | 1 638 | 0,08% | 0,08% |
| Poste Italiane | 17 000 | 1 922 | 0,09% | 0,09% |
| Prudential | 86 190 | 13 986 | 0,67% | 0,67% |
| Sampo | 17 040 | 6 698 | 0,32% | 0,32% |
| Scor | 6 842 | 1 861 | 0,09% | 0,09% |
| Standard Life Aberdeen Plc | 76 657 | 2 454 | 0,12% | 0,12% |
| Swiss Life Holding | 1 104 | 4 592 | 0,22% | 0,22% |
| Swiss Reinsurance | 9 552 | 7 378 | 0,35% | 0,35% |
| TRYG | 11 083 | 2 327 | 0,11% | 0,11% |
| Zurich Insurance Group | 5 008 | 17 199 | 0,82% | 0,82% |
| | | 146 463 | 6,99% | |

HALVLEDARE

| | | | | |
|-----------------------|--------|---------------|--------------|-------|
| ASML Holding | 12 796 | 75 193 | 3,59% | 3,59% |
| Infineon Technologies | 44 100 | 15 126 | 0,72% | 0,72% |
| ST Microelectronics | 23 500 | 7 294 | 0,35% | 0,35% |
| | | 97 613 | 4,66% | |

HUSHÅLLSPRODUKTER

| | | | | |
|-------------------------|--------|---------------|--------------|-------|
| Beiersdorf | 3 836 | 3 959 | 0,19% | 0,19% |
| Henkel KGaA Vorzug | 6 179 | 5 580 | 0,27% | 0,27% |
| L'Oreal | 8 252 | 31 451 | 1,50% | 1,50% |
| Reckitt Benckiser Group | 23 220 | 17 549 | 0,84% | 0,84% |
| | | 58 539 | 2,79% | |

HÅRDVARA & TILLBEHÖR

| | | | | |
|-------------------|---------|---------------|--------------|-------|
| ASM International | 1 500 | 4 214 | 0,20% | 0,20% |
| Halma | 12 397 | 3 943 | 0,19% | 0,19% |
| Logitech | 5 800 | 6 016 | 0,29% | 0,29% |
| Nokia A EUR | 181 708 | 8 322 | 0,40% | 0,40% |
| | | 22 494 | 1,07% | |

HÄLSOVÅRD

| | | | | |
|--------------------------|--------|---------------|--------------|-------|
| Amplifon | 3 500 | 1 478 | 0,07% | 0,07% |
| Biomerieux | 1 166 | 1 159 | 0,06% | 0,06% |
| EssilorLuxottica SA | 9 389 | 14 821 | 0,71% | 0,71% |
| Eurofins Scientific | 4 500 | 4 400 | 0,21% | 0,21% |
| Fresenius Medical Care | 6 819 | 4 844 | 0,23% | 0,23% |
| Fresenius SE & Co KGaA | 13 900 | 6 202 | 0,30% | 0,30% |
| NMC Health | 2 500 | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Orpea | 1 600 | 1 740 | 0,08% | 0,08% |
| Philips | 29 861 | 12 656 | 0,60% | 0,60% |
| Sartorius Stedim Biotech | 900 | 3 641 | 0,17% | 0,17% |
| Smith & Nephew | 29 513 | 5 448 | 0,26% | 0,26% |
| Sonova Holding | 1 709 | 5 503 | 0,26% | 0,26% |
| Straumann Holding | 350 | 4 776 | 0,23% | 0,23% |
| | | 66 668 | 3,18% | |

KONSUMENTKAPVAROR

| | | | | |
|--------------------------------|---------|---------------|--------------|-------|
| Adidas | 6 271 | 19 964 | 0,95% | 0,95% |
| Barratt Development | 30 686 | 2 520 | 0,12% | 0,12% |
| Berkeley Group Holdings | 4 076 | 2 213 | 0,11% | 0,11% |
| Burberry Group | 11 924 | 2 910 | 0,14% | 0,14% |
| CIE Financiere Richemont | 17 182 | 17 797 | 0,85% | |
| CIE Financiere Richemont Right | | | | |
| 20201125 | 34 964 | 201 | 0,01% | 0,86% |
| Electrolux B | 9 627 | 2 284 | 0,11% | 0,11% |
| Hermes International | 1 035 | 12 896 | 0,62% | 0,62% |
| Husqvarna B | 12 090 | 1 375 | 0,07% | 0,07% |
| JD Sports Fashion | 17 000 | 1 846 | 0,09% | 0,09% |
| Moncler | 5 992 | 3 468 | 0,17% | 0,17% |
| Persimmon | 11 948 | 4 175 | 0,20% | 0,20% |
| Puma | 3 400 | 3 467 | 0,17% | 0,17% |
| SEB SA | 643 | 994 | 0,05% | 0,05% |
| Swatch Group | 1 030 | 3 025 | 0,14% | |
| Swatch Group N | 2 000 | 1 130 | 0,05% | 0,20% |
| Taylor Wimpey | 103 113 | 1 936 | 0,09% | 0,09% |
| | | 82 200 | 3,92% | |

KONSUMENTTJÄNSTER

| | | | | |
|------------------------------|--------|---------------|--------------|-------|
| Accor | 5 368 | 1 714 | 0,08% | 0,08% |
| Amadeus IT Holding | 14 000 | 8 423 | 0,40% | 0,40% |
| Bureau Veritas | 9 381 | 2 538 | 0,12% | 0,12% |
| Compass Group | 58 522 | 10 523 | 0,50% | 0,50% |
| Edenred | 8 735 | 4 257 | 0,20% | 0,20% |
| Experian Group | 29 800 | 9 809 | 0,47% | 0,47% |
| Intercontinental Hotel Group | 6 351 | 3 609 | 0,17% | 0,17% |
| Sodexo | 2 800 | 2 235 | 0,11% | 0,11% |
| Whitbread | 6 567 | 2 422 | 0,12% | 0,12% |
| | | 45 530 | 2,17% | |

LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.

| | | | | |
|----------------------------|---------|---------------|--------------|-------|
| Carrefour | 19 076 | 3 209 | 0,15% | 0,15% |
| ICA Gruppen | 2 998 | 1 194 | 0,06% | 0,06% |
| Kesko B | 10 000 | 3 159 | 0,15% | 0,15% |
| Koninklijke Ahold Delhaize | 35 200 | 8 950 | 0,43% | 0,43% |
| Orkla | 27 500 | 2 397 | 0,11% | 0,11% |
| Sainsbury | 42 235 | 1 356 | 0,06% | 0,06% |
| Tesco | 256 578 | 6 758 | 0,32% | 0,32% |
| Vifor Pharma AG | 1 349 | 1 495 | 0,07% | 0,07% |
| | | 28 518 | 1,36% | |

LIVSMEDELSPROD

| | | | | |
|-------------------------------------|--------|----------------|--------------|-------|
| CHR Hansen Holding | 3 036 | 2 344 | 0,11% | 0,11% |
| COCA COLA european Partners | 6 200 | 3 145 | 0,15% | 0,15% |
| Coca Cola HBC | 6 911 | 2 134 | 0,10% | 0,10% |
| Danone | 21 978 | 13 234 | 0,63% | 0,63% |
| Getlink | 16 113 | 2 149 | 0,10% | 0,10% |
| Jeronimo Martins | 9 884 | 1 542 | 0,07% | 0,07% |
| Kerry Group A | 5 056 | 6 041 | 0,29% | 0,29% |
| Nestle | 83 800 | 89 333 | 4,26% | 4,26% |
| Unilever | 13 657 | 6 826 | 0,33% | |
| Unilever PLC (Amsterdam listed EUR) | 72 382 | 36 239 | 1,73% | 2,06% |
| | | 162 985 | 7,78% | |

LÄKEMEDEL

| | | | | |
|-----------------|---------|----------------|---------------|-------|
| AstraZeneca | 42 809 | 43 915 | 2,10% | 2,10% |
| Bayer | 32 300 | 16 776 | 0,80% | 0,80% |
| Coloplast | 4 137 | 5 806 | 0,28% | 0,28% |
| Genmab | 2 070 | 7 244 | 0,35% | 0,35% |
| GlaxoSmithKline | 164 558 | 27 595 | 1,32% | 1,32% |
| Grifols | 10 500 | 2 432 | 0,12% | 0,12% |
| Ipsen | 1 200 | 1 068 | 0,05% | 0,05% |
| Lonza Group | 2 450 | 14 865 | 0,71% | 0,71% |
| Merck KGaA | 4 438 | 7 278 | 0,35% | 0,35% |
| Novartis | 73 546 | 57 376 | 2,74% | 2,74% |
| Novo-Nordisk B | 56 675 | 40 612 | 1,94% | |
| Orion B | 4 300 | 1 581 | 0,08% | 0,08% |
| Qiagen | 6 900 | 2 852 | 0,14% | 0,14% |
| Roche Holding | 23 179 | 74 748 | 3,57% | 3,57% |
| Sanofi | 37 054 | 33 206 | 1,58% | 1,58% |
| UCB | 4 313 | 3 856 | 0,18% | 0,18% |
| | | 341 211 | 16,29% | |

MEDIA

| | | | | |
|--|--------|---------------|--------------|-------|
| Embracer Group | 8 300 | 1 921 | 0,09% | 0,09% |
| Informa | 42 763 | 2 534 | 0,12% | 0,12% |
| Pearson | 25 433 | 2 494 | 0,12% | 0,12% |
| Publicis Groupe | 6 877 | 3 762 | 0,18% | |
| Publicis Groupe Dividen right 20210615 | 6 877 | 139 | 0,01% | 0,19% |
| Relx Plc | 62 829 | 14 244 | 0,68% | 0,68% |
| Shibstedt A | 3 000 | 1 239 | 0,06% | |
| Shibstedt B | 4 652 | 1 658 | 0,08% | 0,14% |
| Vivendi | 23 000 | 6 608 | 0,32% | 0,32% |
| Wolters Kluwer | 8 881 | 7 631 | 0,36% | |
| Wolters Kluwer Rights 210426 | 8 881 | 80 | 0,00% | 0,37% |
| WPP Group | 40 000 | 4 604 | 0,22% | 0,22% |
| | | 46 916 | 2,24% | |

MJUKVARA & TJÄNSTER

| | | | | |
|-----------------------|--------|---------------|--------------|-------|
| Atos Origin | 3 095 | 1 610 | 0,08% | |
| Bechtle | 1 000 | 1 589 | 0,08% | 0,08% |
| Cap Gemini | 5 081 | 8 348 | 0,40% | 0,40% |
| Delivery Hero | 5 100 | 5 762 | 0,28% | 0,28% |
| Red Electrica Espana | 14 895 | 2 365 | 0,11% | 0,11% |
| Sage Group | 33 000 | 2 668 | 0,13% | 0,13% |
| SAP | 34 643 | 41 754 | 1,99% | 1,99% |
| TeamViewer | 5 500 | 1 769 | 0,08% | 0,08% |
| Temenos | 2 313 | 3 180 | 0,15% | 0,15% |
| Ubisoft Entertainment | 3 000 | 1 796 | 0,09% | 0,09% |
| Worldline | 8 097 | 6 483 | 0,31% | 0,39% |
| | | 77 324 | 3,69% | |

RÅVAROR & MATERIAL

| | | | | |
|---------------------|--------|--------|-------|-------|
| Akzo Nobel | 6 416 | 6 780 | 0,32% | 0,32% |
| Antofagasta | 13 000 | 2 205 | 0,11% | 0,11% |
| Arkema | 2 200 | 2 361 | 0,11% | 0,11% |
| Boliden | 9 761 | 3 211 | 0,15% | 0,15% |
| Covestro | 6 546 | 3 616 | 0,17% | 0,17% |
| CRH | 26 301 | 11 337 | 0,54% | 0,54% |
| Croda International | 4 997 | 4 350 | 0,21% | 0,21% |
| DSM | 5 633 | 8 992 | 0,43% | 0,43% |
| Essity AB B | 19 182 | 5 444 | 0,26% | 0,26% |
| Evonik Industries | 6 088 | 1 746 | 0,08% | 0,08% |
| Fuchs Petrolub | 2 591 | 1 078 | 0,05% | 0,05% |
| Givaudan | 302 | 12 023 | 0,57% | 0,57% |
| Henkel KGaA | 3 813 | 3 003 | 0,14% | 0,41% |
| Holcim Ltd | 16 926 | 8 691 | 0,41% | 0,41% |
| Norsk Hydro | 36 634 | 2 000 | 0,10% | 0,10% |
| Novozymes B | 6 598 | 4 254 | 0,20% | 2,14% |
| Rio Tinto | 36 900 | 25 935 | 1,24% | 1,24% |
| SCA B | 19 000 | 2 665 | 0,13% | 0,13% |
| SIKA Finanz | 4 660 | 13 042 | 0,62% | 0,62% |
| Smurfit Kappa Group | 7 723 | 3 583 | 0,17% | 0,17% |
| Solvay | 2 592 | 2 818 | 0,13% | 0,13% |
| Stora Enso R (EUR) | 17 872 | 2 789 | 0,13% | 0,13% |
| Symrise | 4 394 | 5 236 | 0,25% | 0,25% |
| UPM-Kymmene | 17 991 | 5 821 | 0,28% | 0,28% |

| | | | | |
|--------------------|-------|----------------|--------------|-------|
| Voestalpine | 4 500 | 1 567 | 0,07% | 0,07% |
| Yara International | 5 700 | 2 567 | 0,12% | 0,12% |
| | | 147 114 | 7,02% | |

SERVICE

| | | | | |
|------------------|--------|---------------|--------------|-------|
| Adecco | 4 690 | 2 728 | 0,13% | 0,13% |
| Ashtead Group | 14 436 | 9 148 | 0,44% | 0,44% |
| Intertek Group | 5 575 | 3 642 | 0,17% | 0,17% |
| Randstad | 4 503 | 2 946 | 0,14% | 0,14% |
| Rentokil Initial | 57 107 | 3 340 | 0,16% | 0,16% |
| Suez Environment | 12 396 | 2 521 | 0,12% | 0,12% |
| Teleperformance | 1 960 | 6 804 | 0,32% | 0,32% |
| Wendel | 1 200 | 1 380 | 0,07% | 0,07% |
| | | 32 509 | 1,55% | |

TELEKOMOPERATÖRE

| | | | | |
|------------------------|---------|---------------|--------------|-------|
| Bt Group | 300 000 | 6 876 | 0,33% | 0,33% |
| Cellnex Telecom | 16 095 | 8 769 | 0,42% | 0,42% |
| Deutsche Telekom | 109 515 | 19 784 | 0,94% | 0,94% |
| Elia Group | 1 000 | 903 | 0,04% | 0,04% |
| GN Store Nord | 4 000 | 2 988 | 0,14% | 0,14% |
| Koninklijke KPN | 109 891 | 2 936 | 0,14% | 0,14% |
| Orange | 64 000 | 6 241 | 0,30% | 0,30% |
| Proximus | 4 800 | 793 | 0,04% | 0,04% |
| Prismian | 8 000 | 2 453 | 0,12% | 0,12% |
| Scout24 | 2 700 | 1 948 | 0,09% | 0,09% |
| Swisscom | 861 | 4 208 | 0,20% | 0,20% |
| Telecom Italia Ord | 319 082 | 1 356 | 0,06% | |
| Telecom Italia Pref | 274 709 | 1 245 | 0,06% | 0,12% |
| Telefonica | 176 575 | 7 058 | 0,34% | |
| Telefonica Deutschland | 27 706 | 625 | 0,03% | 0,37% |
| Telia Company | 94 652 | 3 595 | 0,17% | 0,17% |
| Vodafone Group | 886 162 | 12 704 | 0,61% | 0,61% |
| | | 84 479 | 4,03% | |

TRANSPORT

| | | | | |
|---------------------|--------|---------------|--------------|-------|
| A P Moller Maersk A | 120 | 2 851 | 0,14% | |
| A P Moller Maersk B | 191 | 4 695 | 0,22% | 0,36% |
| Aena | 2 393 | 3 357 | 0,16% | 0,16% |
| Aeroports de Paris | 1 120 | 1 248 | 0,06% | 0,06% |
| Atlantia | 16 000 | 2 478 | 0,12% | 0,12% |
| Deutsche Post | 32 440 | 18 872 | 0,90% | 0,90% |
| DSV Panalpina A/S | 6 745 | 13 454 | 0,64% | 0,64% |
| Kühne & Nagel | 1 780 | 5 214 | 0,25% | 0,25% |
| Lufthansa | 7 700 | 741 | 0,04% | 0,04% |
| | | 52 909 | 2,53% | |

VERKSTAD

| | | | | |
|---------------------------------|--------|----------------|--------------|-------|
| ABB | 56 351 | 16 366 | 0,78% | 0,78% |
| Alstom | 8 518 | 3 679 | 0,18% | 0,18% |
| Assa Abloy B | 32 897 | 8 481 | 0,40% | 0,40% |
| Atlas Copco A | 21 869 | 11 459 | 0,55% | |
| Atlas Copco B | 12 404 | 5 582 | 0,27% | 0,81% |
| Brenntag SE | 5 500 | 4 374 | 0,21% | 0,21% |
| Bunzl | 12 213 | 3 447 | 0,16% | 0,16% |
| Campagnie de Saint-Gobain | 16 705 | 9 410 | 0,45% | 0,45% |
| Colruyt | 700 | 335 | 0,02% | 0,02% |
| Epiroc A | 24 333 | 4 745 | 0,23% | |
| Epiroc B | 14 536 | 2 441 | 0,12% | 0,34% |
| Faurecia | 3 712 | 1 557 | 0,07% | 0,07% |
| Ferguson Plc | 7 380 | 8 763 | 0,42% | 0,42% |
| GEA Group | 4 800 | 1 663 | 0,08% | 0,08% |
| Geberit | 1 199 | 7 699 | 0,37% | 0,37% |
| Heidelberg Cement | 4 800 | 3 522 | 0,17% | 0,17% |
| Hexagon B | 66 500 | 8 432 | 0,40% | 0,40% |
| Kingspan Group | 4 850 | 3 917 | 0,19% | 0,19% |
| Kion Group | 2 444 | 2 228 | 0,11% | 0,11% |
| Knorr Bremse | 2 800 | 2 755 | 0,13% | 0,13% |
| Kone B | 11 459 | 7 996 | 0,38% | 0,38% |
| Latour B | 4 700 | 1 320 | 0,06% | 0,06% |
| Mondi | 17 666 | 3 968 | 0,19% | 0,19% |
| Nibe Industrier B | 47 500 | 4 276 | 0,20% | 0,20% |
| Rockwool Intl B | 300 | 1 249 | 0,06% | 0,06% |
| Sandvik | 36 565 | 7 993 | 0,38% | 0,38% |
| Schindler Holding | 604 | 1 511 | 0,07% | |
| Schindler Part | 1 303 | 3 412 | 0,16% | 0,23% |
| Schneider Electric | 17 785 | 23 932 | 1,14% | 1,14% |
| Siemens Energy AG | 13 800 | 3 558 | 0,17% | |
| Siemens Gamesa Renewable Energy | 7 131 | 2 037 | 0,10% | 0,27% |
| SKF B | 11 484 | 2 502 | 0,12% | 0,12% |
| Spirax-Sarco Engineering | 2 554 | 4 108 | 0,20% | 0,20% |
| | | 178 716 | 8,53% | |

| | | | | |
|--------------------------------------|------------------|---------------|--|--|
| Summa Aktier | 2 066 668 | 98,64% | | |
| Summa Överlåtbara värdepapper | 2 066 668 | 98,64% | | |

| 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 | | | | |
| EURO STOXX sept 21 | 54 | 0 | 0,00% | |
| FTSE 100 sept 01 | 9 | 0 | 0,00% | 0,30% |
| | | 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 | | 2 066 668 | 98,64% | |
| Med negativt marknadsvärde | | - | - | |
| Summa Finansiella instrument | | 2 066 668 | 98,64% | |
| Övriga tillgångar och skulder | | 28 394 | 1,36% | |
| Varav likvida medel | | 29 826 | 1,42% | |
| Fondförmögenhet | | 2 095 062 | 100,00% | |

*Underliggande total derivatexponering har under första halvåret varit i Snitt:1,42% - Min:0,46% - Max:3,00% av fondförmögenheten.

Balansräkning, tkr

| | 2021-06-30 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Överlåtbara värdepapper | 2 066 668 | 1 727 961 |
| Penningmarknadsinstrument | - | - |
| OTC-derivat | - | - |
| Övriga derivatinstrument | - | - |
| Fondandelar | - | - |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 2 066 668 | 1 727 961 |
| Placering på konto hos kreditinstitut | 3 565 | 4 281 |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | 2 070 234 | 1 732 242 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 29 826 | 20 936 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 032 | 1 006 |
| Övriga tillgångar (Not 2) | 2 503 | 1 002 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 2 104 595 | 1 755 185 |
| SKULDER | | |
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Skatteskulder | 66 | 9 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 116 | 971 |
| Övriga skulder (Not 2) | 8 350 | 2 885 |
| SUMMA SKULDER | 9 533 | 3 866 |
| FONDFÖRMÖGENHET (Not 1) | 2 095 062 | 1 751 320 |

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 | 3 565 | 4 281 |
| Övriga ställda säkerheter | - | - |

Noter, tkr

| NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN | 2021-06-30 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början | 1 751 320 | 1 802 655 |
| Andelsutgivning | 251 842 | 355 207 |
| Andelsinlösen | -194 648 | -302 933 |
| Årets resultat | 286 548 | -103 609 |
| Lämnad utdelning | - | - |
| SUMMA Fondförmögenhet | 2 095 062 | 1 751 320 |

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

| | | |
|--|--------|--------|
| I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer | 2 500 | 1 000 |
| I övriga skulder ingår olikviderade affärer | -8 350 | -2 885 |

Fondens utveckling

| | 2021-06-30 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 2 095 062 | 1 751 320 | 1 802 655 | 1 355 637 | 2 030 361 |
| Totalavkastning, % | 16,4 | -5,1 | 32,4 | -7,2 | 12,1 |
| Jämförelseindex, % | 16,4 | -7,5 | 30,7 | -7,8 | 13,1 |
| Andelsvärde, kr | 190,28 | 163,48 | 172,25 | 130,08 | 140,13 |
| Antal utestående andelar | 11 010 276 | 10 713 065 | 10 464 876 | 10 421 801 | 14 489 070 |
| Utdelning kr/andel | - | - | - | - | - |
| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
| Fondförmögenhet, tkr | 1 598 647 | 1 542 007 | 1 258 317 | 1 078 341 | 785 251 |
| Totalavkastning, % | 5,4 | 5,3 | 13,0 | 23,6 | 12,6 |
| Jämförelseindex, % | 6,3 | 6,6 | 13,4 | 23,5 | 13,1 |
| Andelsvärde, kr | 125,03 | 118,64 | 112,64 | 99,71 | 80,69 |
| Antal utestående andelar | 12 782 800 | 13 117 368 | 11 171 970 | 10 814 430 | 9 739 493 |
| Utdelning kr/andel | - | - | - | - | 1,21 |

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
Lärfond 21-44 år
Lärfond 45-58 år
Lärfond 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