

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2021

Öhman Etisk Index Pacific

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	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

ETISK INDEX PACIFIC

Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen på aktiemarknaden i Stillahavsregionen. Fonden förvaltas indexnära och hållbart. Fonden består normalt av investeringar i 50 till 100 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 Pacific ex Japan Total Return Net USD*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	642298
Organisationsnummer	504400-4819

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 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 och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel placeras så att fondens utveckling följer MSCI Pacific exkl. Japan 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 12,8 procent under första halvåret 2021 medan fondens jämförelseindex steg med 14,1 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 1 124 miljoner till 1 328 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 58 miljoner kronor under perioden.

HALVÅRET SOM GÅTT

Fondens hållbara profil har under första halvåret 2021 haft en negativ påverkan (-0,9 procentenheter) på avkastningen jämfört med fondens jämförelseindex MSCI Pacific ex Japan Index. Störst negativ påverkan kommer från exkluderingar av bolag med låg hållbarhetsranking exempelvis Westpac Banking Corp och CK Asset Holdings som utvecklats starkt och fondens övervikter i hållbara bolag, exempelvis CSL och The A2 Milk Company utvecklats svagare än index som helhet. Däremot har fonden gynnats av alkoholexkluderingar, exempelvis distributören Coles Group.

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				
ANZ Banking Group	287 169	51 902	3,91%	3,91%
Bank of China Hong Kong	544 000	15 786	1,19%	1,19%
Bank of East Asia	205 000	3 255	0,25%	0,25%
Commonwealth Bank	156 000	100 030	7,53%	7,53%
DBS Group Holdings	206 500	39 165	2,95%	2,95%
Hang Seng Bank	110 000	18 788	1,41%	1,41%
		228 927	17,23%	
DETALJHANDEL				
Mapletree Logistic Trust	419 200	5 467	0,41%	0,41%
		5 467	0,41%	
ELKRAFT, VATTEN				
AusNet Services	277 717	3 120	0,23%	0,23%
		3 120	0,23%	
ENERGI				
Mercury NZ	104 000	4 145	0,31%	0,31%
Meridian Energy	180 408	5 746	0,43%	0,43%
		9 891	0,74%	
FASTIGHETER				
Ascendas Real Estate Investment	455 000	8 540	0,64%	0,64%
BGP Holdings Plc Non Tradeable	193 280	0	0,00%	0,00%
CapitaLand	373 800	8 823	0,66%	0,66%
CapitaLand Integrated Commercial Trust	680 266	9 046	0,68%	0,68%
Dexus	158 014	10 825	0,81%	0,81%
GPT Group	277 032	8 716	0,66%	0,66%
Hang Lung Properties	290 000	6 023	0,45%	0,45%
Link Reit	308 529	25 568	1,92%	1,92%
Mapletree Commercial Trust	325 000	4 466	0,34%	0,34%
Mirvac Group	593 479	11 127	0,84%	0,84%
New World Development	228 250	10 142	0,76%	0,76%
Scentre Group	775 700	13 646	1,03%	1,03%
Sino Land	497 342	6 704	0,50%	0,50%
Stockland	340 752	10 195	0,77%	0,77%
Sun Hung Kai Properties	193 000	24 591	1,85%	1,85%
Swire Properties	166 400	4 242	0,32%	0,32%
Wharf Real Estate Investment	242 000	12 033	0,91%	0,91%
		174 686	13,15%	
FINANSFÖRETAG				
AIA Group	1 073 400	114 071	8,59%	8,59%
Aust Stock Exchange	27 618	13 780	1,04%	1,04%
Goodman Group	230 801	31 371	2,36%	2,36%
Hong Kong Exchanges	116 381	59 315	4,46%	4,46%
Macquarie Group	39 838	40 012	3,01%	3,01%
Magellan Financial Group	20 631	7 134	0,54%	0,54%
Singapore Exchange	119 100	8 472	0,64%	0,64%
Suncorp Group	185 089	13 203	0,99%	0,99%
Vicinity Centres	567 586	5 630	0,42%	0,42%
		292 987	22,05%	
FORDON				
Xinyi Glass Holding	260 000	9 062	0,68%	0,68%
		9 062	0,68%	
FÖRSÄKRINGSBOLAG				
Insurance Australia Group	369 577	12 244	0,92%	0,92%
Medibank Private	419 000	8 501	0,64%	0,64%
QBE Insurance Group	213 767	14 809	1,11%	1,11%
		35 554	2,68%	
HÅRDVARA & TILLBEHÖR				
Venture Corp	40 100	4 901	0,37%	0,37%
		4 901	0,37%	
HÄLSOVÅRD				
Cochlear	9 410	15 205	1,14%	1,14%
Fisher & Paykel Healthcare	85 924	15 979	1,20%	1,20%
Ramsay Health Care	26 301	10 630	0,80%	0,80%
Sonic Healthcare	67 482	16 638	1,25%	1,25%
		58 452	4,40%	
KONSUMENTKAPVAROR				
Chow Tai Fook Jewellery Group	305 000	5 959	0,45%	0,45%
Techtronic Industries	190 500	28 447	2,14%	2,14%
		34 406	2,59%	
KONSUMENTTJÄNSTER				
City Development	62 000	2 876	0,22%	0,22%
		2 876	0,22%	
LIVSMEDELSPROD				
A2 Milk Co	106 439	4 096	0,31%	0,31%
Domino's Pizza Enterp AUD	9 200	7 118	0,54%	0,54%
		11 215	0,84%	
LÄKEMEDEL				
CSL	41 710	76 374	5,75%	5,75%
		76 374	5,75%	
MEDIA				
REA Group	7 718	8 376	0,63%	0,63%
		8 376	0,63%	

MJUKVARA & TJÄNSTER

Afterpay	31 944	24 236	1,82%	1,82%
SEEK	47 912	10 195	0,77%	0,77%
WiseTech Global	20 000	4 100	0,31%	0,31%
Xero Ltd	19 552	17 211	1,30%	1,30%
		55 742	4,20%	

RÅVAROR & MATERIAL

BLUESCOPE STEEL	72 200	10 180	0,77%	0,77%
Fortescue Metals Group	212 053	31 777	2,39%	2,39%
James Hardie Industries	65 628	19 075	1,44%	1,44%
Newcrest Mining	121 324	19 692	1,48%	1,48%
Orica	58 534	4 991	0,38%	0,38%
RIO TINTO	43 512	35 379	2,66%	2,66%
		121 095	9,12%	

SERVICE

Brambles Industries	218 127	16 022	1,21%	1,21%
		16 022	1,21%	

TELEKOMOPERATÖRER

Singapore Telecom	1 173 090	17 091	1,29%	
Spark New Zealand	278 481	7 988	0,60%	0,60%
Telstra	617 707	14 912	1,12%	1,12%
		39 992	3,01%	

TRANSPORT

Auckland International Airport	190 711	8 285	0,62%	0,62%
Aurizon Holdings	283 392	6 769	0,51%	0,51%
MTR	223 395	10 640	0,80%	0,80%
Singapore Airlines	191 500	5 909	0,44%	
Singapore Airlines Rights 20210527	400 235	3	0,00%	1,73%
Sydney Airport	189 801	7 056	0,53%	0,53%
Transurban Group	349 196	31 904	2,40%	2,40%
		70 565	5,31%	

VERKSTAD

Reece	44 000	6 670	0,50%	0,50%
WESFARMERS	123 720	46 946	3,53%	3,53%
		53 616	4,04%	

Summa Aktier

1 313 326

98,86%

Summa Överlåtbara värdepapper

1 313 326

98,86%

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES

Standardiserade Derivat

INDEXTERMINER

ASX SPI 200 sept 21	13	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	1 313 326	98,86%
Med negativt marknadsvärde	-	-
Summa Finansiella instrument	1 313 326	98,86%

Övriga tillgångar och skulder

15 116

1,14%

Varav likvida medel

16 582

1,25%

Fondförmögenhet

1 328 442

100,00%

*Underliggande total derivatexponering har under första halvåret varit i Snitt:1,65% - Min:0,72% - Max:3,40% av fondförmögenheten.

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	2021-06-30	2020
Överlåtbara värdepapper	1 313 326	1 109 634
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 313 326	1 109 634
Placering på konto hos kreditinstitut	2 539	4 208
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 315 865	1 113 842
Bankmedel och övriga likvida medel	16 582	11 601
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 846	1 698
Övriga tillgångar (Not 2)	6 499	1 988
SUMMA TILLGÅNGAR	1 343 792	1 129 128

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Skatteskulder	426	206
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	710	628
Övriga skulder (Not 2)	14 214	4 691
SUMMA SKULDER	15 350	5 525
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	1 328 442	1 123 603

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	2 539	4 208
Övriga ställda säkerheter	-	-

Noter, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2021-06-30	2020
Fondförmögenhet vid årets början	1 123 603	1 289 225
Andelsutgivning	150 633	165 495
Andelsinlösen	-92 488	-272 704
Årets resultat	146 694	-58 413
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	1 328 442	1 123 603

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	6 500	2 000
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-14 214	-4 691

Fondens utveckling

	2021-06-30	2020	2019	2018	2017
Fondförmögenhet, tkr	1 328 442	1 123 603	1 289 225	712 383	1 044 875
Totalavkastning, %	12,8	-3,6	27,9	-3,7	11,2
Jämförelseindex, %	14,1	-6,5	25,0	-2,9	13,5
Andelsvärde, kr	313,50	277,90	288,30	225,41	234,11
Antal utestående andelar	4 237 419	4 043 164	4 471 825	3 160 439	4 463 160
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, tkr	1 077 254	728 533	747 546	674 497	696 510
Totalavkastning, %	13,1	0,3	23,1	2,9	17,6
Jämförelseindex, %	15,8	-0,2	20,8	3,3	18,7
Andelsvärde, kr	210,62	186,29	185,71	150,90	146,60
Antal utestående andelar	5 114 391	3 926 271	4 022 569	4 469 692	4 771 533
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	6,26

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