

# HALVÅRSREDOGÖRELSE 2021

## Öhman Etisk Index Sverige

**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](http://www.ohman.se/fonder)

## ETISK INDEX SVERIGE

### Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden. Fonden förvaltas indexnära och hållbart. Fonden består normalt av investeringar i 50 till 80 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                 | 2005-08-24                            |
| Kursnotering                       | Daglig                                |
| Ansvarig förvaltare                | Tobias Övelius                        |
| Ställföreträdare                   | Björn Nylund                          |
| Jämförelseindex                    | OMX Stockholm Benchmark Capped Index* |
| Fondnummer hos Pensionsmyndigheten | 577833                                |
| Organisationsnummer                | 515602-0330                           |

### AVGIFTER

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Förvaltningsavgift A+B | 0,48% |
| Inträdesavgift         | Ingen |
| Utträdesavgift         | Ingen |

\* Nasdaq, OMX, NASDAQ OMX, och OMX Stockholm Benchmark Capped Index®, är registrerade varumärken tillhörande NASDAQ, Inc. och dess närstående bolag "Företagen". Fonden har ej godkänts av Företagen avseende lagligheten eller lämpligheten. Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, såld, emitterad eller understödd av Företagen. FÖRETAGEN TAR INGET ANSVAR OCH LÄMNAR INGA, VARE SIG UTTRYCKLIGA ELLER IMPLICITA, GARANTIER AVSEENDE FONDEN.

### 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. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. 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 Stockholmsbörsens Benchmark Cap-index (OMXSB CAP).

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 19,8 procent under första halvåret 2021 medan fondens jämförelseindex steg med 21,5 procent. Fondförmögenheten ökade under perioden från 4 197 miljoner till 4 904 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 129 miljoner kronor under perioden.

### HALVÅRET SOM GÅTT

Fondens hållbara profil har under första halvan av 2021 haft en negativ påverkan (-1,0 procentenhet) på avkastningen jämfört med fondens jämförelseindex Stockholm Benchmark Cap Index. Bryter vi ned hållbarhetsbidraget kan vi se att det främst förklaras av att Evolution Gaming, som exkluderats som underleverantör till casino- och hasardbolag, har haft en mycket stark utveckling även om aktien föll tillbaka något under juni. I andra änden av skalan har fonden gynnats av att inte äga Securitas som exkluderats eftersom vi bedömer att det finns hållbarhetsrisker i bolagets verksamhet. Den svenska börsen har under halvåret också sett en ovanligt stor aktivitet av företagshändelser i form av extrautdelningar, uppköp och avknoppningar där händelsen med störst påverkan var när Kinnevik delade ut Zalandoaktier i form av temporärt noterade Kinnevikrätter. Dessa rätter handlades sedan på Stockholmsbörsen till ett avsevärt lägre pris än till den nivå som indexkalkylatorn beräknat vilket påverkade fonden negativt relativt index utan påverkansmöjligheter för våra förvaltare.

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.

#### LIKVIDITETSRISK

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 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------------|------------------------------------|
| <b>Aktier</b>                                                                                                    |           |                    |                          |                                    |
| <b>BANKER</b>                                                                                                    |           |                    |                          |                                    |
| Handelsbanken A                                                                                                  | 1 442 097 | 139 249            | 2,84%                    | 2,84%                              |
| Nordea Bank                                                                                                      | 1 146 568 | 109 222            | 2,23%                    | 2,23%                              |
| SEB A                                                                                                            | 1 359 307 | 150 271            | 3,06%                    |                                    |
|                                                                                                                  |           | <b>398 742</b>     | <b>8,13%</b>             |                                    |
| <b>DETALJHANDEL</b>                                                                                              |           |                    |                          |                                    |
| BHG Group                                                                                                        | 86 810    | 14 367             | 0,29%                    | 0,29%                              |
| Bilia A                                                                                                          | 71 700    | 12 999             | 0,27%                    | 0,27%                              |
| Hennes & Mauritz B                                                                                               | 691 241   | 140 322            | 2,86%                    | 2,86%                              |
| Nobia                                                                                                            | 96 510    | 7 045              | 0,14%                    | 0,14%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>174 733</b>     | <b>3,56%</b>             |                                    |
| <b>FASTIGHETER</b>                                                                                               |           |                    |                          |                                    |
| Bonava B                                                                                                         | 70 000    | 6 591              | 0,13%                    | 0,13%                              |
| Castellum A                                                                                                      | 196 262   | 42 746             | 0,87%                    | 0,87%                              |
| CATENA                                                                                                           | 23 917    | 10 959             | 0,22%                    | 0,22%                              |
| Fabege                                                                                                           | 268 989   | 36 932             | 0,75%                    | 0,75%                              |
| Fastighets Balder B                                                                                              | 100 646   | 54 047             | 1,10%                    | 1,10%                              |
| Hufvudstaden A                                                                                                   | 112 636   | 16 389             | 0,33%                    |                                    |
| Klövern B                                                                                                        | 532 000   | 9 108              | 0,19%                    | 0,19%                              |
| Kungsleden                                                                                                       | 152 400   | 15 789             | 0,32%                    | 0,32%                              |
| Nyfosa AB                                                                                                        | 150 057   | 17 362             | 0,35%                    | 0,35%                              |
| Pandox B                                                                                                         | 69 625    | 9 915              | 0,20%                    | 0,20%                              |
| Sagax B                                                                                                          | 100 648   | 25 585             | 0,52%                    | 0,52%                              |
| Samhällsbyggnadsbolaget i Norden                                                                                 | 931 696   | 33 411             | 0,68%                    | 0,68%                              |
| Wallenstam B                                                                                                     | 169 816   | 22 993             | 0,47%                    | 0,47%                              |
| Wihlborgs Fastigheter                                                                                            | 113 377   | 21 054             | 0,43%                    | 0,43%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>322 878</b>     | <b>6,58%</b>             |                                    |
| <b>FINANSFÖRETAG</b>                                                                                             |           |                    |                          |                                    |
| EQT AB                                                                                                           | 602 610   | 187 171            | 3,82%                    | 3,82%                              |
| Industrivärden C                                                                                                 | 135 187   | 42 341             | 0,86%                    | 0,86%                              |
| Kinnevik B                                                                                                       | 204 812   | 70 169             | 1,43%                    | 1,43%                              |
| Lundbergföretagen B                                                                                              | 69 825    | 38 557             | 0,79%                    | 1,12%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>338 237</b>     | <b>6,90%</b>             |                                    |
| <b>FORDON</b>                                                                                                    |           |                    |                          |                                    |
| Autoliv SDB                                                                                                      | 45 850    | 38 615             | 0,79%                    | 0,79%                              |
| Veoneer                                                                                                          | 68 974    | 13 664             | 0,28%                    | 0,28%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>52 279</b>      | <b>1,07%</b>             |                                    |
| <b>HÅRDVARA &amp; TILLBEHÖR</b>                                                                                  |           |                    |                          |                                    |
| Ericsson B                                                                                                       | 2 652 134 | 285 264            | 5,82%                    | 5,82%                              |
| Mycronic                                                                                                         | 50 654    | 13 079             | 0,27%                    | 0,27%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>298 342</b>     | <b>6,08%</b>             |                                    |
| <b>HÄLSOVÅRD</b>                                                                                                 |           |                    |                          |                                    |
| Medicover B                                                                                                      | 43 500    | 10 201             | 0,21%                    | 0,21%                              |
| Sectra B                                                                                                         | 17 500    | 11 594             | 0,24%                    | 0,24%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>21 795</b>      | <b>0,44%</b>             |                                    |
| <b>KONSUMENTKAPVAROR</b>                                                                                         |           |                    |                          |                                    |
| Bravida Holding                                                                                                  | 157 500   | 19 499             | 0,40%                    | 0,40%                              |
| Electrolux B                                                                                                     | 222 877   | 52 889             | 1,08%                    | 1,08%                              |
| Husqvarna B                                                                                                      | 395 956   | 45 020             | 0,92%                    | 0,92%                              |
| JM B                                                                                                             | 42 585    | 12 601             | 0,26%                    | 0,26%                              |
| MIPS                                                                                                             | 25 000    | 18 400             | 0,38%                    | 0,38%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>148 408</b>     | <b>3,03%</b>             |                                    |
| <b>KONSUMENTTJÄNSTER</b>                                                                                         |           |                    |                          |                                    |
| Addnode B                                                                                                        | 28 500    | 8 978              | 0,18%                    | 0,18%                              |
| Hemnet Group                                                                                                     | 92 000    | 17 710             | 0,36%                    | 0,36%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>26 688</b>      | <b>0,54%</b>             |                                    |
| <b>LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.</b>                                                                                       |           |                    |                          |                                    |
| ICA Gruppen                                                                                                      | 88 517    | 35 256             | 0,72%                    | 0,72%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>35 256</b>      | <b>0,72%</b>             |                                    |
| <b>LÄKEMEDEL</b>                                                                                                 |           |                    |                          |                                    |
| ADDLIFE AB B                                                                                                     | 90 517    | 23 806             | 0,49%                    | 0,49%                              |
| AstraZeneca                                                                                                      | 142 100   | 146 221            | 2,98%                    | 2,98%                              |
| Biotage A                                                                                                        | 53 403    | 10 819             | 0,22%                    | 0,22%                              |
| Swedish Orphan Biovitrum                                                                                         | 174 506   | 27 232             | 0,56%                    | 0,56%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>208 078</b>     | <b>4,24%</b>             |                                    |
| <b>MEDIA</b>                                                                                                     |           |                    |                          |                                    |
| Modern Times Group B                                                                                             | 90 774    | 10 521             | 0,21%                    | 0,21%                              |
| Nordic Entertainment Group B                                                                                     | 62 900    | 23 713             | 0,48%                    | 0,48%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>34 234</b>      | <b>0,70%</b>             |                                    |
| <b>MJUKVARA &amp; TJÄNSTER</b>                                                                                   |           |                    |                          |                                    |
| Fingerprint Cards B                                                                                              | 280 000   | 9 145              | 0,19%                    | 0,19%                              |
| Sinch                                                                                                            | 406 300   | 58 507             | 1,19%                    | 1,19%                              |
| Vitec Software Group                                                                                             | 21 300    | 7 540              | 0,15%                    | 0,15%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>75 192</b>      | <b>1,53%</b>             |                                    |
| <b>RÅVAROR &amp; MATERIAL</b>                                                                                    |           |                    |                          |                                    |
| Billerud Korsnäs A                                                                                               | 141 522   | 24 038             | 0,49%                    | 0,49%                              |
| Boliden                                                                                                          | 244 500   | 80 441             | 1,64%                    | 1,64%                              |
| Essity AB B                                                                                                      | 566 986   | 160 911            | 3,28%                    | 3,28%                              |
| Holmen B                                                                                                         | 84 253    | 32 547             | 0,66%                    | 0,66%                              |
| SCA B                                                                                                            | 497 169   | 69 728             | 1,42%                    | 1,42%                              |
|                                                                                                                  |           | <b>367 664</b>     | <b>7,50%</b>             |                                    |

## SERVICE

|             |         |               |              |       |
|-------------|---------|---------------|--------------|-------|
| AF Popyry B | 91 531  | 25 775        | 0,53%        | 0,53% |
| Sweco B     | 178 118 | 27 733        | 0,57%        | 0,57% |
|             |         | <b>53 508</b> | <b>1,09%</b> |       |

## TELEKOMOPERATÖRE

|                            |           |                |              |       |
|----------------------------|-----------|----------------|--------------|-------|
| Lagercrantz B              | 138 977   | 12 939         | 0,26%        | 0,26% |
| Millicom Intl Cellular SDR | 89 200    | 30 221         | 0,62%        | 0,62% |
| Tele2 B                    | 430 927   | 50 246         | 1,02%        | 1,02% |
| Telia Company              | 2 326 776 | 88 371         | 1,80%        | 1,80% |
|                            |           | <b>181 777</b> | <b>3,71%</b> |       |

## VERKSTAD

|                                      |           |                  |               |       |
|--------------------------------------|-----------|------------------|---------------|-------|
| ABB Ltd (SEK)                        | 395 259   | 114 744          | 2,34%         | 2,34% |
| Assa Abloy B                         | 899 412   | 231 868          | 4,73%         | 4,73% |
| Atlas Copco A                        | 606 305   | 317 704          | 6,48%         |       |
| Atlas Copco B                        | 195 815   | 88 117           | 1,80%         | 8,27% |
| Dometic Group                        | 231 632   | 33 760           | 0,69%         | 0,69% |
| Epiroc A                             | 600 415   | 117 081          | 2,39%         |       |
| Epiroc B                             | 313 200   | 52 602           | 1,07%         | 3,46% |
| Hexagon B                            | 1 760 215 | 223 195          | 4,55%         | 4,55% |
| Hexpol B                             | 224 137   | 23 691           | 0,48%         | 0,48% |
| Indutrade A                          | 202 000   | 44 238           | 0,90%         | 0,90% |
| Latour B                             | 141 800   | 39 817           | 0,81%         | 0,81% |
| Nibe Industrier B                    | 1 229 172 | 110 650          | 2,26%         | 2,26% |
| Sandvik                              | 985 177   | 215 360          | 4,39%         | 4,39% |
| Skanska B                            | 354 128   | 80 387           | 1,64%         | 1,64% |
| SKF B                                | 354 937   | 77 341           | 1,58%         | 1,58% |
| Thule Group                          | 92 100    | 34 943           | 0,71%         | 0,71% |
| Volvo B                              | 1 311 743 | 270 088          | 5,51%         | 5,51% |
|                                      |           | <b>2 075 586</b> | <b>42,32%</b> |       |
| <b>Summa Aktier</b>                  |           | <b>4 813 397</b> | <b>98,14%</b> |       |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper</b> |           | <b>4 813 397</b> | <b>98,14%</b> |       |

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

## Standardiserade Derivat

## INDEXTERMINER

|               |     |          |              |       |
|---------------|-----|----------|--------------|-------|
| OMX30 Juli 21 | 402 | 0        | 0,00%        | 3,06% |
|               |     | <b>0</b> | <b>0,00%</b> |       |

## 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          | 4 813 397        | 98,14%        |
| Med negativt marknadsvärde          | -                | -             |
| <b>Summa Finansiella instrument</b> | <b>4 813 397</b> | <b>98,14%</b> |

## Övriga tillgångar och skulder

|                        |                  |                |
|------------------------|------------------|----------------|
| Varav likvida medel    | 91 020           | 1,86%          |
|                        | 54 755           | 1,12%          |
| <b>Fondförmögenhet</b> | <b>4 904 417</b> | <b>100,00%</b> |

\*Underliggande total derivatexponering har under första halvåret varit i Snitt:2,65% - Min:1,60% - Max:4,09% av fondförmögenheten.

## Balansräkning, tkr

| TILLGÅNGAR                                                     | 2021-06-30       | 2020             |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Överlåtbara värdepapper                                        | 4 813 397        | 4 109 505        |
| Penningmarknadsinstrument                                      | -                | -                |
| OTC-derivat                                                    | -                | -                |
| Övriga derivatinstrument                                       | -                | -                |
| Fondandelar                                                    | -                | -                |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> | <b>4 813 397</b> | <b>4 109 505</b> |
| Placering på konto hos kreditinstitut                          | 25 216           | 14 644           |
| <b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>            | <b>4 838 613</b> | <b>4 124 149</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             | 54 755           | 78 062           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 14 206           | 430              |
| Övriga tillgångar (Not 2)                                      | 1 613            | -                |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                                        | <b>4 909 187</b> | <b>4 202 641</b> |

## SKULDER

|                                                                |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde               | -                | -                |
| Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde            | -                | -                |
| Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde       | -                | -                |
| <b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| Skatteskulder                                                  | -                | -                |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 1 975            | 1 710            |
| Övriga skulder (Not 2)                                         | 2 795            | 4 023            |
| <b>SUMMA SKULDER</b>                                           | <b>4 770</b>     | <b>5 733</b>     |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)</b>                                 | <b>4 904 417</b> | <b>4 196 908</b> |

## 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         | 25 216 | 14 644 |
| Övriga ställda säkerheter                               | -      | -      |

## Noter, tkr

| NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN | 2021-06-30       | 2020             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början       | 4 196 908        | 3 998 442        |
| Andelsutgivning                        | 325 316          | 412 356          |
| Andelsinlösen                          | -454 379         | -580 522         |
| Årets resultat                         | 838 066          | 367 860          |
| Lämnad utdelning                       | -1 494           | -1 228           |
| <b>SUMMA Fondförmögenhet</b>           | <b>4 904 417</b> | <b>4 196 908</b> |

## NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

|                                                |        |        |
|------------------------------------------------|--------|--------|
| I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer | 1 613  | -      |
| I övriga skulder ingår olikviderade affärer    | -2 795 | -4 023 |

## Fondens utveckling

|                          | 2021-06-30 | 2020       | 2019       | 2018       | 2017       |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr     | 4 904 417  | 4 196 908  | 3 998 442  | 3 434 266  | 4 971 681  |
| Totalavkastning, %       | 19,8       | 10,5       | 29,3       | -5,3       | 9,4        |
| Jämförelseindex, %       | 21,5       | 12,8       | 31,5       | -4,6       | 10,0       |
| <b>Andelsklass A</b>     |            |            |            |            |            |
| Andelsvärde, kr          | 387,02     | 323,04     | 292,37     | 226,05     | 238,69     |
| Antal utestående andelar | 12 547 330 | 12 856 458 | 13 575 844 | 14 889 217 | 20 380 300 |
| Utdelning kr/andel       | -          | -          | -          | -          | -          |
| <b>Andelsklass B</b>     |            |            |            |            |            |
| Andelsvärde, kr          | 167,54     | 144,16     | 135,54     | 108,76     | 118,55     |
| Antal utestående andelar | 288 661    | 303 739    | 215 578    | 630 049    | 903 374    |
| Utdelning kr/andel       | 5,12       | 4,47       | 4,62       | 3,88       | 4,73       |
|                          | 2016       | 2015       | 2014       | 2013       | 2012       |
| Fondförmögenhet, tkr     | 4 764 194  | 3 296 944  | 1 526 215  | 1 303 889  | 1 360 946  |
| Totalavkastning, %       | 9,2        | 4,8        | 14,3       | 25,5       | 17,0       |
| Jämförelseindex, %       | 9,2        | 6,3        | 15,0       | 25,6       | 16,8       |
| <b>Andelsklass A</b>     |            |            |            |            |            |
| Andelsvärde, kr          | 218,11     | 199,70     | 190,55     | 166,77     | 132,87     |
| Antal utestående andelar | 21 160 948 | 16 407 307 | 7 907 377  | 7 818 501  | 10 243 080 |
| Utdelning kr/andel       | -          | -          | -          | -          | 6,19       |
| <b>Andelsklass B</b>     |            |            |            |            |            |
| Andelsvärde, kr          | 112,56     | 108,37     | 108,75     | -          | -          |
| Antal utestående andelar | 1 322 882  | 188 621    | 178 884    | -          | -          |
| Utdelning kr/andel       | 5,13       | 6,10       | 5,48       | -          | -          |

# 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](http://www.ohman.se/fonder)

**Öhman**  
MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906