

# ÅRSBERÄTTELSE 2021

## Öhman Global

**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
Förvaltningsberättelse	4
Fondens aktivitetsgrad	4
Finansiella instrument	5
Balans- och Resultaträkning	6
Noter	6
Fondens utveckling	6
Nyckeltal	6
Uppföljning av hållbarhetsarbetet	7
Information om ersättningar	9
VD och Styrelsens underskrift	10
Revisionsberättelse	10
Fondbolaget	11

### 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)

## GLOBAL

### Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med målsättning att överträffa utvecklingen på de globala aktiemarknaderna. Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i ett koncentrerat antal globala bolag. Fonden placerar normalt i 70 till 90 bolag fördelade på olika länder och branscher. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar.

### Fondfakta

Fondens startdatum	1998-12-21
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Filip Boman
Ställföreträdare	Pär Löfving
Jämförelseindex	MSCI AC World Total Return Net USD*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	964767
Organisationsnummer	504400-4967

### AVGIFTER

Förvaltningsavgift:	1,25%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

\* Källa: MSCI. MSCI-informationen får endast användas för internt bruk, får inte reproduceras eller distribueras i någon form och får inte användas som grund för eller en del av finansiella instrument eller produkter eller index. Ingen del av MSCI-informationen är avsedd att utgöra investeringsrådgivning eller en rekommendation att fatta (eller avstå från att fatta) någon form av investeringsbeslut och den kan inte åberopas som sådan. Historiska data och analyser bör inte ses som en indikation eller garanti för framtida resultatanalyser, prognoser eller förutsägelser. MSCI-informationen tillhandahålls "i befintligt skick" och användaren av denna information tar hela risken för all användning av denna information. MSCI, vart och ett av dess dotterbolag och alla andra som är inblandade i eller relaterade till att sammanställa, beräkna eller skapa någon MSCI-information (tillsammans "MSCI-parterna") friskriver sig uttryckligen från alla garantier (inklusive, utan begränsning, alla garantier om originalitet, noggrannhet, fullständighet, aktualitet, icke-intrång, säljbarhet och lämplighet för ett visst syfte) med avseende på denna information. Utan att begränsa något av det ovanstående ska ingen MSCI-part i något fall ha något ansvar för direkta, indirekta, speciella, tillfälliga, bestraffande eller följd-skador (inklusive, utan begränsning, förlorade vinster) eller andra skador. (www.msci.com).

### 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 5, vilket betyder medelhög 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 aktivt förvaltd aktiefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk.

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

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

#### GENERELLA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening. I övrigt följs bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar.

Fondens andelsvärde per 2021-12-31 avser fondens NAV-kurs per 2021-12-30 som var fondens sista handelsdag för året. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde per 2021-12-31. 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 2021-12-31. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

## Förvaltningsberättelse

### FONDENS UTVECKLING

Fonden steg med 23,8 procent under 2021 medan fondens jämförelseindex steg med 30,7 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 15 651 miljoner till 20 609 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 1 123 miljoner kronor under året.

### ÅRET SOM GÅTT

När vi lämnade pandemins år 2020 med dess otroliga marknadsvängningar bakom oss, fanns det nog vissa fromma förhoppningar om att 2021 skulle bli mer av ett vanligt år. Vi skulle träda ur pandemins skugga och fokusera på återöppnande och ekonomisk återhämtning. Det blev en sanning med modifikation – pandemin är fortfarande med oss ett år senare men aktiemarknaderna har åtminstone tagit stora kliv mot att prisa in en bättre morgondag och hacket i kurvan som pandemin åstadkom är mer än väl återhämtat. 2021 bjöd på en uppgång på 31 procent omräknat i svenska kronor för ett globalt aktieindex (MSCI AC World), trots att coronaviruset fortsatt gäcka världen med nya mutationer, nedstängningar i perioder och omfattande störningar i internationell logistik.

Aktiemarknaden tog stöd av ökade vaccinationsgrader och mycket starka delårsrapporter, framför allt under de andra och tredje kvartalen. Under andra halvåret blev det allt tydligare att den stigande inflationen inte var fullt så övergående som man tidigare trott. Det bidrog under slutet av året till dels en mer allmän osäkerhet kring styrkan i ekonomin och dels till rotationer mellan sektorer och typer av bolag på aktiemarknaden. Detta var negativt för många teknikbolag och andra bolag som har en stor del av sina förväntade vinster längre fram i tiden. Energi är den sektor som har gått bäst, tack vare konjunkturförbättring och högre oljepris återhämtade sig sektorn kraftigt under året. Även finanssektorn och IT-sektorn har utvecklats starkt.

Fonden investerar brett globalt och har en tematisk investeringsprocess. Under 2021 led några av fondens långsiktiga teman av rotationen i marknaden mot mer kortsiktiga vinstlyft. Exempelvis stora delar av det förnyelsebara energitemat gick svagt på börsen, även om omställningen fortsätter att ha starkt både kommersiellt och politiskt stöd. Bolag som bränslecellstillverkaren Ballard Power (-60%) och kraftbolaget Ørsted (-31%) är exempel på aktier som bidrog negativt till fondens avkastning. Vidare har även kinesiska aktier haft det tufft det senaste halvåret på grund av ökade regleringar från kinesiska myndigheter, vilket har påverkat fondens innehav i Alibaba negativt (-32%). Inom digitaliseringtemat återfinns flera vinnare i fonden, exempelvis NVIDIA som tillverkar grafikprocessorer och chipsets (+150%) och Alphabet som har gynnats av en återhämtning i reklamintäkter och uppvärdering (+82%). Förutom IT har också fastighetssektorn utvecklats starkt och en av vinnarna i fonden är Prologis som är en världsledande aktör på logistikfastigheter. Även mer cykliska innehav som Silicon Valley Bank och maskinuthyrningsbolaget Ashtead har gått bra i år och båda har stigit med drygt 90 procent.

Fondbolaget har inte anlitat rådgivare 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.

### HÄNDELSER EFTER BALANS DAGEN

Den 15 februari 2022 bytte fonden namn från Öhman Global Hållbar till Öhman Global.

2022 har inletts med nedåtgående marknader och oro. När Ryssland invaderade Ukraina påverkades marknadsutvecklingen negativt. Fonden har inga ryska innehav.

### DERIVAT OCH VÄRDEPAPPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat men har inte utnyttjat denna möjlighet under 2021.

Fonden har under 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.

#### LIKVIDITETSRISK

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

#### KONCENTRATIONSRIK

Risken att fondens placeringssinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringssinriktning.

#### 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 placeringssinriktning 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.

## Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI AC World Total Return Net USD. Detta index är relevant då det på ett bra sätt återspeglar fondens globala placeringssinriktning.

Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget eftersträvar att uppnå detta mål genom en strukturerad investeringsprocess, där långsiktiga tematiska drivkrafter och hållbarhetsöverväganden vägs samman med bolagsspecifika ställningstaganden. Detta mynnar sedan ut i aktiva val av enskilda aktier till portföljen.

	2021	2020	2019	2018	2017
Aktiv Risk*	3,13	2,85	2,72	2,46	3,99
	2016	2015	2014	2013	2012
Aktiv Risk	4,28	3,68	4,75	4,93	5,85

\*Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond, med ett begränsat antal innehav i fonden. Till följd av det begränsade antalet innehav kan fondens avkastning avvika från index. Fondens bytte index i maj 2017 (från tidigare MSCI World Total Return Net USD) i samband med en fondfusion vilket påverkar utfallet 2018. Aktivitetsmättet förändras över tid utifrån graden av samvariation mellan olika delmarknader i kombination med enskilda övervikter eller undervikter i fonden gentemot geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Årliga variationer drivs främst av graden av samvariation mellan olika globala delmarknader, tillämpningen av hållbarhets kriterier (vilket utesluter delar av marknaden) samt variationer i storleken på fondens aktiva risktagande.

## 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>				
ICICI Bank ADR	1 222 442	219 032	1,06%	1,06%
Intesa Sanpaolo	9 502 718	222 489	1,08%	1,08%
Signature Bank	76 251	223 312	1,08%	1,08%
SVB Financial	35 288	216 692	1,05%	1,05%
		<b>881 526</b>	<b>4,28%</b>	
<b>DETALJHANDEL</b>				
Alibaba Group Holding HK	1 087 984	150 227	0,73%	0,73%
Amazon.com	16 266	491 048	2,38%	2,38%
Lowe's Companies	111 282	260 426	1,26%	1,26%
Mitra Adiperkasa Tbk	440 884 900	198 773	0,96%	0,96%
Pet Center Comercio e Partipacoes SA	4 265 300	113 495	0,55%	0,55%
		<b>1 213 970</b>	<b>5,89%</b>	
<b>ELKRAFT, VATTEN</b>				
Iberdrola	2 462 639	263 950	1,28%	1,28%
		<b>263 950</b>	<b>1,28%</b>	
<b>ENERGI</b>				
Orsted A/S	152 981	176 875	0,86%	0,86%
Vestas Wind Systems	621 367	172 035	0,83%	0,83%
		<b>348 910</b>	<b>1,69%</b>	
<b>FASTIGHETER</b>				
Prologis	229 601	349 982	1,70%	1,70%
Tricon Residential Inc	1 379 500	191 428	0,93%	0,93%
		<b>541 410</b>	<b>2,63%</b>	
<b>FINANSFÖRETAG</b>				
JPMorgan Chase & Co	254 947	365 512	1,77%	1,77%
KB Financial Group	475 598	199 218	0,97%	0,97%
Morgan Stanley	279 647	248 530	1,21%	1,21%
Visa A	164 085	321 945	1,56%	1,56%
		<b>1 135 204</b>	<b>5,51%</b>	
<b>FORDON</b>				
Daimler	362 984	252 604	1,23%	1,23%
		<b>252 604</b>	<b>1,23%</b>	
<b>FÖRSÄKRINGSBOLAG</b>				
Allianz	108 197	231 322	1,12%	1,12%
Prudential	1 258 332	196 667	0,95%	0,95%
Zurich Insurance Group	66 457	264 410	1,28%	1,28%
		<b>692 399</b>	<b>3,36%</b>	
<b>HALVLEDARE</b>				
LONGi Green Energy Technology	1 026 074	125 647	0,61%	0,61%
Nvidia	142 024	378 185	1,84%	1,84%
		<b>503 832</b>	<b>2,44%</b>	
<b>HUSHÅLLSPRODUKTER</b>				
Colgate-Palmolive	364 809	281 872	1,37%	1,37%
LG Household & Healthcare	13 500	112 789	0,55%	0,55%
		<b>394 661</b>	<b>1,91%</b>	
<b>HÄRDVARA &amp; TILLBEHÖR</b>				
Apple	416 920	670 279	3,25%	3,25%
AutoStore Holdings	3 052 096	109 003	0,53%	0,53%
BlackRock	28 947	239 952	1,16%	1,16%
Ciena Corp	302 878	211 068	1,02%	1,02%
Keyence	43 123	245 062	1,19%	1,19%
Merry Electronics Co	1 990 000	61 475	0,30%	0,30%
Sensata Technologies	459 775	256 799	1,25%	1,25%
Sinbon Electronics	2 381 000	221 284	1,07%	1,07%
		<b>2 014 922</b>	<b>9,78%</b>	
<b>HÄLSOVÅRD</b>				
Dexcom	39 000	189 597	0,92%	0,92%
Encompass Health Corp	380 000	224 525	1,09%	1,09%
Hologic	317 680	220 204	1,07%	1,07%
Penumbra	54 000	140 473	0,68%	0,68%
Thermo Fisher Scientific	58 303	352 214	1,71%	1,71%
		<b>1 127 012</b>	<b>5,47%</b>	
<b>KONSUMENTKAPVAROR</b>				
Deckers Outdoor	35 800	118 731	0,58%	0,58%
Samsonite International	8 814 700	162 146	0,79%	0,79%
Samsung Electronics	503 440	300 218	1,46%	1,46%
Samsung SDI	44 216	220 571	1,07%	1,07%
Sony	395 554	450 167	2,18%	2,18%
Tempur Sealy International	470 200	200 212	0,97%	0,97%
		<b>1 452 046</b>	<b>7,05%</b>	
<b>LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.</b>				
Kroger	655 000	268 404	1,30%	1,30%
Mondelez International	549 000	329 598	1,60%	1,60%
		<b>598 002</b>	<b>2,90%</b>	
<b>LIVSMEDELSPROD</b>				
Bakkafrost	255 022	152 806	0,74%	0,74%
Nestle	292 080	369 872	1,79%	1,79%
		<b>522 678</b>	<b>2,54%</b>	
<b>LÄKEMEDEL</b>				
AstraZeneca	231 000	245 507	1,19%	1,19%

Daiichi Sankyo	959 986	220 770	1,07%	1,07%
Dechra Pharmaceuticals	330 188	215 614	1,05%	1,05%
Merck	411 056	285 226	1,38%	1,38%
Sanofi	333 523	304 181	1,48%	1,48%
Syneos Health	283 510	263 565	1,28%	1,28%
		<b>1 534 863</b>	<b>7,45%</b>	

## MEDIA

Netflix	43 600	237 812	1,15%	1,15%
S&P Global	58 907	251 697	1,22%	1,22%
S4 Capital	2 532 710	196 911	0,96%	0,96%
		<b>686 420</b>	<b>3,33%</b>	

## MJUKVARA &amp; TJÄNSTER

Adobe Inc	43 478	223 219	1,08%	1,08%
Akamai Technologies	213 500	226 238	1,10%	1,10%
Alphabet A	32 605	855 208	4,15%	4,15%
Equinix	18 586	142 334	0,69%	0,69%
Fiserv	251 411	236 251	1,15%	1,15%
Microsoft	321 956	980 353	4,76%	4,76%
Nintendo	50 423	212 690	1,03%	1,03%
Palo Alto Networks	22 303	112 425	0,55%	0,55%
SK Hynix	236 343	235 798	1,14%	1,14%
Softwareone Holding	649 225	127 475	0,62%	0,62%
Varonis Systems	230 000	101 579	0,49%	0,49%
		<b>3 453 571</b>	<b>16,76%</b>	

## RÅVAROR &amp; MATERIAL

Antofagasta	1 312 015	215 354	1,04%	1,04%
Nine Dragons Paper	15 575 000	151 390	0,73%	0,73%
Rio Tinto	374 314	224 553	1,09%	1,09%
Salmones Camanchaca	1 045 045	37 446	0,18%	0,18%
W-Scope	819 400	51 475	0,25%	0,25%
		<b>680 218</b>	<b>3,30%</b>	

## SERVICE

Ashtead Group	284 587	207 369	1,01%	1,01%
		<b>207 369</b>	<b>1,01%</b>	

## TELEKOMOPERATÖRER

Millicom Intl Cellular SDR	416 187	107 085	0,52%	0,52%
Telekom Indonesia Persero	54 511 149	139 843	0,68%	0,68%
Verizon	687 885	323 607	1,57%	1,57%
		<b>570 535</b>	<b>2,77%</b>	

## VERKSTAD

Alfen	198 215	180 103	0,87%	0,87%
Atkore International Group	263 900	265 667	1,29%	1,29%
Atlas Copco A	336 810	210 776	1,02%	1,02%
Cary Group Holding	1 071 586	114 874	0,56%	0,56%
Trane Technologies	138 829	253 939	1,23%	1,23%
W W Grainger	57 124	268 030	1,30%	1,30%
		<b>1 293 389</b>	<b>6,28%</b>	

<b>Summa Aktier</b>	<b>20 369 493</b>	<b>98,84%</b>
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>	<b>20 369 493</b>	<b>98,84%</b>

## Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde

Med positivt marknadsvärde	20 369 493	98,84%
Med negativt marknadsvärde	-	-
<b>Summa Finansiella instrument</b>	<b>20 369 493</b>	<b>98,84%</b>

Övriga tillgångar och skulder	239 907	1,16%
Varav likvida medel	248 506	1,21%
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>20 609 399</b>	<b>100,00%</b>

Fonden har under året inte haft några derivatpositioner med underliggande exponering

## Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2021	2020
Överlåtbara värdepapper	20 369 493	15 511 966
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>20 369 493</b>	<b>15 511 966</b>
Placering på konto hos kreditinstitut	-	-
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>20 369 493</b>	<b>15 511 966</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	248 506	145 172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 797	19 733
Övriga tillgångar (Not 2)	-	-
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>20 639 796</b>	<b>15 676 872</b>
<b>SKULDER</b>		
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	2 786	3 197
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 854	17 689
Övriga skulder (Not 2)	4 756	5 373
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>30 397</b>	<b>26 259</b>
<b>FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)</b>	<b>20 609 399</b>	<b>15 650 613</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	-	-
Övriga ställda säkerheter	-	-

## Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2021	2020
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 882 738	1 100 858
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteutgifter	61	214
Utdelningar	230 362	188 214
Valutakursvinster och -förluster netto	2 760	-22 090
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	-	-
Övriga intäkter (Not 4)	221	950
<b>SUMMA INTÄKTER</b>	<b>4 116 143</b>	<b>1 268 146</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader	-230 307	-176 459
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-227 937	-174 458
Ersättning till förvaringsinstitut	-2 239	-1 910
Ersättning till tillsynsmyndighet	-108	-69
Ersättning till revisorer	-24	-22
Räntekostnader	-359	-392
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-15 291	-13 821
<b>SUMMA KOSTNADER</b>	<b>-245 957</b>	<b>-190 673</b>
Skatt	-	-
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>3 870 186</b>	<b>1 077 473</b>

## Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2021	2020
Fondförmögenhet vid årets början	15 650 613	14 847 358
Andelsutgivning	2 958 569	2 456 731
Andelsinlösen	-1 835 587	-2 703 776
Årets resultat	3 870 186	1 077 473
Lämnad utdelning	-34 381	-27 173
<b>SUMMA Fondförmögenhet</b>	<b>20 609 399</b>	<b>15 650 613</b>
<b>NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	-	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-4 756	-5 373
<b>NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER</b>		
Premieintäkt vp-lån	-	-
<b>NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER</b>		
Arvodessrabatter	-	-
<b>NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER</b>		
Analyskostnader	-4 894	-5 222
Transaktionskostnader	-10 397	-8 599

## Fondens utveckling

	2021	2020	2019	2018	2017
Fondförmögenhet, tkr	20 609 399	15 650 613	14 847 358	8 097 670	3 910 290
Totalavkastning, %	23,8	8,9	35,0	0,7	13,8
Jämförelseindex, %	30,7	2,0	33,7	-1,9	10,8
<b>Andelsklass A</b>					
Andelsvärde, kr	384,09	310,23	284,83	211,01	209,49
Antal utestående andelar	50 588 637	47 347 090	48 735 694	35 386 209	15 697 345
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
<b>Andelsklass B</b>					
Andelsvärde, kr	172,45	143,52	135,84	103,79	106,24
Antal utestående andelar	6 835 176	6 701 639	7 109 023	6 076 138	5 855 746
Utdelning kr/andel	4,64	3,74	3,81	3,42	-
	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, tkr	532 659	443 255	163 385	126 986	104 230
Totalavkastning, %	14,3	8,6	26,5	23,8	6,6
Jämförelseindex, %	15,0	-	-	-	-
<b>Andelsklass A</b>					
Andelsvärde, kr	184,04	161,02	148,33	117,29	94,74
Antal utestående andelar	2 894 433	2 775 976	1 101 079	1 082 725	1 095 671
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	0,79
<b>Andelsklass B</b>					
Andelsvärde, kr	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar	-	-	-	-	-
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

## Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	
Årsavkastning snitt (2 år)	16,1%
Årsavkastning snitt (5 år)	15,9%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	14,6%
Totalrisk snitt index (2 år)	15,6%
Aktiv risk (2 år)	3,1%

## Kostnader 1 jan - 31 dec

Årlig avgift	1,29%
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,05%
Omsättningshastighet i fonden	0,50 ggr/år
Del av omsättningen som handlas med närstående institut	-
Del av omsättningen som skett via intern handel mellan egna fonder eller fondföretag som förvaltas av bolaget	-
Exempel på uttagen förvaltningskostnad under året för ett engångssparande av 10 000 kr	141 kr



## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Från och med den 10 mars 2021 tillämpas nya regler om lämnande av hållbarhetsinformation enligt Disclosureförordningen (EU 2019/2088, ofta förkortad "SFDR" för Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Nedan följer först fondens Hållbarhetsinformation som visar fondens aspekter och metoder i Hållbarhetsarbetet. Därefter följer en Redogörelse av årets aktiviteter i Hållbarhetsarbetet.

### Hållbarhetsinformation

**Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering.**

- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper.

#### Fondbolagets kommentar:

En hållbarhetsanalys är en naturlig del av den analys som genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Inom ramen för hållbarhetsanalysen värderar fondbolaget hur bolagen arbetar med sina största hållbarhetsrisker och möjligheter. Inom ramen för denna analys letar fondbolaget också efter innovativa bolag som med produkter eller tjänster söker lösningar på långsiktiga hållbarhetsutmaningar.

Analysen bidrar till att sätta samman en portfölj med bolag vars hållbarhetsarbete antingen kommer att stärkas över tid alternativt bolag som redan är ledande inom sådant arbete. Därmed undviker fonden bolag med hög hållbarhetsrisk som kan påverka avkastningen negativt samt investerar i bolag som kan bidra positivt till avkastningen och för en hållbar utveckling.

#### Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

#### Fondbolagets kommentar:

Öhman tror att ett ekonomiskt system där företag och investerare tänker och agerar långsiktigt, dvs. söker att minimera den negativa och maximera den positiva påverkan på människor och miljö, är det bästa för en långsiktigt hållbar tillväxt.

Öhmans definition av begreppet "hållbarhet" baseras på de företagsaktiviteter som upprätthåller eller förbättrar förmågan hos ett företag att skapa ekonomiska och samhällsliga värden på lång sikt.

En ESG-analys innebär att fondbolaget gör en bedömning av ett bolags beredskap och hantering av - för bolaget - väsentliga hållbarhetsfaktorer, det vill säga faktorer som kan komma att påverka bolagets finansiella ställning och utveckling (positivt eller negativt). Eftersom hållbarhetsrisker kan omfatta många faktorer, måste fondbolaget i hållbarhetsanalysen identifiera och fokusera på ett begränsat antal kriterier som faktiskt kan komma

att påverka det enskilda bolagets finansiella utveckling, s.k. materiella kriterier. Dessa miljömässiga samt sociala egenskaper varierar därmed beroende på bolag och bransch.

#### Här följer egenskaper som Öhman främjar.

**E i ESG är miljökriterier (Environment).** Det inkluderar faktorer så som resursförbrukning, koldioxidutsläpp och avfall, samt dess påverkan på miljö och klimat. Varje företag påverkar och påverkas av miljön, men i varierande utsträckning beroende på bolag och bransch.

**S i ESG sociala kriterier (Social)** adresserar de relationer och kontaktytor ett företag har med människor i de samhällen där de bedriver sin verksamhet. Sociala kriterier inkluderar även relationen med anställda, samt mångfald och grundläggande mänskliga rättigheter. Varje företag verkar i och är beroende av ett väl fungerande och rättvist samhälle.

**G i ESG är bolagsstyrning (Governance).** Bolagsstyrning innefattar de interna styrsystemen, rutiner och kontroller som ett företag implementerar för att fatta effektiva beslut, följa lagen och leva upp till förväntningarna hos externa intressenter. Varje företag är i behov av ett väl fungerande styrsystem för en långsiktigt hållbar och lönsam utveckling.

Fonden beaktar taxonomins miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar

Hur främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper".

#### Referensvärden

- Inget index har valts som referensvärde.

#### Fondbolagets kommentar:

Fonden använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.

#### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi.

Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

### **Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper**

#### Fonden väljer in

##### **Fondbolagets kommentar:**

En hållbarhetsanalys genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Fonden väljer in bolag som bedöms hantera hållbarhetsriskerna på ett systematiskt sätt.

Med stöd av en integrerad hållbarhetsanalys identifieras bolag som Öhman anser är en långsiktigt hållbar investering:

- Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med internationella normer och konventioner.
- Bolaget utvecklar och erbjuder innovativa produkter och tjänster.
- Bolaget agerar för att minimera den negativa påverkan på människor och miljö.
- Bolaget har god affärsetik.
- Bolaget sätter tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål.

Fonden strävar efter att så långt möjligt investera i bolag som:

- Har ett väl utvecklat hållbarhetsarbete som adresserar materiella risker givet bl.a. bolagets storlek och geografiska närvaro, men där hållbarhetsarbetet inte ännu reflekteras i värderingen av värdepappret.
- Nyligen påbörjat arbetet med att utveckla en hållbarhetsstrategi, men visar tydliga tecken på att prioritera och förbättra sig på området.
- Har intressanta produkter och tjänster med en tydlig hållbarhetskoppling (koppling till Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU:s taxonomi) där vi ser en tydligt ökad efterfrågan.

#### Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

#### **Produkter och tjänster.**

- Klusterbomber, personminor

**Fondbolagets kommentar:** 0%

- Kemiska och biologiska vapen

**Fondbolagets kommentar:** 0%

- Kärnvapen

**Fondbolagets kommentar:** 0%

- Vapen och/eller krigsmateriel

**Fondbolagets kommentar:**

Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%

- Alkohol

**Fondbolagets kommentar:**

Produktion och Distribution 5%

- Tobak

**Fondbolagets kommentar:**

Produktion 0%, Distribution 5%

- Kommersiell spelverksamhet

**Fondbolagets kommentar:**

Produktion och Distribution 5%

- Pornografi

**Fondbolagets kommentar:**

Produktion 0%, Distribution 5%

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)

**Fondbolagets kommentar:**

Exkluderingen avser bolag som utvinnet fossila bränslen. 0%

- Övrigt

**Fondbolagets kommentar:**

Cannabis (produktion och distribution) 5%

#### **Internationella normer**

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

#### **Övrigt**

- Övrigt

**Fondbolagets kommentar:**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- eller gas-service (max 10 procent av omsättningen) samt energiproduktion baserad på kol (max 10 procent av omsättningen).

#### Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

**Fondbolagets kommentar:**

Öhman initierar en påverkansdialog när ett bolag bedöms vara exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att Öhman som investerar uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.

**Fondbolagets kommentar:**

Öhman arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se <https://www.ohman.se/hallbarhet/>.

- Röstar på bolagsstämmor.

**Fondbolagets kommentar:**

Öhman röstar på bolagsstämmor där fondbolaget har ett betydande ägande och på stämmor för bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.



## Redogörelse av hållbarhetsarbetet

### Metoder som använts för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper

#### FONDEN HAR VALT BORT

Fonden har under 2021 inte aktivt valt bort några investeringar på grund av Öhman Fonders exkluderingspolicy.

#### FONDEN HAR VALT IN

Under året har fonden valt in bolaget Longi Green Energy. För att klara omställningen till en koldioxid-neutral värld, i linje med klimatavtalen, krävs stora investeringar i förnyelsebar energiframställning. Kinesiska Longi Green Energy är en av världens största tillverkare av solcellsplattor, celler och moduler för solkraft. En betydande utbyggnad av solkraft kommer att vara nödvändig under kommande årtionden för att nå klimatmålen.

#### FONDBOLAGET HAR PÅVERKAT

49 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året, varav 23 har varit egna dialoger och 26 via initiativ med andra investerare.

Under 2021 har vår dialog med Amazon fortsatt. Vårt mål är att bolaget ska leva upp till internationella riktlinjer för mänskliga rättigheter, med fokus på arbetsrätt. I början av året tog Öhman Fonder initiativ till att skicka brev till Amazon styrelse med önskemål om ett möte. Fler än 70 internationella investerare skrev under brevet i vilket vi tydligt framförde våra förväntningar att bolaget ska upphöra med antifacklig verksamhet samt följa de konventioner som de själva påstår sig stödja.

#### ÖVERGRIPANDE KOMMENTARER OM HÅLLBARHETSARBETET

Fonden har arbetat utifrån samma hållbarhetskriterier under hela 2021.

## Information om ersättningar

### Bakgrund

Informationen om ersättningar nedan följer Lag (2004:46) om värdepappersfonder, 4 kap. 18 § 3 stycket.

Öhmankoncernens ersättningspolicy upprättats i enlighet med 8 a kap Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, och kan i sin helhet läsas på hemsidan:

<https://www.ohman.se/legalt/ohmanfonder/hallbarhetsrelaterade-upplysningar/>

Under räkenskapsåret har inga väsentliga förändringar av policyn gjorts och kontrollfunktionerna har kontrollerat efterlevnaden av fondbolagets ersättningspolicy utan anmärkningar.

### Resultatkriterier

Beräkning av total bonus utgår ifrån årets resultat med avdrag för ägarnas avkastningskrav.

Fördelningen av den rörliga ersättningen på individnivå beslutas diskretionärt baserat på en utvärdering av den anställdes prestationer under det gångna räkenskapsåret. Utvärderingen avser bland annat hur väl den anställde uppfyllt uppställda mål, bidragit till berört koncernföretags lönsamhet och efterlevt tillämpliga regler, såväl interna som externa.

### Ersättningar

Fasta ersättningar 2021 uppgår till 56 938 (53 982) tkr.

Rörliga ersättningar 2021 är avsatt 25 000 (16 046) tkr brutto.

Fördelning av fast ersättning till särskilt reglerad personal:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 10 127 (8 945) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 3 204 (2 653) tkr.
- Risktagare/ Förvaltare 17 317 (17 163) tkr.

Övrig personal: 26 290 (25 221) tkr.

2021 års rörliga ersättning om 25 000 tkr är ännu ej fördelad. Under 2021 har rörliga ersättningarna från 2020 och tidigare år:

- 5 867 (4 280) tkr utbetalats kontant eller i pensionsavsättning.
- 4 483 (2 933) tkr utbetalats till låst ISK-depå under minst ett år.
- 2 398 (1 988) tkr placerats av bolaget och avser kvarhållande enligt gällande regler, tre + ett år.

Fördelning av rörliga ersättning som utbetalats 2021:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 2 054 (1 228) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 0 (0) kr.
- Risktagare/ Förvaltare 3 909 (2 745) tkr.

Övrig personal: 4 387 (3 240) tkr

Ingen anställds ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

Inga avgångsvederlag har bokförts under året.

### Antal anställda

Antal anställda i E. Öhman J:or Fonder AB uppgick per den 31 december 2021 till 72 (78) personer. Sammanlagt har 79 (74) personer erhållit fast ersättning och 67 (69) personer erhållit rörlig ersättning under året.

## Styrelsen E. Öhman J:or Fonder AB

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

**Johan Malm**

Ordförande

**Mats Andersson**

**Björn Fröling**

**Håkan Gustavson**

**Åsa Hedin**

**Catharina Versteegh**

**Ann Öberg**

**Jamal Abida Norling**

Verkställande direktör

## Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden ÖHMAN GLOBAL, org.nr 504400-4967

Rapport om årsberättelse

### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget E. Öhman J:or Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556050-3020, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden ÖHMAN GLOBAL för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-9 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-10 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden ÖHMAN GLOBALs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 7-9.

### Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 1-3 och avsnittet "Hållbarhetsinformation" på sidorna 7-9. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

### Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-9 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

**Ernst & Young AB**

**Mona Alfredsson**

Auktoriserad revisor

## 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:

*Mats Andersson*

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

#### Specialfonder:

Öhman Sverige Fokus

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