

# ÅRSBERÄTTELSE 2021

## Öhman Marknad 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
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)

## MARKNAD SVERIGE

### Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden. Fonden förvaltas indexnära och hållbart. 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	2017-06-20
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Martin Sandstedt
Ställföreträdare	Björn Nylund
Jämförelseindex	OMX Stockholm Benchmark Cap*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	-
Organisationsnummer	515602-9216

### AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	0,30%
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 IMPLICIT, 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.

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

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.

### Riskbedömningsmetod

Fonden investerar i derivatinstrument. För att beräkna fondens 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 35,2 procent under 2021 medan fondens jämförelseindex steg med 36,7 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 2 664 miljoner till 4 608 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 911 miljoner kronor under året.

### ÅRET SOM GÅTT

Sett över helåret 2021 har fondens hållbarhetskriterier bidragit något negativt till avkastningen jämfört med Stockholm Benchmark Cap Index. Om vi bryter ner hållbarhetsbidraget i dess underkategorier är det etikriteriet som bidragit mest negativt i år. Exkluderingen av Investor är den största anledningen till det negativa hållbarhetsbidraget. Investor är bortvalt för att de äger SAAB som producerar vapen, vilket räknas in i etikriteriet.

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.

### HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

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

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

### DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

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

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.

#### 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 OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringssinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden Sverige. Genom sin hållbarhetsprofil och generellt sett högre ESG-ranking eftersträvar fonden dessutom en högre riskjusterad avkastning än regionmarknaden över tid.

Fonden bedriver en marknadsnära förvaltning vilket återspeglas i nedanstående aktivitetsmått.

	2021	2020	2019	2018	2017
Aktiv Risk*	2,21	1,50	0,23	N/A	N/A
	2016	2015	2014	2013	2012
Aktiv Risk					

\*Fonden startade 2017 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2019. Fondens avvikelser från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.

## 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	1 132 730	110 849	2,41%	2,41%
Nordea Bank	949 497	104 919	2,28%	2,28%
SEB A	1 083 143	136 314	2,96%	
Swedbank A	684 595	124 665	2,71%	2,71%
		<b>476 747</b>	<b>10,35%</b>	
<b>DETALJHANDEL</b>				
BHG Group	67 462	6 439	0,14%	0,14%
Bilia A	55 524	8 895	0,19%	0,19%
Hennes & Mauritz B	534 818	95 240	2,07%	2,07%
Mekonomen	27 400	4 305	0,09%	0,09%
		<b>114 879</b>	<b>2,49%</b>	
<b>ENERGI</b>				
Arise	23 551	1 076	0,02%	0,02%
		<b>1 076</b>	<b>0,02%</b>	
<b>FASTIGHETER</b>				
Bonava B	58 648	4 589	0,10%	0,10%
Castellum A	154 568	37 684	0,82%	0,82%
CATENA	20 048	11 307	0,25%	0,25%
Corem Property Group	419 945	13 711	0,30%	0,30%
Diös Fastigheter	64 411	7 652	0,17%	0,17%
Fabege	207 393	31 430	0,68%	0,68%
Fastighets Balder B	79 354	51 723	1,12%	1,12%
Hufvudstaden A	87 547	11 836	0,26%	0,26%
Nyfosa AB	110 202	17 192	0,37%	0,37%
Sagax B	83 648	25 513	0,55%	0,55%
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	858 842	57 044	1,24%	1,24%
Wallenstam B	140 869	23 666	0,51%	0,51%
Wihlborgs Fastigheter	88 239	18 124	0,39%	0,39%
		<b>311 472</b>	<b>6,76%</b>	
<b>FINANSFÖRETAG</b>				
EQT	412 929	203 574	4,42%	4,42%
Kinnevik B	150 041	48 426	1,05%	1,05%
		<b>252 000</b>	<b>5,47%</b>	
<b>HÅRDVARA &amp; TILLBEHÖR</b>				
Ericsson B	2 270 632	226 586	4,92%	4,92%
		<b>226 586</b>	<b>4,92%</b>	
<b>HÄLSOVÅRD</b>				
Arjo B	138 237	15 317	0,33%	0,33%
BioGaia B	12 500	6 475	0,14%	0,14%
Elekta B	235 667	26 996	0,59%	0,59%
Getinge B	118 300	46 740	1,01%	1,01%
Medicover B	33 047	12 227	0,27%	0,27%
Sectra B	66 392	13 292	0,29%	0,29%
		<b>121 047</b>	<b>2,63%</b>	
<b>KONSUMENTKAPVAROR</b>				
Bravida Holding	122 628	15 574	0,34%	0,34%
Electrolux B	175 701	38 566	0,84%	0,84%
Husqvarna B	311 568	45 131	0,98%	0,98%
JM B	34 083	13 926	0,30%	0,30%
MIPS	19 604	23 270	0,50%	0,50%
		<b>136 467</b>	<b>2,96%</b>	
<b>KONSUMENTTJÄNSTER</b>				
Addtech B	162 700	35 143	0,76%	0,76%
		<b>35 143</b>	<b>0,76%</b>	
<b>LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.</b>				
AAK AB	134 512	26 270	0,57%	0,57%
		<b>26 270</b>	<b>0,57%</b>	
<b>LÄKEMEDEL</b>				
AddLife B	67 598	25 782	0,56%	0,56%
AstraZeneca	113 743	120 886	2,62%	2,62%
Biotage A	42 480	11 130	0,24%	0,24%
Vitrolife	51 167	28 654	0,62%	0,62%
		<b>186 451</b>	<b>4,05%</b>	
<b>MEDIA</b>				
Modern Times Group B	75 590	6 985	0,15%	0,15%
Nordic Entertainment Group B	45 289	21 250	0,46%	0,46%
		<b>28 234</b>	<b>0,61%</b>	
<b>MJUKVARA &amp; TJÄNSTER</b>				
Sinch	345 412	39 757	0,86%	0,86%
		<b>39 757</b>	<b>0,86%</b>	
<b>RÅVAROR &amp; MATERIAL</b>				
Billerud Korsnäs A	111 459	19 026	0,41%	0,41%
Boliden	203 119	71 092	1,54%	1,54%
Essity AB B	444 847	131 408	2,85%	2,85%
Holmen B	65 078	28 289	0,61%	0,61%
SCA B	394 813	63 466	1,38%	1,38%
SSAB B	470 863	21 476	0,47%	0,47%
		<b>334 757</b>	<b>7,26%</b>	
<b>SERVICE</b>				
Afry	71 485	18 229	0,40%	0,40%
Securitas B	225 750	28 140	0,61%	0,61%
		<b>46 368</b>	<b>1,01%</b>	

## TELEKOMOPERATÖRER

Lagercrantz B	115 286	15 345	0,33%	0,33%
Tele2 B	370 474	47 828	1,04%	1,04%
Telia Company	1 832 934	64 895	1,41%	1,41%
		<b>128 068</b>	<b>2,78%</b>	

## VERKSTAD

ABB Ltd (SEK)	294 870	101 848	2,21%	2,21%
Alfa Laval	200 500	73 062	1,59%	1,59%
Assa Abloy B	732 502	202 317	4,39%	4,39%
Atlas Copco A	501 241	313 677	6,81%	
Atlas Copco B	173 124	92 137	2,00%	8,81%
Dometic Group	183 738	21 856	0,47%	0,47%
Epiroc A	436 163	99 969	2,17%	
Epiroc B	231 283	44 337	0,96%	3,13%
Gränges	67 048	7 114	0,15%	0,15%
Hexagon B	1 531 774	220 039	4,78%	4,78%
Indutrade A	149 262	41 375	0,90%	0,90%
Latour B	110 630	40 789	0,89%	0,89%
Nibe Industrier B	1 002 869	137 142	2,98%	2,98%
Peab B	144 484	16 500	0,36%	0,36%
Sandvik	805 413	203 447	4,42%	4,42%
Skanska B	263 038	61 603	1,34%	1,34%
SKF B	278 680	59 777	1,30%	1,30%
Thule Group	70 931	38 870	0,84%	0,84%
Trelleborg B	180 000	42 804	0,93%	0,93%
Volvo B	1 174 003	246 130	5,34%	5,34%
		<b>2 064 794</b>	<b>44,81%</b>	

## Summa Aktier

Summa Aktier 4 530 116 98,31%

## Summa Överlåtbara värdepapper

Summa Överlåtbara värdepapper 4 530 116 98,31%

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
--	-------	--------------------	--------------------------	------------------------------------

## Standardiserade Derivat

## INDEXTERMINER

OMX30 jan 22	322	0	0,00%	2,96%
		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	

## Summa Standardiserade Derivat

Summa Standardiserade Derivat 0 0,00%

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

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	4 530 116	98,31%
Med negativt marknadsvärde	-	-
<b>Summa Finansiella instrument</b>	<b>4 530 116</b>	<b>98,31%</b>

## Övriga tillgångar och skulder

Varav likvida medel	77 939	1,69%
Fondförmögenhet	61 275	1,33%
	<b>4 608 055</b>	<b>100,00%</b>

\*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:3,07% - Min:0,70% - Max:6,19% av fondförmögenhet.

## Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2021	2020
Överlåtbara värdepapper	4 530 116	2 517 640
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>4 530 116</b>	<b>2 517 640</b>
Placering på konto hos kreditinstitut	18 246	17 984
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>4 548 362</b>	<b>2 535 624</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	61 275	140 371
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	297	269
Övriga tillgångar (Not 2)	-	619
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 609 934</b>	<b>2 676 883</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	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 143	674
Övriga skulder (Not 2)	736	12 347
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>1 878</b>	<b>13 022</b>
<b>FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)</b>	<b>4 608 055</b>	<b>2 663 862</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	18 246	17 984
Övriga ställda säkerheter	-	-

## Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2021	2020
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	931 339	250 199
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	25 811	17 734
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteutgifter	-	-
Utdelningar	94 296	29 985
Valutakursvinster och -förluster netto	-	-
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	-	75
Övriga intäkter (Not 4)	0	-
<b>SUMMA INTÄKTER</b>	<b>1 051 446</b>	<b>297 992</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader	-11 236	-6 461
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-10 950	-6 262
Ersättning till förvaringsinstitut	-	-
Ersättning till förvaringsinstitut	-244	-169
Ersättning till tillsynsmyndighet	-18	-8
Ersättning till revisorer	-24	-22
Räntekostnader	-266	-199
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-977	-653
<b>SUMMA KOSTNADER</b>	<b>-12 478</b>	<b>-7 313</b>
Skatt	-	-
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1 038 968</b>	<b>290 679</b>

## Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2021	2020
Fondförmögenhet vid årets början	2 663 862	1 733 934
Andelsutgivning	1 446 605	920 268
Andelsinlösen	-535 218	-271 030
Årets resultat	1 038 968	290 679
Lämnad utdelning	-6 161	-9 989
<b>SUMMA Fondförmögenhet</b>	<b>4 608 055</b>	<b>2 663 862</b>
<b>NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER</b>		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	-	619
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-736	-12 347
<b>NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER</b>		
Premieintäkt vp-lån	-	75
<b>NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER</b>		
Arvodessbatter	-	-
<b>NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER</b>		
Analyskostnader	-35	-36
Transaktionskostnader	-941	-617

## Fondens utveckling

	2021	2020	2019	2018	2017
Fondförmögenhet, tkr	4 608 055	2 663 862	1 733 934	951 443	572 230
Totalavkastning, %	35,2	10,7	29,6	-5,2	-3,5
Jämförelseindex, %	36,7	12,8	31,5	-4,6	-3,7
<b>Andelsklass A</b>					
Andelsvärde, kr	177,35	131,19	118,50	91,44	96,46
Antal utestående andelar	25 192 389	17 538 998	13 284 067	9 705 070	5 870 797
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
<b>Andelsklass B</b>					
Andelsvärde, kr	157,52	120,15	112,43	90,10	98,01
Antal utestående andelar	889 520	3 020 066	1 421 237	711 008	60 429
Utdelning kr/andel	4,26	3,46	3,86	3,05	-

## Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	
Årsavkastning snitt (2 år)	22,3%
Årsavkastning snitt (5 år)	N/A
Totalrisk snitt fonden (2 år)	17,6%
Totalrisk snitt index (2 år)	17,5%
Aktiv risk (2 år)	2,2%

## Kostnader 1 jan - 31 dec

Årlig avgift	0,31%
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,03%
Omsättningshastighet i fonden	0,26 ggr/år
Del av omsättningen som handlas med närtstående 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	37 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.

Analysen bidrar till att sätta samman en portfölj med bolag vars hållbarhetsarbete 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.

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.

#### 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.

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 agerar för att minimera den negativa påverkan på människor och miljö
- Bolaget har god affärsetik
- Bolaget sätter tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål
- Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen och fonden väljer in de bolag som rankas högst i Öhmans modell utifrån miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning.

### 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%

- Tobak

**Fondbolagets kommentar:**

Produktion 0%, Distribution 5%

- Alkohol

**Fondbolagets kommentar:**

Produktion och Distribution 5%

- Vapen och/eller krigsmateriel

**Fondbolagets kommentar:**

Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och 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 utvinner 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 (till mer än 10 procent) samt energiproduktion baserad på kol (till mer än 10 procent).

#### 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 investerare uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.

#### Fondbolagets kommentar:

Öhman Fonder 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 [www.ohman.se/hallbarhet](http://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

Som en följd av fondens hållbara profil exkluderades vid senaste års-skiftet bolag motsvarande 18 procent av jämförelseindexets marknadsvärde.

#### FONDEN HAR VALT IN

Fondens strategi innebär att fonden placerar i de av indexets aktier som rankas högt enligt Öhmans modell för hållbarhetsrating. De mer hållbara bolagen tilldelas en högre vikt i fonden än i jämförelseindex. Tele2 är ett innehav som har varit överviktt och har bidragit mest till att förbättra ESG\*-profilen i fonden under året. Företagets övergripande hållbarhetsarbete är ledande inom sin bransch.

#### FONDBOLAGET HAR PÅVERKAT

35 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året. 31 av dialogerna har varit egna och fyra via initiativ.

Under året initierades en rad dialoger med bolag som står för en stor andel av koldioxidutsläppen i våra fonder. Syftet med dialogerna är att få bolagen att anta vetenskapligt baserade utsläppsmål (science based target), det vill säga ett klimatmål som är i linje med vad som krävs för att den globala uppvärmningen ska begränsas till max 1,5 grader Celsius. Ett av bolagen vi haft dialog med är Sandvik, en industrikoncern inom metallbearbetning som genererar utsläpp främst från tillverkningsprocessen. Bolaget har idag satta utsläppsmål, men de är ännu inte vetenskapligt baserade. Öhman Fonder för dialog med bolaget om detta och under december meddelade Sandvik att de anslutit sig till SBTi (Science based targets initiative) och väntar nu på verifiering av tidigare satta utsläppsmål.

#### ÖVERGRIPANDE KOMMENTARER OM HÅLLBARHETSARBETET

Fonden har arbetat utifrån samma hållbarhetskriterier under hela 2021.

\*ESG är en vanlig förkortning för hållbara investeringar. Begreppet står för Environmental, Social & Governance och innebär att investeraren tar särskild hänsyn till miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning.

## 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 ägnas 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 anställda 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 MARKNAD SVERIGE, org.nr 515602-9216

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 MARKNAD SVERIGE 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 MARKNAD SVERIGES 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 revisorssed 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. Risken 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