

ÅRSBERÄTTELSE 2021

Öhman Marknad USA

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 | 8 |
| Noter | 8 |
| Fondens utveckling | 8 |
| Nyckeltal | 8 |
| Uppföljning av hållbarhetsarbetet | 9 |
| Information om ersättningar | 11 |
| VD och Styrelsens underskrift | 12 |
| Revisionsberättelse | 12 |
| Fondbolaget | 13 |

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

MARKNAD USA

Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen på den amerikanska 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 | 1999-10-20 |
| Kursnotering | Daglig |
| Ansvarig förvaltare | Björn Nylund |
| Ställföreträdare | Martin Sandstedt |
| Jämförelseindex | MSCI USA Total Return Net USD* |
| Fondnummer hos Pensionsmyndigheten | 678128 |
| Organisationsnummer | 504400-4876 |

AVGIFTER

| | |
|------------------------|-------|
| Förvaltningsavgift A+B | 0,65% |
| Inträdesavgift | Ingen |
| Utträdesavgift | Ingen |

*Varken de medel eller värdepapper som avses häri är sponsrade, godkända eller marknadsförda av MSCI, och MSCI kan under inga omständigheter hållas ansvarig för sådana fonder eller värdepapper eller index som fonden eller värdepapper är baserade på. Fondens informationsbroschyr innehåller mer detaljer om begränsningar gällande relationen mellan MSCI och E. Öhman J:or Fonder AB och eventuellt relaterade fonder, liksom friskrivningar som gäller för MSCI index.

Risk/avkastningsprofil

| | | | | | | | | |
|-------------------------|---|---|---|-------------------------|---|---|--|------------|
| Lägre risk | | | | | | | | Högre risk |
| <-----> | | | | | | | | |
| Lägre möjlig avkastning | | | | Högre möjlig avkastning | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | |

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. 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 MSCI USA Index.

Fonden får hålla en viss del av fondens tillgångar i likvida medel, exempelvis för att utan dröjsmål kunna hantera andelsägares krav på inlösen av fondandelar. Fonden får investera i derivatinstrument som en del av sin placeringsinriktning, vilket innebär att fonden kan skapa hävstång.

Fonden får använda andra tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, för att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Detta kan exempelvis ske genom att fonden lånar ut värdepapper vilket kan innebära en ökad risk kopplad till att motpart ställer in betalningar eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter. Förvaltningen strävar efter att vara exponerad mot marknaderna motsvarande 100 procent av fondens värde, men fondens exponering kan med hänsyn tagen till strategierna som anges ovan både överstiga eller understiga denna nivå, där en ökad exponering innebär en ökad marknadsrisk.

Redovisningsprinciper

VÄRDEPAPPERSFONDER

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.

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 38,4 procent under 2021 medan fondens jämförelseindex steg med 39,4 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 3 912 miljoner till 5 166 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 211 miljoner kronor under året.

ÅRET SOM GÅTT

Under året har fondens hållbarhetsprofil totalt sett haft en något negativ påverkan på fondens avkastning i förhållande till MSCI USA Index. Per kriterium har exkluderingar inom fossil (till exempel.ex. Exxon Mobil), låg ESG***-rank (till exempel.ex. Tesla) och övervikter i hållbara bolag (till exempel.ex. Walt Disney) bidragit negativt medan exkluderingar inom internationella konventioner (till exempel. Honeywell International) och etik (till exempel.ex. 3M) bidragit positivt.

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 Etisk Index USA till Öhman Marknad USA.

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.

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.

**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.

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 USA Net Total Return Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringssinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden USA. 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* | 2,48 | 2,59 | 1,58 | 1,11 | 0,45 |
| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
| Aktiv Risk | 0,76 | 0,77 | 0,51 | 0,60 | 0,81 |

*Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.

| | | | | |
|-----------------------|------------------|---------------|-------|-------|
| Verisign | 2 000 | 4 596 | 0,09% | 0,09% |
| Vmware A | 2 928 | 3 072 | 0,06% | 0,06% |
| Workday | 3 500 | 8 657 | 0,17% | 0,17% |
| Zendesk | 2 600 | 2 455 | 0,05% | 0,05% |
| ZoomInfo Technologies | 4 800 | 2 790 | 0,05% | 0,05% |
| | 1 155 886 | 22,37% | | |

RÅVAROR & MATERIAL

| | | | | |
|---------------------------|---------------|--------------|-------|-------|
| Air Products & Chemicals | 4 200 | 11 570 | 0,22% | 0,22% |
| Amcor | 24 200 | 2 631 | 0,05% | 0,05% |
| Ball Corp | 6 400 | 5 578 | 0,11% | 0,11% |
| Corteva | 14 300 | 6 121 | 0,12% | 0,12% |
| Dow Inc | 12 200 | 6 265 | 0,12% | 0,12% |
| Dupont De Nemours | 8 995 | 6 579 | 0,13% | 0,13% |
| Ecolab | 4 300 | 9 133 | 0,18% | 0,18% |
| International Paper | 7 700 | 3 275 | 0,06% | 0,06% |
| Linde Plc (US-line) | 9 200 | 28 856 | 0,56% | 0,56% |
| Mosaic | 8 200 | 2 917 | 0,06% | 0,06% |
| Newmont | 13 500 | 7 581 | 0,15% | 0,15% |
| Packaging Corp of America | 1 500 | 1 849 | 0,04% | 0,04% |
| Sealed Air | 1 900 | 1 161 | 0,02% | 0,02% |
| Westrock | 4 700 | 1 888 | 0,04% | 0,04% |
| | 95 404 | 1,85% | | |

SERVICE

| | | | | |
|-------------------|---------------|--------------|-------|-------|
| Avery Dennison | 1 600 | 3 137 | 0,06% | 0,06% |
| Cintas | 1 600 | 6 420 | 0,12% | 0,12% |
| Clarivate | 8 700 | 1 853 | 0,04% | 0,04% |
| Equifax | 2 000 | 5 302 | 0,10% | 0,10% |
| Republic Services | 3 700 | 4 671 | 0,09% | 0,09% |
| Robert Half | 1 700 | 1 716 | 0,03% | 0,03% |
| Waste Connections | 4 400 | 5 429 | 0,11% | 0,11% |
| Waste Management | 7 700 | 11 635 | 0,23% | 0,23% |
| Verisk Analytics | 2 900 | 6 006 | 0,12% | 0,12% |
| | 46 169 | 0,89% | | |

TELEKOMOPERATÖRER

| | | | | |
|--------------------|----------------|--------------|-------|-------|
| American Tower | 8 550 | 22 643 | 0,44% | 0,44% |
| AT&T | 123 511 | 27 509 | 0,53% | 0,53% |
| Crown Castle | 8 000 | 15 119 | 0,29% | 0,29% |
| Lumen Technologies | 21 100 | 2 398 | 0,05% | 0,05% |
| Motorola Solutions | 3 100 | 7 626 | 0,15% | 0,15% |
| Verizon | 75 200 | 35 377 | 0,68% | 0,68% |
| | 110 671 | 2,14% | | |

TRANSPORT

| | | | | |
|-----------------------------|----------------|--------------|-------|-------|
| C.H. Robinson Worldwide | 1 800 | 1 754 | 0,03% | 0,03% |
| CSX | 40 900 | 13 923 | 0,27% | 0,27% |
| Expeditors | 3 000 | 3 648 | 0,07% | 0,07% |
| FedEx | 4 900 | 11 474 | 0,22% | 0,22% |
| JB Hunt Transport Services | 1 600 | 2 961 | 0,06% | 0,06% |
| Knight Swift Transportation | 2 400 | 1 324 | 0,03% | 0,03% |
| Norfolk Southern | 4 500 | 12 129 | 0,23% | 0,23% |
| Uber Technologies | 19 700 | 7 479 | 0,14% | 0,14% |
| Union Pacific | 11 900 | 27 143 | 0,53% | 0,53% |
| United Parcel Service B | 12 700 | 24 646 | 0,48% | 0,48% |
| | 106 481 | 2,06% | | |

VERKSTAD

| | | | | |
|--------------------------------|----------------|--------------|-------|-------|
| A O Smith | 2 400 | 1 865 | 0,04% | 0,04% |
| Borgwarner | 4 700 | 1 918 | 0,04% | 0,04% |
| Carrier Global Corp | 14 100 | 6 924 | 0,13% | 0,13% |
| Celanese A | 2 000 | 3 043 | 0,06% | 0,06% |
| Deere & Company | 5 300 | 16 454 | 0,32% | 0,32% |
| Dover | 2 800 | 4 604 | 0,09% | 0,09% |
| Eastman Chemical | 2 600 | 2 846 | 0,06% | 0,06% |
| Eaton | 7 500 | 11 735 | 0,23% | 0,23% |
| Fastenal | 10 200 | 5 916 | 0,11% | 0,11% |
| Generac Holdings Inc | 1 200 | 3 823 | 0,07% | 0,07% |
| IDEX | 1 300 | 2 781 | 0,05% | 0,05% |
| Illinois Tool Works | 5 700 | 12 737 | 0,25% | 0,25% |
| Ingersoll Rand Inc | 8 200 | 4 593 | 0,09% | |
| Johnson Controls International | 13 778 | 10 143 | 0,20% | 0,20% |
| Lennox International | 500 | 1 468 | 0,03% | 0,03% |
| Masco | 3 800 | 2 416 | 0,05% | 0,05% |
| Nordson | 700 | 1 618 | 0,03% | 0,03% |
| Otis Worldwide | 8 000 | 6 307 | 0,12% | 0,12% |
| Owens Corning | 2 100 | 1 721 | 0,03% | 0,03% |
| Paccar | 6 000 | 4 795 | 0,09% | 0,09% |
| Pentair | 3 000 | 1 984 | 0,04% | 0,04% |
| Plug Power | 10 600 | 2 709 | 0,05% | 0,05% |
| Rockwell Automation | 1 900 | 6 001 | 0,12% | 0,12% |
| Roper Technologies | 1 900 | 8 461 | 0,16% | 0,16% |
| Sunrun Inc | 2 000 | 621 | 0,01% | 0,01% |
| TE Connectivity | 6 100 | 8 911 | 0,17% | 0,17% |
| Trane Technologies | 4 500 | 8 231 | 0,16% | 0,25% |
| W W Grainger | 750 | 3 519 | 0,07% | 0,07% |
| | 148 144 | 2,87% | | |

Summa Aktier 5 103 164 98,78%

Summa Överfåtbara värdepapper 5 103 164 98,78%

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

Standardiserade Derivat

INDEXTERMINER

| | | | | |
|----------------------------|----|------|-------|-------|
| S&P 500 EMINI Index Mar 22 | 29 | -181 | 0,00% | 0,00% |
|----------------------------|----|------|-------|-------|

| | | | |
|---|--|-------------|--------------|
| | | -181 | 0,00% |
| Summa Standardiserade Derivat | | -181 | 0,00% |
| Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES | | -181 | 0,00% |

Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde

| | | |
|-------------------------------------|------------------|---------------|
| Med positivt marknadsvärde | 5 103 164 | 98,78% |
| Med negativt marknadsvärde | -181 | 0,00% |
| Summa Finansiella instrument | 5 102 983 | 98,77% |

Övriga tillgångar och skulder 63 321 1,23%

Varav likvida medel 59 064 1,14%

Fondförmögenhet 5 166 305 **100,00%**

*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:0,66% - Min:0,21% - Max:1,40% av fondförmögenheten.

Balansräkning per 31 dec, tkr

| TILLGÅNGAR | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Överlåtbara värdepapper | 5 103 164 | 3 902 768 |
| Penningmarknadsinstrument | - | - |
| OTC-derivat | - | - |
| Övriga derivatinstrument | - | - |
| Fondandelar | - | - |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 5 103 164 | 3 902 768 |
| Placering på konto hos kreditinstitut | 5 551 | 4 097 |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | 5 108 715 | 3 906 865 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 59 064 | 10 234 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 766 | 2 969 |
| Övriga tillgångar (Not 2) | 5 204 | 1 993 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 5 175 750 | 3 922 062 |
| SKULDER | | |
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde | 181 | - |
| Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde | 181 | - |
| Skatteskulder | 410 | 452 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 811 | 2 175 |
| Övriga skulder (Not 2) | 6 043 | 7 626 |
| SUMMA SKULDER | 9 445 | 10 252 |
| FONDFÖRMÖGENHET (Not 1) | 5 166 305 | 3 911 809 |

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 | 5 551 | 4 097 |
| Övriga ställda säkerheter | - | - |

Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

| INTÄKTER | 2021 | 2020 |
|--|------------------|---------------|
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper | 1 437 109 | -5 469 |
| Värdeförändring på penningmarknadsinstrument | - | - |
| Värdeförändring på OTC-derivatinstrument | - | - |
| Värdeförändring på övriga derivatinstrument | 7 867 | 2 023 |
| Värdeförändring på fondandelar | - | - |
| Ränteutgifter | 0 | 88 |
| Utdelningar | 51 543 | 56 614 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | 921 | -3 268 |
| Övriga finansiella intäkter (Not 3) | 0 | 11 |
| Övriga intäkter (Not 4) | 319 | 90 |
| SUMMA INTÄKTER | 1 497 760 | 50 088 |

KOSTNADER

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Förvaltningskostnader | -29 964 | -25 491 |
| Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning | -29 479 | -25 059 |
| Ersättning till förvaringsinstitut | -435 | -391 |
| Ersättning till tillsynsmyndighet | -27 | -20 |
| Ersättning till revisorer | -24 | -22 |
| Räntekostnader | -30 | -36 |
| Övriga finansiella kostnader | - | - |
| Övriga kostnader (Not 5) | -756 | -551 |
| SUMMA KOSTNADER | -30 750 | -26 078 |
| Skatt | - | - |
| ÅRETS RESULTAT | 1 467 010 | 24 010 |

Noter per 31 dec, tkr

| NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början | 3 911 809 | 4 194 397 |
| Andelsutgivning | 668 450 | 710 102 |
| Andelsinlösen | -879 529 | -1 015 795 |
| Årets resultat | 1 467 010 | 24 010 |
| Lämnad utdelning | -1 436 | -905 |
| SUMMA Fondförmögenhet | 5 166 305 | 3 911 809 |
| NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER | | |
| I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer | 5 200 | 2 000 |
| I övriga skulder ingår olikviderade affärer | -6 043 | -7 626 |
| NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER | | |
| Premieintäkt vp-lån | 0 | 11 |
| NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER | | |
| Arvodessrabatter | - | - |
| NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER | | |
| Analyskostnader | -35 | -36 |
| Transaktionskostnader | -720 | -518 |

Fondens utveckling

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet, tkr | 5 166 305 | 3 911 809 | 4 194 397 | 3 880 378 | 4 468 837 |
| Totalavkastning, % | 38,4 | 2,6 | 38,9 | 5,6 | 8,6 |
| Jämförelseindex, % | 39,4 | 5,9 | 38,2 | 2,8 | 9,2 |
| Andelsklass A | | | | | |
| Andelsvärde, kr | 409,83 | 296,20 | 288,56 | 207,78 | 196,74 |
| Antal utestående andelar | 12 467 844 | 13 088 225 | 14 374 445 | 18 542 713 | 22 523 672 |
| Utdelning kr/andel | - | - | - | - | - |
| Andelsklass B | | | | | |
| Andelsvärde, kr | 282,99 | 210,87 | 211,88 | 157,30 | 153,53 |
| Antal utestående andelar | 200 001 | 166 525 | 219 509 | 174 249 | 243 826 |
| Utdelning kr/andel | 7,06 | 5,91 | 5,87 | 4,89 | 4,56 |
| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
| Fondförmögenhet, tkr | 4 050 227 | 2 886 301 | 2 994 100 | 2 499 500 | 2 046 742 |
| Totalavkastning, % | 17,6 | 9,5 | 37,4 | 31,4 | 0,9 |
| Jämförelseindex, % | 18,5 | 9,3 | 37,9 | 31,7 | 2,7 |
| Andelsklass A | | | | | |
| Andelsvärde, kr | 181,24 | 154,15 | 140,82 | 102,49 | 78,44 |
| Antal utestående andelar | 22 128 973 | 16 935 755 | 19 134 630 | 24 326 297 | 25 832 921 |
| Utdelning kr/andel | - | - | - | - | 1,00 |
| Andelsklass B | | | | | |
| Andelsvärde, kr | 145,87 | 130,51 | 125,43 | 96,00 | - |
| Antal utestående andelar | 272 267 | 2 310 927 | 2 385 897 | 65 574 | - |
| Utdelning kr/andel | 5,60 | 7,01 | 5,54 | 5,05 | - |

Nyckeltal

| Riskmått per 31 dec | |
|-------------------------------|-------|
| Årsavkastning snitt (2 år) | 19,2% |
| Årsavkastning snitt (5 år) | 17,7% |
| Totalrisk snitt fonden (2 år) | 15,9% |
| Totalrisk snitt index (2 år) | 16,9% |
| Aktiv risk (2 år) | 2,5% |

Kostnader 1 jan - 31 dec

| | |
|---|-------------|
| Årlig avgift | 0,66% |
| Transaktionskostnader, del av omsättning | 0,02% |
| Omsättningshastighet i fonden | 0,33 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 | 78 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 samhällliga 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 miljö (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.

- 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 25 procent av jämförelseindexets marknadsvärde.

FONDEN HAR VALT IN

Fondens strategi innebär att fonden placerar i de av indexets aktier som rankas högt enligt Öhman Fonders modell för hållbarhetsrating. De mer hållbara bolagen tilldelas en högre vikt i fonden än i jämförelseindex. Hologic Inc. är ett innehav som har överviktats under året. Företaget har ett bra ESG-betyg och rankar högt inom sin sektor.

FONDBOLAGET HAR PÅVERKAT

93 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året. 30 av dialogerna har varit egna och 63 via initiativ.

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 de ska upphöra med anti-facklig verksamhet samt följa de konventioner bolaget själva påstår sig stödja.

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 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 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 USA, org.nr 504400-4876

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 USA för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 9-11 ("hållbarhetsinformationen"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-12 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 USAs 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 9-11.

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 9-11. 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 9-11 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
Lärarynd 21-44 år
Lärarynd 45-58 år
Lärarynd 59 +
Nordnet Hållbar Pension
Nordnet Indeksfond Danmark
Nordnet Indeksfond Norge
Nordnet Indeksrahasto 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

Öhman
MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906