

ÅRSBERÄTTELSE 2020

Öhman Etisk Index Europa

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
Förvaltningsberättelse	4
Fondens aktivitetsgrad	4
Uppföljning av hållbarhetsarbetet	4
Finansiella instrument	5
Balans- och Resultaträkning	7
Noter	7
Fondens utveckling	7
Nyckeltal	7
Hållbarhetsarbetet	8
Information om ersättningar	9
Redovisningsprinciper	9
Riskbedömningsmetod	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

ETISK INDEX EUROPA

Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen på den europeiska aktiemarknaden. Fonden förvaltas indexnära och hållbart. Fonden består normalt av investeringar i 250 till 300 bolag fördelade på olika branscher. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens hållbarhetsarbete är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondfakta

Fondens startdatum	1999-10-20
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Björn Nylund
Ställföreträdare	Martin Sandstedt
Jämförelseindex	MSCI Europe Total Return Net USD*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	570630
Organisationsnummer	504400-4991

AVGIFTER

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

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

Risk/avkastningsprofil

Lägre risk

Högre risk

<----->

Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Fonden tillhör riskkategori 6, vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Fonden är en indexnära aktiefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel placeras så att fondens utveckling följer MSCI Europe 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.

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 placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringsinriktning.

OPERATIV RISK

Risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

MOTPARTSRISK

Risken kopplad till att en motpart ställer in betalningarna eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis utfall att fonden tagit emot säkerheter för derivatinnehav eller för utlåning av värdepapper.

HÄVSTÅNG

Fonden kan använda derivat som ett led i sin placeringsinriktning i syfte att skapa hävstång / för att öka avkastning. En ökad hävstång kan, allt annat lika, öka fondens exponering mot motpartsrisk, likviditetsrisk och andra riskfaktorer, som inte nödvändigtvis i sin helhet ingår i riskindikatorn.

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden sjönk med 5,1 procent under 2020 medan fondens jämförelseindex sjönk med 7,5 procent. Fondförmögenheten minskade under året från 1 803 miljoner till 1 751 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 52 miljoner kronor under året.

ÅRET SOM GÅTT

För helåret 2020 har fondens hållbara profil medfört att fonden under året inte fallit lika kraftigt som MSCI Europe Index. Hållbarhetsbidraget uppgick till 2,6 procentenheter. Störst positiva bidrag kommer från övervikten i hållbara bolag samt fossilkriteriet. Största bidrag bland övervikterna kommer från ASML Holding och Roche. Bland fossilbolagen är det Royal Dutch Shell och BP som bidragit mest.

Fondbolaget har inte anlitat röstningsrådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden, samt att inga kända intressekonflikter har uppstått i samband med fondens placeringar.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under 2020 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

Fonden har under 2020 utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån. Vid utlåning av värdepapper görs en bedömning i varje enskilt fall om det är lämpligt eller inte ur ett ägarperspektiv. Aktielån får aldrig äventyra möjligheten att utöva rättigheterna som aktieägare. Om fondbolaget avser att rösta på portföljbolagets bolagsstämma ska aktierna kallas hem så att fonden finns upptagen i aktieboken på avstämningsdagen.

All värdepappersutlåning är nu avslutad och per 31 dec finns inga värdepapper utlånade.

VÄSENTLIGA RISKER

På sidan 3 återges en beskrivning av fondens väsentliga risker.

Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI Europe Net Total Return Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Målsättningen är att, före förvaltningsarvode samt med hänsyn taget till fondens hållbarhetskriterier, utvecklas i linje med sitt jämförelseindex.

Fonden eftersträvar att efterlikna jämförelseindex och investerar endast i bolag som uppfyller fondens hållbarhetskriterier. Bolagen som uppfyller hållbarhetskriterierna tilldelas målvikt baserat på justerat marknadsvärde.

	2020	2019	2018	2017	2016
Aktiv Risk*	2,30	1,47	1,22	0,71	0,80
	2015	2014	2013	2012	2011
Aktiv Risk	0,69	0,66	0,82	1,38	1,46

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

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

FONDEN VÄLJER BORT

Som en följd av fondens hållbara profil exkluderades vid senaste årsskiftet bolag motsvarande 37 procent av jämförelseindexets marknadsvärde.

FONDEN VÄLJER 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. ASML Holding NV är ett innehav som har varit övervikttat och har bidragit mest till att sänka ESG*-risken i fonden under året. Företagets övergripande hållbarhetsarbete är ledande inom sin bransch.

FONDBOLAGET PÅVERKAR

71 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året.

I samarbete med andra investerare:

Flera av fondens innehav ingår i ett påverkansinitiativ som leds av välgörenhetsorganisationen ShareAction**. ShareAction sänder brev varje kvartal till ett antal bolag med uppmaning att anta klimatmål i linje med vad som krävs för att uppfylla Parisavtalet. Öhman stödjer med vårt fondkapital dessa brev, bland annat de som skickades till fondinnehaven Continental och Deutsche Bahn som båda valt att anta science based target, det vill säga ett klimatmål som är i linje med vad som krävs för att begränsa den globala uppvärmningen till väl under 2 grader.

ASPEKTER OCH METODER I HÅLLBARHETSARBETET

Hållbarhetsinformation avseende aspekter och metoder i hållbarhetsarbetet presenteras på sidan 8.

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

**ShareAction är en registrerad välgörenhetsorganisation som främjar ansvarsfulla investeringar. ShareAction syftar till att förbättra företagens beteende i miljöfrågor, sociala frågor och frågor relaterade till bolagsstyrning.

Finansiella instrument, tkr

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES

Aktier

BANKER

	Antal	Marknads- värde, tkr	Andel av fondför- mogenhet	Emittent, an- del av fond- förmogenhet
ABN Amro Bank NV	13 883	1 119	0,06%	0,06%
Banco Esperito Santo	41 786	0	0,00%	0,00%
Banque Cantonale Vaudoise	1 500	1 342	0,08%	0,08%
Commerzbank	39 780	2 105	0,12%	0,12%
DNB	30 216	4 869	0,28%	0,28%
Erste Group Bank	10 285	2 578	0,15%	0,15%
FinecoBank Banca Fineco	20 500	2 760	0,16%	0,16%
Handelsbanken A	49 831	4 116	0,24%	0,24%
HSBC Holding	680 800	28 955	1,65%	1,65%
Intesa San Paolo	542 162	10 420	0,59%	0,59%
KBC Group	9 071	5 221	0,30%	0,30%
Lloyds Banking Group	2 519 370	10 306	0,59%	0,59%
Natixis	41 450	1 162	0,07%	0,07%
Natwest Group	160 000	3 011	0,17%	0,17%
Nordea Bank	111 120	7 469	0,43%	0,43%
Raiffeisen Bank Int.	5 982	1 003	0,06%	0,06%
SEB A	53 838	4 549	0,26%	
		90 985	5,20%	

DETALJHANDEL

Hennes & Mauritz B	24 846	4 274	0,24%	0,24%
Inditex	36 380	9 519	0,54%	0,54%
Kering	2 513	15 010	0,86%	0,86%
Kingfisher	67 472	2 048	0,12%	0,12%
Morrison Supermarkets	86 000	1 712	0,10%	0,10%
Next	5 000	3 977	0,23%	0,23%
Ocado Group	17 100	4 390	0,25%	0,25%
Pandora	4 084	3 755	0,21%	0,21%
Zalando	5 098	4 665	0,27%	0,27%
		49 350	2,82%	

ELKRAFT, VATTEN

E.ON	77 000	7 013	0,40%	0,40%
Fortum Oyj	12 662	2 507	0,14%	0,14%
Iberdrola	208 655	24 531	1,40%	1,40%
Legrand	8 554	6 275	0,36%	0,36%
National Grid	113 000	10 973	0,63%	0,63%
Severn Trent	7 500	1 927	0,11%	0,11%
Terna	53 938	3 387	0,19%	0,19%
United Utilities	25 226	2 535	0,14%	0,14%
Verbund	2 400	1 685	0,10%	0,10%
		60 832	3,47%	

ENERGI

DCC	3 600	2 093	0,12%	0,12%
Orsted A/S	6 103	10 245	0,58%	0,58%
Vestas Wind Systems	6 366	12 371	0,71%	0,71%
		24 709	1,41%	

FASTIGHETER

Aroundtown SA	45 500	2 798	0,16%	
Aroundtown SA Rights 201906	45 500	64	0,00%	0,16%
British Land	27 525	1 511	0,09%	0,09%
Covivio	2 016	1 526	0,09%	0,09%
Gecina	1 358	1 723	0,10%	0,10%
Klepierre	7 173	1 326	0,08%	0,08%
Land Securities Group	26 923	2 037	0,12%	0,12%
LEG Immobilien	2 400	3 064	0,17%	0,17%
Segro	36 500	3 883	0,22%	0,22%
WFD Unibail Rodamco	5 078	3 295	0,19%	0,19%
Vonovia	17 300	10 389	0,59%	0,59%
		31 616	1,81%	

FINANSFÖRETAG

3i Group	35 189	4 575	0,26%	0,26%
Ageas	6 400	2 803	0,16%	0,16%
Amundi	2 308	1 549	0,09%	0,09%
Barry Callebaut	77	1 505	0,09%	0,09%
CaixaBank	137 434	2 901	0,17%	0,17%
Deutsche Börse Temp	6 267	8 769	0,50%	0,50%
Eurazeo	953	531	0,03%	0,03%
Industrivärden A	4 300	1 179	0,07%	
Industrivärden C	4 200	1 115	0,06%	0,13%
ING Group	125 308	9 621	0,55%	0,55%
Kinnevik B	6 935	2 881	0,16%	0,16%
London Stock Exchange	10 934	11 057	0,63%	0,63%
Lundbergföretagen B	3 500	1 542	0,09%	0,09%
Mediobanca	23 568	1 786	0,10%	0,10%
Partners Group Holding	626	6 049	0,35%	0,35%
Prosus	16 300	14 472	0,83%	0,83%
Schroders	4 931	1 847	0,11%	0,11%
St James's Place	15 000	1 909	0,11%	0,11%
		76 092	4,34%	

FORDON

Continental	4 229	5 153	0,29%	0,29%
Michelin	6 194	6 532	0,37%	0,37%
Peugeot	22 807	5 127	0,29%	0,29%
Renault	6 100	2 192	0,13%	0,13%
Valeo	6 389	2 072	0,12%	0,12%
		21 076	1,20%	

FÖRSÄKRINGSBOLAG

Admiral Group	7 000	2 284	0,13%	0,13%
Aegon	59 516	1 935	0,11%	0,11%
Allianz	14 022	28 279	1,61%	1,61%
Assicurazioni Generali	34 173	4 897	0,28%	0,28%
Aviva	141 298	5 158	0,29%	0,29%
AXA	65 066	12 757	0,73%	0,73%
CNP Assurances	5 300	702	0,04%	0,04%
Direct Line Insurance Group	55 000	1 970	0,11%	0,11%
Gjensidige	6 269	1 151	0,07%	0,07%
Hannover Rueck	2 089	2 735	0,16%	0,16%
Legal & General Group	184 924	5 526	0,32%	0,32%
Muenchener Rueckver	4 814	11 745	0,67%	0,67%
NN Group	8 569	3 059	0,17%	0,17%
Phoenix Group Holdings	20 500	1 612	0,09%	0,09%
Poste Italiane	17 000	1 421	0,08%	0,08%
Prudential	88 390	13 366	0,76%	0,76%
RSA Insurance Group	37 000	2 814	0,16%	0,16%
Sampo	16 892	5 868	0,34%	0,34%
Scor	6 842	1 816	0,10%	0,10%
Standard Life Aberdeen Plc	76 657	2 421	0,14%	0,14%
Swiss Life Holding	1 180	4 521	0,26%	0,26%
Swiss Reinsurance	9 552	7 396	0,42%	0,42%
TRYG	3 500	908	0,05%	0,05%
Zurich Insurance Group	5 108	17 725	1,01%	1,01%
		142 066	8,11%	

HALVLEDARE

ASML Holding	14 471	57 808	3,30%	3,30%
		57 808	3,30%	

HUSHÅLLSPRODUKTER

Beiersdorf	3 836	3 640	0,21%	0,21%
Henkel KGaA Vorzug	6 179	5 731	0,33%	
L'Oreal	8 412	26 271	1,50%	1,50%
Reckitt Benckiser Group	24 020	17 641	1,01%	1,01%
		53 283	3,04%	

HÄRDVARA & TILLBEHÖR

Ericsson B	99 871	9 751	0,56%	0,56%
Halma	14 197	3 903	0,22%	0,22%
Logitech	5 200	4 151	0,24%	0,24%
Nokia A EUR	181 708	5 753	0,33%	0,33%
		23 559	1,35%	

HÄLSOVÅRD

Amplifon	5 000	1 710	0,10%	0,10%
Biomerieux	1 166	1 352	0,08%	0,08%
DiaSorin	850	1 453	0,08%	0,08%
EssilorLuxottica SA	9 855	12 631	0,72%	0,72%
Eurofins Scientific	4 500	3 103	0,18%	0,18%
Fresenius Medical Care	6 819	4 673	0,27%	0,27%
Fresenius SE & Co KGaA	15 000	5 704	0,33%	0,33%
Galapagos	1 600	1 294	0,07%	0,07%
NMC Health	2 500	0	0,00%	0,00%
Orpea	1 600	1 729	0,10%	0,10%
Philips	31 860	14 016	0,80%	0,80%
Sartorius Stedim Biotech	900	2 634	0,15%	0,15%
Smith & Nephew	32 513	5 511	0,31%	0,31%
Sonova Holding	1 709	3 652	0,21%	0,21%
Straumann Holding	350	3 354	0,19%	0,19%
		62 816	3,59%	

KONSUMENTKAPVAROR

Adidas	6 627	19 838	1,13%	1,13%
Barratt Development	39 661	2 983	0,17%	0,17%
Berkeley Group Holdings	4 076	2 170	0,12%	0,12%
Burberry Group	14 424	2 898	0,17%	0,17%
CIE Financiere Richemont	17 482	13 007	0,74%	
CIE Financiere Richemont Right				
20201125	34 964	75	0,00%	0,75%
Electrolux B	9 627	1 842	0,11%	0,11%
Hermes International	1 035	9 148	0,52%	0,52%
Husqvarna B	12 090	1 288	0,07%	0,07%
JD Sports Fashion	17 000	1 641	0,09%	0,09%
Moncler	5 992	3 019	0,17%	0,17%
Persimmon	11 948	3 711	0,21%	0,21%
Puma	3 400	3 153	0,18%	0,18%
SEB SA	585	876	0,05%	0,05%
Swatch Group	1 100	2 468	0,14%	
Swatch Group N	2 000	869	0,05%	0,19%
Taylor Wimpey	103 113	1 919	0,11%	0,11%
		70 904	4,05%	

KONSUMENTTJÄNSTER

Accor	7 547	2 245	0,13%	0,13%
Amadeus IT Holding	15 500	9 277	0,53%	0,53%
Bureau Veritas	9 381	2 051	0,12%	0,12%
Compass Group	62 322	9 536	0,54%	0,54%
Edenred	8 580	4 001	0,23%	0,23%
Experian Group	29 800	9 290	0,53%	0,53%
Intercontinental Hotel Group	4 951	2 607	0,15%	0,15%
Whitbread	6 567	2 285	0,13%	0,13%
		41 292	2,36%	

LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.

Carrefour	22 576	3 183	0,18%	0,18%
ICA Gruppen	2 998	1 232	0,07%	0,07%
Kesko B	10 000	2 114	0,12%	0,12%

Koninklijke Ahold Delhaize	35 200	8 174	0,47%	0,47%
Orkla	27 500	2 295	0,13%	0,13%
Sainsbury	42 235	1 069	0,06%	0,06%
Tesco	325 000	8 443	0,48%	0,48%
Vifor Pharma AG	1 849	2 388	0,14%	0,14%
		28 897	1,65%	

LIVSMEDELSPROD

CHR Hansen Holding	3 036	2 567	0,15%	0,15%
COCA COLA european Partners	7 400	3 028	0,17%	0,17%
Coca Cola HBC	6 911	1 844	0,11%	0,11%
Danone	19 778	10 684	0,61%	0,61%
Getlink	11 413	1 626	0,09%	0,09%
Jeronimo Martins	9 884	1 373	0,08%	0,08%
Kerry Group A	5 850	6 966	0,40%	0,40%
Unilever	13 657	6 734	0,38%	
Unilever PLC (Amsterdam listed EUR)	76 376	38 039	2,17%	2,56%
		72 861	4,16%	

LÄKEMEDEL

AstraZeneca	44 200	36 341	2,08%	2,08%
Coloplast	4 137	5 192	0,30%	0,30%
Genmab	2 070	6 883	0,39%	0,39%
GlaxoSmithKline	169 058	25 469	1,45%	1,45%
Grifols	10 500	2 520	0,14%	0,14%
H Lundbeck	2 300	648	0,04%	0,04%
Ipsen	1 200	819	0,05%	0,05%
Lonza Group	2 520	13 317	0,76%	0,76%
Merck KGaA	4 438	6 259	0,36%	0,36%
Novartis	75 900	58 987	3,37%	3,37%
Novo-Nordisk B	59 243	34 122	1,95%	
Orion B	4 300	1 622	0,09%	0,09%
Qiagen	8 000	3 412	0,19%	0,19%
Roche Holding	23 863	68 507	3,91%	3,91%
Sanofi	38 497	30 444	1,74%	1,74%
UCB	4 313	3 661	0,21%	0,21%
		298 203	17,03%	

MEDIA

Informa	42 763	2 636	0,15%	0,15%
Pearson	25 433	1 943	0,11%	0,11%
Publicis Groupe	8 377	3 431	0,20%	0,20%
Relx Plc	66 329	13 347	0,76%	0,76%
Shibstedt A	3 000	1 054	0,06%	
Shibstedt B	4 652	1 427	0,08%	0,14%
Vivendi	27 000	7 157	0,41%	0,41%
Wolters Kluwer	8 881	6 163	0,35%	0,35%
WPP Group	34 000	3 054	0,17%	0,17%
		40 211	2,30%	

MJUKVARA & TJÄNSTER

Atos Origin	3 095	2 326	0,13%	
Bechtle	1 000	1 793	0,10%	0,10%
Cap Gemini	5 581	7 111	0,41%	0,41%
Delivery Hero	4 600	5 870	0,34%	0,34%
Red Electrica Espana	14 895	2 511	0,14%	0,14%
Sage Group	40 000	2 613	0,15%	0,15%
SAP	35 483	38 229	2,18%	2,18%
TeamViewer	5 500	2 422	0,14%	0,14%
Temenos	2 313	2 657	0,15%	0,15%
Ubisoft Entertainment	3 000	2 377	0,14%	0,14%
Worldline	8 097	6 436	0,37%	0,50%
		74 345	4,25%	

RÅVAROR & MATERIAL

Akzo Nobel	7 166	6 327	0,36%	0,36%
Antofagasta	13 000	2 102	0,12%	0,12%
Arkema	2 200	2 067	0,12%	0,12%
Boliden	9 761	2 844	0,16%	0,16%
Covestro	5 546	2 813	0,16%	0,16%
CRH	26 301	8 991	0,51%	0,51%
Croda International	5 397	3 996	0,23%	0,23%
DSM	5 633	7 970	0,46%	0,46%
Essity AB B	19 182	5 074	0,29%	0,29%
Evonik Industries	9 270	2 485	0,14%	0,14%
Fuchs Petrolub	2 591	1 209	0,07%	0,07%
Givaudan	302	10 466	0,60%	0,60%
Henkel KGaA	3 813	3 021	0,17%	0,50%
LafargeHolcim	18 479	8 347	0,48%	0,48%
Norsk Hydro	36 634	1 401	0,08%	0,08%
Novozymes B	6 598	3 113	0,18%	2,13%
SCA B	19 000	2 723	0,16%	0,16%
SIKA Finanz	4 900	11 008	0,63%	0,63%
Smurfit Kappa Group	8 923	3 411	0,19%	0,19%
Solvay	2 592	2 523	0,14%	0,14%
Stora Enso R (EUR)	22 296	3 505	0,20%	0,20%
Symrise	4 394	4 786	0,27%	0,27%
UPM-Kymmene	17 991	5 508	0,31%	0,31%
Voestalpine	4 500	1 325	0,08%	0,08%
Yara International	5 700	1 946	0,11%	0,11%
		108 962	6,22%	

SERVICE

Adecco	6 364	3 498	0,20%	0,20%
Ashtead Group	17 000	6 561	0,37%	0,37%
Intertek Group	5 575	3 535	0,20%	0,20%
Randstad	4 503	2 409	0,14%	0,14%
Rentokil Initial	67 107	3 839	0,22%	0,22%

Securitas B	12 000	1 593	0,09%	0,09%
Suez Environment	15 096	2 460	0,14%	0,14%
Teleperformance	2 080	5 670	0,32%	0,32%
Wendel	1 200	1 181	0,07%	0,07%
		30 747	1,76%	

TELEKOMOPERATÖRER

Bt Group	300 000	4 454	0,25%	0,25%
Cellnex Telecom	10 105	4 988	0,28%	0,28%
Deutsche Telekom	113 315	17 028	0,97%	0,97%
Elia Group	1 000	980	0,06%	0,06%
Elisa	5 200	2 345	0,13%	0,13%
GN Store Nord	4 000	2 631	0,15%	0,15%
Koninklijke KPN	138 395	3 459	0,20%	0,20%
Orange	64 000	6 260	0,36%	0,36%
Proximus	4 800	782	0,04%	0,04%
Prysmian	10 075	2 944	0,17%	0,17%
Scout24	4 000	2 695	0,15%	0,15%
SES	15 000	1 163	0,07%	0,07%
Swisscom	861	3 816	0,22%	0,22%
Telecom Italia Ord	319 082	1 210	0,07%	
Telecom Italia Pref	274 709	1 170	0,07%	0,14%
Telefonica	159 317	5 195	0,30%	
Telefonica Deutschland	27 706	628	0,04%	
Telefonica Right 201211	159 300	293	0,02%	0,35%
Telia Company	89 652	3 045	0,17%	0,17%
Vodafone Group	911 162	12 371	0,71%	0,71%
		77 455	4,42%	

TRANSPORT

A P Moller Maersk A	120	2 049	0,12%	
A P Moller Maersk B	250	4 588	0,26%	0,38%
Aena	2 393	3 419	0,20%	0,20%
Aeroports de Paris	1 120	1 194	0,07%	0,07%
Deutsche Post	32 440	13 202	0,75%	0,75%
DSV Panalpina A/S	7 464	10 278	0,59%	0,59%
Ferrovial	15 362	3 489	0,20%	0,20%
Kühne & Nagel	1 560	2 910	0,17%	0,17%
Lufthansa	7 700	837	0,05%	0,05%
		41 966	2,40%	

VERKSTAD

ABB	62 951	14 452	0,83%	0,83%
Alstom	8 518	3 989	0,23%	0,23%
Assa Abloy B	32 897	6 662	0,38%	0,38%
Atlas Copco A	21 869	9 209	0,53%	
Atlas Copco B	14 118	5 200	0,30%	0,82%
Brenntag	5 500	3 501	0,20%	0,20%
Bunzl	12 213	3 349	0,19%	0,19%
Campagne de Saint-Gobain	18 500	6 971	0,40%	0,40%
Colruyt	2 700	1 315	0,08%	0,08%
Epiroc A	24 333	3 641	0,21%	
Epiroc B	14 536	2 021	0,12%	0,32%
Faurecia	2 500	1 053	0,06%	0,06%
Ferguson Plc	6 800	6 782	0,39%	0,39%
Geberit	1 199	6 174	0,35%	0,35%
Hexagon B	9 500	7 123	0,41%	0,41%
Kingspan Group	5 650	3 259	0,19%	0,19%
Kion Group	2 444	1 748	0,10%	0,10%
Knorr Bremse	2 800	3 142	0,18%	0,18%
Kone B	11 959	7 986	0,46%	0,46%
Latour B	4 700	939	0,05%	0,05%
Mondi	13 666	2 638	0,15%	0,15%
Nibe Industrier B	10 000	2 697	0,15%	0,15%
Rockwool Intl B	400	1 230	0,07%	0,07%
Sandvik	40 036	8 059	0,46%	0,46%
Schindler Holding	604	1 338	0,08%	
Schindler Part	1 303	2 888	0,16%	0,24%
Schneider Electric	18 511	22 005	1,26%	1,26%
Siemens Gamesa Renewable Energy	10 072	3 349	0,19%	0,19%
SKF B	11 484	2 451	0,14%	0,14%
Spirax-Sarco Engineering	2 174	2 757	0,16%	0,16%
		147 926	8,45%	

Summa Aktier

1 727 961

98,67%

Summa Överlåtbara värdepapper

1 727 961

98,67%

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

EURO STOXX Mar 21	45	0	0,00%	
FTSE 100 Mar 01	10	0	0,00%	0,26%

Summa Standardiserade Derivat

0

0,00%

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

0

0,00%

Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde		
Med positivt marknadsvärde	1 727 961	98,67%
Med negativt marknadsvärde	-	-
Summa Finansiella instrument	1 727 961	98,67%
Övriga tillgångar och skulder	23 359	1,33%
Varav likvida medel	20 936	1,20%
Fondförmögenhet	1 751 320	100,00%

*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:1,29% - Min:0,30% - Max:2,33% av fondförmögenheten.

Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2020	2019
Överlåtbara värdepapper	1 727 961	1 760 925
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat med positivt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 727 961	1 760 925
Placering på konto hos kreditinstitut	4 281	5 943
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 732 242	1 766 868
Bankmedel och övriga likvida medel	20 936	37 731
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 006	1 051
Övriga tillgångar (Not 2)	1 002	2 517
SUMMA TILLGÅNGAR	1 755 185	1 808 168

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	60
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	60
Skatteskulder	9	8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	971	990
Övriga skulder (Not 2)	2 885	4 455
SUMMA SKULDER	3 866	5 512
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	1 751 320	1 802 655

POSTER INOM LINJEN

Utlånade finansiella instrument	-	206 101
Del av överlåtbara värdepapper som är utlånade	-	11,7%
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-	217 190
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	4 281	5 943
Övriga ställda säkerheter	-	-

Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2020	2019
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-122 834	378 810
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-2 434	5 269
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteintäkter	4	11
Utdelningar	34 386	45 999
Valutakursvinster och -förluster netto	-1 101	832
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	513	240
Övriga intäkter (Not 4)	228	445
SUMMA INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	-91 238	431 608

KOSTNADER

Förvaltningskostnader	-11 214	-10 368
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten	-10 832	-9 892
varav presentationbaserad ersättning	-	-
Ersättning till förvaringsinstitut	-352	-442
Ersättning till tillsynsmyndighet	-8	-8
Ersättning till revisorer	-22	-25
Räntekostnader	-117	-132
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-1 040	-1 621
SUMMA KOSTNADER	-12 371	-12 121
Skatt	-	-
ÅRETS RESULTAT	-103 609	419 487

Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2020	2019
Fondförmögenhet vid årets början	1 802 655	1 355 637
Andelsutgivning	355 207	445 436
Andelsinlösen	-302 933	-417 905
Årets resultat	-103 609	419 487
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	1 751 320	1 802 655

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	1 000	2 500
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-2 885	-4 455

NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER

Premieintäkt vp-lån	513	240
---------------------	-----	-----

NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER

Arvodesrabatter	-	-
-----------------	---	---

NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER

Analyskostnader	-36	-44
Transaktionskostnader	-1 004	-1 577

Fondens utveckling

	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, tkr	1 751 320	1 802 655	1 355 637	2 030 361	1 598 647
Totalavkastning, %	-5,1	32,4	-7,2	12,1	5,4
Jämförelseindex, %	-7,5	30,7	-7,8	13,1	6,3
Andelsvärde, kr	163,48	172,25	130,08	140,13	125,03
Antal utestående andelar	10 713 065	10 464 876	10 421 801	14 489 070	12 782 800
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
	2015	2014	2013	2012	2011
Fondförmögenhet, tkr	1 542 007	1 258 317	1 078 341	785 251	406 764
Totalavkastning, %	5,3	13,0	23,6	12,6	-11,0
Jämförelseindex, %	6,6	13,4	23,5	13,1	-9,4
Andelsvärde, kr	118,64	112,64	99,71	80,69	72,84
Antal utestående andelar	13 117 368	11 171 970	10 814 430	9 739 493	5 580 428
Utdelning kr/andel	-	-	-	1,21	2,35

Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	
Årsavkastning snitt (2 år)	12,1%
Årsavkastning snitt (5 år)	6,6%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	17,1%
Totalrisk snitt index (2 år)	18,5%
Aktiv risk (2 år)	2,3%

Kostnader 1 jan - 31 dec

Årlig avgift	0,68%
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,12%
Omsättningshastighet i fonden	0,23 bgr/år
Del av omsättningen som handlas med närliggande 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	62 kr

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat)
 - Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling)
 - Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
 - Andra hållbarhetsaspekter
- Fondbolagets kommentar:** *Fonden investerar inte i verksamheter som enligt Öhman Fonder bedöms vara oetiska.*

Metoder som används

Fonden väljer in

- Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondbolagets kommentar:

Hållbarhetsanalys utgör en avgörande del av urvalsprocessen. 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 större vikt i fonden än i jämförelseindex.

- Annan metod som fonden tillämpar för att välja in.

Fondbolagets kommentar:

Bolagsurval sker i flera steg. Först använder fonden strategin väljer bort, se nedan. Därefter görs en hållbarhetsanalys som leder till en procentuell ranking inom sektorer. Fonden väljer in de 75 procent av antalet bolag i jämförelseindex med lägst hållbarhetsrisk. I fonden tilldelas dessa bolag proportionellt en större vikt jämfört med jämförelseindex.

Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsinriktning.

- Klusterbomber, personminor, 0%
 - Kemiska och biologiska vapen, 0%
 - Kärnvapen, 0%
 - Vapen och/eller krigsmateriel
- Fondbolagets kommentar:**
*Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%.
Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%*
- Alkohol
 - Tobak
 - Kommersiell spelverksamhet
- Fondbolagets kommentar:** *Produktion och Distribution 5%*

- Pornografi
- Fondbolagets kommentar:** *Produktion 0%, Distribution 5%*
- Fossila bränslen: (olja, gas, kol)
- Fondbolagets kommentar:** *Exkludering 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

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- och 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 hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning..

- Bolagspåverkan i egen regi.
- Fondbolagets kommentar:** *Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när vi bedömer att ett bolag är exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att vi som investerare uttrycker våra förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete är vi med och påverkar 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/ansvarsfulla-investeringar*
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter.
- Fondbolagets kommentar:** *Öhman Fonder har identifierat tre fokusområden som är viktiga för en långsiktigt hållbar utveckling. Inom ramen för dessa fokusområden bedriver vi bolagspåverkan tillsammans med en extern konsult (Sustainalytics). Läs mer på <https://www.ohman.se/ansvarsfulla-investeringar/fokusomraden/>*
- Röstar på bolagsstämmor.
- Fondbolagets kommentar:** *Öhman Fonder röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och på stämmor för bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.*

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/om-oss/vara-bolag/e-ohman-jor-ab/ersattningpolicy/> Under räkenskapsåret har inga väsentliga förändringar av policyn gjorts.

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 2020 uppgår till 53 982 (59 143) tkr.

Rörliga ersättningar 2020 är avsatt 16 046 (11 266) tkr brutto.

Fördelning av fast ersättning till särskilt reglerad personal:

- Anställda i ledande strategiska befattningar
8 945 (12 331) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner
2 653 (4 038) tkr.
- Risktagare/ Förvaltare
17 163 (17 363) tkr

Övrig personal: 25 221 (25 411) tkr

2020 års rörliga ersättning om 16 046 tkr är ännu ej fördelad. Under 2020 har rörliga ersättningarna från 2019 och tidigare år:

- 4 280 (5 219) tkr utbetalats kontant eller i pensionsavsättning.
- 2 933 (2 824) tkr utbetalats till låst ISK-depå under minst ett år.
- 1 988 (1 888) tkr placerats av bolaget och avser kvarhållande enligt gällande regler, tre + ett år.

Fördelning av rörliga ersättning som utbetalats 2020:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 1 228 (1 617) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 0 (0) kr.
- Risktagare/ Förvaltare 2 745 (2 699) tkr.

Övrig personal: 3 240 (3 727) 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 2020 till 78 (82) personer. Sammanlagt har 74 (79) personer erhållit fast ersättning och 69 (59) personer erhållit rörlig ersättning under året.

Redovisningsprinciper

Värdepappersfonder

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

Specialfonder

Fondernas verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) samt deras fondbestämmelser. Fondernas redovisning följer Finansinspektionens författningssamlings (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM-föreskrifterna).

Generella redovisningsprinciper

Fonderna tillämpar vidare i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening. I övrigt följs bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Fondens andelsvärde per 2020-12-31 avser fondens NAV-kurs per 2020-12-30 som var fondens sista handelsdag för året. I fondernas balansräkning har fondernas innehav värderats till marknadsvärde per 2020-12-31. 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 2020-12-31. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

Riskbedömningsmetod

Vissa fonder investerar i derivatinstrument. För att beräkna dessa fonders sammanlagda exponering används den så kallade åtagandemetoden. Åtagandemetoden innebär att derivatpositionerna konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Styrelsen E. Öhman J:or Fonder AB

Stockholm den 19 mars 2021

Johan Malm
Ordförande

Björn Fröling

Håkan Gustavson

Åsa Hedin

Catharina Versteegh

Jamal Abida Norling
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden ÖHMAN ETISK INDEX EUROPA, org.nr 504400-4991.

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 ETISK INDEX EUROPA för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4 och 8 ("Uppföljning av hållbarhetsarbetet" respektive "Hållbarhetsinformation"). 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 ETISK INDEX EUROPAs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 4 och 8.

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 11-12 samt sidan 4, avsnittet "Uppföljning av hållbarhetsarbetet" och sidan 8, avsnittet "Hållbarhetsinformation". 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, förfälskning, 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 4 och 8 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 26 mars 2021

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:

Björn Fröling

Håkan Gustavson

Åsa Hedin

Catharina Versteegh

Verkställande direktör

Jamal Abida Norling

Förvaringsinstitut

SEB, Securities Services
106 40 STOCKHOLM

Revisorer

Revisionsbolaget Ernst & Young AB
Box 7850
103 99 Stockholm
Huvudansvarig revisor är Mona Alfredsson

Fonder under förvaltning

Värdepappersfonder:

Öhman Etisk Emerging Markets
Öhman Etisk Index Europa
Öhman Etisk Index Japan
Öhman Etisk Index Pacific
Öhman Etisk Index Sverige
Öhman Etisk Index USA
Öhman FRN Hållbar
Öhman Företagsobligationsfond
Öhman Företagsobligation Hållbar
Öhman Global Growth
Öhman Global Hållbar
Öhman Global Marknad Hållbar
Öhman Global Småbolag Hållbar
Öhman Grön Obligationsfond
Öhman Kort Ränta
Öhman Navigator
Öhman Obligationsfond
Öhman Obligationsfond SEK
Öhman Realräntefond
Öhman Räntefond Kompass Hållbar
Öhman Småbolagsfond
Öhman Sverige Hållbar
Öhman Sverige Marknad Hållbar
Öhman Sweden Micro Cap
Läraryond 21-44 år
Läraryond 45-58 år
Läraryond 59 +
Nordnet Försiktig
Nordnet Hållbar Pension
Nordnet Offensiv
Nordnet Räntefond Sverige
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