ÅRSBERÄTTELSE 2020
Öhman Etisk Index Pacific

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	6
Noter	6
Fondens utveckling	6
Nyckeltal	6
Hållbarhetsarbetet	7
Information om ersättningar	8
Redovisningsprinciper	8
Riskbedömningsmetod	8
VD och Styrelsens underskrift	9
Revisionsberättelse	9
Fondbolaget	10

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 PACIFIC

Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen på aktiemarknaden i Stillahavsregionen. Fonden förvaltas indexnära och hållbart. Fonden består normalt av investeringar i 50 till 100 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 Pacific ex Japan Total Return Net USD*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	642298
Organisationsnummer	504400-4819

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. 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 Pacific exkl. Japan 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.

KONCENTRATIONSRISK

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 utifall 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 3,6 procent under 2020 medan fondens jämförelseindex sjönk med 6,5 procent. Fondförmögenheten minskade under året från 1 289 miljoner till 1 124 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 107 miljoner kronor under året.

ÅRET SOM GÅTT

För helåret 2020 har fondens hållbara profil haft en stor positiv påverkan (3,4 procent) på fonden gentemot MSCI Pacific ex Japan Index. Det är framförallt fossilkriteriet samt övervikten i hållbara bolag som påverkat fonden positivt. Bland bolagen kan nämnas exkluderingarna av CK Hutchison Holding och Woodside Petroleum (fossil) samt Hong Kong Exchanges and Clearing och Fortescue Metals Group (övervikter) som starka positiva bidragare.

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 VÄRDEPAPPERSLÅN

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 inte utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån

VÄSENTLIGA RISKER

På sidan 3 återges en beskrivning av fondens väsentliga risker.

Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI Pacific ex. Japan 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*	2,43	2,50	1,78	1,10	1,13

	2015	2014	2013	2012	2011
Aktiv Risk	1,07	1,14	1,48	1,73	1,69

*Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier. Även det faktum att fonden från tid till annan begränsat sin koncentrationsrisk i vissa bolag har bidragit till avvikelse.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

FONDEN VÄLJER BORT

Som en följd av fondens hållbara profil exkluderades vid senaste årsskiftet bolag motsvarande 41 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. Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. är ett innehav som har varit överviktat och har bidragit mest till att sänka ESG*-risken i fonden under året. Företagets övergripande hållbarhetsarbete är ledande inom sin bransch.

FONDBOLAGET PÅVERKAR

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

I samarbete med andra investerare:
Gruvbolagen har genom sin verksamhet stor påverkan på lokalsamhällen och om de inte gör ordentliga konsekvensanalyser och sätter sig in i lokala förhållanden kan det leda till stor negativ påverkan på miljö och människor. Öhman Fonder deltog i ett initiativ där vi skickade brev till 71 stora gruvbolag där vi specifikt frågar hur bolagen arbetar för att säkra ursprungsbefolkningens rättigheter och att de har en ”social license to operate”. Ett av bolagen som fick ett brev i november var vårt portföljbolag australiensiska Newcrest Mining. Vi kommer under 2021 följa upp brevet med dialog.

ASPEKTER OCH METODER I HÅLLBARHETSARBETET

Hållbarhetsinformation avseende aspekter och metoder i hållbarhetsarbetet presenteras på sidan 7.

*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.

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
Aktier				
BANKER				
ANZ Banking Group	373 905	53 788	4,79%	4,79%
Bank of China Hong Kong	504 000	12 545	1,12%	1,12%
DBS Group Holdings	234 900	36 549	3,25%	3,25%
Hang Seng Bank	100 800	14 274	1,27%	1,27%
United Overseas Bank	156 500	21 968	1,96%	1,96%
		139 124	**12,38%**	
DETALJHANDEL				
Mapletree Logistic Trust	379 200	4 736	0,42%	0,42%
		4 736	**0,42%**	
ELKRAFT, VATTEN				
AusNet Services	270 254	3 006	0,27%	0,27%
		3 006	**0,27%**	
ENERGI				
Meridian Energy	180 408	7 915	0,70%	0,70%
		7 915	**0,70%**	
FASTIGHETER				
Ascendas Real Estate Investment	400 000	7 407	0,66%	0,66%
BGP Holdings Plc Non Tradeable	193 280	0	0,00%	0,00%
CapitaLand	338 800	6 905	0,61%	0,61%
Capitaland Integrated Commercial Trust	570 266	7 654	0,68%	0,68%
Dexus	148 014	8 817	0,78%	0,78%
GPT Group	262 032	7 472	0,67%	0,67%
Hang Lung Properties	260 000	5 632	0,50%	0,50%
Link Reit	280 529	20 977	1,87%	1,87%
Mapletree Commercial Trust	280 000	3 706	0,33%	0,33%
Mirvac Group	545 479	9 126	0,81%	0,81%
New World Development	210 250	8 039	0,72%	0,72%
Scentre Group	695 700	12 256	1,09%	1,09%
Sino Land	407 342	4 358	0,39%	0,39%
Stockland	308 752	8 179	0,73%	0,73%
Sun Hung Kai Properties	167 500	17 741	1,58%	1,58%
Suntec Real Estate	280 000	2 592	0,23%	0,23%
Swire Properties	166 400	3 974	0,35%	0,35%
Wharf Real Estate Investment	225 000	9 616	0,86%	0,86%
		144 452	**12,86%**	
FINANSFÖRETAG				
AIA Group	1 016 800	102 310	9,11%	9,11%
Aust Stock Exchange	25 192	11 495	1,02%	1,02%
Goodman Group	215 801	25 861	2,30%	2,30%
Hong Kong Exchanges	158 581	71 384	6,35%	6,35%
Macquarie Group	45 298	39 753	3,54%	3,54%
Magellan Financial Group	18 131	6 166	0,55%	0,55%
Singapore Exchange	111 100	6 407	0,57%	0,57%
Suncorp Group	164 089	10 128	0,90%	0,90%
Vicinity Centres	517 586	5 264	0,47%	0,47%
		278 767	**24,81%**	
FORDON				
Xinyl Glass Holding	260 000	5 962	0,53%	0,53%
		5 962	**0,53%**	
FÖRSÄKRINGSBOLAG				
Insurance Australia Group	331 077	9 861	0,88%	0,88%
Medibank Private	381 000	7 268	0,65%	0,65%
QBE Insurance Group	189 767	10 258	0,91%	0,91%
		27 387	**2,44%**	
HÅRDVARA & TILLBEHÖR				
Venture Corp	36 300	4 380	0,39%	0,39%
		4 380	**0,39%**	
HÄLSOVÅRD				
Cochlear	8 800	10 540	0,94%	0,94%
Fisher & Paykel Healthcare	75 724	14 763	1,31%	1,31%
Ramsay Health Care	24 501	9 655	0,86%	0,86%
Sonic Healthcare	58 682	11 956	1,06%	1,06%
		46 913	**4,18%**	
KONSUMENTKAP.VAROR				
Techtronic Industries	182 000	21 320	1,90%	1,90%
		21 320	**1,90%**	
KONSUMENTTJÄNSTER				
City Development	62 000	3 071	0,27%	0,27%
		3 071	**0,27%**	
LIVSMEDELSPROD				
A2 Milk Co	96 439	6 883	0,61%	0,61%
		6 883	**0,61%**	
LÄKEMEDEL				
CSL	52 099	93 495	8,32%	8,32%
		93 495	**8,32%**	
MEDIA				
REA Group	6 318	5 960	0,53%	0,53%
		5 960	**0,53%**	
MJUKVARA & TJÄNSTER				
Afterpay	27 600	20 639	1,84%	1,84%
Computershare	66 000	6 102	0,54%	0,54%
SEEK	45 612	8 247	0,73%	0,73%
WiseTech Global	20 000	3 897	0,35%	0,35%
		38 885	**3,46%**	
RÅVAROR & MATERIAL				
Fortescue Metals Group	224 908	33 395	2,97%	2,97%
James Hardie Industries	57 428	13 910	1,24%	1,24%
Newcrest Mining	106 000	17 318	1,54%	1,54%
Orica	51 534	4 948	0,44%	0,44%
RIO TINTO	49 761	35 896	3,19%	3,19%
		105 465	**9,39%**	
SERVICE				
Brambles Industries	202 127	13 578	1,21%	1,21%
		13 578	**1,21%**	
TELEKOMOPERATÖRER				
HKT Trust and HKT	517 520	5 514	0,49%	0,49%
Singapore Telecom	1 080 890	15 515	1,38%	
Spark New Zealand	252 126	7 007	0,62%	0,62%
Telstra	541 958	10 235	0,91%	0,91%
		38 271	**3,41%**	
TRANSPORT				
Auckland International Airport	162 252	7 272	0,65%	0,65%
Aurizon Holdings	259 392	6 411	0,57%	0,57%
MTR	200 395	9 201	0,82%	0,82%
Quantas Airways	127 000	3 903	0,35%	0,35%
Singapore Airlines	179 500	4 774	0,42%	1,81%
Sydney Airport	177 801	7 223	0,64%	0,64%
Transurban Group	360 888	31 241	2,78%	2,78%
		70 025	**6,23%**	
VERKSTAD				
Cimic Group	12 607	1 947	0,17%	0,17%
WESFARMERS	150 569	48 091	4,28%	4,28%
		50 038	**4,45%**	
Summa Aktier		**1 109 634**	**98,76%**	
Summa Överlåtbara värdepapper		**1 109 634**	**98,76%**	

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				
ASX SPI 200 Mar 21	14	0	0,00%	0,00%
		0	**0,00%**	
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	1 109 634	98,76%
Med negativt marknadsvärde	-	-
Summa Finansiella instrument	**1 109 634**	**98,76%**
Övriga tillgångar och skulder	13 969	1,24%
Varav likvida medel	11 601	1,03%
Fondförmögenhet	**1 123 603**	**100,00%**

*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:1,80% - Min:0,91% - Max:3,21% av fondförmögenheten.

Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2020	2019
Överlåtbara värdepapper	1 109 634	1 259 398
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat med positivt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**1 109 634**	**1 259 398**
Placering på konto hos kreditinstitut	4 208	2 271
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	**1 113 842**	**1 261 669**
Bankmedel och övriga likvida medel	11 601	28 633
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 698	2 903
Övriga tillgångar (Not 2)	1 988	-
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 129 128**	**1 293 205**

SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	613
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**-**	**613**
Skatteskulder	206	356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	628	717
Övriga skulder (Not 2)	4 691	2 294
SUMMA SKULDER	**5 525**	**3 980**
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	**1 123 603**	**1 289 225**

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	4 208	2 271
Övriga ställda säkerheter	-	-

Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2020	2019
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-80 796	179 311
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-1 167	3 349
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteintäkter	17	92
Utdelningar	31 832	44 568
Valutakursvinster och -förluster netto	-627	6
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	-	-
Övriga intäkter (Not 4)	11	0
SUMMA INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	**-50 729**	**227 326**

KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-7 311	-7 462
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten	-7 033	-7 141
varav presentationbaserad ersättning	-	-
Ersättning till förvaringsinstitut	-250	-297
Ersättning till tillsynsmyndighet	-6	-4
Ersättning till revisorer	-22	-19
Räntekostnader	-6	-30
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-367	-645
SUMMA KOSTNADER	**-7 684**	**-8 137**
Skatt	-	-
ÅRETS RESULTAT	**-58 413**	**219 189**

Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2020	2019
Fondförmögenhet vid årets början	1 289 225	712 383
Andelsutgivning	165 495	467 299
Andelsinlösen	-272 704	-109 646
Årets resultat	-58 413	219 189
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	**1 123 603**	**1 289 225**

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	2 000	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-4 691	-2 294

NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER		
Premieintäkt vp-lån	-	-

NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER		
Arvodesrabatter	-	-

NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER		
Analyskostnader	-36	-44
Transaktionskostnader	-331	-601

Fondens utveckling

	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, tkr	1 123 603	1 289 225	712 383	1 044 875	1 077 254
Totalavkastning, %	-3,6	27,9	-3,7	11,2	13,1
Jämförelseindex, %	-6,5	25,0	-2,9	13,5	15,8
Andelsvärde, kr	277,90	288,30	225,41	234,11	210,62
Antal utestående andelar	4 043 164	4 471 825	3 160 439	4 463 160	5 114 391
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

	2015	2014	2013	2012	2011
Fondförmögenhet, tkr	728 533	747 546	674 497	696 510	288 406
Totalavkastning, %	0,3	23,1	2,9	17,6	-12,5
Jämförelseindex, %	-0,2	20,8	3,3	18,7	-11,6
Andelsvärde, kr	186,29	185,71	150,90	146,60	130,64
Antal utestående andelar	3 926 271	4 022 569	4 469 692	4 771 533	2 207 741
Utdelning kr/andel	-	-	-	6,26	5,62

Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	
Årsavkastning snitt (2 år)	11,0%
Årsavkastning snitt (5 år)	8,3%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	20,4%
Totalrisk snitt index (2 år)	21,4%
Aktiv risk (2 år)	2,4%

Kostnader 1 jan - 31 dec	
Årlig avgift	0,68%
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,05%
Omsättningshastighet i fonden	0,25 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	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, arbetstagarrättigheter 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%.
  Krigsmaterial: Produktion och Distribution 5%
- Alkohol
  Fondbolagets kommentar: *Produktion och Distribution 5%*
- Tobak
  Fondbolagets kommentar: *Produktion 0%, Distribution 5%*
- Kommersiell spelverksamhet
  Fondbolagets kommentar: *Produktion och Distribution 5%*
- Pornografi
  Fondbolagets kommentar: *Produktion 0%, Distribution 5%*
- Fossila bränslen: (olja, gas, kol)
  Fondbolagets kommentar: *Exkludering 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

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- och gasservice (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 bolagstämmor 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/ersattningspolicy/ 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 anställde 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 PACIFIC, org.nr 504400-4819

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 PACIFIC för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4 och 7 (”Uppföljning av hållbarhetsarbetet” respektive "Hållbarhetsinformation"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-9 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 PACIFICs 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 7.

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 10-11 samt sidan 4, avsnittet ”Uppföljning av hållbarhetsarbetet” och sidan 7, 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, 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 4 och 7 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 omauktorisation 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
Lärarfond 21-44 år
Lärarfond 45-58 år
Lärarfond 59 +
Nordnet Försiktig
Nordnet Hållbar Pension
Nordnet Offensiv
Nordnet Räntefond Sverige
Nordnet Indeksfond Danmark
Nordnet Indeksfond Norge
Nordnet Indeksirahasto 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