# ÅRSBERÄTTELSE 2020
# Öhman Etisk Index 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 |
| Förvaltningsberättelse | 4 |
| Fondens aktivitetsgrad | 4 |
| Uppföljning av hållbarhetsarbetet | 4 |
| Finansiella instrument | 5 |
| Balans- och Resultaträkning | 8 |
| Noter | 8 |
| Fondens utveckling | 8 |
| Nyckeltal | 8 |
| Hållbarhetsarbetet | 9 |
| Information om ersättningar | 10 |
| Redovisningsprinciper | 10 |
| Riskbedömningsmetod | 10 |
| VD och Styrelsens underskrift | 11 |
| Revisionsberättelse | 11 |
| Fondbolaget | 12 |


**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 USA

## Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen på den amerikanska aktiemarknaden. Fonden förvaltas indexnära och hållbart. Fonden består normalt av investeringar i 350 till 400 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 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.

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 steg med 2,6 procent under 2020 medan fondens jämförelseindex steg med 5,9 procent. Fondförmögenheten minskade under året från 4 194 miljoner till 3 912 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 306 miljoner kronor under året.

ÅRET SOM GÅTT

För helåret 2020 har fondens hållbara profil haft en negativ påverkan (-3,1 procent) gentemot MSCI USA Index. Bryter vi ned hållbarhetsbidraget kan vi se att det framförallt är ESG*-kriteriet som bidragit negativt under året. På bolagsnivå kommer de största negativa bidragen från att, under perioder, inte ha ägt Apple. Även exkludering av Tesla och Amazon har haft stor påverkan (även de exkluderade på grund av hög ESG*-risk).

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 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 USA 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* | 2,59 | 1,58 | 1,11 | 0,45 | 0,76 |

| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|---|---|
| Aktiv Risk | 0,77 | 0,51 | 0,60 | 0,81 | 0,58 |

*Fondens avvikelse 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 29 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. Microsoft Corp. 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

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

Dialog, fokusområde:
Öhman Fonder har sedan tre år tillbaka fokuserat på mänskliga rättigheter i leverantörsledet och vi har fört dialoger med ett antal stora aktörer inom livsmedelsindustrin. Målet är att bolagen ska förbättra arbetet med mänskliga rättigheter i hela leverantörsledet och särskilt avseende råvaror med förhöjd risk för bristfälliga arbetsvillkor. Särskilt framstående har dryckestillverkaren Pepsico varit i sitt aktiva arbete med insatser i leverantörsledet och i jordbruksförsörjningen för att minska riskerna för arbetstagares rättigheter samt främja levnadslöner.

ASPEKTER OCH METODER I HÅLLBARHETSARBETET

Hållbarhetsinformation avseende aspekter och metoder i hållbarhetsarbetet presenteras på sidan 9.

*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 | | | | |
| Fifth Third Bancorp | 14 700 | 3 328 | 0,09% | 0,09% |
| First Republic Bank | 3 900 | 4 706 | 0,12% | 0,12% |
| Huntington Bancshares | 24 700 | 2 562 | 0,07% | 0,07% |
| KeyCorp | 23 100 | 3 113 | 0,08% | 0,08% |
| PNC Financial Services | 8 800 | 10 768 | 0,28% | 0,28% |
| Regions Financial | 16 000 | 2 118 | 0,05% | 0,05% |
| Truist Financial Corporation | 27 500 | 10 825 | 0,28% | 0,28% |
| | | **37 421** | **0,96%** | |
| DETALJHANDEL | | | | |
| Advance Auto Parts | 1 400 | 1 811 | 0,05% | 0,05% |
| Autozone | 500 | 4 868 | 0,12% | 0,12% |
| Best Buy | 5 000 | 4 098 | 0,10% | 0,10% |
| Burlington Stores | 1 400 | 3 007 | 0,08% | 0,08% |
| Carmax | 3 500 | 2 715 | 0,07% | 0,07% |
| Carvana | 1 100 | 2 164 | 0,06% | 0,06% |
| Dollar General | 4 600 | 7 945 | 0,20% | 0,20% |
| Dollar Tree | 3 945 | 3 500 | 0,09% | 0,09% |
| ETSY Inc | 2 200 | 3 214 | 0,08% | |
| Expedia | 2 600 | 2 827 | 0,07% | 0,07% |
| Genuine Parts | 3 000 | 2 474 | 0,06% | 0,06% |
| Home Depot | 22 000 | 47 991 | 1,23% | 1,23% |
| Lowe´s Companies | 15 400 | 20 300 | 0,52% | 0,52% |
| Lululemon Athletica | 2 700 | 7 717 | 0,20% | 0,20% |
| Ross Stores | 7 000 | 7 060 | 0,18% | 0,18% |
| Sherwin Williams | 1 500 | 9 053 | 0,23% | 0,23% |
| Target | 10 500 | 15 222 | 0,39% | 0,39% |
| Tiffany | 2 400 | 2 591 | 0,07% | 0,07% |
| TJX Companies | 23 700 | 13 292 | 0,34% | 0,34% |
| | | **161 851** | **4,14%** | |
| ELKRAFT, VATTEN | | | | |
| Centerpoint Energy | 11 000 | 1 955 | 0,05% | 0,05% |
| Consolidated Edison | 6 200 | 3 680 | 0,09% | 0,09% |
| Edison International | 7 000 | 3 611 | 0,09% | 0,09% |
| Entergy | 4 700 | 3 854 | 0,10% | 0,10% |
| Exelon | 21 300 | 7 385 | 0,19% | 0,19% |
| Public Service Enterprise | 11 600 | 5 554 | 0,14% | 0,14% |
| Sempra Energy | 5 100 | 5 336 | 0,14% | 0,14% |
| | | **31 376** | **0,80%** | |
| ENERGI | | | | |
| CMS Energy | 6 600 | 3 307 | 0,08% | 0,08% |
| Eversource Energy | 7 500 | 5 329 | 0,14% | 0,14% |
| Paragon Offshore PLC | 400 | 0 | 0,00% | 0,00% |
| | | **8 635** | **0,22%** | |
| FASTIGHETER | | | | |
| AGNC Investment | 10 900 | 1 396 | 0,04% | 0,04% |
| Alexandria Real Estate Eq | 2 700 | 3 952 | 0,10% | 0,10% |
| Avalonbay Communities | 3 400 | 4 480 | 0,11% | 0,11% |
| Boston Properties | 3 200 | 2 484 | 0,06% | 0,06% |
| CBRE Group A | 6 800 | 3 503 | 0,09% | 0,09% |
| Digital Realty Trust | 5 600 | 6 416 | 0,16% | 0,16% |
| Duke Realty | 8 900 | 2 921 | 0,07% | 0,07% |
| Equity Residential | 7 500 | 3 651 | 0,09% | 0,09% |
| Essex Property Trust | 1 500 | 2 925 | 0,07% | 0,16% |
| Extra Space Storage | 3 100 | 2 950 | 0,08% | 0,08% |
| Healthpeak Properties Inc | 11 200 | 2 781 | 0,07% | 0,07% |
| Host Hotels & Resorts | 18 000 | 2 163 | 0,06% | 0,06% |
| NVR | 70 | 2 345 | 0,06% | 0,06% |
| Omega Healthcare Investors | 4 900 | 1 462 | 0,04% | 0,04% |
| Prologis | 13 945 | 11 413 | 0,29% | 0,29% |
| Public Storage | 3 300 | 6 259 | 0,16% | 0,16% |
| Regency Centers | 4 700 | 1 760 | 0,04% | 0,04% |
| Simon Property Group | 6 900 | 4 833 | 0,12% | 0,12% |
| UDR | 6 700 | 2 115 | 0,05% | 0,05% |
| Welltower | 9 800 | 5 201 | 0,13% | 0,13% |
| Ventas | 8 100 | 3 262 | 0,08% | 0,08% |
| Vornado Realty | 4 300 | 1 319 | 0,03% | 0,03% |
| WP Carey Inc | 4 000 | 2 319 | 0,06% | 0,06% |
| | | **81 907** | **2,09%** | |
| FINANSFÖRETAG | | | | |
| Ally Financial | 7 200 | 2 109 | 0,05% | 0,05% |
| Amerco | 300 | 1 118 | 0,03% | 0,03% |
| American Express | 13 500 | 13 405 | 0,34% | 0,34% |
| Ameriprise Financial | 2 100 | 3 351 | 0,09% | 0,09% |
| Annaly Capital Management | 31 100 | 2 158 | 0,06% | 0,06% |
| Arthur J Gallagher | 4 400 | 4 470 | 0,11% | 0,11% |
| Berkshire Hathaway | 28 600 | 54 461 | 1,39% | 1,39% |
| CBOE Global Markets Inc | 2 400 | 1 835 | 0,05% | 0,05% |
| Charles Schwab | 30 200 | 13 155 | 0,34% | 0,34% |
| Citigroup | 42 400 | 21 471 | 0,55% | 0,55% |
| Citizens Financial | 10 000 | 2 937 | 0,08% | 0,08% |
| CME Group | 7 800 | 11 662 | 0,30% | 0,30% |
| Discover Finacial Services | 6 700 | 4 981 | 0,13% | 0,13% |
| FactSet Research Systems | 1 000 | 2 731 | 0,07% | 0,07% |
| Franklin Resources | 8 600 | 1 765 | 0,05% | 0,05% |
| Global Payments | 6 100 | 10 792 | 0,28% | 0,28% |
| Intercontinental Exchange | 11 700 | 11 078 | 0,28% | 0,28% |
| Invesco | 7 600 | 1 088 | 0,03% | 0,03% |
| JPMorgan Chase & Co | 60 600 | 63 240 | 1,62% | 1,62% |
| Marketaxess Holdings | 700 | 3 280 | 0,08% | 0,08% |
| Moodys | 3 100 | 7 389 | 0,19% | 0,19% |
| Morgan Stanley | 27 820 | 15 657 | 0,40% | 0,40% |
| MSCI Inc | 1 900 | 6 968 | 0,18% | 0,18% |
| Nasdaq OMX Group | 2 800 | 3 052 | 0,08% | 0,08% |
| Northern Trust | 5 000 | 3 825 | 0,10% | 0,10% |
| State Street | 6 500 | 3 885 | 0,10% | 0,10% |
| Synchrony Finacial | 12 800 | 3 649 | 0,09% | 0,09% |
| T Rowe Price Group | 4 700 | 5 844 | 0,15% | 0,15% |
| The Bank of New York Mellon | 18 500 | 6 448 | 0,16% | 0,16% |
| Western Union | 8 300 | 1 496 | 0,04% | 0,04% |
| Visa A | 34 400 | 61 794 | 1,58% | 1,58% |
| Voya Financial | 2 400 | 1 159 | 0,03% | 0,03% |
| | | **352 253** | **9,00%** | |
| FORDON | | | | |
| Lear | 1 400 | 1 828 | 0,05% | 0,05% |
| | | **1 828** | **0,05%** | |
| FÖRSÄKRINGSBOLAG | | | | |
| Aflac | 13 500 | 4 930 | 0,13% | 0,13% |
| Allstate | 6 300 | 5 688 | 0,15% | 0,15% |
| Aon | 5 100 | 8 849 | 0,23% | 0,23% |
| Assurant | 1 600 | 1 790 | 0,05% | 0,05% |
| Athene Holdings class A | 3 000 | 1 063 | 0,03% | 0,03% |
| Black Knight Inc | 3 000 | 2 177 | 0,06% | 0,06% |
| Brown & Brown | 5 000 | 1 947 | 0,05% | 0,05% |
| Chubb | 9 449 | 11 944 | 0,31% | 0,31% |
| Cincinnati Financial | 2 000 | 1 435 | 0,04% | 0,04% |
| Erie Indemnity | 700 | 1 412 | 0,04% | 0,04% |
| Global Life Inc | 2 300 | 1 794 | 0,05% | 0,05% |
| Hartford Financial Services | 8 700 | 3 500 | 0,09% | 0,09% |
| Lincoln National | 5 000 | 2 066 | 0,05% | 0,05% |
| Marsh & McLennan Cos | 9 900 | 9 513 | 0,24% | 0,24% |
| Metlife | 13 600 | 5 244 | 0,13% | 0,13% |
| Principal Financial Group | 5 900 | 2 404 | 0,06% | 0,06% |
| Progressive Corp | 11 400 | 9 257 | 0,24% | 0,24% |
| Prudential Financial | 6 800 | 4 360 | 0,11% | 0,11% |
| Travelers Companies | 5 000 | 5 764 | 0,15% | 0,15% |
| | | **85 135** | **2,18%** | |
| HALVLEDARE | | | | |
| Advanced Micro Devices | 23 900 | 18 001 | 0,46% | 0,46% |
| Applied Materials | 18 600 | 13 183 | 0,34% | 0,34% |
| Enphase Energy | 2 400 | 3 459 | 0,09% | 0,09% |
| Intel | 86 700 | 35 473 | 0,91% | 0,91% |
| Kla Corporation | 3 500 | 7 442 | 0,19% | 0,19% |
| Lam Research | 2 950 | 11 442 | 0,29% | 0,29% |
| Marvell Technology | 12 700 | 4 958 | 0,13% | 0,13% |
| Nvidia | 12 600 | 54 036 | 1,38% | 1,38% |
| NXP Semiconductors | 6 100 | 7 966 | 0,20% | 0,20% |
| Teradyne | 3 300 | 3 249 | 0,08% | 0,08% |
| Texas Instruments | 18 700 | 25 206 | 0,64% | 0,64% |
| | | **184 415** | **4,71%** | |
| HUSHÅLLSPRODUKTER | | | | |
| Church & Dwight | 4 500 | 3 224 | 0,08% | 0,08% |
| Clorox | 3 000 | 4 975 | 0,13% | 0,13% |
| Colgate-Palmolive | 15 400 | 10 815 | 0,28% | 0,28% |
| Estee Lauder | 4 900 | 10 712 | 0,27% | 0,27% |
| Kimberly-Clark | 6 600 | 7 308 | 0,19% | 0,19% |
| Procter & Gamble | 50 856 | 58 113 | 1,49% | 1,49% |
| | | **95 146** | **2,43%** | |
| HÅRDVARA & TILLBEHÖR | | | | |
| Apple | 278 400 | 303 379 | 7,76% | 7,76% |
| Arrow Electronics | 1 500 | 1 199 | 0,03% | 0,03% |
| BlackRock | 3 100 | 18 370 | 0,47% | 0,47% |
| Cisco Systems | 86 000 | 31 606 | 0,81% | 0,81% |
| Cognex | 3 600 | 2 374 | 0,06% | 0,06% |
| Corning | 12 800 | 3 784 | 0,10% | 0,10% |
| Dell Technologies C | 4 422 | 2 662 | 0,07% | |
| Hewlett Packard Enterprise | 32 800 | 3 192 | 0,08% | 0,08% |
| HP | 30 700 | 6 200 | 0,16% | 0,16% |
| IBM | 17 700 | 18 298 | 0,47% | 0,47% |
| IPG Photonics | 600 | 1 103 | 0,03% | 0,03% |
| Juniper Networks | 9 300 | 1 719 | 0,04% | 0,04% |
| MongoDB | 1 000 | 2 949 | 0,08% | 0,08% |
| NetApp | 4 000 | 2 176 | 0,06% | 0,06% |
| Qualcomm | 23 000 | 28 775 | 0,74% | 0,74% |
| Seagate Technology | 4 700 | 2 399 | 0,06% | 0,06% |
| Sensata Technologies | 3 300 | 1 429 | 0,04% | 0,04% |
| Trimble inc | 6 300 | 3 455 | 0,09% | 0,09% |
| Western Digital | 7 749 | 3 525 | 0,09% | 0,09% |
| Xylem | 4 100 | 3 427 | 0,09% | 0,09% |
| Zebra Technologies | 900 | 2 841 | 0,07% | 0,07% |
| | | **444 861** | **11,37%** | |
| HÄLSOVÅRD | | | | |
| Agilent Technologies | 6 700 | 6 520 | 0,17% | 0,17% |
| Align Technology | 1 400 | 6 144 | 0,16% | 0,16% |
| Amerisourcebergen | 3 600 | 2 890 | 0,07% | 0,07% |
| Anthem | 4 900 | 12 921 | 0,33% | 0,33% |
| Baxter International | 10 868 | 7 162 | 0,18% | 0,18% |
| Bio Rad Laboratories | 400 | 1 915 | 0,05% | 0,05% |
| Boston Scientific | 26 100 | 7 706 | 0,20% | 0,20% |
| Cardinal Health | 4 800 | 2 111 | 0,05% | 0,05% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Centene | 12 594 | 6 209 | 0,16% | 0,16% |
| Cerner | 6 700 | 4 318 | 0,11% | 0,11% |
| Cigna | 7 700 | 13 165 | 0,34% | 0,34% |
| Cooper Companies | 1 100 | 3 282 | 0,08% | 0,08% |
| DaVita | 1 500 | 1 446 | 0,04% | 0,04% |
| Dentsply Sirona | 5 700 | 2 451 | 0,06% | 0,06% |
| Dexcom | 2 100 | 6 376 | 0,16% | 0,16% |
| Edwards Lifesciences | 11 600 | 8 691 | 0,22% | 0,22% |
| Exact Sciencies Corp | 2 600 | 2 829 | 0,07% | 0,07% |
| HCA Healthcare | 5 200 | 7 023 | 0,18% | 0,18% |
| Henry Schein | 4 000 | 2 196 | 0,06% | 0,06% |
| Hologic | 6 000 | 3 589 | 0,09% | 0,09% |
| Humana | 2 900 | 9 771 | 0,25% | 0,25% |
| Idexx Laboratories Inc | 1 700 | 6 979 | 0,18% | 0,18% |
| Intuitive Surgical | 2 300 | 15 453 | 0,40% | 0,40% |
| Laboratory | 1 900 | 3 176 | 0,08% | 0,08% |
| McKesson | 3 300 | 4 713 | 0,12% | 0,12% |
| Medtronic | 27 332 | 26 294 | 0,67% | 0,67% |
| Mettler-Toledo International | 500 | 4 680 | 0,12% | 0,12% |
| Molina Healthcare | 1 400 | 2 445 | 0,06% | 0,06% |
| PerkinElmer | 2 900 | 3 418 | 0,09% | 0,09% |
| Quest Diagnostics | 3 000 | 2 936 | 0,08% | 0,08% |
| Quintiles Transnational | 4 128 | 6 074 | 0,16% | 0,16% |
| ResMed | 3 300 | 5 761 | 0,15% | 0,15% |
| Seagen Inc | 2 500 | 3 596 | 0,09% | 0,09% |
| Teladoc Health | 2 600 | 4 270 | 0,11% | 0,11% |
| Teleflex | 900 | 3 042 | 0,08% | 0,08% |
| Thermo Fisher Scientific | 8 100 | 30 984 | 0,79% | 0,79% |
| Unitedhealth Group | 18 900 | 54 432 | 1,39% | 1,39% |
| Varian Medical Systems | 2 100 | 3 018 | 0,08% | 0,08% |
| Waters | 1 500 | 3 048 | 0,08% | 0,08% |
| Veeva Systems class A | 2 900 | 6 484 | 0,17% | 0,17% |
| West Pharmaceutical Services | 1 500 | 3 490 | 0,09% | 0,09% |
| | | **313 009** | **8,00%** | |
| KONSUMENTKAP.VAROR | | | | |
| Fortune brands home & security | 2 600 | 1 830 | 0,05% | 0,05% |
| Garmin | 3 400 | 3 341 | 0,09% | 0,09% |
| Hasbro | 2 791 | 2 144 | 0,05% | 0,05% |
| Lennar | 6 200 | 3 881 | 0,10% | 0,10% |
| LKQ CORP | 6 600 | 1 910 | 0,05% | 0,05% |
| Mohawk Industries | 1 400 | 1 621 | 0,04% | 0,04% |
| Newell Brands | 11 903 | 2 075 | 0,05% | 0,05% |
| Nike B | 25 400 | 29 510 | 0,75% | 0,75% |
| PulteGroup | 5 800 | 2 054 | 0,05% | 0,05% |
| Stanley Black & Decker | 3 300 | 4 839 | 0,12% | 0,12% |
| Tractor Supply Company | 2 200 | 2 540 | 0,06% | 0,06% |
| Ulta Beauty Inc | 1 100 | 2 594 | 0,07% | 0,07% |
| VF | 6 300 | 4 419 | 0,11% | 0,11% |
| | | **62 760** | **1,60%** | |
| KONSUMENTTJÄNSTER | | | | |
| ALLEGION PLC-W/I | 2 100 | 2 007 | 0,05% | 0,05% |
| Booking Holdings Inc | 800 | 14 633 | 0,37% | 0,37% |
| Carnival | 10 600 | 1 886 | 0,05% | 0,05% |
| Copart | 4 500 | 4 703 | 0,12% | 0,12% |
| Hilton Inc | 6 233 | 5 695 | 0,15% | 0,15% |
| Rollins | 3 000 | 963 | 0,02% | 0,02% |
| Royal Caribbean Cruises | 4 600 | 2 822 | 0,07% | 0,07% |
| Starbucks | 23 000 | 20 207 | 0,52% | 0,52% |
| United Rentals | 1 400 | 2 666 | 0,07% | 0,07% |
| Willis Towers Watson | 2 881 | 4 985 | 0,13% | 0,13% |
| Yum Brands | 6 700 | 5 973 | 0,15% | 0,15% |
| | | **66 540** | **1,70%** | |
| LIVSMEDELSFÖRSÄLJN. | | | | |
| Costco Wholesale | 9 000 | 27 849 | 0,71% | 0,71% |
| CVS Health | 26 700 | 14 976 | 0,38% | 0,38% |
| International Flavors & Fragrances | 1 500 | 1 341 | 0,03% | 0,03% |
| Keurig Dr Pepper | 8 100 | 2 129 | 0,05% | 0,05% |
| Kroger | 12 700 | 3 313 | 0,08% | 0,08% |
| Mondelez International | 29 900 | 14 358 | 0,37% | 0,37% |
| Sysco | 9 700 | 5 916 | 0,15% | 0,15% |
| Walgreens Boots Alliance | 16 300 | 5 339 | 0,14% | 0,14% |
| Wal-Mart Stores | 28 900 | 34 213 | 0,87% | 0,87% |
| | | **109 432** | **2,80%** | |
| LIVSMEDELSPROD | | | | |
| American Water Works | 3 900 | 4 915 | 0,13% | 0,13% |
| Campbell Soup | 3 200 | 1 271 | 0,03% | 0,03% |
| Coca Cola | 83 200 | 37 471 | 0,96% | 0,96% |
| General Mills | 13 300 | 6 423 | 0,16% | 0,16% |
| Hormel Foods | 4 500 | 1 723 | 0,04% | 0,04% |
| Kellogg | 6 200 | 3 169 | 0,08% | 0,08% |
| lamb weston holdings | 3 200 | 2 069 | 0,05% | 0,05% |
| Pepsico | 28 200 | 34 345 | 0,88% | 0,88% |
| The Hershey Company | 2 900 | 3 628 | 0,09% | 0,09% |
| | | **95 014** | **2,43%** | |
| LÄKEMEDEL | | | | |
| Abbott Laboratories | 36 066 | 32 430 | 0,83% | 0,83% |
| Abbvie | 36 007 | 31 685 | 0,81% | 0,81% |
| Alexion Pharmaceuticals | 5 000 | 6 416 | 0,16% | 0,16% |
| Alnylam Pharmaceuticals | 2 500 | 2 668 | 0,07% | 0,07% |
| Amgen | 11 900 | 22 470 | 0,57% | 0,57% |
| Biogen Idec | 3 100 | 6 234 | 0,16% | 0,16% |
| Biomarin Pharmaceutical | 4 200 | 3 025 | 0,08% | 0,08% |
| Bristol Myers Squibb | 45 900 | 23 383 | 0,60% | 0,60% |
| Catalent | 3 400 | 2 906 | 0,07% | 0,07% |
| Gilead Sciences | 24 800 | 11 866 | 0,30% | 0,30% |
| Illumina | 2 700 | 8 204 | 0,21% | 0,21% |
| Incyte | 4 200 | 3 000 | 0,08% | 0,08% |
| Ionis Pharmaceuticals | 3 400 | 1 579 | 0,04% | 0,04% |
| Jazz Pharmaceuticals | 1 100 | 1 491 | 0,04% | 0,04% |
| Merck | 51 500 | 34 597 | 0,88% | 0,88% |
| Moderna | 5 600 | 4 805 | 0,12% | 0,12% |
| Pfizer | 113 200 | 34 221 | 0,87% | 0,87% |
| Regeneron Pharmaceuticals | 2 000 | 7 935 | 0,20% | 0,20% |
| Vertex Pharmaceuticals | 4 900 | 9 511 | 0,24% | 0,24% |
| Zoetis | 9 700 | 13 184 | 0,34% | 0,34% |
| | | **261 609** | **6,69%** | |
| MEDIA | | | | |
| Cable One | 100 | 1 830 | 0,05% | 0,05% |
| Charter Communications | 2 900 | 15 756 | 0,40% | 0,40% |
| Comcast A | 90 600 | 38 989 | 1,00% | 1,00% |
| Discovery INC. A | 4 000 | 988 | 0,03% | |
| Discovery INC. C | 8 500 | 1 828 | 0,05% | 0,07% |
| Dish Network A | 5 200 | 1 381 | 0,04% | 0,04% |
| Fox Corp A | 7 100 | 1 698 | 0,04% | |
| Fox Corp B | 5 700 | 1 352 | 0,03% | 0,08% |
| Interpublic Group | 7 500 | 1 449 | 0,04% | 0,04% |
| Liberty Broadband C | 2 200 | 2 861 | 0,07% | 0,07% |
| Liberty Broadband Corp Class A | 900 | 1 165 | 0,03% | |
| Liberty Global A | 5 397 | 1 074 | 0,03% | |
| Liberty Global C | 8 400 | 1 632 | 0,04% | 0,07% |
| Liberty Media Corp C | 4 400 | 1 539 | 0,04% | |
| Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM A | 2 200 | 780 | 0,02% | |
| Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM C | 3 489 | 1 247 | 0,03% | 0,12% |
| Live Nation Entertainment | 2 000 | 1 207 | 0,03% | 0,03% |
| Netflix | 9 000 | 39 967 | 1,02% | 1,02% |
| News Corporation A | 8 300 | 1 225 | 0,03% | 0,03% |
| Omnicom Group | 4 600 | 2 356 | 0,06% | 0,06% |
| S&P Global | 5 100 | 13 769 | 0,35% | 0,35% |
| Sirius XM Radio | 31 800 | 1 664 | 0,04% | 0,04% |
| Walt Disney | 36 900 | 54 905 | 1,40% | 1,40% |
| ViacomCBS INC | 13 081 | 4 003 | 0,10% | 0,10% |
| | | **194 663** | **4,98%** | |
| MJUKVARA & TJÄNSTER | | | | |
| Accenture | 13 000 | 27 888 | 0,71% | 0,71% |
| Activision Blizzard | 16 600 | 12 658 | 0,32% | 0,32% |
| Adobe Inc | 9 800 | 40 251 | 1,03% | 1,03% |
| Akamai Technologies | 3 900 | 3 363 | 0,09% | 0,09% |
| Alphabet A | 4 900 | 70 529 | 1,80% | |
| Alphabet C | 6 030 | 86 756 | 2,22% | 4,02% |
| Ansys | 1 800 | 5 378 | 0,14% | 0,14% |
| Aptiv Plc | 4 700 | 5 029 | 0,13% | 0,13% |
| Arista Networks | 800 | 1 909 | 0,05% | 0,05% |
| Autodesk | 4 500 | 11 284 | 0,29% | 0,29% |
| Automatic Data | 8 800 | 12 734 | 0,33% | 0,33% |
| Broadridge Financial Sol | 2 700 | 3 397 | 0,09% | 0,09% |
| Cadence Design Systems | 6 100 | 6 835 | 0,17% | 0,17% |
| CDW Corporation of Delaware | 3 000 | 3 247 | 0,08% | 0,08% |
| Citrix Systems | 2 500 | 2 671 | 0,07% | 0,07% |
| Cognizant Tech | 9 700 | 6 528 | 0,17% | 0,17% |
| Costar Group | 700 | 5 313 | 0,14% | 0,14% |
| Coupa Software | 1 300 | 3 618 | 0,09% | 0,09% |
| Crown holdings | 2 100 | 1 728 | 0,04% | 0,04% |
| Dropbox Inc | 5 700 | 1 039 | 0,03% | 0,03% |
| Ebay | 15 400 | 6 355 | 0,16% | 0,16% |
| Electronic Arts | 5 100 | 6 015 | 0,15% | 0,15% |
| Epam Systems | 1 000 | 2 943 | 0,08% | 0,08% |
| Equinix | 1 824 | 10 698 | 0,27% | 0,27% |
| F5 Networks | 1 500 | 2 167 | 0,06% | 0,06% |
| Fair Isaac | 700 | 2 938 | 0,08% | 0,08% |
| Fidelity National Info Serv | 11 900 | 13 825 | 0,35% | 0,35% |
| Fiserv | 11 900 | 11 127 | 0,28% | 0,28% |
| FleetCor Technologies | 2 000 | 4 481 | 0,11% | 0,11% |
| Fortinet | 3 000 | 3 659 | 0,09% | 0,09% |
| HubSpot | 1 100 | 3 581 | 0,09% | 0,09% |
| IHS Markit | 8 423 | 6 214 | 0,16% | 0,16% |
| Intuit | 5 200 | 16 222 | 0,41% | 0,41% |
| Iron Mountain | 5 353 | 1 296 | 0,03% | 0,03% |
| Jack Henry & Associates | 1 600 | 2 129 | 0,05% | 0,05% |
| Mastercard | 18 200 | 53 351 | 1,36% | 1,36% |
| Microsoft | 122 300 | 223 398 | 5,71% | 5,71% |
| Nortonlifelock Inc | 14 900 | 2 543 | 0,07% | 0,07% |
| Okta | 2 500 | 5 220 | 0,13% | 0,13% |
| Oracle | 40 600 | 21 570 | 0,55% | 0,55% |
| Palo Alto Networks | 2 100 | 6 129 | 0,16% | 0,16% |
| Parametric Technology | 2 200 | 2 161 | 0,06% | 0,06% |
| Paychex | 7 400 | 5 663 | 0,14% | 0,14% |
| Paycom Software | 800 | 2 971 | 0,08% | 0,08% |
| PayPal | 22 700 | 43 661 | 1,12% | 1,12% |
| RingCentral | 1 700 | 5 291 | 0,14% | 0,14% |
| Salesforce | 18 550 | 33 901 | 0,87% | 0,87% |
| SBA Communications Corp | 2 300 | 5 329 | 0,14% | 0,14% |
| Servicenow | 3 900 | 17 630 | 0,45% | 0,45% |
| Splunk | 3 300 | 4 604 | 0,12% | 0,12% |
| Square A | 7 100 | 12 690 | 0,32% | 0,32% |
| Synopsys | 3 000 | 6 387 | 0,16% | 0,16% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Take Two Interactive Software | 2 300 | 3 925 | 0,10% | 0,10% |
| Transunion | 4 300 | 3 504 | 0,09% | 0,09% |
| Tyler Technologies | 800 | 2 868 | 0,07% | 0,07% |
| Vmware A | 2 000 | 2 304 | 0,06% | 0,13% |
| Workday | 3 900 | 7 674 | 0,20% | 0,20% |
| Zendesk | 2 600 | 3 056 | 0,08% | 0,08% |
| | | **881 636** | **22,54%** | |
| RÅVAROR & MATERIAL | | | | |
| Air Products & Chemicals | 4 100 | 9 200 | 0,24% | 0,24% |
| Amcor Plc | 34 700 | 3 354 | 0,09% | 0,09% |
| Axalta Coating Systems | 6 800 | 1 594 | 0,04% | 0,04% |
| Dow Inc | 16 200 | 7 384 | 0,19% | 0,19% |
| Dupont De Nemours | 16 000 | 9 344 | 0,24% | 0,24% |
| Ecolab | 5 200 | 9 240 | 0,24% | 0,24% |
| International Paper | 7 700 | 3 144 | 0,08% | 0,08% |
| Linde Plc (US-line) | 10 700 | 23 156 | 0,59% | 0,59% |
| Martin Marietta Materials | 900 | 2 099 | 0,05% | 0,05% |
| Newmont Goldcorp Corp | 17 500 | 8 607 | 0,22% | 0,22% |
| O´Reilly Automotive | 1 600 | 5 947 | 0,15% | 0,15% |
| Packaging Corp of America | 2 400 | 2 718 | 0,07% | 0,07% |
| PPG Industries | 4 800 | 5 685 | 0,15% | 0,15% |
| Sealed Air | 4 700 | 1 767 | 0,05% | 0,05% |
| Westrock | 4 700 | 1 680 | 0,04% | 0,04% |
| Vulcan Materials | 3 000 | 3 654 | 0,09% | 0,09% |
| | | **98 574** | **2,52%** | |
| SERVICE | | | | |
| Avery Dennison | 1 600 | 2 038 | 0,05% | 0,05% |
| Cintas | 2 000 | 5 806 | 0,15% | 0,15% |
| Republic Services | 5 100 | 4 033 | 0,10% | 0,10% |
| Robert Half | 2 500 | 1 283 | 0,03% | 0,03% |
| Waste Connections | 4 400 | 3 706 | 0,09% | 0,09% |
| Waste Management | 7 700 | 7 457 | 0,19% | 0,19% |
| Verisk Analytics | 3 400 | 5 796 | 0,15% | 0,15% |
| | | **30 120** | **0,77%** | |
| TELEKOMOPERATÖRER | | | | |
| Altice USA | 3 600 | 1 120 | 0,03% | 0,03% |
| American Tower | 8 850 | 16 314 | 0,42% | 0,42% |
| AT&T | 145 211 | 34 298 | 0,88% | 0,88% |
| Motorola Solutions | 3 800 | 5 307 | 0,14% | 0,14% |
| Verizon | 84 500 | 40 770 | 1,04% | 1,04% |
| | | **97 809** | **2,50%** | |
| TRANSPORT | | | | |
| C.H. Robinson Worldwide | 3 400 | 2 621 | 0,07% | 0,07% |
| CSX | 15 600 | 11 627 | 0,30% | 0,30% |
| Delta Air Lines | 4 000 | 1 321 | 0,03% | 0,03% |
| Expeditors | 4 000 | 3 124 | 0,08% | 0,08% |
| FedEx | 4 700 | 10 021 | 0,26% | 0,26% |
| JB Hunt Transport Services | 1 600 | 1 796 | 0,05% | 0,05% |
| Knight Swift Transportation | 2 400 | 824 | 0,02% | 0,02% |
| Norfolk Southern | 5 000 | 9 757 | 0,25% | 0,25% |
| Old Dominion Freight Line | 2 100 | 3 366 | 0,09% | 0,09% |
| Southwest Airlines | 3 600 | 1 378 | 0,04% | 0,04% |
| Uber Technologies | 19 700 | 8 251 | 0,21% | 0,21% |
| Union Pacific | 13 800 | 23 598 | 0,60% | 0,60% |
| United Parcel Service B | 14 400 | 19 915 | 0,51% | 0,51% |
| XPO Logistics | 1 500 | 1 468 | 0,04% | 0,04% |
| | | **99 068** | **2,53%** | |
| VERKSTAD | | | | |
| AO Smith | 2 400 | 1 081 | 0,03% | 0,03% |
| Autoliv | 1 200 | 908 | 0,02% | 0,02% |
| Carrier Global Corp | 16 800 | 5 204 | 0,13% | 0,13% |
| Celanese A | 2 000 | 2 134 | 0,05% | 0,05% |
| Deere & Company | 6 100 | 13 478 | 0,34% | 0,34% |
| Eastman Chemical | 3 700 | 3 047 | 0,08% | 0,08% |
| Fastenal | 12 800 | 5 133 | 0,13% | 0,13% |
| Fortive | 7 550 | 4 391 | 0,11% | 0,11% |
| Generac Holdings Inc | 1 400 | 2 615 | 0,07% | 0,07% |
| Illinois Tool Works | 6 600 | 11 051 | 0,28% | 0,28% |
| Johnson Controls International | 16 178 | 6 190 | 0,16% | 0,16% |
| Lennox International | 900 | 2 025 | 0,05% | 0,05% |
| Loews | 6 000 | 2 218 | 0,06% | 0,06% |
| Masco | 6 300 | 2 842 | 0,07% | 0,07% |
| Nordson | 1 300 | 2 145 | 0,05% | 0,05% |
| Otis Worldwide | 8 000 | 4 438 | 0,11% | 0,11% |
| Owens Corning | 2 100 | 1 307 | 0,03% | 0,03% |
| Parker Hannifin | 2 800 | 6 264 | 0,16% | 0,16% |
| Rockwell Automation | 2 300 | 4 738 | 0,12% | 0,12% |
| Roper Technologies | 2 200 | 7 789 | 0,20% | 0,20% |
| TE Connectivity | 7 400 | 7 358 | 0,19% | 0,19% |
| Trane Technologies Plc | 4 500 | 5 365 | 0,14% | 0,14% |
| W W Grainger | 1 050 | 3 521 | 0,09% | 0,09% |
| Wabtec | 4 100 | 2 465 | 0,06% | 0,06% |
| | | **107 706** | **2,75%** | |
| **Summa Aktier** | | **3 902 768** | **99,77%** | |
| **Summa Överlåtbara värdepapper** | | **3 902 768** | **99,77%** | |

| 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 | | | | |
| S&P 500 EMINI Index Mar 21 | 6 | 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 | | 3 902 768 | 99,77% | |
| Med negativt marknadsvärde | | - | - | |
| **Summa Finansiella instrument** | | **3 902 768** | **99,77%** | |
| Övriga tillgångar och skulder | | 9 041 | 0,23% | |
| Varav likvida medel | | 10 234 | 0,26% | |
| **Fondförmögenhet** | | **3 911 809** | **100,00%** | |

*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:0,98% - Min:0,20% - Max:2,19% av fondförmögenheten.

## Balansräkning per 31 dec, tkr

| TILLGÅNGAR | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Överlåtbara värdepapper | 3 902 768 | 4 140 496 |
| Penningmarknadsinstrument | - | - |
| OTC-derivat med positivt marknadsvärde | - | - |
| Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde | - | 126 |
| Fondandelar | - | - |
| **Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde** | **3 902 768** | **4 140 622** |
| Placering på konto hos kreditinstitut | 4 097 | 3 669 |
| **Summa placeringar med positivt marknadsvärde** | **3 906 865** | **4 144 291** |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 10 234 | 51 242 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 969 | 4 368 |
| Övriga tillgångar (Not 2) | 1 993 | 8 024 |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | **3 922 062** | **4 207 926** |

| SKULDER | | |
|---|---|---|
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| **Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde** | **-** | **-** |
| Skatteskulder | 452 | 678 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 175 | 2 320 |
| Övriga skulder (Not 2) | 7 626 | 10 530 |
| **SUMMA SKULDER** | **10 252** | **13 528** |
| **FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)** | **3 911 809** | **4 194 397** |

| POSTER INOM LINJEN | | |
|---|---|---|
| Utlånade finansiella instrument | - | 36 656 |
| Del av överlåtbara värdepapper som är utlånade | - | 0,9% |
| Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument | - | 37 464 |
| 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 | 4 097 | 3 669 |
| Övriga ställda säkerheter | - | - |

## Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

| INTÄKTER | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper | -5 469 | 1 330 596 |
| Värdeförändring på penningmarknadsinstrument | - | - |
| Värdeförändring på OTC-derivatinstrument | - | - |
| Värdeförändring på övriga derivatinstrument | 2 023 | 8 526 |
| Värdeförändring på fondandelar | - | - |
| Ränteintäkter | 88 | 638 |
| Utdelningar | 56 614 | 73 040 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | -3 268 | 406 |
| Övriga finansiella intäkter (Not 3) | 11 | 66 |
| Övriga intäkter (Not 4) | 90 | 184 |
| **SUMMA INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING** | **50 088** | **1 413 456** |

| KOSTNADER | | |
|---|---|---|
| Förvaltningskostnader | -25 491 | -28 608 |
| Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten | -25 059 | -28 074 |
| varav presentationbaserad ersättning | - | - |
| Ersättning till förvaringsinstitut | -391 | -484 |
| Ersättning till tillsynsmyndighet | -20 | -24 |
| Ersättning till revisorer | -22 | -26 |
| Räntekostnader | -36 | -47 |
| Övriga finansiella kostnader | - | - |
| Övriga kostnader (Not 5) | -551 | -814 |
| **SUMMA KOSTNADER** | **-26 078** | **-29 469** |
| Skatt | - | - |
| **ÅRETS RESULTAT** | **24 010** | **1 383 987** |

## Noter per 31 dec, tkr

| NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Fondförmögenhet vid årets början | 4 194 397 | 3 880 378 |
| Andelsutgivning | 710 102 | 864 929 |
| Andelsinlösen | -1 015 795 | -1 933 715 |
| Årets resultat | 24 010 | 1 383 987 |
| Lämnad utdelning | -905 | -1 181 |
| **SUMMA Fondförmögenhet** | **3 911 809** | **4 194 397** |

| NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER | | |
|---|---|---|
| I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer | 2 000 | 8 000 |
| I övriga skulder ingår olikviderade affärer | -7 626 | -10 530 |

| NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER | | |
|---|---|---|
| Premieintäkt vp-lån | 11 | 66 |

| NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER | | |
|---|---|---|
| Arvodesrabatter | - | - |

| NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER | | |
|---|---|---|
| Analyskostnader | -36 | -44 |
| Transaktionskostnader | -518 | -770 |

## Fondens utveckling

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondförmögenhet, tkr | 3 911 809 | 4 194 397 | 3 880 378 | 4 468 837 | 4 050 227 |
| Totalavkastning, % | 2,6 | 38,9 | 5,6 | 8,6 | 17,6 |
| Jämförelseindex, % | 5,9 | 38,2 | 2,8 | 9,2 | 18,5 |
| **Andelsklass A** | | | | | |
| Andelsvärde, kr | 296,20 | 288,56 | 207,78 | 196,74 | 181,24 |
| Antal utestående andelar | 13 088 225 | 14 374 445 | 18 542 713 | 22 523 672 | 22 128 973 |
| Utdelning kr/andel | - | - | - | - | - |
| **Andelsklass B** | | | | | |
| Andelsvärde, kr | 210,87 | 211,88 | 157,30 | 153,53 | 145,87 |
| Antal utestående andelar | 166 525 | 219 509 | 174 249 | 243 826 | 272 267 |
| Utdelning kr/andel | 5,91 | 5,87 | 4,89 | 4,56 | 5,60 |

| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondförmögenhet, tkr | 2 886 301 | 2 994 100 | 2 499 500 | 2 046 742 | 1 370 537 |
| Totalavkastning, % | 9,5 | 37,4 | 31,4 | 0,9 | 0,9 |
| Jämförelseindex, % | 9,3 | 37,9 | 31,7 | 2,7 | 2,7 |
| **Andelsklass A** | | | | | |
| Andelsvärde, kr | 154,15 | 140,82 | 102,49 | 78,44 | 73,44 |
| Antal utestående andelar | 16 935 755 | 19 134 630 | 24 326 297 | 25 832 921 | 18 739 808 |
| Utdelning kr/andel | - | - | - | 1,00 | 0,89 |
| **Andelsklass B** | | | | | |
| Andelsvärde, kr | 130,51 | 125,43 | 96,00 | - | - |
| Antal utestående andelar | 2 310 927 | 2 385 897 | 65 574 | - | - |
| Utdelning kr/andel | 7,01 | 5,54 | 5,05 | - | - |

## Nyckeltal

| Riskmått per 31 dec | |
|---|---|
| Årsavkastning snitt (2 år) | 19,4% |
| Årsavkastning snitt (5 år) | 14,0% |
| Totalrisk snitt fonden (2 år) | 16,6% |
| Totalrisk snitt index (2 år) | 18,1% |
| Aktiv risk (2 år) | 2,6% |

| Kostnader 1 jan - 31 dec | |
|---|---|
| Årlig avgift | 0,66% |
| Transaktionskostnader, del av omsättning | 0,02% |
| Omsättningshastighet i fonden | 0,28 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 | 65 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 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 ETISK INDEX USA för år 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4 och 9 (”Uppföljning av hållbarhetsarbetet” respektive "Hållbarhetsinformation"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-11 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 USAs 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 9.

***Grund för uttalande***

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

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

***Annan information än årsberättelsen***

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 1-3 och 12-13 samt sidan 4, avsnittet ”Uppföljning av hållbarhetsarbetet” och sidan 9, 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 9 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 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