

ÅRSBERÄTTELSE 2022

Öhman Marknad 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
Riskindikator och Riskprofil	3
Riskbedömningsmetod	3
Redovisningsprinciper	3
Förvaltningsberättelse	4
Fondens aktivitetsgrad	4
Finansiella instrument	5
Balans- och Resultaträkning	6
Noter	6
Fondens utveckling	6
Nyckeltal	6
Hållbarhetsrapport	7
Information om ersättningar	15
VD och Styrelsens underskrift	16
Revisionsberättelse	16
Fondbolaget	17

Viktig information

Samtliga index som används i denna rapport inkluderar utdelningar, liksom tidigare rapporter från Öhman Fonder.

Fondbolagens Förening har antagit en "Svensk kod för fondbolag". Syftet med koden är att verka för en sund fondverksamhet och därmed värna om förtroendet. Öhman Fonder är medlemmar i Fondbolagens Förening och har för avsikt att följa Svensk kod för fondbolag.

Det finns inga garantier för att en investering i fonder ger en god avkastning trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Det finns inga garantier för att en investering i fonder inte kan leda till förlust. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka hela det insatta kapitalet. En investering i fonder bör betraktas som en långsiktig investering. Vi rekommenderar att du läser fondens faktablad och fullständiga informationsbroschyr innan du köper andelar i en fond. Faktablad och fullständig informationsbroschyr hittar du på www.ohman.se/fonder

MARKNAD PACIFIC

Placeringsinriktning

Öhman Marknad Pacific är en aktivt förvaltd aktiefond med låg aktivitetsgrad. Fondens målsättning är att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot aktiemarknader i de länder som kategoriseras som Pacific i fondens jämförelseindex (Stillahavsregionen). Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG). Fonden förvaltas hållbart och främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 disclosureförordningen.

Fondfakta

Fondens startdatum	1999-10-20
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Björn Nylund
Ställföreträdare	Tobias Övelius
Jämförelseindex	MSCI Pacific ex Japan Net Total Return*
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.

Riskindikator

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

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

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 4 av 7, dvs. en riskklass på medelnivå. Det betyder att fondens risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet ligger på en medelnivå. Exempel på risker och andra faktorer som inte nödvändigtvis fångas av riskindikatorn utgörs av operativ risk, motpartsrisk, hävstångsrisik samt informationsrisk i form av att avkastningshistorik inte fångar fondens fulla risk. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Fondens riskprofil

Fonden är en aktiefond som placerar i bolag på tillväxtmarknader och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk.

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.

Riskbedömningsmetod

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

Redovisningsprinciper

VÄRDEPAPPERSFONDER

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

GENERELLA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening. I övrigt följs bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar.

Fondens andelsvärde per 2022-12-31 avser fondens NAV-kurs per 2022-12-30 som var fondens sista handelsdag för året. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde per 2022-12-31. 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 2022-12-31. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden steg med 3,5 procent under 2022 medan fondens jämförelseindex steg med 8,2 procent. Fondförmögenheten minskade under året från 1 484 miljoner till 1 182 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 346 miljoner kronor under året.

ÅRET SOM GÅTT

Under året har fondens hållbara profil haft en negativ påverkan på avkastningen i relation till fondens jämförelseindex MSCI Pacific ex Japan Index. Störst negativ påverkan kommer från fondens fossilkriterium och av bolag som bryter mot internationella konventioner. På bolagsnivå kommer den största negativa påverkan inom dessa kriterier från Woodside Energy (fossilbolag) och BHP Group (internationella konventioner). Fondens ESG*-kriterier (framför allt Sea ADS) har bidragit positivt till relativavkastningen men inte tillräckligt för att kompensera för övriga kriteriers negativa påverkan.

Den 15 februari 2022 bytte fonden namn från Öhman Etisk Index Pacific till Öhman Marknad Pacific.

Fondbolaget har inte anlitat rådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Inga kända intressekonflikter har uppstått i samband med fondens placeringar.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under 2022 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

Fonden har under 2022 inte utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån.

VÄSENTLIGA RISKER

Nedan beskrivs ett antal risker som är särskilt framträdande för fonden:

Aktiemarknadsrisk: Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

Valutarisk: Risken att valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har värdepappersinnehav i annan valuta.

Likviditetsrisk: Risken att värdepappersinnehav inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller till stora kostnader.

Koncentrationsrisk: Risken att fondens placeringssinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringssinriktning.

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

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

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

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

Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI Pacific ex. Japan Net Total Return och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringssinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden Stillahavet. Genom sin hållbarhetsprofil och generellt sett högre ESG-ranking eftersträvar fonden dessutom en högre riskjusterad avkastning än regionmarknaden över tid. Fonden bedriver en marknadsnära förvaltning vilket återspeglas i nedanstående aktivitetsmått.

	2022	2021	2020	2019	2018
Aktiv Risk*	3,31	2,34	2,43	2,50	1,78
	2017	2016	2015	2014	2013
Aktiv Risk	1,10	1,13	1,07	1,14	1,48

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

Finansiella instrument, tkr

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
Aktier				
BANKER				
BOC Hong Kong Holdings	566 000	20 099	1,70%	1,70%
Commonwealth Bank	119 081	86 330	7,30%	7,30%
DBS Group Holdings	157 958	41 625	3,52%	3,52%
Hang Seng Bank	113 000	19 581	1,66%	1,66%
National Australia Bank	197 497	41 949	3,55%	3,55%
United Overseas Bank	123 600	29 479	2,49%	2,49%
		239 062	20,22%	
ENERGI				
Mercury NZ	101 313	3 712	0,31%	0,31%
Meridian Energy	211 485	7 303	0,62%	0,62%
		11 015	0,93%	
FASTIGHETER				
CapitaLand Integrated Commercial Trust	850 926	13 486	1,14%	1,14%
CapitaLand Investment	425 100	12 219	1,03%	1,03%
Dexus	174 113	9 535	0,81%	0,81%
GPT Group	289 573	8 594	0,73%	0,73%
Hang Lung Properties	335 000	6 825	0,58%	0,58%
Lendlease Group	103 679	5 744	0,49%	0,49%
Link Reit	295 818	22 629	1,91%	1,91%
Mirvac Group	603 965	9 090	0,77%	0,77%
Scentre Group	831 009	16 911	1,43%	1,43%
Stockland	391 380	10 039	0,85%	0,85%
Swire Pacific A	82 000	7 521	0,64%	
Swire Properties	174 800	4 630	0,39%	1,03%
		127 220	10,76%	
FINANSFÖRETAG				
AIA Group	852 600	98 797	8,36%	8,36%
Aust Stock Exchange	30 844	14 824	1,25%	1,25%
Goodman Group	188 138	23 078	1,95%	1,95%
Hong Kong Exchanges	102 981	46 358	3,92%	3,92%
Macquarie Group	32 297	38 102	3,22%	3,22%
Singapore Exchange	141 600	9 846	0,83%	0,83%
Vicinity Centres	629 496	8 896	0,75%	0,75%
		239 900	20,29%	
FÖRSÄKRINGSBOLAG				
Insurance Australia Group	394 258	13 233	1,12%	1,12%
Medibank Private	449 986	9 380	0,79%	0,79%
		22 612	1,91%	
HÅRDVARA & TILLBEHÖR				
Grab Holdings	196 400	6 589	0,56%	0,56%
		6 589	0,56%	
HÄLSOVÅRD				
Cochlear	10 521	15 175	1,28%	1,28%
Ramsay Health Care	28 968	13 243	1,12%	1,12%
		28 418	2,40%	
KONSUMENTTJÄNSTER				
City Developments	68 900	4 405	0,37%	0,37%
IDP Education	34 121	6 553	0,55%	0,55%
		10 958	0,93%	
LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.				
Woolworths Group	120 739	28 631	2,42%	2,42%
		28 631	2,42%	
LÄKEMEDEL				
CSL	35 160	71 491	6,05%	6,05%
		71 491	6,05%	
MJUKVARA & TJÄNSTER				
Computershare	86 127	15 945	1,35%	1,35%
WiseTech Global	23 441	8 406	0,71%	0,71%
Xero Ltd	21 820	10 834	0,92%	0,92%
		35 185	2,98%	
RÅVAROR & MATERIAL				
BLUESCOPE STEEL	72 523	8 630	0,73%	0,73%
Fortescue Metals Group	190 026	27 539	2,33%	2,33%
IGO	107 000	10 177	0,86%	0,86%
James Hardie Industries	70 520	13 155	1,11%	1,11%
Mineral Resources	27 795	15 162	1,28%	1,28%
Newcrest Mining	135 983	19 832	1,68%	1,68%
Northern Star Resources	183 392	14 138	1,20%	1,20%
Orica	72 977	7 766	0,66%	0,66%
RIO TINTO	38 696	31 829	2,69%	2,69%
		148 227	12,54%	
SERVICE				
Brambles Industries	221 330	18 876	1,60%	1,60%
		18 876	1,60%	
TELEKOMOPERATÖRER				
HKT Trust and HKT	628 000	8 023	0,68%	0,68%
Singapore Telecom	1 066 890	21 301	1,80%	
Spark New Zealand	303 821	10 811	0,91%	0,91%
Telstra Group Limited	646 018	18 213	1,54%	1,54%
		58 349	4,94%	
TRANSPORT				

Auckland International Airport	204 835	10 542	0,89%	0,89%
Aurizon Holdings	298 900	7 878	0,67%	0,67%
MTR	249 395	13 767	1,16%	1,16%
Qantas Airways	151 061	6 415	0,54%	0,54%
Singapore Airlines	202 600	8 704	0,74%	2,54%
Transurban Group	298 568	27 384	2,32%	2,32%
		74 690	6,32%	

VERKSTAD

Reece	39 242	3 924	0,33%	0,33%
WESFARMERS	103 188	33 474	2,83%	2,83%
		37 398	3,16%	

Summa Aktier

1 158 623

98,00%

Summa Överlåtbara värdepapper

1 158 623

98,00%

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 Mars 23	19	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	1 158 623	98,00%
Med negativt marknadsvärde	-	-
Summa Finansiella instrument	1 158 623	98,00%

Övriga tillgångar och skulder	23 616	2,00%
Varav likvida medel	21 108	1,79%
Fondförmögenhet	1 182 239	100,00%

*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:1,58% - Min:0,78% - Max:2,48% av fondförmögenheten.

Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2022	2021
Överlåtbara värdepapper	1 158 623	1 460 743
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 158 623	1 460 743
Placering på konto hos kreditinstitut	2 103	3 434
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 160 726	1 464 178
Bankmedel och övriga likvida medel	21 108	22 052
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 902	2 274
Övriga tillgångar (Not 2)	4 000	0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 187 736	1 488 503
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	290
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	290
Skatteskulder	285	212
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	656	819
Övriga skulder (Not 2)	4 555	3 010
SUMMA SKULDER	5 497	4 331
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	1 182 239	1 484 173

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	2 103	3 434
Övriga ställda säkerheter	-	-

Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2022	2021
Värdetförändring på överlåtbara värdepapper	4 159	157 888
Värdetförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdetförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdetförändring på övriga derivatinstrument	-1 643	2 769
Värdetförändring på fondandelar	-	-
Räntetäckter	118	0
Utdelningar	50 268	44 587
Valutakursvinster och -förluster netto	1 494	952
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	-	-
Övriga intäkter (Not 4)	0	2 211
SUMMA INTÄKTER	54 397	208 408
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-9 490	-8 873
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-9 149	-8 575
Ersättning till förvaringsinstitut	-307	-267
Ersättning till tillsynsmyndighet	-5	-8
Ersättning till revisorer	-29	-24
Räntekostnader	-9	-12
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-801	-546
SUMMA KOSTNADER	-10 300	-9 430
Skatt	-	-
ÅRETS RESULTAT	44 097	198 978

Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2022	2021
Fondförmögenhet vid årets början	1 484 173	1 123 603
Andelsutgivning	293 385	321 282
Andelsinlösen	-639 415	-159 690
Årets resultat	44 097	198 978
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	1 182 239	1 484 173
NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	4 000	0
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-4 555	-3 010
NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER		
Premieintäkt vp-lån	-	-
NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER		
Arvodessbatter	-	-
NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER		
Analyskostnader	-36	-35
Transaktionskostnader	-764	-510

Fondens utveckling

	2022	2021	2020	2019	2018
Fondförmögenhet, tkr	1 182 239	1 484 173	1 123 603	1 289 225	712 383
Totalavkastning, %	3,5	17,0	-3,6	27,9	-3,7
Jämförelseindex, %	8,2	15,4	-6,5	25,0	-2,9
Andelsvärde, kr	336,64	325,13	277,90	288,30	225,41
Antal utestående andelar	3 511 928	4 564 736	4 043 164	4 471 825	3 160 439
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, tkr	1 044 875	1 077 254	728 533	747 546	674 497
Totalavkastning, %	11,2	13,1	0,3	23,1	2,9
Jämförelseindex, %	13,5	15,8	-0,2	20,8	3,3
Andelsvärde, kr	234,11	210,62	186,29	185,71	150,90
Antal utestående andelar	4 463 160	5 114 391	3 926 271	4 022 569	4 469 692
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	
Årsavkastning snitt (2 år)	10,1%
Årsavkastning snitt (5 år)	7,5%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	12,7%
Totalrisk snitt index (2 år)	12,3%
Aktiv risk (2 år)	3,3%

Kostnader 1 jan - 31 dec

Årlig avgift	0,68%
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,06%
Omsättningshastighet i fonden	0,38 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	68 kr

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt artikel 8 i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Öhman Marknad Pacific

Identifieringskod för juridiska personer:
549300JWF57X55UWMH13

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
___ %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
___ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 54,0 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattade:

Hållbara investeringar: Fonden gjorde hållbara investeringar vilket innebär att dessa investeringar på ett positivt sätt bidrog till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjades.

Exkluderingskriterier: Fonden främjade miljön genom att ha avstått eller begränsat sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden, genom att investeringar i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster, transport eller distribution samt lagring av olja och gas begränsats kraftigt.

Fonden främjade sociala egenskaper genom att den begränsat eller avstått investeringar i produktion och distribution av alkohol och tobak, vapenproduktion och kontroversiella vapen, produktion och distribution av hasardspel samt pornografiskt material, i enlighet med Öhman Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Koldioxidavtryck: Fonden främjade investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen. Utsläppsdata innefattar:

scope 1: företagens direkta utsläpp,

scope 2: företagens indirekta utsläpp från konsumtion av till exempel el, värme eller ånga och

scope 3: indirekta utsläpp.

SBT: Fonden investerade även i företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (Science Based Target, SBT). SBT Initiative (SBTi) är ett initiativ som ger företag stöd för att sätta klimatmål i linje med vetenskapliga modeller i syfte att klara målsättningarna i Parisavtalet. Parisavtalet är ett globalt klimatavtal som syftar till att begränsa den globala uppvärmningen genom att minska utsläppen av växthusgaser.

Implicit temperaturhöjning (ITR): Fonden främjade även miljöegenskaper genom att mäta den implicita temperaturhöjningen för fonden. En fonds temperaturhöjning (Implied Temperature Rise, ITR) mäts i grader Celsius och avser vad som krävs för att begränsa den globala uppvärmningen till maximalt 1,5 grader Celsius till år 2100. Metoden tar hänsyn till varje underliggande företags nuvarande utsläpp och utsläppsmål i relation till vilken utsläppsminskning som krävs enligt vetenskapen, för att prognostisera temperaturökningen. Beräkningsmetoden ger ett under- eller överskott av koldioxidutsläpp för respektive portföljinnehav. Innehavens sammanlagda koldioxidutsläpp utgör fondens totala koldioxidutsläpp som omräknas till en temperaturgrad (ITR) med hjälp av en vetenskapligt baserad kvotmetod (Transient Climate Response to Cumulative Carbon Emissions, TCRE).

Praxis för god styrning: Samtliga fondens investeringar följde praxis för god styrning genom att inga innehav bland fondens tillgångar verifierats ha brutit mot internationellt accepterade vedertagna konventioner eller riktlinjer om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Påverkansdialog: Både miljörelaterade och sociala egenskaper främjades av Öhman Fonders aktiva ägande. Fondbolagets påverkansarbete syftar till att främja företagets möjligheter att få till stånd en positiv påverkan på miljö, klimat och sociala egenskaper. Öhman Fonder uppmuntrade även företagen att integrera både risker och möjligheter i sina verksamheter och sitt beslutsfattande. Påverkansarbetet bidrar också till att förbättra Öhmans Fonders hantering av hållbarhetsrisker (såväl miljö- och sociala risker som risker förknippade med bolagsstyrning).

Huvudsakliga negativa konsekvenser: Fonden främjade också miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), vilket handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktade fonden relevanta negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan.

Hållbarhetsbetyg: Fonden främjade även miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investeringar gjordes i företag med högre hållbarhetsbetyg inom, när så är tillämpligt, bransch- eller regionindelning.

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Hållbara Investeringar: Fondens andel hållbara investeringar var 54,0 % per 2022-12-31.

Koldioxidavtryck: Per 2022-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 468,1 ton koldioxid (Scope 1+2+3) per miljon EUR. Koldioxidavtrycket är ett vägt genomsnitt, vilket betyder att ett bolags bidrag till fondens totala koldioxidavtryck är bolagets koldioxidavtryck multiplicerat med dess vikt i fonden. Ett bolags koldioxidavtryck är bolagets Scope 1+2+3 dividerat med företagsvärdet (EV) i EUR. Då Scope 3 data till stor del baseras på estimat, har vi valt att även redovisa Scope 1+2 för sig, koldioxidavtrycket var då 37,1 ton koldioxid per miljon EUR. Per 2021-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 167,4 (Scope 1+2+3) respektive 37,4 (Scope 1+2) ton koldioxid per miljon EUR.

SBT: Per 2022-12-31 utgjordes 18,5 % av fondens sammanlagda marknadsvärde av andelar i företag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål. Motsvarande andel per 2021-12-31 var 8,4 %.

ITR: Per 2022-12-31 hade fonden en implicit temperaturhöjningsgrad på 3,1. Implicit temperaturhöjning visar hur väl innehaven i fonden ligger i linje med Parisavtalets mål. Parisavtalets mål är att begränsa den globala temperaturhöjningen till 1,5 grader Celsius. Detta innebär att fondens innehav sammanlagt har ett överskott av koldioxidutsläpp som motsvarar 1,6 grader i temperaturhöjning över Parisavtalets mål på 1,5 grader.

Praxis för god styrning: Fondens innehav har uppfyllt Öhman Fonders uppsatta kriterier för god styrning. Detta innebär att fonden inte har investerat i företag/stater som verifierats ha brutit mot internationella konventioner och riktlinjer om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Exkluderingskriterier: Fonden har inte investerat i företag som bryter mot fondens uppsatta exkluderingskriterier enligt nedan. Siffran inom parentes avser högsta accepterade andel av företagets omsättning från respektive exkluderingsområde.

- 1) Investeringar i kol, olje- och gasutvinning (0 %)
- 2) Energiproduktion från kol (10 %)
- 3) Olje-och gas relaterade produkter och tjänster, transport, distribution och lagring av olja och gas (10 %)
- 4) Investeringar i produktion och distribution alkohol (5 %)
- 5) Investeringar i produktion och distribution av tobak (0 % respektive 5 %)
- 6) Vapenproduktion (0 %)
- 7) Vapenrelaterade tjänster och produkter (5 %)
- 8) Kontroversiella vapen (0 %)
- 9) Produktion och distribution av hasardspel (5 %)
- 10) Investeringar i produktion och distribution av pornografiskt material (0 % respektive 5 %)
- 11) Verksamheter som verifierats bryta mot internationella konventioner (0 %)

Undantag från punkten 2 och 3 ovan: Öhman Fonder bedömer att många företag med exponering mot fossila bränslen kan spela en viktig roll i omställningen från en fossilbaserad ekonomi till en ekonomi baserad på förnyelsebar energi. Vi anser att dessa företag potentiellt står inför en betydande positiv resa som Öhman Fonder vill vara en del av. Därför har vi möjlighet att investera i så kallade fossila företag när följande tre kriterier är uppfyllda:

- Företaget har satt vetenskapligt baserade klimatmål i enlighet med Parisavtalet, exempelvis genom SBTi, eller har åtagit sig att uppnå koldioxidutsläppsminskningar i linje med vad som krävs enligt Parisavtalet.
- Företagets investeringar stöder en övergång till en fossilfri ekonomi.
- Företagets verksamhet är inte huvudsakligen relaterad till fossila bränslen, varvid maximalt 50 % av omsättningen får komma från fossilrelaterad affärsverksamhet.

Påverkansdialoger: 8 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året. Av dessa berörde 36 % miljö och klimatfrågor, 43 % sociala frågor och 21 % bolagsstyrningsfrågor.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI): Fonden har beaktat utvalda PAI-indikatorer vid varje investeringsbeslut. Se fråga "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" för resultat av hållbarhetsindikatorerna.

Hållbarhetsbetyg: Per 2022-12-31 var fondens aggregerade hållbarhetsbetyg 6,0 och jämförelseindex var 5,7. Betyget är normaliserat i förhållande till bransch och/eller regionindelning.

• ***Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?***

För att en investering ska anses som en hållbar investering ska minst 20 % av företagets intäkter bidra till minst ett av FN:s 17 globala mål, på engelska: Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU-taxonomin.

Nedan följer exempel på **miljömål** som fondens hållbara investeringar kan ha bidragit till (fondens hållbara investeringar har inte nödvändigtvis vid var tid bidragit till samtliga av nedanstående miljömål):

- **Förnyelsebar energi** *SDG 7: Hållbar energi för alla. Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)*
- **Energieffektivitet** *Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)*
- **Gröna byggnader** *SDG 11: Hållbara städer och samhällen. Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna). Miljömål 2 i EU-taxonomin (klimatanpassning)*
- **Vatten** *SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla*
- **Bekämpa föroreningar** *SDG 14: Hav och marina resurser*
- **Hållbart landbruk** *SDG 1: Ingen hunger (delmål: 2.4 Hållbar livsmedelsproduktion)*
- **Cirkulär ekonomi:** *SDG 12: Hållbar konsumtion och produktion. Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)*
- **Vetenskapligt baserade klimatmål (operationellt mål)**, i linje med parisavtalet (*SDG 13: Bekämpa klimatförändringarna*).

Nedan följer exempel på **sociala mål** som fondens hållbara investeringar kan ha bidragit till (fondens hållbara investeringar har inte nödvändigtvis vid var tid bidragit till samtliga av nedanstående sociala mål):

- **Behandling av allvarliga sjukdomar** *SDG 3: Hälsa och välbefinnande*
- **Sanering** *SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla*
- **Prisvärda bostäder** (*Affordable housing*) *SDG 11: Hållbara städer och samhällen*
- **Utbildning** *SDG 4: God utbildning*
- **Ökad jämställdhet (operationellt mål)**, minst 40% kvinnor i styrelsen) *SDG 5: Jämställdhet*

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korrupcion och mutor.

• **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

De hållbara investeringarna i fonden orsakade inte betydande skada genom att de:

- inte var involverade i termisk kolproduktion (max 1 % av omsättningen),
- inte släppte ut väsentliga mängder koldioxid i atmosfären (se förbehåll nedan),
- inte var involverade i framställandet av kontroversiella vapen eller hade en aktivitet kopplad till kontroversiella vapen,
- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen pågående kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact),
- inte heller stred mot Öhman Fonders exkluderingskriterier.

Vi bedömer samtidigt att många av företagen med höga koldioxidutsläpp kan spela en viktig roll i omställningen från en fossilbaserad ekonomi till en ekonomi baserad på förnyelsebar energi. Av dessa skäl har vi under perioden bedömt att företag med höga koldioxidutsläpp kan anses vara en hållbar investering om något av kriterierna nedan varit uppfyllda:

- har antagit vetenskapligt baserade klimatmål SBT och fått dessa tredjepartsgranskade av SBTi eller liknande, eller förbundit sig till att sätta vetenskapligt baserade klimatmål. I dessa fall undantogs företaget från koldioxidgränsen enligt kriterierna i DNSH (Do No Significant Harm)- bedömningen ovan.
- Eller om företagets klimatmål uppfyllde en årlig minskning av koldioxidutsläpp om 7 %, vilket är kravet i enlighet med Parisavtalet. I de fallen undantogs företaget från koldioxidgränsen enligt kriterierna i DNSH-bedömningen ovan.

--- **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Nedanstående indikatorer användes vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada. En verksamhet har bedömts orsaka betydande skada om något av följande kriterier varit uppfyllda:

- Utsläpp av växthusgaser (enligt ett bestämt tröskelvärde).
- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen (se punkterna 2-3 i fondens exkluderingskriterier i frågan: *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*).
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen).

--- **Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:**

Ja, fonden har inte investerat i företag/stater som verifierats ha brutit mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Riktlinjerna respektive principerna reglerar hur globala företag bör bete sig när det gäller sysselsättning, arbetsmiljö, mänskliga rättigheter, facklig organisering, beskattning och kultur som ämnar att bekämpa bland annat brott mot mänskliga rättigheter, korrupcion och mutor.

Fondens efterlevnad av överenskommelsen och riktlinjerna har säkerställts genom daglig kontroll.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI): Fonden har beaktat utvalda PAI-indikatorer vid varje investeringsbeslut. Nedan beskrivs hur och vilka PAI-indikatorer som har beaktats samt resultat:

- **Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen** (se punkterna 2-3 i fondens exkluderingskriterier i frågan: *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*): Under 2022 var fondens genomsnittliga exponering mot fossila bränslen 5,3 %.
- **Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag** – har beaktats genom att avstå investeringar i dessa företag. Under 2022 genomfördes inga investeringar i företag som bryter mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- **Kontroversiella vapen** (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) – har beaktats genom att avstå investeringar i dessa företag. Under 2022 genomfördes inga investeringar i företag exponerade mot kontroversiella vapen.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
AIA Group	Finans	8,36%	Hongkong
Commonwealth Bank	Finans	7,30%	Australien
CSL	Hälsovård	6,05%	Australien
Hong Kong Exchanges	Finans	3,92%	Hongkong
National Australia Bank	Finans	3,55%	Australien
DBS Group Holdings	Finans	3,52%	Singapore
Macquarie Group	Finans	3,22%	Australien
Wesfarmers	Sällanköpsvaror	2,83%	Australien
RIO TINTO	Material	2,69%	Australien
United Overseas Bank	Finans	2,49%	Singapore
Woolworths Group	Dagligvaror	2,42%	Australien
Fortescue Metals Group	Material	2,33%	Australien
Transurban Group	Industri	2,32%	Australien
Goodman Group	Fastighet	1,95%	Australien
Link Reit	Fastighet	1,91%	Hongkong



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

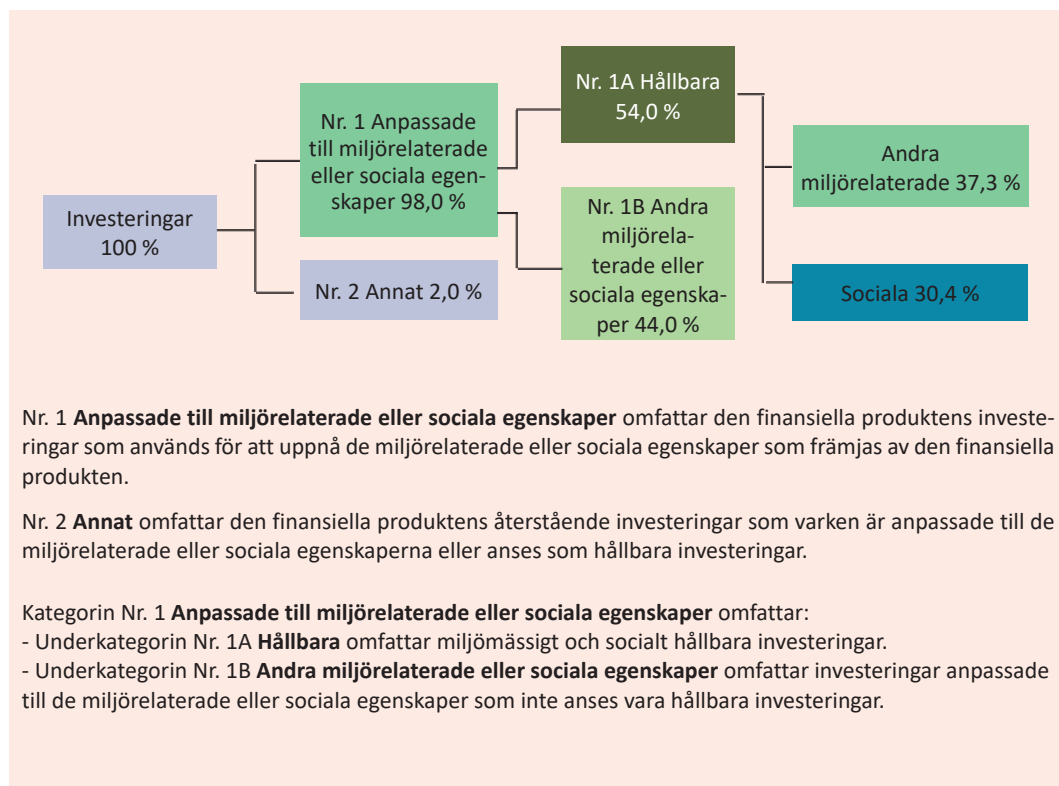
- **Vad var tillgångsallokeringen?**

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenegi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshandlingsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Nr. 1 **Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr. 2 **Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr. 1 **Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin Nr. 1A **Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin Nr. 1B **Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

- Allmännyttiga tjänster
- Dagligvaror
- Energi
- Fastighet
- Finans
- Hälsovård
- Industri
- Material
- Sällanköpsvaror
- Teknik
- Utbildning

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

EU-taxonomin är fortfarande under utveckling. Allteftersom företag börjar rapportera data kommer fonden att redovisa nivån av miljömässigt hållbara investeringar enligt EU-taxonomin, som en andel av fondens hållbara investeringar. Inledningsvis har lägsta nivån enligt EU-taxonomin därför varit 0 %, vilket beror på att företagens data gällande taxonomiförenlighet är ofullständig och att vi samtidigt behöver redovisa en nivå. Fonden investerar även i företag utanför EU där EU-taxonomin inte tillämpas.



Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.
- **Kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

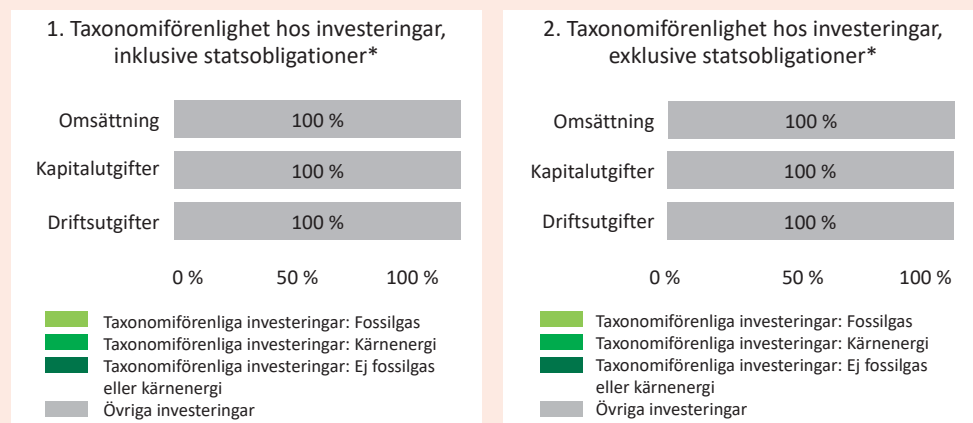


• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

- Ja: I fossilgas I kärnenergi
- Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

• **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har inte data gällande omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, trots att fonden under året kan ha investerat i företag under omställning.

• **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Per 2022-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin 37,3 %. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin respektive andelen hållbara investeringar med socialt mål i vissa fall är överlappande. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan.

• **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Per 2022-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett socialt mål 30,4 %. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin respektive andelen hållbara investeringar med socialt mål i vissa fall är överlappande. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I kategorin "annat" inkluderas fondens likvida medel som behövs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Den andel som avser likvida medel hos institut följer vid var tid Öhman Fonders krav på praxis för god styrning. Kategorin innehöll även derivatinstrument som används som ett led i placeringsinriktningen och för att effektivisera förvaltningen.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Öhman Fonder har utövat en aktiv ägarroll avseende det kapital som förvaltas för fondandelsägarnas räkning. Detta har gjorts på ett sådant sätt att fondandelsägarnas intressen beaktats i syfte att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning för andelsägarna.

För att vi i ett tidigt skede ska kunna identifiera bolag där det finns behov av en påverkansdialog, har vi löpande följt fondens portföljbolag avseende globala hållbarhetsrisker och -möjligheter.

Några skäl till att en dialog eventuellt initierades:

- Bolaget var föremål för något av Öhman Fonders fokusområden (se nedan).
- Bolaget var föremål för ett initiativ som Öhman Fonder väljer att initiera, delta i eller signera.
- Bolaget var inblandat i en incident eller kontrovers under fondens ägandetid.
- Bolaget hade en bristfällig hållbarhetsrapportering som försvårade analys av risker och möjligheter.

Fokusområden: För att kunna agera effektivt i vårt påverkansarbete identifierar vi fokusområden. Det ger oss bättre förutsättningar att uppnå resultat, mäta utvecklingen och i slutändan nå våra påverkansmål. Våra fokusområden riktar sig mot företeelser som vi bedömer utgör systematiska risker snarare än bolagsspecifika risker. De fokusområden vi arbetat med under 2022 har varit: Klimat (Science Based Targets), Biologisk mångfald och Mänskliga rättigheter.

Dialoger: Under 2022 har fonden totalt sett haft 9 dialoger (avseende totalt 8 innehav), varav 6 är pågående och 3 avslutades under året. Av alla dialoger har 1 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 8 externa dialoger via initiativ. Antalet fondinnehav som var föremål för dialog var 8.

Nedan ger vi ett exempel på bolagsdialog som har skett under 2022:

- **Wilmar International:** Dialogen med Wilmar International har skett i samarbete med ett investerarinitiativ till följd av militärkuppen i Myanmar. Dialogen har varit av en reaktiv karaktär och inom ramen för fokusområdena mänskliga rättigheter samt biologisk mångfald. Dialogen har avslutats under 2022 då bolaget bedöms ha policys och processer på plats för att minimera risken för att råka ut för kontroverser relaterade till mänskliga rättigheter. Skulle kontroverserna fortsätta, kommer Öhman Fonder ta upp dialogen med bolaget igen.

Förutom påverkansdialoger, väljer Öhman Fonder vanligtvis att minst utöva sin rösträtt på bolagsstämmor i de bolag där ägarskapet uppgår till en procent av bolagets utestående aktier samt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga, exempelvis vid en verkninglös påverkansdialog. Öhman Fonder kan därtill utnyttja rösträtten på bolagsstämmor i varje företag som fonden investerat i, när fondbolaget bedömer att det är motiverat utifrån andelsägarnas intressen. Under 2022 utövade Öhman Fonder, för fondens räkning, inte sin rösträtt på någon bolagsstämma.

Information om ersättningar

Bakgrund

Informationen om ersättningar nedan följer Lag (2004:46) om värdepappersfonder, 4 kap. 18 § 3 stycket.

E. Öhman J:or Fonder AB's ersättningspolicy upprättats i enlighet med 8 a kap Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, och kan i sin helhet läsas på hemsidan:

<https://www.ohman.se/legalt/ohmanfonder/hallbarhetsrelaterade-upplysningar/>

Under räkenskapsåret har inga väsentliga förändringar av policyn gjorts och kontrollfunktionerna har kontrollerat efterlevnaden av fondbolagets ersättningspolicy utan anmärkningar.

Resultatkriterier

Beräkning av total bonus utgår ifrån årets resultat med avdrag för ägarnas avkastningskrav.

Fördelningen av den rörliga ersättningen på individnivå beslutas diskretionärt baserat på en utvärdering av den anställdes prestationer under det gångna räkenskapsåret. Utvärderingen avser bland annat hur väl den anställda uppfyllt uppställda mål, bidragit till berört koncernföretags lönsamhet och efterlevt tillämpliga regler, såväl interna som externa.

Ersättningar

Fasta ersättningar 2022 uppgår till 61 369 (56 938) tkr.

Rörliga ersättningar 2022 är avsatt 18 278 (25 000) tkr brutto.

Fördelning av fast ersättning till särskilt reglerad personal:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 10 457 (10 127) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 4 532 (3 204) tkr.
- Risktagare/ Förvaltare 19 236 (17 317) tkr.

Övrig personal: 27 144 (26 290) tkr.

2022 års rörliga ersättning om 18 278 tkr är ännu ej fördelad. Under 2022 har rörliga ersättningarna från 2021 och tidigare år:

- 8 105 (5 867) tkr utbetalats kontant eller i pensionsavsättning.
- 6 284 (4 483) tkr utbetalats till låst ISK-depå under minst ett år.
- 3 516 (2 398) tkr placerats av bolaget och avser kvarhållande enligt gällande regler, tre + ett år.

Fördelning av rörliga ersättning som utbetalats 2022:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 2 938 (2 054) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 0 (0) kr.
- Risktagare/ Förvaltare 5 345 (3 909) tkr.

Övrig personal: 6 106 (4 387) 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 2022 till 73 (72) personer. Sammanlagt har 84 (79) personer erhållit fast ersättning och 61 (67) personer erhållit rörlig ersättning under året.

Styrelsen E. Öhman J:or Fonder AB

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Johan Malm
Ordförande

Mats Andersson

Björn Fröling

Catharina Versteegh

Ann Öberg

Jamal Abida Norling
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden ÖHMAN MARKNAD 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 MARKNAD PACIFIC för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-14 ("hållbarhetsrapport"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-16 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden ÖHMAN MARKNAD PACIFICs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 7-14.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 1-3, 17-18 samt avsnittet ("Hållbarhetsrapport") på sidorna 7-14. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-14 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

Fondbolaget

Fondbolag

E. Öhman J:or Fonder AB
Box 7837
103 98 Stockholm
Kundtjänst: 020–52 53 00 (9.00–17.00)
E-post: fonder@ohman.se
Hemsida: www.ohman.se
Organisationsnummer: 556050-3020
Grundat: 27 januari 1994
Aktiekapital: 4 200 000 kronor.

Tillstånd för E. Öhman J:or Fonder AB att utöva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder gavs av Finansinspektionen den 28 mars 1994 och omauktorisering skedde den 4 maj 2005. Bolaget har sedan 8 januari 2016 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. E. Öhman J:or Fonder AB är ett helägt dotterbolag till E. Öhman J:or Asset Management AB.

Styrelse

Ordförande:

Johan Malm, koncernchef E. Öhman J:or AB

Övriga ledamöter:

Mats Andersson

Björn Fröling

Catharina Versteegh

Ann Öberg

Verkställande direktör

Jamal Abida Norling

Förvaringsinstitut

SEB, Securities Services
106 40 STOCKHOLM

Revisorer

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

Fonder under förvaltning

Värdepappersfonder:

Öhman Emerging Markets
Öhman FRN
Öhman Företagsobligationsfond
Öhman Global
Öhman Global Growth
Öhman Global Småbolag
Öhman Grön Obligationsfond
Öhman Hälsa och Ny Teknik
Öhman Investment Grade
Öhman Kort Ränta
Öhman Marknad Europa
Öhman Marknad Global
Öhman Marknad Japan
Öhman Marknad Pacific
Öhman Marknad Sverige
Öhman Marknad Sverige Bred
Öhman Marknad USA
Öhman Navigator
Öhman Obligationsfond
Öhman Realräntefond
Öhman Räntefond Kompass
Öhman Småbolagsfond
Öhman Sverige
Öhman Sweden Micro Cap
Lärarymd 21-44 år
Lärarymd 45-58 år
Lärarymd 59+
Nordnet Hållbar Pension

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