

ÅRSBERÄTTELSE 2023

Öhman Global Investment Grade

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

Fondbeskrivning och Fondfakta	3
Riskindikator och Fondens riskprofil	3
Riskbedömningsmetod	3
Redovisningsprinciper	3
Förvaltningsberättelse	4
Fondens aktivitetsgrad	5
Finansiella instrument	6
Balans- och Resultaträkning	7
Noter	7
Fondens utveckling	7
Nyckeltal	7
Hållbarhetsrapport	8
Information om ersättningar	17
VD och Styrelsens underskrift	18
Revisionsberättelse	18
Fondbolaget	19

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.

GLOBAL INVESTMENT GRADE

Fondbeskrivning

Öhman Global Investment Grade är en räntefond med målsättning att över tiden ge en attraktiv riskjusterad avkastning. Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i företagsobligationer, huvudsakligen i obligationer utgivna av globala företag med hög kreditvärdighet. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid är normalt två år.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 disclosureförordningen.

Fondfakta

Fondens startdatum	2023-05-23
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Julia Stålbro
Ställföreträdare	Lars Kristian Feste
Jämförelseindex	Solactive World IG EUR USD Short Corporate Bond SEK Hedged*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	-
Organisationsnummer	515603-2921

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A	0,85%
Förvaltningsavgift D**	0,60%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

*Index beräknas av Solactive AG

**För andelsklass D uppgår gällande fasta förvaltningsavgift till 0,60% och resultatbaserad avgift motsvarande 20% av avkastningströskeln.

Riskindikator

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 3 år.

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

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 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass. Det betyder att fonden har medellåg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Exempel på risker och andra faktorer som inte nödvändigtvis fångas av riskindikatorn utgörs av operativ risk, motpartsrisk, likviditetsrisk, hävstångsrisk 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 aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. Fonden har viss ränterisk för kursvariationer på grund av att den investerar i värdepapper med en genomsnittlig återstående räntemässig löptid på 1–3 år och en genomsnittlig återstående kreditmässig löptid på 1-5 år. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Fondens exponeringar är värdepapper emitterande i annan valuta än SEK, men valutarisken minskas genom att säkra den till svenska kronor som är fondens basvaluta.

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. Fondens exponering kan med hänsyn tagen till placeringsstrategier som anges ovan både överstiga eller understiga fondens värde, 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 2023-12-31 avser fondens NAV-kurs per 2023-12-29 som var fondens sista handelsdag för året. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde per 2023-12-31. 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 2023-12-31. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden startades den 23 maj 2023 och steg med 2,3 procent under 2023 medan fondens jämförelseindex steg med 3,0 procent. Fondförmögenheten var vid slutet av året 1 480 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 1 440 miljoner kronor.

ÅRET SOM GÅTT

Under 2023 har det funnits en osäkerhet kring vart konjunkturen ska ta vägen givet inflation, räntor, och makroekonomi. Första halvåret präglades av fortsatt hög inflation och stigande räntor. Inflationen såg under året dock ut att ha nått toppen på flera håll i världen och började vända nedåt. Nedgången i inflation drevs initialt till stor del av baseffekter och energipriser, vilket gjorde det svårt att uppskatta hur starkt det underliggande inflationstrycket faktiskt var. En baseffekt uppstår när en förändring jämförs med en större eller mindre utgångspunkt. Eftersom inflationen beskriver prisförändringar på årsbasis kan baseffekten få förändringar av inflations-takten att framstå som mer bestående än vad de egentligen är. Det är därför viktigt att ta hänsyn till baseffekten.

Under andra halvåret började vi dock se tecken på en försvagad konjunktur och svagare underliggande inflationstryck, vilket sakta men säkert fick marknaden att börja sondera kring när centralbankerna skulle vända sin räntehöjningscykel till en potentiell sänkingscykel. Under hösten gjordes det alltmer tydligt att centralbankerna nått toppen av sin höjningscykel och under den amerikanska centralbankens möte i december kommunicerades det också att så är fallet och att det sannolikt kommer sänkningar under 2024. Detta fick marknadsräntor att falla kraftigt samtidigt som marknaden var snabb med att prisa in en aggressiv sänkningstakt för både den amerikanska och den europeiska centralbanken.

Kreditmarknaden har under året återhämtat sig och vi har i dagsläget lägre globala och svenska kreditpremier (skillnaden mellan den riskfria räntan (räntan på en statsobligation) och räntan på företagsobligationer) än vid årets början. Perioden har dock varit volatil och präglats av oro för bolags förmåga att verka i en högräntemiljö samt problematik inom banksektorn. Problematiken inom banksektorn uppstod efter att bland annat amerikanska Silicon Valley Bank och schweiziska Credit Suisse drabbats av likviditetsproblem vilka ledde till en bred investeringsoro. Oron drev upp kreditpremier generellt för företag, men där banksektorn tog den största smällen, främst inom efterställt bankkapital (obligationer med lägre återbetalningsprioritet). Centralbankernas vändning under årets sista månader gjorde att riskaptiten ökade, vilket var gynnsamt för risktillgångar överlag och i synnerhet för bolag och sektorer som tidigare prisats ner på grund av sin räntekänslighet.

Trots utmanande makroförhållanden lyckades fonden navigera marknaden relativt väl. Gentemot index har fonden tappat på grund att transaktionskostnader i samband med fondstart. Några exempel på innehav som köpts in under perioden är obligationer utgivna av Amgen, Banco Santander och Traton.

Vår förvaltningsstrategi är långsiktig med fokus på värdebevarande och att skapa en hållbar avkastning. Under ett år av utmanande makroförhållanden och en svårnavigerad kreditmarknad blir denna strategi extra viktig. Det har därför varit avgörande för oss att ha ett försiktigt och långsiktigt tillvägagångssätt i förvaltningen av fonden. Fondens nuvarande positionering speglar ett marknads-läge som ser något bättre ut än förväntat men där det fortfarande

råder viss osäkerhet. Givet att höjningscykeln är förbi och tron att centralbanker kommer börja sänka räntan under 2024, ger det signaler att räntor kommer fortsätta falla. Den stora frågan är hur länge styrräntor behöver hållas på höga nivåer för att ekonomin ska försvagas och den underliggande inflationsimpulsen tydligt ska dämpas. En viss riskbild finns framgent baserad på kommande inflationsutveckling och det makroekonomiska läget samt på att räntemarknaden redan i dagsläget prisar in betydligt fler räntesänkningar under 2024 än vad centralbanker anger i sina prognoser. Fondens ränteduration (genomsnittlig återstående räntebindningstid) speglar denna vy och avslutade året med att ha en neutral position.

Vidare erbjuder fondens globala investeringsuniversum en möjlighet att sprida risken geografiskt och mellan olika sektorer, vilket vi tror kommer att bli gynnsamt framgent. Fonden har en god förväntad löpande avkastning som ser attraktiv ut relativt jämförelseindex. Vi ser positivt på bolag med god kreditkvalitet samtidigt som vi fortsatt ser vissa svagheter för risktillgångar (obligationer med lägre kreditbetyg) under 2024. Detta är främst drivet av riskerna för en svag konjunktur, vilket kommer sätta press på bolagens kassaflöden och finansiella styrka. Fonden kommer fortsatt att vara selektiv i primär- och sekundärmarknaden och fokusera på att öka exponeringen mot bolag med stabila kassaflöden och som operativt kan fungera i både en låg- som högräntemiljö och som ligger i framkant när det kommer till hållbarhet.

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Under november 2023 tecknade Öhmankoncernen avtal om förvärv av Lannebo Holding AB som äger 100 procent av Lannebo Fonder AB. Affären genomfördes den 9 februari 2024 och har till dags dato inte påverkat fondens förvaltning.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har utnyttjat denna möjlighet under 2023 i form av standardiserade terminer i överlåtbara värdepapper och OTC-terminer i utländsk valuta.

Fonden har under 2023 inte utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån.

VÄSENTLIGA RISKER

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

Marknadsrisk: Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

Ränterisk: Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.

Kreditrisk: Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.

Likviditetsrisk: Innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses fördelaktigt eller att en viss tillgång blir svår att värdera. Marknaden för företagsobligationer har en lägre transparens och prissättningen grundas i stor utsträckning på efterfrågan och utbud där det vid sällsynta fall kan uppstå betydande större utbud än efterfrågan. Företagsobligationer kan därför vara svåra eller inte kunna säljas på marknaden, vilket även kan innebära att fondens tillgångar blir svåra att värdera. Fonden har därmed högre likviditetsrisk, vilket i ett yttersta läge kan innebära att begäran om inlösen (dvs. uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.

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.

Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Solactive World IG EUR USD Short Corporate Bond SEK Hedged Index. Fonden investerar med en tydlig global inriktning där obligationerna ej behöver ha kreditbetyg från ett ratinginstitut. Index speglar detta väl. Fondens mål är att, före förvaltningsavgift, överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål genom investeringsprocesser som bygger på aktiva beslut inom räntebindningstid och räntekurvexponering, allokering mellan kreditrisk, branschsektorer, geografiska regioner, företagsobligationer, samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier.

	2023	2022	2021	2020	2019
Aktiv Risk*	N/A				
	2018	2017	2016	2015	2014
Aktiv Risk					

*Fonden startade under 2023 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2025.

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
Räntebärande värdepapper				
BANKER				
Banco de Sabadell 0.875 250722	1 000 000	10 716	0,72%	0,72%
Banco Santander 1.375 250528	1 000 000	10 831	0,73%	
Banco Santander 1.375 250528	2 000 000	21 359	1,44%	
Banco Santander 5.179 251119	1 600 000	15 983	1,08%	3,26%
Bank of America 1.734 270722	3 500 000	32 309	2,18%	2,18%
Bank of Nova Scotia 5.25 241206	2 027 000	20 409	1,38%	1,38%
BNP Paribas 0.25 270413 C	1 000 000	10 333	0,70%	
BNP Paribas 2.591 280120 C	1 079 000	10 062	0,68%	1,38%
Citigroup 0.981 250501	2 000 000	19 816	1,34%	
Citigroup 3.7 260112	401 000	3 947	0,27%	1,61%
Deutsche Pfandbriefbank 0.25 251027	1 000 000	10 100	0,68%	0,68%
DNB 4.5 280719 C	1 000 000	11 511	0,78%	
DNB 4.875 Perp C	3 000 000	29 390	1,99%	2,76%
Ing Groep 1.25 270216	2 000 000	21 177	1,43%	1,43%
Nordea Bank 4.75 250922	2 190 000	21 978	1,49%	1,49%
Pohjola Bank 2.875 251215	2 000 000	22 149	1,50%	1,50%
Royal Bank of Canada 1.6 250121	1 656 000	16 083	1,09%	1,09%
Societe Generale 0.75 270125	2 500 000	25 609	1,73%	1,73%
Wells Fargo 3.196 270617	2 000 000	19 271	1,30%	1,30%
		333 033	22,51%	
DETALJHANDEL				
Target Corp 3.5 240701	862 000	8 606	0,58%	0,58%
		8 606	0,58%	
ELKRAFT, VATTEN				
Orsted 2.25 241124 C	2 000 000	21 718	1,47%	1,47%
Rte Reseau de Transp d El 1.625 251127	1 000 000	10 832	0,73%	0,73%
Teollisuuden 1.125 260309	2 572 000	27 045	1,83%	1,83%
		59 595	4,03%	
ENERGI				
Statkraft 3.625 270614	16 000 000	15 541	1,05%	1,05%
Statnett N3+40 260615	32 000 000	31 619	2,14%	2,14%
		47 160	3,19%	
FASTIGHETER				
Crown Castle 1.35 250715	50 000	476	0,03%	0,03%
Vonovia Finance 1.8 250629	1 000 000	10 769	0,73%	0,73%
		11 245	0,76%	
FINANSFÖRETAG				
American Express 3 241030	700 000	6 933	0,47%	0,47%
Bpce 1.375 260323	1 000 000	10 684	0,72%	
Bpce 2.875 260422	1 000 000	11 017	0,74%	1,47%
Charles Schwab 5.875 260824	2 000 000	20 671	1,40%	1,40%
General Motors Financial 1.2 241015	804 000	7 814	0,53%	
General Motors Financial 1.25 260108	264 000	2 462	0,17%	
General Motors Financial 1.694 250326	1 000 000	10 851	0,73%	
General Motors Financial 2.2 240401	1 000 000	11 076	0,75%	2,18%
Gjensidige Forsikring N3+150 441003	36 000 000	35 652	2,41%	2,41%
Goldman Sachs L3+145 250205	1 500 000	15 236	1,03%	1,03%
Harley-Davidson Financial 0.9 241119	2 000 000	21 652	1,46%	1,46%
JPMorgan 2.595 260426	1 000 000	9 761	0,66%	0,66%
JPMorgan 4.08 260426	2 500 000	24 794	1,68%	1,68%
Leasplan 0.25 260223	1 000 000	10 376	0,70%	0,70%
Morgan Stanley 2.72 250722	2 000 000	19 832	1,34%	
Morgan Stanley 4.754 260421	1 500 000	15 108	1,02%	2,36%
Nuveen Finance 4.125 241101	50 000	497	0,03%	0,03%
Traton Finance E3+100 260121	2 500 000	27 796	1,88%	1,88%
Viatrix 2.25 241122	2 500 000	27 352	1,85%	1,85%
		289 564	19,57%	
FORDON				
Toyota 1.45 250113	2 000 000	19 452	1,31%	1,31%
		19 452	1,31%	
FÖRSÄKRINGSBOLAG				
Storebrand N3+270 PERP C 2403	17 000 000	16 899	1,14%	1,14%
		16 899	1,14%	
HUSHÅLLSPRODUKTER				
Colgate Palmolive 3.1 250815	133 000	1 312	0,09%	0,09%
		1 312	0,09%	
HÅRDVARA & TILLBEHÖR				
Fidelity Natl Info Serv 0.625 251203	2 000 000	21 171	1,43%	1,43%
Nokia 2 260311	1 430 000	15 336	1,04%	1,04%
		36 507	2,47%	
HÄLSOVÅRD				
Abbvie 1.25 240601	2 000 000	22 023	1,49%	1,49%
Amgen 5.15 280302	1 500 000	15 456	1,04%	1,04%

		37 479	2,53%	
KONSUMENTKAPVAROR				
Booking Holdings 0.1 250308	1 000 000	10 704	0,72%	0,72%
Stanley Black & Decker 2.3 250224	848 000	8 261	0,56%	0,56%
		18 965	1,28%	
KONSUMENTTJÄNSTER				
Starbucks 3.8 250815	2 500 000	24 745	1,67%	1,67%
		24 745	1,67%	
LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.				
JM Smucker 3.5 250315	3 739 000	36 967	2,50%	2,50%
Walgreens Boots 3.45 260601	1 500 000	14 373	0,97%	0,97%
		51 340	3,47%	
LIVSMEDELSPROD				
Leroy Seafood N3+115 270917	5 000 000	4 968	0,34%	0,34%
SalMar N3+135 270122	24 400 000	24 418	1,65%	1,65%
		29 385	1,99%	
LÄKEMEDEL				
Pfizer 0.8 250528	1 700 000	16 218	1,10%	1,10%
		16 218	1,10%	
MEDIA				
Walt Disney 1.75 260113	696 000	6 638	0,45%	0,45%
		6 638	0,45%	
MJUKVARA & TJÄNSTER				
ISS Finance 1.25 250707	1 500 000	16 069	1,09%	1,09%
Oracle 2.95 250515	1 154 000	11 297	0,76%	0,76%
Salesforce 0.625 240715	2 789 000	27 397	1,85%	1,85%
Tietoevry 2 250617	1 500 000	16 201	1,09%	1,09%
T-Mobile USA 2.25 260215	3 434 000	32 808	2,22%	2,22%
		103 772	7,01%	
RÅVAROR & MATERIAL				
Avery Dennison 1.25 250303	1 000 000	10 803	0,73%	0,73%
Celanese 6.05 250315	573 000	5 807	0,39%	
Celanese 6.35 281115	2 500 000	26 418	1,79%	2,18%
Elkem 5.75 280831	20 000 000	20 412	1,38%	1,38%
Holcim 1.5 250406	2 000 000	21 683	1,47%	1,47%
Metsa Board 2.75 270929	2 500 000	26 968	1,82%	1,82%
		112 091	7,58%	
TELEKOMOPERÄTÖRER				
AT&T 3.5 251217	2 500 000	27 906	1,89%	1,89%
British Telecom 1.75 260310	1 500 000	16 202	1,09%	1,09%
Verizon Communications 3.3.376 250215	2 000 000	19 785	1,34%	1,34%
		63 892	4,32%	
Summa Räntebärande värdepapper		1 287 898	87,03%	
Summa Överlåtbara värdepapper		1 287 898	87,03%	
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
Standardiserade Derivat				
INDEXTERMINER				
EURO-BOBL FUT MAR24	90	0	0,00%	
EURO-SCHATZ FUT MAR 24	100	0	0,00%	0,00%
US 2YR Note MAR24	100	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%	
Övriga finansiella instrument	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
OTC-derivat				
VALUTATERMINER				
EUR/SEK 240314-SEB	-49 790 000	6 745	0,46%	
NOK/SEK 240314-SEB	-152 470 000	-5 105	-0,34%	
USD/SEK 240314-SEB	-58 600 000	20 421	1,38%	1,49%
		22 061	1,49%	
Summa OTC-derivat		22 061	1,49%	
Summa Övriga finansiella instrument		22 061	1,49%	
Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde				
Med positivt marknadsvärde		1 315 064	88,87%	
Med negativt marknadsvärde		-5 105	-0,34%	
Summa Finansiella instrument		1 309 959	88,53%	
Övriga tillgångar och skulder				
Varav likvida medel		169 791	11,47%	
		155 788	10,53%	
Fondförmögenhet		1 479 750	100,00%	

*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:6,43% - Min:0,00% - Max:26,33% av fondförmögenheten.

Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2023	2022
Överlåtbara värdepapper	1 287 898	-
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	27 166	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 315 064	-
Placering på konto hos kreditinstitut	4 167	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 319 231	-
Bankmedel och övriga likvida medel	155 788	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 924	-
Övriga tillgångar (Not 2)	582	-
SUMMA TILLGÅNGAR	1 486 526	-
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	5 105	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	5 105	-
Skatteskulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 082	-
Övriga skulder (Not 2)	589	-
SUMMA SKULDER	6 776	-
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	1 479 750	-

POSTER INOM LINJEN

Utlånade finansiella instrument	-	-
Del av överlåtbara värdepapper som är utlånade	-	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-	-
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-35 719	-
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-
Övriga mottagna säkerheter	-	-
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	-	-
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	4 167	-
Övriga ställda säkerheter	-	-

Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2023	2022
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-36 946	-
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	3 971	-
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteutgifter	23 794	-
Utdelningar	-	-
Valutakursvinster och -förluster netto	55 521	-
Övriga finansiella intäkter	-	-
Övriga intäkter (Not 3)	7	-
SUMMA INTÄKTER	46 347	-
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-6 713	-
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-6 631	-
Ersättning till förvaringsinstitut	-50	-
Ersättning till tillsynsmyndighet	-	-
Ersättning till revisorer	-32	-
Räntekostnader	-273	-
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 4)	-108	-
SUMMA KOSTNADER	-7 094	-
Skatt	-	-
ÅRETS RESULTAT	39 253	-

Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	-	-
Andelsutgivning	1 503 484	-
Andelsinlösen	-62 986	-
Årets resultat	39 253	-
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	1 479 750	-
NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	589	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-589	-
NOT 3. ÖVRIGA INTÄKTER		
Arvodesrabatter	-	-
NOT 4. ÖVRIGA KOSTNADER		
Analyskostnader	-42	-
Transaktionskostnader	-65	-

Fondens utveckling

	2023
Fondförmögenhet, tkr	1 479 750
Andelsklass A	
Totalavkastning, %	2,3
Jämförelseindex, %	3,0
Andelsvärde, kr	102,28
Antal utestående andelar	13 965 594
Andelsklass D	
Totalavkastning, %	2,5
Jämförelseindex, %	3,0
Andelsvärde, kr	102,45
Antal utestående andelar	500 801
Utdelning kr/andel	-

Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	A	D
Årsavkastning snitt (2 år)	N/A	N/A
Årsavkastning snitt (5 år)	N/A	N/A
Totalrisk snitt fonden (2 år)	N/A	N/A
Totalrisk snitt index (2 år)	N/A	N/A
Aktiv risk (2 år)	N/A	N/A
Spreadexponering	1,5%	
Duration	2,1 år	
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	A	D
Engångskostnader vid teckning och inlösen	-	-
Löpande kostnader och resultatrelaterade avgifter		
Förvaltningsavgift, %	0,85%	0,60%
Prestationsbaserad ersättning, %	-	-
Andra administrativa- eller driftskostnader, %	0,02%	0,02%
Transaktionskostnader inkl spread, %	0,16%	0,16%
Totala kostnader	1,03%	0,78%
Exempel på uttagen förvaltningskostnad under året för ett engångssparande av 10 000 kr	52 kr	37 kr
Uppgift om övriga avgifter		
Inträdesavgift	Ingen	
Utträdesavgift	Ingen	
Fondens omsättning 1 jan - 31 dec		
Omsättningshastighet i fonden	0,08 ggr/år	
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,005%	
Del av omsättningen som handlas med närliggande institut	-	
Del av omsättningen som skett via intern handel mellan egna fonder eller fondföretag som förvaltas av bolaget	-	

Hållbarhetsrapport

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

Produktnamn: Öhman Global Investment Grade

Identifieringskod för juridiska personer:
6367007YDKYDJO1X6A33

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 32,67 % 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.

Miljöegenskaper främjades även genom att investera i statsobligationer utgivna av stater som har en ambitiös klimatagenda. En ambitiös klimatagenda återspeglas bland annat i Sveriges klimatagenda som har som mål att nå nettonollutsläpp innan 2045, fem år före Parisavtalet.

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 E. Öhman J:or Fonder AB:s (Öhman Fonder eller Fondbolaget) policy för ansvarsfulla investeringar.

Fonden främjade sociala egenskaper genom att inte investera i statsobligationer utgivna av länder som omfattas av sanktioner som införts av FN:s säkerhetsråd, enligt Öhman Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vidare avstod fonden investeringar i statsobligationer utgivna av krigförande länder, länder som inte främjar demokrati, samt länder som inte står bakom Parisavtalet.

Koldioxidavtryck: Fonden främjade investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen. Ett företags koldioxidavtryck är bolagets Scope 1+2+3 dividerat med företagsvärdet (EV) i EUR. I avsnittet nedan "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?" redogörs koldioxidavtrycket exkluderat Scope 3, då Scope 3 baseras till stor del på estimat och därför blir jämförelsen mellan bolags avtryck inte rättvisande.

Utsläppsdata avseende koldioxid innefattar:

scope 1: företagets direkta utsläpp

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

scope 3: företagets resterande indirekta utsläpp från användningen av företagets produkter eller tjänster både uppströms och nedströms. Till exempel utsläpp från inköpt material (uppströms) eller användningen av produkterna eller tjänsterna (nedströms).

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 portföljnehav. 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). ITR beräknas inte för statsobligationer.

Praxis för god styrning: Samtliga fondens investeringar följde praxis för god styrning genom att inga av 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 ha beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), vilket handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljö, arbetsförhållanden och sociala villkor. Vid varje investeringsbeslut beaktade fonden relevanta negativa konsekvenser, se fråga "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Hållbarhetsindikator	Resultat 2023-12-31	Resultat 2022-12-31*	Täckning 2023-12-31
Fondens andel hållbara investeringar.	32,67%	ej tillämplig	77,21%
Koldioxidavtryck (ton Scope 1+2 per miljon EUR).	70,54	ej tillämplig	78,26%
Fondens sammanlagda marknadsvärde av andelar i företag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål, Science Based Targets (SBT).	40,76%	ej tillämplig	ej tillämplig
Implicit temperaturhöjning (ITR) 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.	2,1	ej tillämplig	ej tillämplig
Påverkansdialoger – innehav i fonden som har varit föremål för påverkansdialog under året.	24	ej tillämplig	ej tillämplig
Av dessa påverkansdialoger var den procentuella andelen avseende miljö och klimatfrågor:	57%	ej tillämplig	ej tillämplig
Av dessa påverkansdialoger var den procentuella andelen avseende sociala frågor:	34%	ej tillämplig	ej tillämplig
Av dessa påverkansdialoger var den procentuella andelen avseende bolagsstyrningsfrågor:	9%	ej tillämplig	ej tillämplig

*Fonden startades 2023-05-23 och därför är data för 2022-12-31 inte tillämpligt

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 %)
- 12) För statsobligationer kontrolleras dagligen att investeringar inte förekommer i sanktionerade, ickedemokratiska, krigförande samt länder som inte står bakom Parisavtalet.

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.

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.

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

En hållbar investering ska bidra till minst 20 % till något av FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling, på engelska: Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU-taxonomin. Hållbara investeringar kan bidra till dessa mål antingen från ett företags produkter eller tjänster (omsättning) eller operationellt genom verksamheten, såsom att ett företag har åtagit sig till ett vetenskapligt baserat klimatmål (SBTi). De miljömål i EU-taxonomin som fondens investeringar kan ha bidragit till under perioden är de mål som trätt ikraft och enbart där det finns rapporterad data: mål 1, bekämpa klimatförändringarna och mål 2, klimatanpassning.

Exempel på **miljömål (SDG)** som fondens hållbara investeringar kan ha bidragit till under perioden (fondens hållbara investeringar har inte nödvändigtvis vid var tid bidragit till samtliga av nedanstående miljömål):

- **Vatten SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla.**
- **Förnyelsebar energi SDG 7: Hållbar energi för alla.**
- **Gröna byggnader SDG 11: Hållbara städer och samhällen.**
- **Cirkulär ekonomi: SDG 12: Hållbar konsumtion och produktion.**
- **Vetenskapligt baserade klimatmål (operationellt mål), i linje med Parisavtalet SDG 13: Bekämpa klimatförändringarna.**

Exempel på **sociala mål** som fondens hållbara investeringar kan ha bidragit till under perioden (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.**
- **Utbildning SDG 4: God utbildning.**
- **Ökad jämställdhet (operationellt mål, minst 40% kvinnor i styrelsen) SDG 5: Jämställdhet.**
- **Sanering SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla.**

Hållbarhetsmärkta obligationer (Labeled Bonds): Fonden investerade i hållbarhetsmärkta obligationer, så kallade Labeled Bonds, som gröna obligationer, sociala obligationer, hållbara (gröna och sociala) obligationer samt hållbarhetslänkade obligationer. Hållbarhetsmärkta obligationer skiljer sig mot övriga hållbara obligationer utan hållbarhetsmärkning då de genomgår en tredjepartsgranskning och följer principer uppsatta av branschorganisationen International Capital Market Association (ICMA). Nedan följer en beskrivning av de hållbarhetsmärkta obligationerna:

- **10,27 % av fonden investerade i gröna obligationer:** som är obligationer där kapitalet öronmärkts till miljömässiga ändamål, till exempel förnyelsebar energi (SDG 7: hållbar energi för alla + Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)), energieffektiva fastigheter (SDG 11: Hållbara städer och samhällen och Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)), resurseffektivitet och cirkularitet (SDG 12: Hållbar konsumtion och produktion, Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)). Gröna obligationerna ska följa "Green Bond Principles" utgivna av ICMA och de ska vara granskade av tredjepart som följer särskilt uppsatta riktlinjer.

Övriga hållbara företagsobligationer: 22,40 % av fonden investerade i övriga hållbara företagsobligationer (ej hållbarhetsmärkta).

- **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.

Företag 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 Öhman Fonder under perioden bedömt att företag med höga koldioxidutsläpp ändå kan anses som en hållbar investering om något av kriterierna nedan varit uppfyllda:

- Företaget har antagit vetenskapligt baserade klimatmål, SBT, och fått dessa tredjepartsgranskade av SBTis 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.

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 korruption och mutor.

- Företagets klimatmål uppfyllde en årlig minskning av koldioxidutsläpp om 7 %, vilket är kravet i linje med Parisavtalet. I dessa fall undantogs företaget från koldioxidsgränsen 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 eller stater som på ett systematiskt och kritiskt sätt 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, korruption och mutor. För att utvärdera och analysera detta inhämtar Öhman Fonder data från fondbolagets externa dataleverantör som bedömer om ett företag verifierats brutit mot dessa riktlinjer eller principer. Bedömningen baseras på olika parametrar, såsom allvarligheten och omfattningen på eventuella kontroverser samt trovärdigheten på anklagelserna.

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 genom att motivera investeringsbeslutet. Nedan beskrivs hur indikatorerna beaktas samt resultat:

- Utsläpp av växthusgaser – har beaktats genom att förvaltaren motiverat sitt beslut om utsläppen av växthusgaserna överstigit ett uppsatt tröskelvärde.
- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen har beaktats genom att begränsa investeringarna i 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 – har beaktats genom att avstå investeringar i företag som verifierats brutit mot riktlinjerna.
- Jämställdhet i styrelsen – har beaktats genom att investeringsbeslut motiveras om styrelsen inte har en kvinnlig eller manlig medlem.
- Processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer såsom klagomålshantering av brott mot överenskommelsen eller riktlinjerna – har beaktats genom att särskilt motivera beslut vid investering där processer saknas.
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) – har beaktats genom att avstå investeringar i företag med sådan verksamhet.
- Företag utan koldioxidutsläppsmål – har beaktats vid investeringar i företag utan koldioxidinitiativ genom att sådana investeringsbeslut särskilt har motiverats.
- Företag utan policy för mänskliga rättigheter – har beaktats genom särskilda motiveringar vid investering i företag utan en policy för mänskliga rättigheter.

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 korruption och mutor.

Tabellen visar resultatet för PAI-indikatorerna för 2023. Datapunkterna är ett vägt genomsnitt för de fyra kvartalen under året. Datatäckning för 2022 saknas. Data och täckningen för 2023 exkluderar likvida medel.

Indikatorer	Resultat 2023**	Resultat 2022*	Täckning 2023
Scope 1 - växthusgasutsläpp, (tCO ₂ e)	4 863	ej tillämplig	88,08%
Scope 2 - växthusgasutsläpp, (tCO ₂ e)	1 438	ej tillämplig	88,08%
Scope 3 - växthusgasutsläpp, (tCO ₂ e)	26 379	ej tillämplig	88,08%
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser, (tCO₂e)	32 680	ej tillämplig	88,08%
Koldioxidavtryck (ton Scope 1+2+3 per miljon EUR).	317	ej tillämplig	88,08%
Investeringsobjekts växthusgasintensitet (Scope 1+2+3 GHG emissions/EURm intäkter).	635	ej tillämplig	100,00%
Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.	2,17%	ej tillämplig	100,00%
Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.	0,00%	ej tillämplig	100,00%
Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OCED:s riktlinjer för multinationella företag.	33,25%	ej tillämplig	100,00%
Genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter.	38%	ej tillämplig	100,00%
Exponering mot företag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen.	0,00%	ej tillämplig	100,00%
Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp.	27,84%	ej tillämplig	95,73%
Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter.	7,94%	ej tillämplig	100,00%

*Fonden startades 2023-05-23 och därför är data för 2022 inte tillämpligt

** PAI data avser ett genomsnittsvärde över tre kvartal då fonden startades 2023-05-23



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
SJM 3.5 03/15/25	Dagligvaror	2,52%	USA
GJFNO 0 10/03/44	Finans	2,45%	Norge
TMUS 2.25 02/15/26	Teknik	2,24%	USA
BAC 1.734 07/22/27	Finans	2,20%	USA
STATNE 0 06/15/26	Allmännyttiga tjänster	2,14%	Norge
DNBNO 4.875 PERP	Finans	2,00%	Norge
TRAGR 0 01/21/26	Industri	1,90%	Luxemburg
T 3.5 12/17/25	Teknik	1,89%	USA
CRM 0.625 07/15/24	Teknik	1,86%	USA
VTRS 2.25 11/22/24	Finans	1,85%	USA
TVOYFH 1.12 03/09/26	Allmännyttiga tjänster	1,85%	Finland
METSA 2.75 09/29/27	Material	1,84%	Finland
CE 6.35 11/15/28	Material	1,80%	USA
SOCGEN 0.75 01/25/27	Finans	1,74%	Frankrike
SBUX 3.8 08/15/25	Sällanköpsvaror	1,70%	USA



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- **Vad var tillgångsallokeringen?**

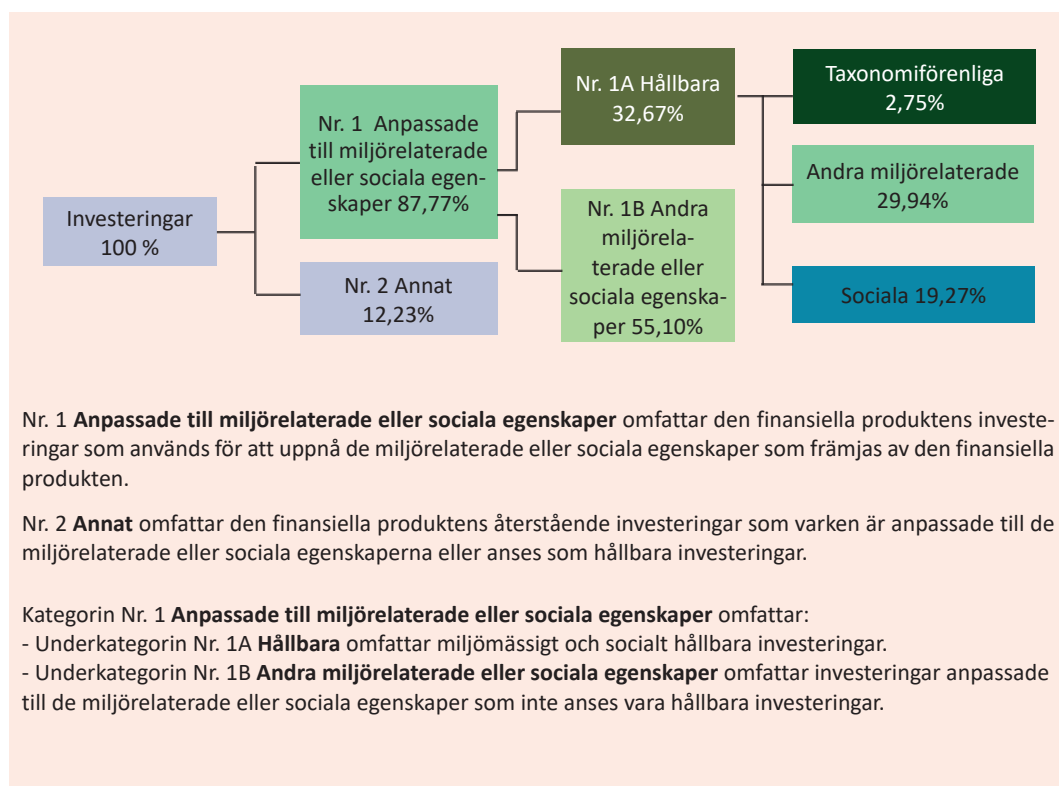
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 avfallshanteringsregler.

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
- Fastighet
- Finans
- Hälsovård
- Industri
- Material
- Sällanköpsvaror
- Teknik

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

Fondens andel hållbara investeringar som var förenliga med EU-taxonomin var 2,75% per 2023-12-31. EU-taxonomin är fortfarande under utveckling. Företag började rapportera data under 2023, dock enbart för två av EU-taxonomin sex miljömål (begränsning av klimatförändringarna respektive anpassning av klimatförändringarna). Resterande fyra miljömål har ännu inte trätt i kraft. Fonden investerar även i företag utanför EU där EU-taxonomin inte är tillämplig.



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.



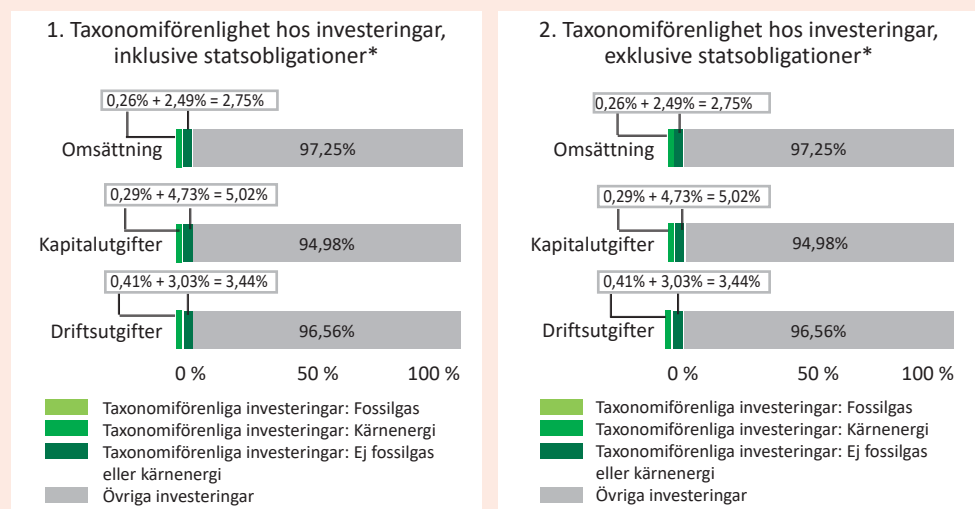
• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**¹

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 produkten 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?**

Fondens andel investeringar som gjordes enligt EU-taxonomin definition av omställningsverksamhet och möjliggörande verksamheter var: Omsättning 0,00%, Kapitalutgifter 0,07%, Driftutgifter 0,00%.

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

Per 2023-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin 29,94%. En hållbar investering kan bidra till både FN:s 17 globala mål (SDG - såväl miljömål som sociala mål) och miljömål enligt EU-taxonomin. I vissa fall är därför andelen miljömål förenliga med EU-taxonomin och inte förenliga med EU-taxonomin respektive sociala mål och miljömål överlappande. De hållbara investeringar som bidrar till SDG:er kan bidra till dessa mål genom företagets produkter eller tjänster (omsättning) alternativt operationellt inom ramen för företagets verksamhet. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Per 2023-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett socialt mål 19,27%. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål respektive 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 att Öhman Fonder i ett tidigt skede ska kunna identifiera bolag i behov av påverkansdialog, har fondbolaget 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 fondbolaget bättre förutsättningar att uppnå resultat, mäta utvecklingen och i slutändan nå våra påverkansmål. Öhman Fonders fokusområden riktar sig mot företagsverksamheter som vi bedömer utgör systematiska risker snarare än bolagsspecifika risker. De fokusområden vi arbetat med under 2023 har varit: Klimat (Science Based Targets), Biologisk mångfald och Mänskliga rättigheter.

Dialoger: Under 2023 har fonden totalt sett haft 32 dialoger (avseende totalt 24 innehav). Av alla dialoger har 5 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 27 externa dialoger via initiativ. Nedan ger vi exempel på en bolagsdialog som har skett under 2023:

- **Virginia Electric Power:** Inom ramen för Öhman Fonders fokusområde klimat och vetenskapligt baserade klimatmål har en dialog med Virginia Electric Power inletts under 2023. Bolaget har en ambitiös klimatplan och klimatmål tydligt kopplade till ledningens ersättning. Bolaget har däremot inga tredjepartsgranskade klimatmål, och menar att SBTi:s krav på nettonoll 2040 för energisektorn är för svårt att fastställa idag med nuvarande tidsplaner och teknologier. Dialogen kommer att fortsätta under 2024.

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 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/legal/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 2023 uppgår till 62 430 (61 369) tkr.

Rörliga ersättningar 2023 är avsatt 16 000 (18 278) tkr brutto.

Fördelning av fast ersättning till särskilt reglerad personal:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 12 272 (10 457) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 4 193 (4 532) tkr.
- Risktagare/ Förvaltare 20 590 (19 236) tkr.

Övrig personal: 25 375 (27 144) tkr.

2023 års rörliga ersättning om 16 000 tkr är ännu ej fördelad. Under 2023 har rörliga ersättningarna från 2022 och tidigare år:

- 6 798 (8 105) tkr utbetalats kontant eller i pensionsavsättning.
- 5 009 (6 284) tkr utbetalats till låst ISK-depå under minst ett år.
- 2 553 (3 516) tkr placerats av bolaget och avser kvarhållande
- enligt gällande regler, tre + ett år.

Fördelning av rörliga ersättning som utbetalats 2023:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 2 061 (2 938) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 0 (0) kr.
- Risktagare/ Förvaltare 3 337 (5 345) tkr.

Övrig personal 6 409 (6 106) 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 2023 till 75 (73) personer. Sammanlagt har 82 (84) personer erhållit fast ersättning och 65 (61) personer erhållit rörlig ersättning under året.

Styrelsen E. Öhman J:or Fonder AB

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Björn Fröling
Ordförande

Mats Andersson

Johan Lannebo

Catharina Versteegh

Ann Öberg

Jamal Abida Norling
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden ÖHMAN GLOBAL INVESTMENT GRADE, org. nr 515603-2921

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 GLOBAL INVESTMENT GRADE för år 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 8-16 ("hållbarhetsrapport"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-18 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 GLOBAL INVESTMENT GRADEs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 8-16.

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 revisions sed 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, 19-20 samt avsnittet ("Hållbarhetsrapport") på sidorna 8-16. 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 revisions sed 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 8-16 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 revisions sed 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:
Björn Fröling

Övriga ledamöter:
Mats Andersson
Johan Lannebo
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 Investment Grade
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
Lärfond Balanserad
Lärfond Försiktig
Lärfond Offensiv
Nordnet Pensionsfond

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