

# ÅRSBERÄTTELSE 2023

## Öhman Global

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
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](http://www.ohman.se/fonder).

## GLOBAL

### Fondbeskrivning

Öhman Global är en aktiefond med målsättning att med god riskspridning på lång sikt, överträffa utvecklingen på de globala aktiemarknaderna. Fonden förvaltas aktivt och placerar i globala bolag, fördelat på olika länder och branscher.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning 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 egen-skaper i enlighet med artikel 8 disclosureförordningen.

### Fondfakta

Fondens startdatum	1998-12-21
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Filip Boman
Ställföreträdare	Pär Löfving
Jämförelseindex	MSCI ACWI Net Total Return*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	964767
Organisationsnummer	504400-4967

### AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	1,25%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

\* Källa: MSCI. MSCI-informationen får endast användas för internt bruk, får inte reproduceras eller distribueras i någon form och får inte användas som grund för eller en del av finansiella instrument eller produkter eller index. Ingen del av MSCI-informationen är avsedd att utgöra investeringsrådgivning eller en rekommendation att fatta (eller avstå från att fatta) någon form av investeringsbeslut och den kan inte åberopas som sådan. Historiska data och analyser bör inte ses som en indikation eller garanti för framtida resultatanalyser, prognoser eller förutsägelser. MSCI-informationen tillhandahålls "i befintligt skick" och användaren av denna information tar hela risken för all användning av denna information. MSCI, vart och ett av dess dotterbolag och alla andra som är inblandade i eller relaterade till att sammanställa, beräkna eller skapa någon MSCI-information (tillsammans "MSCI-parterna") friskriver sig uttryckligen från alla garantier (inklusive, utan begränsning, alla garantier om originalitet, noggrannhet, fullständighet, aktualitet, icke-intrång, säljbarhet och lämplighet för ett visst syfte) med avseende på denna information. Utan att begränsa något av det ovanstående ska ingen MSCI-part i något fall ha något ansvar för direkta, indirekta, speciella, tillfälliga, bestraffande eller följd-skador (inklusive, utan begränsning, förlorade vinster) eller andra skador. (www.msci.com).

### Riskindikator

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 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 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, 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 aktiefond 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.

### 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 steg med 15,8 procent under 2023 medan fondens jämförelseindex steg med 18,2 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 17 130 miljoner till 20 212 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 424 miljoner kronor under året.

### ÅRET SOM GÅTT

När vi stänger böckerna för 2023, kan vi konstatera att det blev ett betydligt starkare utfall på de globala aktiemarknaderna än den extremt pessimistiska förväntansbilden vi såg vid årets början. Några punkter har varit centrala för utvecklingen. Till att börja med den allt starkare tilltron till att inflationen varaktigt vänt nedåt, vilket också följts av hopp om räntesänkningar från centralbankerna under 2024. Konjunkturen visade sig under året mer motståndskraftig än väntat och konsumtionen har hållits uppe tack vare en stark arbetsmarknad och konsumenter som spenderat pengar sparade från coronaåren. I början av året fanns det stora förhoppningar om en snabb återhämtning i Kina när landet öppnades efter covidkarantäner, dessa förväntningar har under året bleknat och den kinesiska ekonomin brottas med svag ekonomisk tillväxt, hög skuldsättning i fastighetssektorn och utländska bolag som flyttar produktion från Kina till närmare sina hemmamarknader.

En stor del av den starka börsutvecklingen under året bidrog de allra största teknologibolagen med. Bolag som Apple och Microsoft hade ett svagt 2022 med nedtryckta kurser, dessa kurser vände nu snabbt uppåt inte minst till följd av den marknadsfeber runt generativ AI som Chat GPTs framgångar födde under våren. De stora börsvinnarna blev Nvidia och andra tillverkare av den teknologiska ryggrad av chip och processorer som behövs för de stora språkmoddellerna som ligger bakom AI.

Under våren såg vi också en klassisk bankrusning, nu i accelererad digital form, som sänkte några regionala banker i USA med Silicon Valley Bank i spetsen. Bankkrisen drog även med sig en europeisk jätte som Credit Suisse som tvångssåldes till grannen UBS. Förvånansvärt nog ledde denna förtroendekris inte till att marknaden som helhet skakade till i mer än ett par veckor. Ett annat mikrotema som påverkade hela industrier var de effektiva fetma- och diabetesläkemedel som Novo Nordisk och Eli Lilly satt på marknaden. Förutom stark kursutveckling för de båda nämnda bolagen frågade sig marknaden om vi nu helt skulle sluta få följsjukdomar till obesitas (fetma) såsom hjärtsjukdomar, diabetes och sömnapné, med resultatet stora kursfall för relaterade medicinteknikbolag. Marknaden nöjde sig inte där och sålde på bred front även av matproducenter där man prisade in kraftigt minskad konsumtion av främst kalori- och sockerrika produkter.

Under hösten har vi sett både snabbt stigande och snabbt sjunkande långräntor. Ränteuppgången ledde till marknadsoro för att bolag skulle få det tufft med betalningar och man prisade in oktober in en rejäl ekonomisk inbromsning. Vändningen i början på november kom när inflationssiffrorna kom in överraskande lågt och centralbankerna antydde att räntetoppen var nådd. Det starka aktierally som avslutade året har satt scenen för ett mycket spännande 2024 på världens börser.

Fonden utvecklades väl under året, dock något sämre än jämförelseindex. Teknologibolag bidrog mest positivt till fondens avkastning. Av de tolv bäst avkastande aktierna i fonden var det enda bolaget som inte återfinns inom teknologisektorn amerikanska Deckers, tillverkare av de populära Hoka-skorna, som lyfte 62 procent. Bäst av alla var Spotify som återhämtade sig 130 procent efter ett svagt 2022. I övrigt hittar vi flera aktier relaterade till halvledare

och AI-boomen i årets kurstopp. Advantest, Nvidia och Advanced Micro Devices steg alla 70–120 procent. Airbnb och L'Oreal kunde se fina kursuppgångar på 50 respektive 30 procent drivet av normaliseringen efter pandemin.

Fondens investeringar inom grön energi och klimatlösningar var den största anledningen till att fonden inte höll jämna steg med jämförelseindex. Longi Green (solenergi) och Alfen (laddboxar) tappade 32 respektive 42 procent innan de såldes under året. Svagast gick det dock för ett annat solenergi-bolag, Solaredge, som tappade 68 procent under året.

Avkastningen för fonden har minskat marginellt då den svenska kronan under året stärkts 4 procent mot den amerikanska dollarn medan den varit oförändrad mot euron. Detta efter en mycket snabb kronförstärkning under årets två sista månader.

Öhman Fonder använder Glass Lewis som röstningsrådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Rådgivaren utgår från Öhman Fonders röstningsprinciper och det slutgiltiga röstningsbeslutet tas av Öhman Fonder.

Inga kända intressekonflikter har uppstått i samband med fondens placeringar.

### 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 men har inte utnyttjat denna möjlighet under 2023.

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:

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

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

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

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

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

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

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

## Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI AC World Total Return Net USD. Detta index är relevant då det på ett bra sätt återspeglar fondens globala placeringsinriktning. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget eftersträvar att uppnå detta mål genom en strukturerad investeringsprocess, där långsiktiga tematiska drivkrafter och hållbarhetsöverväganden vägs samman med bolagsspecifika ställningstaganden. Detta mynnar sedan ut i aktiva val av enskilda aktier till portföljen.

	2023	2022	2021	2020	2019
Aktiv Risk*	2,90	2,88	3,13	2,85	2,72
	2018	2017	2016	2015	2014
Aktiv Risk	2,46	3,99	4,28	3,68	4,75

\*Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond, med ett begränsat antal innehav i fonden. Fonden bytte index i maj 2017 (från tidigare MSCI World Net Total Return) i samband med en fondfusion vilket påverkat utfallet 2018. Aktivitetsmättet förändras över tid utifrån graden av samvariation mellan olika delmarknader i kombination med enskilda övervikter eller undervikter i fonden gentemot geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Årliga variationer drivs främst av graden av samvariation mellan olika globala delmarknader, tillämpningen av hållbarhetskriterier (vilket utesluter delar av marknaden) samt variationer i storleken på fondens aktiva risktagande. Öhman Global har upprätthållit en förhållandevis stabil risknivå under de senaste fem åren.

Under 2022 och första halvåret 2023, då utsikterna för den globala ekonomiska konjunkturen var osäkra, valde förvaltningen att hålla en något lägre risk i fonden. Antalet innehav i portföljen minskades sedan något under andra halvan av 2023. Förändringen fick emellertid endast marginell effekt på fondens aktiva risk (mätt som trackning error) sett över året som helhet.

## 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
<b>Aktier</b>				
<b>BANKER</b>				
BNP Paribas	331 660	231 095	1,14%	1,14%
ICI Bank ADR	893 721	214 722	1,06%	1,06%
Intesa Sanpaolo	7 433 300	218 753	1,08%	1,08%
		<b>664 570</b>	<b>3,29%</b>	
<b>DETALJHANDEL</b>				
Alibaba Group Holding HK	2 335 484	227 875	1,13%	1,13%
Amazon.com	252 592	386 776	1,91%	1,91%
Lowe's Companies	132 473	297 114	1,47%	1,47%
Mitra Adiperkasa Tbk	222 679 200	261 080	1,29%	1,29%
		<b>1 172 845</b>	<b>5,80%</b>	
<b>ELKRAFT, VATTEN</b>				
Constellation Energy	224 215	264 125	1,31%	1,31%
Enel	2 336 978	175 090	0,87%	0,87%
Iberdrola	1 463 246	193 357	0,96%	0,96%
		<b>632 573</b>	<b>3,13%</b>	
<b>FASTIGHETER</b>				
Mitsui Fudosan	691 635	170 966	0,85%	0,85%
Prologis	205 711	276 348	1,37%	1,37%
		<b>447 314</b>	<b>2,21%</b>	
<b>FINANSFÖRETAG</b>				
Berkshire Hathaway B	91 114	327 497	1,62%	1,62%
Intercontinental Exchange	185 843	240 536	1,19%	1,19%
JPMorgan Chase	267 622	458 769	2,27%	2,27%
KB Financial Group	294 688	124 751	0,62%	0,62%
Visa A	148 817	390 461	1,93%	1,93%
		<b>1 542 015</b>	<b>7,63%</b>	
<b>FORDON</b>				
Mercedes Benz Group	298 987	208 196	1,03%	1,03%
		<b>208 196</b>	<b>1,03%</b>	
<b>FÖRSÄKRINGSBOLAG</b>				
Allstate	143 094	201 862	1,00%	1,00%
AXA	647 351	212 524	1,05%	1,05%
Prudential	1 448 272	165 075	0,82%	0,82%
		<b>579 461</b>	<b>2,87%</b>	
<b>HALVLEDARE</b>				
Advanced Micro Devices	121 735	180 847	0,89%	0,89%
Advantest	574 144	196 879	0,97%	0,97%
KLA Corporation	57 909	339 246	1,68%	1,68%
Nvidia	73 142	365 034	1,81%	1,81%
Solaredge Technologies	109 605	103 389	0,51%	0,51%
		<b>1 185 394</b>	<b>5,86%</b>	
<b>HUSHÅLLSPRODUKTER</b>				
L'Oreal	51 012	255 920	1,27%	1,27%
Unicharm	464 223	169 175	0,84%	0,84%
		<b>425 095</b>	<b>2,10%</b>	
<b>HÄRDVARA &amp; TILLBEHÖR</b>				
Apple	387 786	752 417	3,72%	3,72%
AutoStore Holdings	3 961 416	78 542	0,39%	0,39%
BlackRock	27 840	227 765	1,13%	1,13%
IBM	166 015	273 631	1,35%	1,35%
Keyence	51 323	227 904	1,13%	1,13%
Sinbon Electronics	1 900 000	186 547	0,92%	0,92%
		<b>1 746 806</b>	<b>8,64%</b>	
<b>HÄLSOVÅRD</b>				
Alcon	335 426	263 634	1,30%	1,30%
Boston Scientific	448 944	261 555	1,29%	1,29%
Cencora	102 557	212 271	1,05%	1,05%
Thermo Fisher Scientific	60 328	322 708	1,60%	1,60%
UnitedHealth Group	52 352	277 763	1,37%	1,37%
		<b>1 337 932</b>	<b>6,62%</b>	
<b>KONSUMENTKAPVAROR</b>				
Deckers Outdoor	29 690	200 002	0,99%	0,99%
Samsung Electronics	569 979	350 117	1,73%	1,73%
Samsung SDI	46 076	170 177	0,84%	0,84%
Sony	249 854	239 510	1,18%	1,18%
		<b>959 806</b>	<b>4,75%</b>	
<b>KONSUMENTTJÄNSTER</b>				
Airbnb	108 968	149 504	0,74%	0,74%
Compass Group	770 525	212 435	1,05%	1,05%
Rollins	547 670	241 029	1,19%	1,19%
		<b>602 968</b>	<b>2,98%</b>	
<b>LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.</b>				
Woolworths Group	857 541	219 368	1,09%	1,09%
		<b>219 368</b>	<b>1,09%</b>	
<b>LIVSMEDELSPROD</b>				
Keurig Dr Pepper	642 736	215 827	1,07%	1,07%
Lamb Weston Holdings	179 814	195 874	0,97%	0,97%
Nestle	204 035	238 227	1,18%	1,18%
		<b>649 927</b>	<b>3,22%</b>	
<b>LÄKEMEDEL</b>				
Arrowhead Pharmaceuticals	496 077	152 981	0,76%	0,76%

AstraZeneca	201 885	273 251	1,35%	1,35%
Haleon	5 467 774	225 946	1,12%	1,12%
Merck	254 459	279 571	1,38%	1,38%
Novo-Nordisk B	197 000	205 378	1,02%	1,02%
Roche Holding	81 278	237 951	1,18%	1,18%
		<b>1 375 079</b>	<b>6,80%</b>	

## MEDIA

S4 Capital	3 391 312	23 266	0,12%	0,12%
Warner Music Group	819 355	295 530	1,46%	1,46%
		<b>318 796</b>	<b>1,58%</b>	

## MJUKVARA &amp; TJÄNSTER

Adyen	12 615	163 833	0,81%	0,81%
Alphabet A	586 485	825 639	4,08%	4,08%
Datadog	125 930	154 044	0,76%	0,76%
Equinix	28 605	232 175	1,15%	1,15%
Fortinet	213 373	125 859	0,62%	0,62%
Microsoft	312 839	1 185 558	5,87%	5,87%
Spotify Technology	83 500	158 126	0,78%	0,78%
		<b>2 845 235</b>	<b>14,08%</b>	

## RÅVAROR &amp; MATERIAL

Antofagasta	899 159	194 011	0,96%	0,96%
Linde Plc (US-line)	59 203	245 046	1,21%	1,21%
Rio Tinto (GBP)	300 969	225 888	1,12%	1,12%
Stora Enso R EUR	1 457 626	203 243	1,01%	1,01%
W-Scope	640 700	40 991	0,20%	0,20%
		<b>909 179</b>	<b>4,50%</b>	

## SERVICE

Ashtead Group	329 226	231 023	1,14%	1,14%
		<b>231 023</b>	<b>1,14%</b>	

## TELEKOMOPERATÖRER

AT&T	1 296 168	219 190	1,08%	1,08%
Deutsche Telekom	1 015 978	246 001	1,22%	1,22%
Telekom Indonesia Persero	58 105 979	150 335	0,74%	0,74%
		<b>615 525</b>	<b>3,05%</b>	

## TRANSPORT

Central Japan Railway	790 005	202 398	1,00%	1,00%
		<b>202 398</b>	<b>1,00%</b>	

## VERKSTAD

Atkore	158 246	255 165	1,26%	1,26%
Atlas Copco A	1 348 747	234 075	1,16%	1,16%
Deere	63 654	256 515	1,27%	1,27%
Trane Technologies	129 750	318 924	1,58%	1,58%
Vinci	146 641	185 613	0,92%	0,92%
		<b>1 250 291</b>	<b>6,19%</b>	

## Summa Aktier

Summa Aktier		<b>20 121 796</b>	<b>99,55%</b>	
--------------	--	-------------------	---------------	--

## Summa Överlåtbara värdepapper

Summa Överlåtbara värdepapper		<b>20 121 796</b>	<b>99,55%</b>	
-------------------------------	--	-------------------	---------------	--

## Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde

Med positivt marknadsvärde	20 121 796	99,55%
Med negativt marknadsvärde	-	-
<b>Summa Finansiella instrument</b>	<b>20 121 796</b>	<b>99,55%</b>

## Övriga tillgångar och skulder

Övriga tillgångar och skulder	90 048	0,45%
Varav likvida medel	108 397	0,54%

## Fondförmögenhet

Fondförmögenhet	<b>20 211 844</b>	<b>100,00%</b>
-----------------	-------------------	----------------

Fonden har under året inte haft några derivatpositioner med underliggande exponering

## Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2023	2022
Överlåtbara värdepapper	20 121 796	16 821 087
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>20 121 796</b>	<b>16 821 087</b>
Placering på konto hos kreditinstitut	-	0
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>20 121 796</b>	<b>16 821 087</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	108 397	321 236
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 478	10 313
Övriga tillgångar (Not 2)	-	-
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>20 240 670</b>	<b>17 152 636</b>

## SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Skatteskulder	1 217	1 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 896	19 740
Övriga skulder (Not 2)	4 713	1 427
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>28 826</b>	<b>23 017</b>
<b>FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)</b>	<b>20 211 844</b>	<b>17 129 619</b>

## 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	-	-
Övriga ställda säkerheter	-	-

## Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2023	2022
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2 636 191	-1 863 938
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteutgifter	7 842	1 296
Utdelningar	311 600	297 156
Valutakursvinster och -förluster netto	-1 076	10 977
Övriga finansiella intäkter	-	-
Övriga intäkter (Not 3)	669	219
<b>SUMMA INTÄKTER</b>	<b>2 955 226</b>	<b>-1 554 290</b>

## KOSTNADER

Förvaltningskostnader	-243 863	-229 961
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-241 350	-227 646
Ersättning till förvaringsinstitut	-2 233	-2 212
Ersättning till tillsynsmyndighet	-245	-74
Ersättning till revisorer	-36	-29
Räntekostnader	-6	-172
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 4)	-18 464	-18 160
<b>SUMMA KOSTNADER</b>	<b>-262 333</b>	<b>-248 293</b>
Skatt	-	-
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>2 692 893</b>	<b>-1 802 583</b>

## Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	17 129 619	20 609 399
Andelsutgivning	1 989 280	1 434 442
Andelsinlösen	-1 565 395	-3 080 060
Årets resultat	2 692 893	-1 802 583
Lämnad utdelning	-34 552	-31 578
<b>SUMMA Fondförmögenhet</b>	<b>20 211 844</b>	<b>17 129 619</b>

## NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	-	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-4 713	-1 427

## NOT 3. ÖVRIGA INTÄKTER

Arvodessrabatter	-	-
------------------	---	---

## NOT 4. ÖVRIGA KOSTNADER

Analyskostnader	-6 013	-5 447
Transaktionskostnader	-12 451	-12 713

## Fondens utveckling

	2023	2022	2021	2020	2019
Fondförmögenhet, tkr	20 211 844	17 129 619	20 609 399	15 650 613	14 847 358
Totalavkastning, %	15,8	-8,6	23,8	8,9	35,0
Jämförelseindex, %	18,2	-6,1	30,7	2,0	33,7
<b>Andelsklass A</b>					
Andelsvärde, kr	406,27	350,97	384,09	310,23	284,83
Antal utestående andelar	47 052 628	45 964 576	50 588 637	47 347 090	48 735 694
<b>Andelsklass B</b>					
Andelsvärde, kr	171,57	152,87	172,45	143,52	135,84
Antal utestående andelar	6 387 692	6 525 404	6 835 176	6 701 639	7 109 023
Utdelning kr/andel	4,94	4,62	4,64	3,74	3,81

	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, tkr	8 097 670	3 910 290	532 659	443 255	163 385
Totalavkastning, %	0,7	13,8	14,3	8,6	26,5
Jämförelseindex, %	-1,9	10,8	15,0	-	-
<b>Andelsklass A</b>					
Andelsvärde, kr	211,01	209,49	184,04	161,02	148,33
Antal utestående andelar	35 386 209	15 697 345	2 894 433	2 775 976	1 101 079
<b>Andelsklass B</b>					
Andelsvärde, kr	103,79	106,24	-	-	-
Antal utestående andelar	6 076 138	5 855 746	-	-	-
Utdelning kr/andel	3,42	-	-	-	-

## Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	A+B
Årsavkastning snitt (2 år)	2,9%
Årsavkastning snitt (5 år)	14,0%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	14,1%
Totalrisk snitt index (2 år)	13,4%
Aktiv risk (2 år)	2,9%

## Förvaltningsavgifter och andra

administrations- eller driftskostnader	A+B
<i>Engångskostnader vid teckning och inlösen</i>	-

## Löpande kostnader och resultatrelaterade avgifter

Förvaltningsavgift, %	1,25%
Prestationsbaserad ersättning, %	-
Andra administrativa- eller driftskostnader, %	0,04%
Transaktionskostnader inkl spread, %	0,09%
<b>Totala kostnader</b>	<b>1,39%</b>

Exempel på uttagen förvaltningskostnad under året för ett engångssparande av 10 000 kr	142 kr
--	--------

## Uppgift om övriga avgifter

Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

## Fondens omsättning 1 jan - 31 dec

Omsättningshastighet i fonden	0,44 ggr/år
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,07%
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	-

## Hållbarhetsrapport

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

Produktnamn: Öhman Global

Identifieringskod för juridiska personer:  
549300152WP40X8CZE34

**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 47,91 % 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.

**Analys efter särskilda teman:** Fonden främjade miljörelaterade egenskaper genom att investeringar gjordes i företag som verkar för energiomställning och hållbara transporter. Sociala egenskaper främjades genom att fonden investerade i hälsovårdsföretag med högt teknikinnehåll och företag som verkar för en hälsosam livsstil.

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



**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 innefattar:

scope 1: företagets direkta utsläpp,

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

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 affäretik.

**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 miljön, 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.	47,91%	42,64%	98,83%
Koldioxidavtryck (ton Scope 1+2 per miljon EUR).	26,14	24,39	97,03%
Fondens sammanlagda marknadsvärde av andelar i företag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål, Science Based Targets (SBT).	46,73%	40,95%	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.	1,9	2,1	ej tillämplig
<b>Påverkansdialoger – innehav i fonden som har varit föremål för påverkansdialog under året.</b>	<b>56</b>	<b>38</b>	<b>ej tillämplig</b>
Av dessa påverkansdialoger var den procentuella andelen avseende miljö och klimatfrågor:	34%	31%	ej tillämplig
Av dessa påverkansdialoger var den procentuella andelen avseende sociala frågor:	56%	60%	ej tillämplig
Av dessa påverkansdialoger var den procentuella andelen avseende bolagsstyrningsfrågor:	10%	9%	ej tillämplig

**Analys efter särskilda teman:** Miljörelaterade egenskaper främjades genom att fonden investerade 6 % (10 %) av marknadsvärdet i företag som verkar för energiomställning och 2 % (3 %) i företag som verkar för hållbara transporter. Sociala egenskaper främjades genom att fonden investerade 13 % (3 %) av marknadsvärdet i hälsovårdsföretag med högt teknikinnehåll och att 1 % (5 %) av fondens marknadsvärde investerades i företag som verkar för en hälsosam livsstil.

**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.

**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.

#### • *...och jämfört med de föregående perioderna?*

Resultatet för föregående period (år 2022), visas i tabellen i föregående fråga. Resultatet för hållbarhetsindikatorerna utanför tabellen - praxis för god styrning och exkluderingskriterierna var densamma även för 2022, inget har förändrats för dessa indikatorer under 2023. Resultatet för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) för år 2022 se fråga "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer". Avseende Analys efter särskilda teman visas utfallet för år 2022 inom parentes bredvid årets utfall i föregående fråga.

• **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.**

• **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 koldioxidsgränsen enligt kriterierna i DNSH (Do No Significant Harm)-bedömningen ovan.
- 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).

**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.

---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-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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.

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 <sub>2</sub> e)	24 747	ej tillämplig	98,56%
Scope 2 - växthusgasutsläpp, (tCO <sub>2</sub> e)	14 080	ej tillämplig	98,56%
Scope 3 - växthusgasutsläpp, (tCO <sub>2</sub> e)	265 698	ej tillämplig	98,56%
<b>Sammanlagda utsläpp av växthusgaser, (tCO<sub>2</sub>e)</b>	<b>304 525</b>	<b>ej tillämplig</b>	<b>98,56%</b>
Koldioxidavtryck (ton Scope 1+2+3 per miljon EUR).	196	245	98,56%
Investeringsobjekts växthusgasintensitet (Scope 1+2+3 GHG emissions/EURm intäkter).	533	ej tillämplig	97,46%
Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.	5,13%	5,19%*	98,56%
Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.	0%	0%	98,56%
Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OCED:s riktlinjer för multinationella företag.	53,22%	55,60%	98,56%
Genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter.	33,91%	32,21%*	98,56%
Exponering mot företag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen.	0%	0%	98,56%
Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp.	19,88%	17,60%	97,46%
Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter.	7,55%	17,60%	98,56%

\*Siffran och beräkningen per 2022 är justerad i förhållande till hållbarhetsrapporten (årsberättelsen) avseende år 2022 med anledning av ny metod för beräkning av värdet.

### 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
MICROSOFT	Teknik	5,87%	USA
ALPHABET A	Teknik	4,08%	USA
APPLE	Teknik	3,72%	USA
JP MORGAN CHASE	Finans	2,27%	USA
VISA A	Teknik	1,93%	USA
AMAZON	Sällanköpsvaror	1,91%	USA
NVIDIA	Teknik	1,81%	USA
SAMSUNG KRW	Teknik	1,73%	Syd Korea
KLA CORPORATION	Teknik	1,68%	USA
BERKSHIRE HATHAWAY B	Dagligvaror	1,62%	USA
THERMO FISCHER SCIEN	Hälsovård	1,60%	USA
TRANE TECHNOLOGIES	Industri	1,58%	USA
LOWE'S COMPANIES	Sällanköpsvaror	1,47%	USA
WARNER MUSIC	Sällanköpsvaror	1,46%	USA
MERCK USD	Hälsovård	1,38%	USA



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

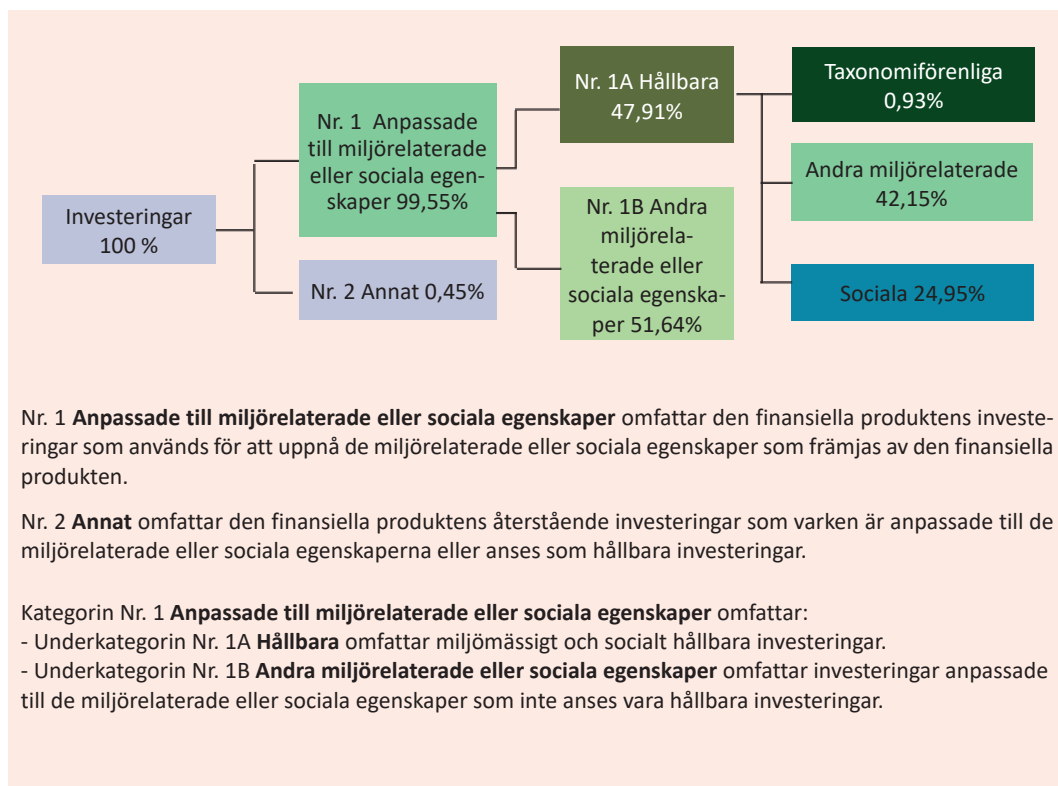
### • Vad var tillgångsallokeringen?

**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.



### • I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

- Allmännyttiga tjänster
- Dagligvaror
- Energi
- 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 0,93% 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.

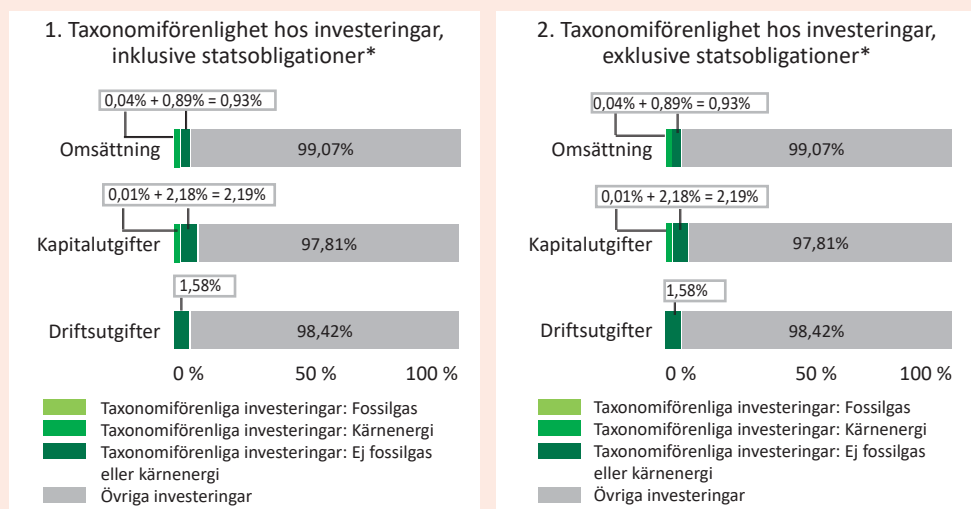
• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

Ja:  I fossilgas  I kärnenergi

Nej

<sup>1</sup> 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 0,03%, Driftutgifter 0,00%.

• **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

För 2022 var andelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin 0%.

**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 42,15%. 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.



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





### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Per 2023-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett socialt mål 24,95%. 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 andelsägarna.

För att Öhman Fonder 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 påverkansarbetet identifierar Öhman Fonder 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 2023 har varit: Klimat (Science Based Targets), Biologisk mångfald och Mänskliga rättigheter.

**Dialoger:** Under 2023 har fonden totalt sett haft 104 dialoger (avseende totalt 56 innehav). Av alla dialoger har 30 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 74 externa dialoger via initiativ. Nedan ger vi exempel på tre bolagsdialoger som har skett under 2023:

- **Amazon:** Under december månad 2023 översände Öhman Fonder, tillsammans med andra investerare, ett aktieägarförslag till Amazons bolagsstämma 2024. Aktieägarförslaget uppmanar styrelsen att tillsätta en oberoende tredjepartsbedömning av Amazons efterlevnad av sitt åtagande för arbetarnas frihet att gå med i kollektivavtal enligt Amazons Globala Mänskliga Rättighetsprinciper, som explicit hänvisar till Internationella arbetsorganisationens (ILO) kärnkonventioner och ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetet. Öhman Fonder driver även en påverkansdialog med Amazon sedan 2019. Antal initiativ och samarbeten med andra investerare har eskalerat för varje år som gått sedan 2019. Idag deltar Öhman Fonder i sju olika samarbeten där alla vill driva dialog på olika teman och områden som Amazon behöver förbättra. Den viktigaste frågan för Öhman Fonder har varit arbetsrättsfrågan och fackförbundsfrågan, men Öhman Fonder stöttar flera andra initiativ också.
- **W-Scope:** Under 2023 påbörjade Öhman Fonder en dialog med W-Scope, ett bolag som producerar separatorer för litium jon-sekundärcells-batterier, en väldigt viktig del som garanterar säkerheten i batterier. Förväntningarna på bolaget är att det ska förbättra hållbarhetsrapporteringen, som är begränsad idag. Under mötet diskuterades W-Scopes planerade åtgärder för att minska bolagets klimatpåverkan, hur deras personalförhållanden ser ut, men även deras planerade nya produktionsfacilitet i Ungern.
- **Alibaba:** är ett mycket stort kinesiskt teknologiföretag som erbjuder olika digitala tjänster såsom e-handel, molntjänster, videoströmning och matleverans. Alibaba har varit föremål i flera investerarinitiativ som rör digitala rättigheter och etisk artificiell intelligens. Öhman Fonder hade under 2023 ett möte med Alibaba där Öhman Fonder informerade om vikten av att respektera användarnas integritet, yttrandefrihet och mänskliga rättigheter. Fyra investerare deltog vid mötet och från Alibabas sida deltog 18 representanter från olika kommittéer i form av ESG, tech, och AI. Alibaba visade intresse av att förbättra sig inom dessa områden.

Förutom påverkansdialoger kan Öhman Fonder utöva sin rösträtt på bolagsstämmor i de bolag där fonderna har ägarskap. Under 2023 utövade Öhman Fonder, för fondens räkning, sin rösträtt på 61 bolagsstämmor.



## 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/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 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, org.nr 504400-4967

### 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 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 GLOBALS 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](http://www.ohman.se/fonder)

Öhman

MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906