

ÅRSBERÄTTELSE 2023

Öhman Marknad Pacific

Öhman

MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906

Med rätt värderingar sedan 1906

Hur bygger man ett företag som förblir stabilt? Man börjar med att lägga en ordentlig grund; en värdegrund. Öhman är ett familjeägt företag som har funnits i drygt 100 år. Ett företag som bygger verksamheten på långsiktiga relationer. Familjetraditionerna lever vidare och idag är tredje generationen Dinkelspiel verksam med styrelsearbete inom koncernen. Vi finns alltid nära till hands för dig som kund.

Innehåll

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

Viktig information

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

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

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

MARKNAD PACIFIC

Fondbeskrivning

Öhman Marknad Pacific är en indexnära aktiefond vars målsättning är att med god riskspridning, på lång sikt, spegla utvecklingen på aktiemarknaden i Stillahavsregionen. Det innebär att fonden inom ramen för investeringsprocessen och portföljkonstruktionen regelmässigt anpassas genom en exkludering av de bolag som inte uppfyller bolagets hållbarhetskrav samt en premiering av de bolag som på ett bättre sätt än andra har ett långsiktigt hållbarhetsarbete. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 disclosureförordningen.

Fondfakta

Fondens startdatum	1999-10-20
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Björn Nylund
Ställföreträdare	Tobias Övelius
Jämförelseindex	MSCI Pacific ex Japan Net Total Return*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	642298
Organisationsnummer	504400-4819

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	0,65%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

*Varken de medel eller värdepapper som avses häri är sponsrade, godkända eller marknadsförda av MSCI, och MSCI kan under inga omständigheter hållas ansvarig för sådana fonder eller värdepapper eller index som fonden eller värdepapper är baserade på. Fondens informationsbroschyr innehåller mer detaljer om begränsningar gällande relationen mellan MSCI och E. Öhman J:or Fonder AB och eventuellt relaterade fonder, liksom friskrivningar som gäller för MSCI index.

Riskindikator

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

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

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

Fonden får hålla en viss del av fondens tillgångar i likvida medel, exempelvis för att utan dröjsmål kunna hantera andelsägares krav på inlösen av fondandelar. Fonden får investera i derivatinstrument som en del av sin placeringsinriktning, vilket innebär att fonden kan skapa hävstång. Fonden får använda andra tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, för att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Detta kan exempelvis ske genom att fonden lånar ut värdepapper vilket kan innebära en ökad risk kopplad till att motpart ställer in betalningar eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter. Förvaltningen strävar efter att vara exponerad mot marknaderna motsvarande 100 procent av fondens värde, men fondens exponering kan med hänsyn tagen till strategierna som anges ovan både överstiga eller understiga denna nivå, där en ökad exponering innebär en ökad marknadsrisk.

Riskbedömningsmetod

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

Redovisningsprinciper

VÄRDEPAPPERSFONDER

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt dess fondbestämmelser. Fondens redovisning följer Finansinspektionens författningssamling (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 3,9 procent under året medan fondens jämförelseindex steg med 2,9 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 1 182 miljoner till 1 568 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 332 miljoner kronor under perioden.

ÅRET SOM GÅTT

Fonden har under året stigit med 3,9 procent jämfört med fondens jämförelseindex MSCI Pacific ex Japan Index som stigit 2,9 procent. Den relativa avkastningen förklaras av fondens hållbarhetsprofil. Störst positivt bidrag kommer från fondens övervikter relativt index.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är:

James Hardie Industries, Fortescue och Goodman Group (samtliga övervikter relativt index).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är:

BHP Group (exkludering internationella konventioner), Hang Seng Bank och AIA Group (båda övervikter relativt index).

Fondbolaget 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 Fondbolaget.

Inga kända intressekonflikter har uppstått i samband med fondens placeringar.

HÄNDELSER 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 under 2023 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

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.

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

Fondens aktivitetsgrad

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

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

	2023	2022	2021	2020	2019
Aktiv Risk*	3,54	3,31	2,34	2,43	2,50
	2018	2017	2016	2015	2014
Aktiv Risk	1,78	1,10	1,13	1,07	1,14

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

Finansiella instrument, tkr

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
Aktier				
BANKER				
ANZ Group Holdings	336 900	60 050	3,83%	3,83%
BOC Hong Kong	722 500	19 768	1,26%	1,26%
Commonwealth Bank of Australia	159 071	122 295	7,80%	7,80%
Hang Seng Bank	148 600	17 462	1,11%	1,11%
United Overseas Bank	173 600	37 733	2,41%	2,41%
		257 308	16,41%	
ENERGI				
Mercury NZ	137 313	5 783	0,37%	0,37%
Meridian Energy	250 485	8 855	0,56%	0,56%
		14 637	0,93%	
FASTIGHETER				
CapitaLand Ascendas REIT	718 900	16 642	1,06%	1,06%
CapitaLand Integrated Commercial Trust	1 029 026	16 195	1,03%	1,03%
CapitaLand Investment	496 500	11 987	0,76%	0,76%
Dexus	204 113	10 780	0,69%	0,69%
GPT Group Stapled	378 573	12 079	0,77%	0,77%
Hang Lung Properties	333 000	4 676	0,30%	0,30%
Mirvac Group	758 965	10 908	0,70%	0,70%
Scentre Group	1 021 665	21 007	1,34%	1,34%
Sino Land	725 414	7 949	0,51%	0,51%
Stockland	453 594	13 880	0,89%	0,89%
Swire Pacific A	82 500	7 038	0,45%	
Swire Properties	229 400	4 678	0,30%	0,75%
		137 818	8,79%	
FINANSFÖRETAG				
AIA Group	1 103 800	96 943	6,18%	6,18%
Aust Stock Exchange	37 227	16 143	1,03%	1,03%
Goodman Group	237 387	41 300	2,63%	2,63%
Hong Kong Exchanges	138 081	47 760	3,05%	3,05%
Macquarie Group	43 456	54 874	3,50%	3,50%
Singapore Exchange	164 500	12 354	0,79%	0,79%
Suncorp Group	247 194	23 543	1,50%	1,50%
Vicinity Centres	732 475	10 275	0,66%	0,66%
		303 193	19,34%	
FÖRSÄKRINGSBOLAG				
Insurance Australia Group	475 254	18 498	1,18%	1,18%
Medibank Private	524 000	12 828	0,82%	0,82%
QBE Insurance Group	263 800	26 866	1,71%	1,71%
		58 192	3,71%	
HÅRDVARA & TILLBEHÖR				
Grab Holdings	360 900	12 257	0,78%	0,78%
		12 257	0,78%	
HÄLSOVÅRD				
Cochlear	12 740	26 166	1,67%	1,67%
Ebos Group	29 289	6 634	0,42%	0,42%
Ramsay Health Care	35 109	12 702	0,81%	0,81%
		45 502	2,90%	
KONSUMENTTJÄNSTER				
City Developments	98 900	5 025	0,32%	0,32%
IDP Education	52 121	7 179	0,46%	0,46%
		12 204	0,78%	
LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.				
Woolworths Group	165 375	42 305	2,70%	2,70%
		42 305	2,70%	
LÄKEMEDEL				
CSL	48 103	94 820	6,05%	6,05%
		94 820	6,05%	
MEDIA				
REA Group	10 390	12 943	0,83%	0,83%
		12 943	0,83%	
MJUKVARA & TJÄNSTER				
Computershare	105 427	17 682	1,13%	1,13%
Seek	69 000	12 683	0,81%	0,81%
WiseTech Global	32 054	16 613	1,06%	1,06%
Xero	28 076	21 682	1,38%	1,38%
		68 660	4,38%	
RÅVAROR & MATERIAL				
BlueScope Steel	87 996	14 160	0,90%	0,90%
Fortescue Metals Group	223 887	44 679	2,85%	2,85%
IGO	130 594	8 127	0,52%	0,52%
James Hardie Industries	81 419	31 628	2,02%	2,02%
Mineral Resources	33 495	16 123	1,03%	1,03%
Northern Star Resources	222 770	20 911	1,33%	1,33%
Orica	88 877	9 742	0,62%	0,62%
Pilbara Minerals	558 470	15 170	0,97%	0,97%
Rio Tinto (AUD)	46 958	43 806	2,79%	2,79%
Wilmar International	365 000	9 955	0,63%	0,63%
		214 301	13,67%	
SERVICE				
Brambles	269 772	25 230	1,61%	1,61%
		25 230	1,61%	

TELEKOMOPERATÖRER

HKT Trust and HKT	741 000	8 913	0,57%	0,57%
Singapore Telecom	1 516 990	28 627	1,83%	
Spark New Zealand	363 119	12 002	0,77%	0,77%
Telstra Group Limited	782 777	21 316	1,36%	1,36%
		70 858	4,52%	

TRANSPORT

Auckland International Airport	258 040	14 489	0,92%	0,92%
Aurizon Holdings	367 000	9 590	0,61%	0,61%
MTR	296 395	11 591	0,74%	0,74%
Qantas Airways	166 561	6 151	0,39%	0,39%
Singapore Airlines	288 100	14 439	0,92%	2,75%
Transurban Group	423 826	39 958	2,55%	2,55%
		96 217	6,14%	

VERKSTAD

Keppel Corporation	281 000	15 178	0,97%	0,97%
Reece	44 442	6 843	0,44%	0,44%
Seatrium	8 750 000	7 888	0,50%	0,50%
Wesfarmers	135 571	53 177	3,39%	3,39%
		83 086	5,30%	

Summa Aktier

1 549 530 98,83%

Summa Överlåtbara värdepapper

1 549 530 98,83%

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
--	-------	--------------------	--------------------------	------------------------------------

Standardiserade Derivat

INDEXTERMINER

ASX SPI 200 Mar 24	14	0	0,00%	0,00%
		0	0,00%	

Summa Standardiserade Derivat

0 0,00%

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES

0 0,00%

Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde

Med positivt marknadsvärde	1 549 530	98,83%
Med negativt marknadsvärde	-	-
Summa Finansiella instrument	1 549 530	98,83%

Övriga tillgångar och skulder

18 314 1,17%

Varav likvida medel

16 140 1,03%

Fondförmögenhet

1 567 844 100,00%

*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:1,22% - Min:0,24% - Max:2,40% av fondförmögenheten.

Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2023	2022
Överlåtbara värdepapper	1 549 530	1 158 623
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 549 530	1 158 623
Placering på konto hos kreditinstitut	2 724	2 103
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 552 254	1 160 726
Bankmedel och övriga likvida medel	16 140	21 108
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 343	1 902
Övriga tillgångar (Not 2)	4	4 000
SUMMA TILLGÅNGAR	1 570 741	1 187 736

SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	0
Skatteskulder	341	285
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	861	656
Övriga skulder (Not 2)	1 695	4 555
SUMMA SKULDER	2 897	5 497
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	1 567 844	1 182 239

POSTER INOM LINJEN

Utlånade finansiella instrument	-	-
Del av överlåtbara värdepapper som är utlånade	-	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-	-
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-
Övriga mottagna säkerheter	-	-
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	-	-
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	2 724	2 103
Övriga ställda säkerheter	-	-

Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2023	2022
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 457	4 159
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 030	-1 643
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteutgifter	583	118
Utdelningar	59 970	50 268
Valutakursvinster och -förluster netto	-607	1 494
Övriga finansiella intäkter	-	-
Övriga intäkter (Not 3)	0	0
SUMMA INTÄKTER	64 433	54 397
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-10 464	-9 490
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-10 084	-9 149
Ersättning till förvaringsinstitut	-327	-307
Ersättning till tillsynsmyndighet	-17	-5
Ersättning till revisorer	-36	-29
Räntekostnader	-2	-9
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 4)	-740	-801
SUMMA KOSTNADER	-11 206	-10 300
Skatt	-	-
ÅRETS RESULTAT	53 227	44 097

Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	1 182 239	1 484 173
Andelsutgivning	676 158	293 385
Andelsinlösen	-343 781	-639 415
Årets resultat	53 227	44 097
Lämnad utdelning	-	-
SUMMA Fondförmögenhet	1 567 844	1 182 239

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	-	4 000
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-1 695	-4 555

NOT 3. ÖVRIGA INTÄKTER

Arvodesrabatter	-	-
-----------------	---	---

NOT 4. ÖVRIGA KOSTNADER

Analyskostnader	-75	-36
Transaktionskostnader	-666	-764

Fondens utveckling

	2023	2022	2021	2020	2019
Fondförmögenhet, tkr	1 567 844	1 182 239	1 484 173	1 123 603	1 289 225
Totalavkastning, %	3,9	3,5	17,0	-3,6	27,9
Jämförelseindex, %	3,0	8,2	15,4	-6,5	25,0
Andelsvärde, kr	349,69	336,64	325,13	277,90	288,30
Antal utestående andelar	4 483 551	3 511 928	4 564 736	4 043 164	4 471 825
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-
	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, tkr	712 383	1 044 875	1 077 254	728 533	747 546
Totalavkastning, %	-3,7	11,2	13,1	0,3	23,1
Jämförelseindex, %	-2,9	13,5	15,8	-0,2	20,8
Andelsvärde, kr	225,41	234,11	210,62	186,29	185,71
Antal utestående andelar	3 160 439	4 463 160	5 114 391	3 926 271	4 022 569
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	A
Årsavkastning snitt (2 år)	3,7%
Årsavkastning snitt (5 år)	9,2%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	15,4%
Totalrisk snitt index (2 år)	15,1%
Aktiv risk (2 år)	3,5%

Förvaltningsavgifter och andra

administrations- eller driftskostnader	A
Engångskostnader vid teckning och inlösen	-

Löpande kostnader och resultatrelaterade avgifter

Förvaltningsavgift, %	0,65%
Prestationsbaserad ersättning, %	-
Andra administrativa- eller driftskostnader, %	0,03%
Transaktionskostnader inkl spread, %	0,04%
Totala kostnader	0,72%

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

Uppgift om övriga avgifter

Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

Fondens omsättning 1 jan - 31 dec

Omsättningshastighet i fonden	0,27 ggr/år
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,05%
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 Marknad Pacific

Identifieringskod för juridiska personer:
549300JWF57X55UWMH13

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

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 60,95 % 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**



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

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattade:

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

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

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

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

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 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. Genom att avstå, begränsa kraftigt eller påverka investeringar i utvalda hållbarhetsfaktorer beaktade fonden dessa negativa konsekvenser i enlighet med vad som närmare framgår nedan.

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

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikator	Resultat 2023-12-31	Resultat 2022-12-31	Täckning 2023-12-31
Fondens andel hållbara investeringar.	60,95%	53,97%	100,00%
Koldioxidavtryck (ton Scope 1+2 per miljon EUR).	43,26	37,1	98,83%
Fondens sammanlagda marknadsvärde av andelar i företag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål, Science Based Targets (SBT).	22,14%	18,50%	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.	2,2	3,1	ej tillämplig
Påverkansdialoger – innehav i fonden som har varit föremål för påverkansdialog under året.	10	8	ej tillämplig
Av dessa påverkansdialoger var den procentuella andelen avseende miljö och klimatfrågor:	53%	36%	ej tillämplig
Av dessa påverkansdialoger var den procentuella andelen avseende sociala frågor:	24%	43%	ej tillämplig
Av dessa påverkansdialoger var den procentuella andelen avseende bolagsstyrningsfrågor:	23%	21%	ej tillämplig

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.

Hållbarhetsbetyg: Per 2023-12-31 var fondens sammanvägda hållbarhetsbetyg 6,0 (5,6) och jämförelseindex var 5,7 (5,4).

• ...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".

• 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.**

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.

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 koldioxidgränsen 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 koldioxidgränsen enligt kriterierna i DNSH-bedömningen ovan.

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

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

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

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

Ja, fonden har inte investerat i företag 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-taxonomin 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:

- 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.
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) – har beaktats genom att avstå investeringar i företag med sådan verksamhet.

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
Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.	6,38%	4,91%*	99,03%
Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.	0,00%	0,00%	100%
Exponering mot företag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen.	0,00%	0,00%	100%

*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
COMMONWEALTH BANK	Finans	7,80%	Australien
AIA GROUP	Finans	6,18%	Hongkong
CSL	Hälsovård	6,05%	Australien
ANZ GROUP HOLDINGS	Finans	3,83%	Australien
MACQUARIE GROUP	Finans	3,50%	Australien
WESFARMERS	Sällanköpsvaror	3,39%	Australien
HONG KONG EXCH	Finans	3,05%	Hongkong
FORTESCUE M	Material	2,85%	Australien
RIO TINTO (AUD)	Material	2,79%	Australien
WOOLWORTHS GROUP	Dagligvaror	2,70%	Australien
GOODMAN GROUP	Fastighet	2,63%	Australien
TRANSURBAN GROUP	Industri	2,55%	Australien
UNITED OVERSEAS BANK	Finans	2,41%	Singapore
JAMES HARDIE IND	Material	2,02%	Australien
SINGAPORE TELECOM	Teknik	1,83%	Singapore



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

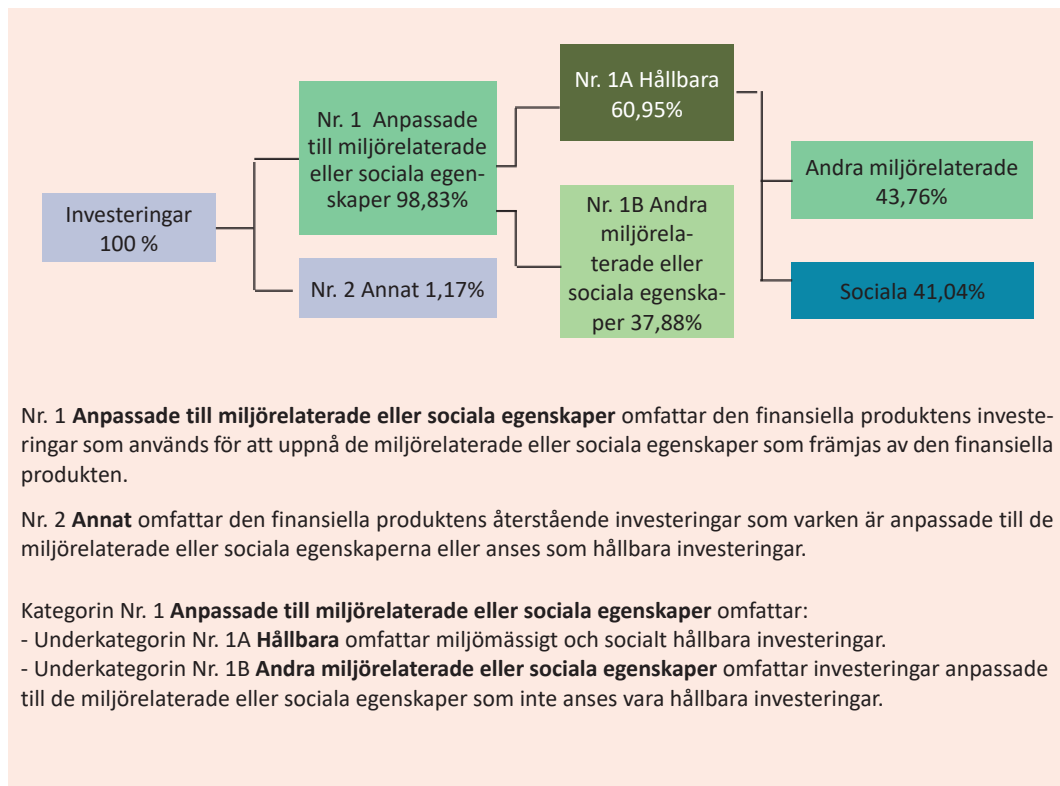
• Vad var tillgångsallokeringen?

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 **kärnenergi** 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
- Fastighet
- Finans
- Hälsovård
- Industri
- Material
- Sällanköpsvaror
- Teknik
- Utbildning

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% 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.

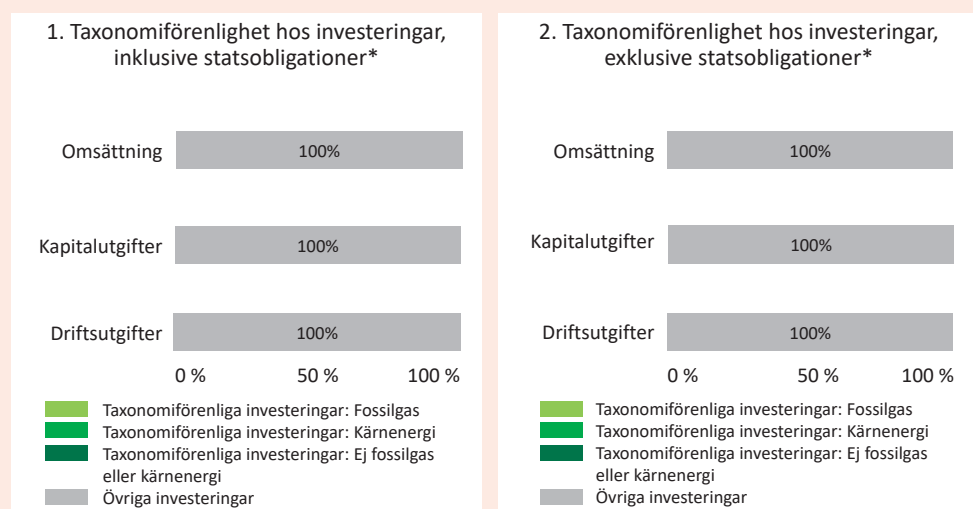


• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**¹

- 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 0,00%, 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 43,76%. 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 41,04%. 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: Dialoger: Under 2023 har fonden totalt sett haft 13 dialoger (avseende totalt 10 innehav). Av alla dialoger har 3 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 10 externa dialoger via initiativ. Nedan ger vi ett exempel på en bolagsdialog som har skett under 2023:

- **Singapore Airlines:** Under hösten 2023 inledde Öhman Fonder en dialog med Singapore Airlines (SIA) inom ramen för fokusområdet klimat och klimatmål. Flygindustrin står inför en stor utmaning att ersätta fossilbaserad bränsle till förnyelsebar bränsle. Utbudet på det så kallade SAF (Sustainable Aviation Fuel) är väldigt lågt och domineras av några få aktörer på marknaden vilket gör priset betydligt högre än annat bränsle. Att låta resenärerna ta denna kostnad skulle leda till ett betydligt högre pris på flygbiljetter, vilket i sin tur kan leda till att SIA blir utkonkurrerat av andra flygbolag som inte har liknande intention att köpa förnyelsebart bränsle. Inom ramen för dialogen diskuterades även vetenskapligt baserade klimatmål och SIA visade ambitioner på att besluta om sådana mål, och bolaget arbetar för närvarande med framtagandet av en tydlig strategi för hur målen ska kunna nås givet befintliga utmaningar. Bolaget lovade att presentera kortsiktiga klimatmål innan årsskiftet.

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 32 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/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 MARKNAD PACIFIC, org.nr 504400-4819

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget E. Öhman J:or Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556050-3020, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden ÖHMAN MARKNAD PACIFIC för år 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-14 ("hållbarhetsrapport"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-16 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av värdepappersfonden ÖHMAN MARKNAD PACIFICs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 7-14.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FARs rekommendation RevR 12. *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsordning 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