

Öhman Marknad Sverige Bred

Årsberättelse 2024



ÖHMAN MARKNAD SVERIGE BRED

Fondbeskrivning

Öhman Marknad Sverige Bred är en bred indexnära aktiefond vars målsättning är att med god riskspridning, på lång sikt, spegla utvecklingen på den svenska aktiemarknaden, definierad som fondens jämförelseindex. Fonden har en aktiv ägarstyrningsprocess som syftar till att driva och påverka utvecklingen i de bolag fonden investerar i. Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i Disclosureförordningen.

Fondfakta

Fondens startdatum	2005-08-24
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Tobias Övelius
Ställföreträdare	Björn Nylund
Jämförelseindex	SIX Portfolio Return
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	577833
Organisationsnummer	515602-0330

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	0,48%
Försäljningsavgift	Ingen
Inlösenavgift	Ingen

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.

VÄRDERING AV FONDEN

Fonden tillämpar i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening. I övrigt följs bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Fondens andelsvärde per 2024-12-31 avser fondens NAV-kurs per 2024-12-30 som var fondens sista handelsdag för året. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde per 2024-12-31. 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 2024-12-31. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

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.

Fondbeskrivning och Fondfakta	2
Redovisningsprinciper	2
Förvaltningsberättelse	3
Fondens aktivitetsgrad	3
Finansiella instrument	4
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 Lannebo Kapitalförvaltning.

Fondbolagens Förening har antagit en "Svensk kod för fondbolag". Syftet med koden är att verka för en sund fondverksamhet och därmed värna om förtroendet. Lannebo Kapitalförvaltning 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.lannebo.se/fonder.

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden steg under 2024 med 8,5 procent medan fondens jämförelseindex steg med 8,6 procent. Fondförmögenheten minskade under året från 5 257 miljoner till 4 919 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 795 miljoner kronor under perioden.

ÅRET SOM GÅTT

Avkastningsskillnaden mellan fond och jämförelseindex förklaras främst av fondens uttag av förvaltningsarvode. Fondens hållbarhetsprofil har haft en positiv påverkan på avkastningen. Framför allt har fondens etikexkluderingar påverkat positivt.

De tre största positiva bidragen på bolagsnivå är: Evolution (etikexkludering), Investor (övertikt relativt index) och Lundbergföretagen (ESG-exkludering).

De tre största negativa bidragen på bolagsnivå är: SAAB (etikexkludering), Lifco (exkludering på grund av svag ESG) och Hexagon (övertikt relativt index).

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Fondbolaget använder Glass Lewis som röstningsrådgivare för röstning på bolagsstämmor i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Rådgivaren utgår från Lannebos röstningsprinciper och det slutgiltiga röstningsbeslutet tas av Fondbolaget.

Inga kända intressekonflikter har uppstått i samband med fondens placeringar.

Den 16 september 2024 fusionerades Lannebo Fonder AB in i Öhman Fonder AB enligt godkännande från Finansinspektionen. Godkännande innefattade även att Öhman Fonder AB gjorde ett namnbyte till Lannebo Kapitalförvaltning AB. Fusionen har inte påverkat förvaltningen, kostnaden eller placeringsinriktningen i denna fond.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under 2024 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index och teckningsrätter.

Fonden har under 2024 inte utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån.

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

VÄSENTLIGA RISKER

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

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

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 av placeringsinriktning. Denna fond har en låg koncentrationsrisk då den är diversifierad i värdepappersval, men den har en geografisk koncentrationsrisk.

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

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

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

Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden Sverige. 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.

	2024	2023	2022	2021	2020
Aktiv Risk*	0,82	1,30	2,13	2,26	1,52
	2019	2018	2017	2016	2015
Aktiv Risk	1,15	0,95	0,38	0,48	0,34

*Fonden startade 2006 som indexfond med etisk screening. Fondens avvikelser 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				
Handelsbanken A	1 002 697	114 508	2,33%	2,33%
Nordea Bank	362 440	43 602	0,89%	0,89%
SEB A	1 062 929	160 981	3,27%	
Swedbank A	575 521	125 636	2,55%	2,55%
		444 726	9,04%	
DETALJHANDEL				
BHG Group	107 538	2 063	0,04%	0,04%
Bilia A	49 300	5 951	0,12%	0,12%
Boozt	34 300	4 318	0,09%	0,09%
Clas Ohlson B	32 200	6 762	0,14%	0,14%
Dustin Group	230 000	972	0,02%	0,02%
Hennes & Mauritz B	719 679	107 304	2,18%	2,18%
Mekonomen	29 000	3 880	0,08%	0,08%
Nobia	360 000	1 385	0,03%	0,03%
RVRC Holding	58 000	2 377	0,05%	0,05%
		135 012	2,74%	
ENERGI				
Arise	26 000	956	0,02%	0,02%
Orron Energy	152 000	1 081	0,02%	0,02%
		2 037	0,04%	
FASTIGHETER				
Atrium Ljungberg	66 800	13 240	0,27%	0,27%
Bonava B	174 000	1 382	0,03%	0,03%
Castellum A	254 069	30 628	0,62%	0,62%
Catena	31 297	14 803	0,30%	0,30%
Cibus Nordic Real Estate	32 641	5 751	0,12%	0,12%
Corem Property Group	646 160	4 323	0,09%	0,09%
Diös Fastigheter	73 264	5 803	0,12%	0,12%
Eastnine	48 000	2 246	0,05%	0,05%
Fabege	170 489	14 116	0,29%	0,29%
Fastighets Balder B	575 000	44 160	0,90%	0,90%
HEBA Fastighets B	81 012	2 653	0,05%	0,05%
Hufvudstaden A	104 536	12 659	0,26%	0,26%
NCC B	51 300	8 331	0,17%	0,17%
NP3 Fastigheter	30 000	7 500	0,15%	0,15%
Nyfosa	106 857	11 530	0,23%	0,23%
Pandox B	61 600	11 815	0,24%	0,24%
Platzer Fastigheter Holding B	51 500	4 414	0,09%	0,09%
Sagax B	174 848	39 551	0,80%	0,80%
Wallenstam B	304 632	14 561	0,30%	0,30%
Wihlborgs Fastigheter	158 454	16 606	0,34%	0,34%
		266 072	5,41%	
FINANSFÖRETAG				
Avanza Bank Holding	81 100	22 132	0,45%	0,45%
EQT	634 810	194 315	3,95%	3,95%
Investor B	1 488 500	435 684	8,86%	8,86%
Kinnevik B	140 812	10 383	0,21%	0,21%
Nordnet	129 700	30 454	0,62%	0,62%
		692 969	14,09%	
FORDON				
Volvo Car	1 529 900	36 687	0,75%	0,75%
		36 687	0,75%	
FÖRSÄKRINGSBOLAG				
Sampo SEK	1 100	497	0,01%	0,01%
		497	0,01%	
HUSHÅLLSPRODUKTER				
Rusta	78 000	5 831	0,12%	0,12%
		5 831	0,12%	
HÅRDVARA & TILLBEHÖR				
Dynavox Group	57 000	3 568	0,07%	0,07%
Ericsson B	1 703 434	153 105	3,11%	3,11%
Hexatronic Group	105 500	3 817	0,08%	0,08%
Mycronic	50 500	20 170	0,41%	0,41%
Ncab Group	95 908	6 186	0,13%	0,13%
Nolato B	124 000	6 721	0,14%	0,14%
Note	14 700	2 176	0,04%	0,04%
Tobii	110 000	235	0,00%	0,00%
		195 977	3,98%	
HÄLSOVÅRD				
Ambea	46 000	4 441	0,09%	0,09%
Arjo B	131 347	4 763	0,10%	0,10%
Attendo	87 000	4 437	0,09%	0,09%
CellaVision	11 500	2 501	0,05%	0,05%
Elekta B	190 433	11 645	0,24%	0,24%
Getinge B	128 700	23 365	0,48%	0,48%
Medicover B	37 700	7 238	0,15%	0,15%
Sectra B	93 400	25 839	0,53%	0,53%
Xvivo Perfusion	16 202	7 923	0,16%	0,16%
		92 153	1,87%	
KONSUMENTKAPVAROR				
Björn Borg	15 000	774	0,02%	0,02%
Duni	25 000	2 358	0,05%	0,05%
Electrolux B	143 477	13 186	0,27%	0,27%
Electrolux Professional	144 000	9 864	0,20%	0,20%

Husqvarna B	297 256	17 164	0,35%	0,35%
JM B	32 785	5 472	0,11%	0,11%
Mips	13 100	6 162	0,13%	0,13%
New Wave Group B	48 251	4 688	0,10%	0,10%
		59 666	1,21%	
KONSUMENTTJÄNSTER				
Addtech B	134 200	40 421	0,82%	0,82%
Coor Service Management	52 000	1 784	0,04%	0,04%
Ework Group	9 000	1 289	0,03%	0,03%
Hemnet Group	47 200	15 859	0,32%	0,32%
Know IT	14 500	2 001	0,04%	0,04%
Nordic Waterproofing Holding	13 000	2 213	0,04%	0,04%
Rejlers	10 000	1 418	0,03%	0,03%
Skistar B	40 166	6 571	0,13%	0,13%
		71 555	1,45%	
LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.				
AAK	133 862	42 247	0,86%	0,86%
Axfood	111 900	26 185	0,53%	0,53%
		68 431	1,39%	
LÅKEMEDEL				
AddLife B	60 617	8 323	0,17%	0,17%
AstraZeneca	77 810	112 552	2,29%	2,29%
Bico Group	37 500	1 201	0,02%	0,02%
BioArctic	37 900	7 561	0,15%	0,15%
Biotage A	41 203	6 625	0,13%	0,13%
Bonesupport Holding	33 700	13 035	0,27%	0,27%
Camurus	30 250	17 106	0,35%	0,35%
Swedish Orphan Biovitrum	182 844	58 035	1,18%	1,18%
Vitrolife	69 980	15 046	0,31%	0,31%
		239 484	4,87%	
MEDIA				
Embracer Group	668 000	20 147	0,41%	0,41%
Modern Times Group B	65 274	6 195	0,13%	0,13%
Viaplay Group B	2 611 200	1 770	0,04%	0,04%
		28 112	0,57%	
MJUKVARA & TJÄNSTER				
Fortnox	314 600	22 683	0,46%	0,46%
HMS Networks	25 900	11 235	0,23%	0,23%
Proact IT Group	16 000	1 885	0,04%	0,04%
Sinch	428 600	8 885	0,18%	0,18%
Stillfront Group	296 000	2 473	0,05%	0,05%
		47 161	0,96%	
RÅVAROR & MATERIAL				
Alleima	128 700	9 665	0,20%	0,20%
Billerud Korsnäs A	128 822	13 063	0,27%	0,27%
Boliden	138 800	43 097	0,88%	0,88%
Essity AB B	358 086	105 886	2,15%	2,15%
Holmen B	83 853	34 061	0,69%	0,69%
Lundin Mining Corp SEK	29 500	2 772	0,06%	0,06%
SCA B	356 669	50 094	1,02%	1,02%
SSAB B	513 800	22 561	0,46%	0,46%
Stora Enso R	30 100	3 356	0,07%	0,07%
Storskogen Group B	795 451	9 152	0,19%	0,19%
		293 707	5,97%	
SERVICE				
AcadeMedia	51 640	3 486	0,07%	0,07%
Afry	55 800	8 576	0,17%	0,17%
Bravida Holding	105 400	8 443	0,17%	0,17%
Intrum	61 200	1 677	0,03%	0,03%
Loomis B	36 600	12 312	0,25%	0,25%
Scandic Hotels group	110 000	7 557	0,15%	0,15%
Sdipotech	18 846	4 482	0,09%	0,09%
Securitas B	281 851	38 585	0,78%	0,78%
Sweco B	187 490	30 880	0,63%	0,63%
		115 997	2,36%	
TELEKOMOPERATÖRER				
Millicom Intl Cellular SDR	79 700	21 615	0,44%	0,44%
Tele2 B	351 827	38 437	0,78%	0,78%
Telia Company	1 996 076	61 220	1,24%	1,24%
		121 271	2,47%	
VERKSTAD				
ABB Ltd (SEK)	225 909	134 506	2,73%	2,73%
Alfa Laval	209 900	97 100	1,97%	1,97%
Alimak Group	55 230	6 484	0,13%	0,13%
Alligo B	25 500	3 142	0,06%	0,06%
Assa Abloy B	536 212	175 234	3,56%	3,56%
Atlas Copco A	2 461 300	415 591	8,45%	8,45%
Beijer Alma B	27 500	4 516	0,09%	0,09%
Beijer Ref	248 309	40 499	0,82%	0,82%
Bufab	19 600	8 608	0,18%	0,18%
Ctek	36 400	506	0,01%	0,01%
Dometic Group	164 432	8 550	0,17%	0,17%
Eolus Vind	13 700	658	0,01%	0,01%
Epiroc A	571 915	110 122	2,24%	
Epiroc B	57 100	9 844	0,20%	2,44%
Fagerhult	91 329	4 941	0,10%	0,10%
Garö	25 000	578	0,01%	0,01%
Gränges	54 412	7 166	0,15%	0,15%
Hexagon B	1 317 196	139 096	2,83%	2,83%
Indutrade A	186 400	51 633	1,05%	1,05%
Instalco	136 000	4 483	0,09%	0,09%

Invisio	23 600	6 502	0,13%	0,13%
Inwido	30 000	5 565	0,11%	0,11%
Lagercrantz B	102 877	21 357	0,43%	0,43%
Latour B	265 638	73 290	1,49%	1,49%
Lindab International A	40 500	9 283	0,19%	0,19%
Munters Group	95 200	17 707	0,36%	0,36%
Nederman Holding	18 311	3 973	0,08%	0,08%
Nibe Industrier B	904 955	39 130	0,80%	0,80%
OEM International B	56 841	6 355	0,13%	0,13%
Peab B	134 635	10 663	0,22%	0,22%
Powercell Sweden	30 000	1 064	0,02%	0,02%
Sandvik	638 577	126 630	2,57%	2,57%
Skanska B	206 500	48 053	0,98%	0,98%
SKF B	231 537	48 067	0,98%	0,98%
Systemair	107 100	9 500	0,19%	0,19%
Thule Group	54 500	18 617	0,38%	0,38%
Trelleborg B	109 900	41 608	0,85%	0,85%
VBG Group B	12 300	3 838	0,08%	0,08%
Volvo B	1 032 643	277 368	5,64%	5,64%
		1 991 824	40,49%	
Summa Aktier		4 909 170	99,80%	
Summa Överlåtbara värdepapper		4 909 170	99,80%	
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				
OMX30 jan 25	39	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		4 909 170	99,80%	
Med negativt marknadsvärde		-	-	
Summa Finansiella instrument		4 909 170	99,80%	
Övriga tillgångar och skulder		9 667	0,20%	
Varav likvida medel (depå SEB)		5 428	0,11%	3,38%
Fondförmögenhet		4 918 836	100,00%	

Hävtången i fonden har under året varit i Snitt:1,03% - Min:0,02% - Max:3,17% av fondförmögenheten. Hävtång är ett mått på en fonds användning av derivat samt tekniker och instrument. Beräkningen av hävtångseffekten sker utifrån Finansinspektionens föreskrifter.

Beräkningsmetoden är förenklad och skiljer sig från den mer avancerade så kallade åtagandemetoden som används vid beräkning av de gränsvärden som anges i lag och föreskrifter samt fondbestämnelserna, bland annat vad gäller sammanlagd exponering.

Hävtångseffekten är beräknad enligt underliggande exponerat värde, vilket innebär att ingen så kallad deltajustering görs. Nettoberäkning sker inte av korta och långa positioner. Detta medför att värdet ger en förenklad bild av fondens exponering och kan skilja sig från uppgifter som anges i andra sammanhang.

Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2024	2023
Överlåtbara värdepapper	4 909 169	5 180 462
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 909 169	5 180 462
Placering på konto hos kreditinstitut	7 821	8 746
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 916 990	5 189 208
Bankmedel och övriga likvida medel	5 428	70 345
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	62	205
Övriga tillgångar (Not 2)	1 844	-
SUMMA TILLGÅNGAR	4 924 324	5 259 758
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Skatteskulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 059	2 108
Övriga skulder (Not 2)	3 429	193
SUMMA SKULDER	5 488	2 301
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	4 918 836	5 257 457

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	7 821	8 746
Övriga ställda säkerheter	-	-

Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2024	2023
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	322 476	707 164
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	3 846	12 359
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteutgifter	1 872	2 937
Utdelningar	154 591	127 027
Valutakursvinster och -förluster netto	61	-17
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	-	-
Övriga intäkter (Not 4)	298	1
SUMMA INTÄKTER	483 142	849 472
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-25 737	-22 225
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-25 366	-21 880
Ersättning till förvaringsinstitut	-301	-250
Ersättning till tillsynsmyndighet	-39	-59
Ersättning till revisorer	-33	-36
Räntekostnader	-	0
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-453	-513
SUMMA KOSTNADER	-26 191	-22 738
Skatt	-	-
ÅRETS RESULTAT	456 951	826 734

Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2024	2023
Fondförmögenhet vid årets början	5 257 457	4 139 775
Andelsutgivning	276 333	730 588
Andelsinlösen	-1 071 767	-439 549
Årets resultat	456 951	826 734
Lämnad utdelning	-138	-92
SUMMA Fondförmögenhet	4 918 836	5 257 457
NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	1 844	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-1 662	-193
NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER		
Premieintäkt vp-lån	-	-
NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER		
Arvodessbatter	-	-
NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER		
Analyskostnader	-107	-77
Transaktionskostnader	-346	-436

Fondens utveckling

	2024	2023	2022	2021	2020
Fondförmögenhet, tkr	4 918 836	5 257 457	4 139 775	5 358 936	4 196 908
Totalavkastning, %	8,5	19,0	-21,2	35,0	10,5
Jämförelseindex, %	8,6	19,2	-20,3	36,7	12,8
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	443,57	408,97	343,62	436,07	323,04
Antal andelar, tusental	11 082	12 845	12 039	12 255	12 856
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	175,21	166,52	144,43	188,88	144,16
Antal andelar, tusental	17	27	19	80	304
Utdelning kr/andel	5,61	4,98	4,36	5,12	4,47
	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, tkr	3 998 442	3 434 266	4 971 681	4 764 194	3 296 944
Totalavkastning, %	29,3	-5,3	9,4	9,2	4,8
Jämförelseindex, %	31,5	-4,6	10,0	9,2	6,3
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	292,37	226,05	238,69	218,11	199,70
Antal andelar, tusental	13 576	14 889	20 380	21 161	16 407
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	135,54	108,76	118,55	112,56	108,37
Antal andelar, tusental	216	630	903	1 323	189
Utdelning kr/andel	4,62	3,88	4,73	5,13	6,10

Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	A+B
Årsavkastning snitt (2 år)	13,6%
Årsavkastning snitt (5 år)	8,7%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	13,1%
Totalrisk snitt index (2 år)	13,1%
Aktiv risk (2 år)	0,8%

Förvaltningsavgifter och andra

administrations- eller driftskostnader	A+B
Engångskostnader vid teckning och inlösen	-

Löpande kostnader och resultatrelaterade avgifter

Förvaltningsavgift, %	0,48%
Prestationsbaserad ersättning, %	-
Andra administrativa- eller driftskostnader, %	0,01%
Transaktionskostnader inkl spread, %	0,01%
Totala kostnader	0,50%

Exempel på uttagen förvaltningskostnad under året för ett engångssparande av 10 000 kr 53 kr

Fondens omsättning 1 jan - 31 dec

Transaktionskostnader, del av omsättning	0,04%
Omsättningshastighet i fonden	0,05 ggr/år
Del av omsättningen som handlas med närliggande institut	-
Del av omsättningen som skett via intern handel mellan egna fonder eller fondföretag som förvaltas av bolaget	-



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

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 investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram 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.

Produktnamn:
Öhman Marknad Sverige Bred

Identifieringskod för juridiska personer:
549300146A77PGL75B08

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har 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/eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **69,8%** 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/eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

1. som bidrar till omställningen till en koldioxidsnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C,
2. med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder,
3. som bidrar till något miljömål eller socialt mål och som uppfyller kraven på Lannebos definition av en hållbar investering,
4. som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald,
5. som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden

**Fondens hållbara investeringar kan ha bidragit till miljömålen (i) begränsning av klimatförändringar och (ii) anpassning av klimatförändringar i EU-taxonomi.*



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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Samtliga årtal i tabellen nedan visar resultat per 31:a december.

	2024	2023	2022
1. För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes följande indikatorer:			
Andel av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)	60,3%	50,8%	36,1%
Fondens koldioxidavtryck ¹	16,7	26,7	24,1
Fondens implicita temperaturökning ²	1,9	1,8	2,0
2. För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes följande indikatorer:			
Antal bolagsstämmor som fonden röstade på	151	122	4
Antal påverkansdialoger med innehav i fonden	27	29	29
Genomsnittlig andel kvinnor och män i innehavens styrelser	39%/61% ³	N/A	N/A
3. För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorn:			
Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar	69,8%	76,7% ⁴	74,6% ⁴
4. För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorn:			
Exkludering av företag som inte respekterat internationella normer och konventioner ⁵	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier
5. För att mäta minimering av miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden användes följande indikatorer			
Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (Principal Adverse Impact, PAI) ⁶	Utvalda PAI-indikatorer har beaktats genom exkludering	Utvalda PAI-indikatorer har beaktats genom exkludering	Utvalda PAI-indikatorer har beaktats genom exkludering
Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier, enligt fondbolagets Policy för ansvarsfulla investeringar ⁵	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier

¹ Fondens koldioxidavtryck mäts som innehavens växthusgasutsläpp (Scope 1 & 2) dividerat med företagsvärdet [tCO₂e/ EVIC miljon EUR].

² Den framtida temperaturökningen som fonden bidragit till baserat på respektive innehavs prognostiserade koldioxidutsläpp.

³ Ny hållbarhetsindikator från och med 16 september 2024.

⁴ Den 1:a januari 2024 ändrades definitionen för hållbar investering, vilket medför att den hållbarhetsindikatorn inte är direkt jämförbar mellan de rapporterade perioderna.

⁵ Se fullständiga exkluderingskriterier i Lannebos policy för ansvarsfulla investeringar, <https://cms-media.lannebo.se/wp-content/uploads/sites/7/2024/11/policy-for-ansvarsfulla-investeringar.pdf>.

⁶ Vänligen se frågan "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" för mer information om vilka indikatorer som beaktades.

... och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikatorernas resultat från föregående perioder presenteras i tabellen 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?

Målen med de hållbara investeringarna som fonden delvis gjorde var att bidra till ett socialt mål eller ett miljömål som ingår i FN:s globala mål för hållbar utveckling eller miljömålen i EU-taxonomi. Enligt Lannebos definition för hållbar investering, måste en investering uppfylla minst ett av följande kriterier för att bedömas bidra till något av målen:

- Minst 20 % av företagets omsättning bidrar till något av FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling
- Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig*
- Företaget har godkända vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT) i linje med Parisavtalet
- Investeringen är en hållbarhetsmärkt obligation, exempelvis grön, social eller hållbar

**De miljömål i EU-taxonomi som fondens investeringar kan ha bidragit till under perioden är de mål som trätt ikraft och enbart där det finns rapporterad data: (i) bekämpa klimatförändringarna och mål (ii) klimatanpassning.*

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.

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 orsakade inte betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser och samtidigt saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte var involverade i termisk kolkraftsgenerering till mer än 1 % av omsättningen
- inte stred mot fondbolagets produkt- och normbaserade exkluderingskriterier ¹

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

¹ Se fullständiga exkluderingskriterier i Lannebos policy för ansvarsfulla investeringar, <https://cms-media.lannebo.se/wp-content/uploads/sites/7/2024/11/policy-for-ansvarsfulla-investeringar.pdf>.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt har brutit mot sådana riktlinjer och principer exkluderats. Fondens efterlevnad av detta har säkerställts genom daglig kontroll.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-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?

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom exkludering och påverkansdialog.

De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande¹ :

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)

Under den rapporterade perioden identifierades och bedömdes de flesta förhöjda hållbarhetsriskerna som hanterade redan genom exkluderingskriterier. I de fall där investeringar gjordes trots en förhöjd risk initierades påverkansdialoger för att hantera riskerna.

¹ Se fullständiga exkluderingskriterier i Lannebos policy för ansvarsfulla investeringar, <https://cms-media.lannebo.se/wp-content/uploads/sites/7/2024/11/policy-for-ansvarsfulla-investeringar.pdf>.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2024

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

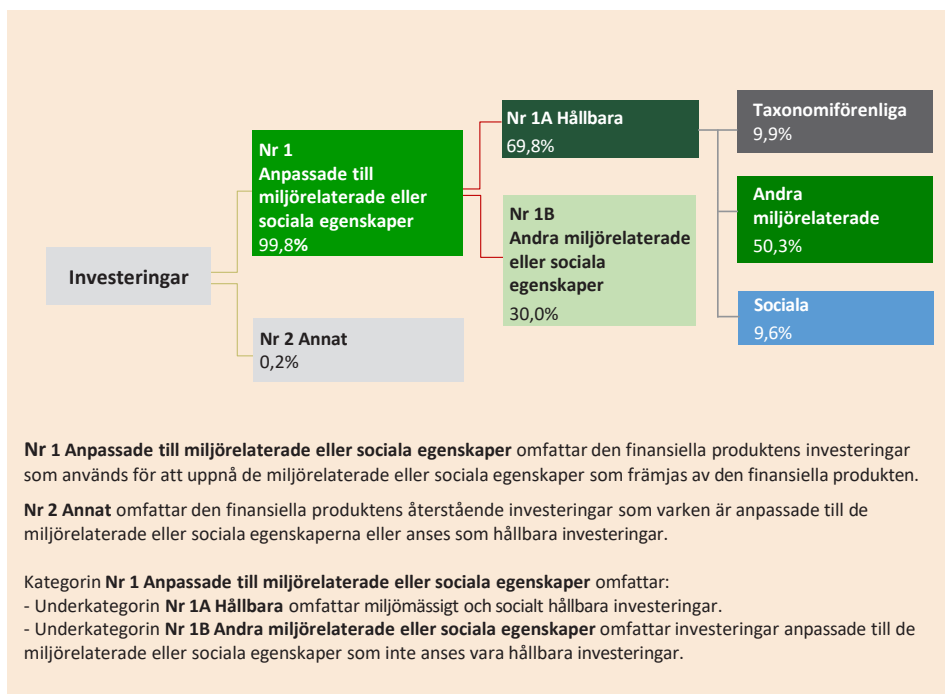
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
INVESTOR B	Finans	8,86%	Sverige
ATLAS COPCO A	Industri	8,45%	Sverige
VOLVO B	Industri	5,64%	Sverige
EQT	Finans	3,95%	Sverige
ASSA ABLOY	Sällanköpsvaror	3,56%	Sverige
SEB A	Finans	3,27%	Sverige
ERICSSON B	Teknik	3,11%	Sverige
HEXAGON B	Teknik	2,83%	Sverige
ABB LTD (SEK)	Industri	2,73%	Schweiz
SANDVIK	Industri	2,57%	Sverige
SWEDBANK A	Finans	2,55%	Sverige
SHB A	Finans	2,33%	Sverige
ASTRAZENECA	Hälsovård	2,29%	Storbritannien
EPIROC A	Industri	2,24%	Sverige
H&M B	Sällanköpsvaror	2,18%	Sverige



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 koldioxidsnåla 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 koldioxidsnåla 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
- Utbildning



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

Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter som är förenlig med EU-taxonomin, är ett utav kriterierna för att en investering ska kunna definieras som hållbar enligt Lannebos definition för hållbara investeringar. Fondens andel hållbara investeringar som var förenliga med detta kriterium var 9,9 %. Denna andel skiljer sig från den taxonomiandel som tar hänsyn till företagets ekonomiska aktiviteter som uppfyller kraven i EU-taxonomin.

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 är fortsatt under utveckling.

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

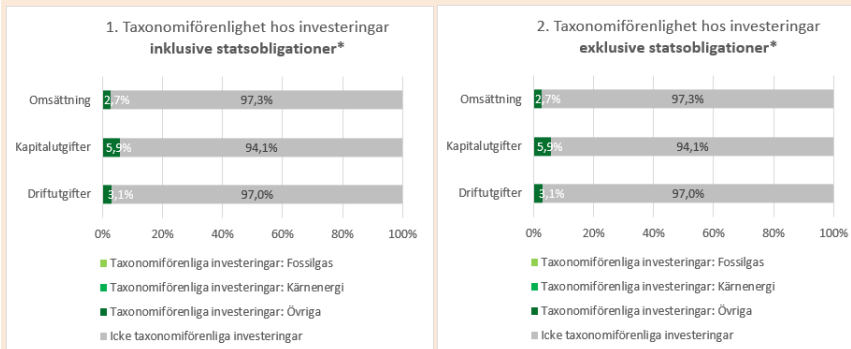
- Ja I fossilgas I kärnenergi
- Nej

¹Fossilgas 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.

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

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

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



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

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

	Omställning	Möjliggörande
Omsättning	0,4%	0,9%
Kapitalutgifter	0,5%	1,0%
Driftsutgifter	0,3%	0,9%

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

Taxonomiförenliga ekonomiska aktiviteter	2024	2023	2022
Omsättning	2,7%	2,6%	0,0%
Kapitalutgifter	5,9%	5,6%	0,0%
Driftsutgifter	3,1%	4,1%	0,0%

Från och med 2023 innehåller siffrorna rapporterad data från bolagen medan för 2022 innehåller siffrorna även estimat.

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



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 50,3%. Detta på grund av att EU-taxonomin är under utveckling och omfattade endast två av sex miljömål för räkenskapsåret 2024, vilket medför begränsad tillgång till rapporterad data från bolag. Andelen hållbara investeringar som är förenliga med EU-taxonomin förväntas öka i takt med att fler resterande miljömål implementeras och EU-taxonomin breddas.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 9,6%



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 Lannebos 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?

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?". Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva Lannebos exkluderingskriterier¹.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Lannebo även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning. Genom påverkansdialoger med bolag har fonden aktivt engagerat sig för att driva förbättringar inom miljörelaterade och sociala områden. För att 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:

- Företaget är föremål för någon av Lannebos fokusområden (se nedan)
- Företaget är föremål för ett initiativ som Lannebo väljer att initiera, delta i eller signera
- Vid en incident eller kontrovers
- Vid bristfällig hållbarhetsrapportering som försvårar analys av risker och möjligheter
- Företagets PAI-indikatorer visar på hög risk

Fokusområden: För att kunna agera effektivt i påverkansarbetet identifierar Lannebo 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 2024 har varit klimat, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter och bolagsstyrning.

Under 2024 har fonden totalt sett haft 27 påverkansdialoger. Av alla dialoger har 21 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 6 externa dialoger via initiativ. Utöver påverkansdialoger har Lannebo utövat sin rösträtt på bolagsstämmor i de bolag där fonderna har ägarskap. Under 2024 utövade Lannebo, för fondens räkning, sin rösträtt på 151 bolagsstämmor.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.

¹ Se fullständiga exkluderingskriterier i Lannebos policy för ansvarsfulla investeringar, <https://cms-media.lannebo.se/wp-content/uploads/sites/7/2024/11/policy-for-ansvarsfulla-investeringar.pdf>.

Information om ersättningar

Bakgrund

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

Lannebo Kapitalförvaltning AB's ersättningspolicy upprättats i enlighet med 8 a kap Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, och kan i sin helhet läsas på hemsidan:

<https://www.lannebo.se/hallbarhet/rapporter-policy/>

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 2024 uppgår till 118 679 (62 430) tkr.

Rörliga ersättningar 2024 är avsatt 53 000 (16 000) tkr brutto.

Fördelning av fast ersättning till särskilt reglerad personal:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 9 485 (12 272) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 4 629 (4 193) tkr.
- Risktagare/ Förvaltare 41 669 (20 590) tkr.

Övrig personal: 62 896 (25 375) tkr.

2024 års rörliga ersättning om 53 000 tkr är ännu ej fördelad. Under 2024 har rörliga ersättningarna från 2023 och tidigare år:

- 18 806 (6 798) tkr utbetalats kontant eller i pensionsavsättning.
- 14 224 (5 009) tkr utbetalats till låst ISK-depå under minst ett år.
- 14 910 (2 553) tkr placerats av bolaget och avser kvarhållande enligt gällande regler, tre + ett år.

Fördelning av rörliga ersättning som utbetalats 2024:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 2 538 (2 061) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 0 (0) kr.
- Risktagare/ Förvaltare 16 674 (3 337) tkr.

Övrig personal 13 818 (6 409) tkr

En anställds ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

Bokfört avgångsvederlag under 2024 uppgår till 6 791 tkr.

Antal anställda

Antal anställda i Lannebo Kapitalförvaltning AB uppgick per den 31 december 2024 till 117 (75) personer. Sammanlagt har 128 (82) personer erhållit fast ersättning och 109 (65) personer erhållit rörlig ersättning under året.

Styrelsen Lannebo Kapitalförvaltning AB

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Johan Malm
Ordförande

Mats Andersson

Björn Fröling

Johan Lannebo

Catharina Versteegh

Ann Öberg

Jamal Abida Norling
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden ÖHMAN MARKNAD SVERIGE BRED, org.nr 515602-0330

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget Lannebo Kapitalförvaltning AB (fondbolaget), organisationsnummer 556050-3020, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden ÖHMAN MARKNAD SVERIGE BRED för år 2024 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-14 ("Hållbarhetsrapport"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 3-16 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 SVERIGE BREDs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 7-14.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 1-2 och 17 samt avsnittet ("Hållbarhetsrapport") på sidorna 7-14. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

Fondbolaget

Fondbolag

Lannebo Kapitalförvaltning AB
 Box 7837, 103 98 Stockholm
 Besöksadress:
 Mäster Samuelsgatan 6
 Kundtjänst: (9.00–17.00)
 Tel: 08-5622 5222
 E-post: info@lannebo.se
 Hemsida: www.lannebo.se
 Organisationsnummer: 556050-3020
 Grundat: 27 januari 1994
 Aktiekapital: 4 200 000 kronor.

Tillstånd för Lannebo Kapitalförvaltning 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. Lannebo Kapitalförvaltning AB är ett helägt dotterbolag till E. Öhman J:or Asset Management AB.

Styrelse

Ordförande:
 Johan Malm

Övriga ledamöter:
 Mats Andersson
 Björn Fröling
 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 Carl Rudin

Fonder under förvaltning

Värdepappersfonder:

Lannebo Europa Småbolag
 Lannebo Europe Green Transition
 Lannebo Fastighetsfond
 Lannebo High Yield
 Lannebo Mixfond
 Lannebo Mixfond Offensiv
 Lannebo Norden Hållbar
 Lannebo Räntefond Kort
 Lannebo Småbolag
 Lannebo Sustainable Corporate Bond
 Lannebo Sverige
 Lannebo Sverige Hållbar
 Lannebo Sverige Plus
 Lannebo Teknik
 Lannebo Teknik Småbolag
 Lärarfond Balanserad
 Lärarfond Försiktig
 Lärarfond Offensiv
 Nordnet Pensionsfond
 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

Specialfonder:

Lannebo Fastighetsfond Select
 Lannebo MicroCap
 Lannebo NanoCap
 Lannebo Oligo Global
 Lannebo Småbolag Select
 Öhman Sverige Fokus