

# ÅRSBERÄTTELSE 2022

## Nordnet Hållbar Pension

**Öhman**

MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906

## Med rätt värderingar sedan 1906

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

### Innehåll

Placeringsinriktning och Fondfakta	3
Riskindikator och Riskprofil	3
Redovisningsprinciper	3
Förvaltningsberättelse	4
Fondens aktivitetsgrad	5
Finansiella instrument	5
Balans- och Resultaträkning	6
Noter	6
Fondens utveckling	6
Nyckeltal	6
Hållbarhetsrapport	7
Information om ersättningar	16
VD och Styrelsens underskrift	17
Revisionsberättelse	17
Fondbolaget	18

### Viktig information

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

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

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

# NORDNET HÅLLBAR PENSION

## Placeringsinriktning

Nordnet Hållbar Pension är en fondandelsfond med målsättning att över tid ge en attraktiv riskjusterad avkastning. Fonden investerar i andra värdepappersfonder. Fondens placeringar i globala aktier, svenska aktier och svenska räntebärande papper. Fondens tillgångar är i normalläget fördelade med 60% mot aktiemarknaden respektive 40% mot räntemarknaden. Hållbarhetsarbetet sker i de underliggande fonderna där hållbarhetsaspekter beaktas i bolagsanalyser och investeringsbeslut. Fonden förvaltas hållbart och främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 disclosurefördordningen.

## Fondfakta

Fondens startdatum	2009-03-10
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Erik Nilsson
Ställföreträdare	Tobias Övelius
Jämförelseindex	30% MSCI ACWI Net Total Return* 30% OMX Stockholm Benchmark Cap GI 20% OMRX Money Market 20% OMRX Total Bond
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	-
Organisationsnummer	515602-3094

## AVGIFTER

Förvaltningsavgift:	0,72%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen
Högsta avgift som får tas ut ur fonden för förvaltning, administration, förvaring, tillsyn och revision:	1,00%

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

## Riskindikator

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 3 år.

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

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 3 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass. Det betyder att fonden har medellåg risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Exempel på risker och andra faktorer som inte nödvändigtvis fångas av

riskindikatorn utgörs av operativ risk, motpartsrisk, allokeringsrisk, 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 fondandelsfond och blandfond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk, ränterisk och kreditrisk. Placeringar i exponering med ränterisk har ofta lägre marknadsrisk än placering i aktieexponering. Fonden kan placera i fonder med exponering i både svenska och utländska värdepapper. De fonder med ränte- och kreditexponering som denna fond investerar i, säkrar valutarisk till SEK, vilket är denna fonds basvaluta. Aktieexponeringars valutaexponering valutasäkras ej till SEK. Fonden har en varierande ränteduration, ränterisk. Fonden har en varierande kreditrisk.

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

## Redovisningsprinciper

### VÄRDEPAPPERSFONDER

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

### GENERELLA REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Fondens andelsvärde per 2022-12-31 avser fondens NAV-kurs per 2022-12-30 som var fondens sista handelsdag för året. I fondens balansräkning har fondens innehav värderats till marknadsvärde per 2022-12-31. Med marknadsvärdet avses senaste betalkurs. Om sådan ej finns värderas innehaven till senaste köpkurs, eller om denna inte är representativ, till det värde som Fondbolaget fastställt på objektiva grunder.

Tillgångar i utländsk valuta redovisas i svenska kronor. Omräkning har gjorts med en valutakurs per 2022-12-31. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

## Förvaltningsberättelse

### FONDENS UTVECKLING

Fonden sjönk med 13,6 procent under 2022 medan fondens jämförelseindex sjönk med 9,1 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 2 256 miljoner till 2 282 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 339 miljoner kronor under året.

### ÅRET SOM GÅTT

2022 blev ett dystert och stökigt år på världens finansiella marknader. Nästan inget tillgångsslag skonades när räntan rekordhöjdes och likviditeten försämrades. Förutom dollarkursen samt energi och vapenindustrin föll det mesta i värde. Högt värderade bolag inom tekniksektorn föll mest men det som förvånade allra mest var den kraftigt negativa avkastningen på amerikanska statsobligationer som föll omkring 20 procent. Aldrig förr har aktiemarknaden och obligationsmarknaden fallit så pass kraftigt under ett och samma år och det har därför varit utmanande för balanserade fonder (fonder som investerar i både aktier och räntebärande värdepapper) att ge en god avkastning. Förhoppningarna om att inflationen skulle avta kring sommaren 2022 grusades när Ryssland invaderade Ukraina och det blev uppenbart att vi skulle få ytterligare en inflationsimpuls i form av höga priser på energi och mat. Tillväxten i Kina blev också en besvikelse. Efter några tuffa år av regleringar på fastighets- och tekniksektorn såg förutsättningarna goda ut för en återhämtning i landet. Men återhämtningen tog helt stopp då det visade sig att Kina avsåg att fortsätta sin nolltolerans mot covid-19, vilket ledde till ytterligare hårda nedstängningar. Även om året som helhet bjöd på negativ avkastning har slagen varit stora och vid åtminstone tre tillfällen skedde kraftiga rekyler på upp mot 10 till 20 procent på aktiemarknaden. Under hösten kom tydliga tecken på att inflationstoppen i USA var nådd vilket skiftade marknadsfokus till att räntehöjningsfasen börjar lida mot sitt slut. En varmare vinter än vanligt i Europa kombinerat med signaler om att Kina släpper sin nolltolerans mot covid-19 gjorde att avslutningen på året var positiv i synnerhet för europeiska aktier.

Nordnet Hållbar Pension har avkastat negativt på grund av den svaga aktie- och obligationsmarknaden under året. Fonden har även underpresterat mot sitt jämförelseindex. Fondens hållbara förvaltning har bidragit negativt, då energi- och försvarsindustrin haft ett väldigt starkt år. Vår strategiska allokering till småbolag samt företagsobligationer har dessutom bidragit negativt.

### DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat men har inte utnyttjat denna möjlighet under 2022.

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

### VÄSENTLIGA RISKER

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

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

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

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

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

**Råvarurisk:** Risken att värdet av råvaruinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

**Fastighetsrisk:** Risken att värdet av fastighetsinnehav 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 placeringsinriktning.

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

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

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

**Allokering:** Till följd av fondens möjligheter att i viss utsträckning förändra allokeringen mellan aktie och ränteplaceringar kan både risken och möjligheterna till avkastning öka och minska i förhållande till vad indikatorn fångat upp historiskt.

## Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är viktat och består av 30 procent MSCI ACWI Net Total Return / 30 procent OMX Stockholm Benchmark Cap GI / 20 procent OMRX Money Market / 20 procent OMRX Total Bond och är enligt fondbolaget relevant då detta viktade index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att överträffa sitt viktade jämförelseindex.

Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål med väl genomarbetade investeringsprocesser som mynnar ut i aktiva val av och fördelning mellan tillgångsslag, region, valuta, löptid, kreditrisk, sektor, värdepapper samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier.

	2022	2021	2020	2019	2018
Aktiv Risk*	2,06	N/A	N/A	N/A	N/A
	2017	2016	2015	2014	2013
Aktiv Risk	N/A	N/A	N/A	0,85	0,95

\*Fonden har mellan 2015 och 2020 saknat relevant jämförelseindex och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2022.

Fonden är en fondandelsfond vilket bidrar till avvikelse från index. Aktivitetsmättet beror på hur marknaden samvarierar och hur portföljens allokering ser ut. När aktivitetsmättet rör sig kan det antingen bero på marknadsförändringar eller på en över- eller undervikt i ett tillgångsslag i fonden jämfört med fondens jämförelseindex.

## Finansiella instrument, tkr

Övriga finansiella instrument	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
<b>Fondandelar</b>				
<b>AKTIEFONDER</b>				
Öhman Emerging Markets A	172 170	36 996	1,62%	
Öhman Global A	690 207	242 242	10,62%	
Öhman Global Småbolag A	487 236	62 274	2,73%	
Öhman Marknad Global A	2 113 409	372 362	16,32%	
Öhman Marknad Sverige A	2 048 639	287 117	12,58%	
Öhman Marknad Sverige Bred A	140 505	48 280	2,12%	
Öhman Småbolagsfond A	12 110	67 298	2,95%	
Öhman Sverige A	865 004	159 861	7,01%	
		<b>1 276 429</b>	<b>55,94%</b>	
<b>RÄNTEFONDER</b>				
Öhman Kort Ränta A	1 167 111	110 362	4,84%	
Öhman Obligationsfond A	4 286 989	397 018	17,40%	
Öhman Realräntefond A	671 702	80 248	3,52%	
Öhman Räntefond Kompass A	3 563 293	359 002	15,73%	97,43%
		<b>946 630</b>	<b>41,49%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>2 223 059</b>	<b>97,43%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>2 223 059</b>	<b>97,43%</b>	
<b>Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde</b>				
Med positivt marknadsvärde		2 223 059	97,43%	
Med negativt marknadsvärde		-	-	
<b>Summa Finansiella instrument</b>		<b>2 223 059</b>	<b>97,43%</b>	
Övriga tillgångar och skulder		58 555	2,57%	
Varav likvida medel		58 788	2,58%	
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>2 281 615</b>	<b>100,00%</b>	

Fonden har under året inte haft några derivatpositioner med underliggande exponering

## Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2022	2021
Överlåtbara värdepapper	-	-
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	2 223 059	2 208 880
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>2 223 059</b>	<b>2 208 880</b>
Placering på konto hos kreditinstitut	0	-
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>	<b>2 223 059</b>	<b>2 208 880</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	58 788	47 318
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 173	1 251
Övriga tillgångar (Not 2)	-	-
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 283 020</b>	<b>2 257 449</b>

## SKULDER

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Skatteskulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 406	1 352
Övriga skulder (Not 2)	0	83
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>1 406</b>	<b>1 435</b>
<b>FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)</b>	<b>2 281 615</b>	<b>2 256 014</b>

## POSTER INOM LINJEN

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

## Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2022	2021
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-	-
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på fondandelar	-311 820	131 168
Ränteintäkter	501	-
Utdelningar	0	60
Valutakursvinster och -förluster netto	21	-42
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	-	-
Övriga intäkter (Not 4)	13 649	4 552
<b>SUMMA INTÄKTER</b>	<b>-297 650</b>	<b>135 738</b>

## KOSTNADER

Förvaltningskostnader	-15 735	-4 905
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-15 585	-4 834
Ersättning till förvaringsinstitut	-113	-45
Ersättning till tillsynsmyndighet	-8	-2
Ersättning till revisorer	-29	-24
Räntekostnader	-36	-52
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-11	-73
<b>SUMMA KOSTNADER</b>	<b>-15 783</b>	<b>-5 030</b>
Skatt	-	-
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-313 432</b>	<b>130 708</b>

## Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2022	2021
Fondförmögenhet vid årets början	2 256 014	112 725
Andelsutgivning	514 324	2 207 484
Andelsinlösen	-175 291	-194 904
Årets resultat	-313 432	130 708
Lämnad utdelning	-	-
<b>SUMMA Fondförmögenhet</b>	<b>2 281 615</b>	<b>2 256 014</b>

## NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	-	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	0	-83

## NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER

Premieintäkt vp-lån	-	-
---------------------	---	---

## NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER

Arvodessrabatter	13 649	4 552
------------------	--------	-------

## NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER

Analyskostnader	-	-
Transaktionskostnader	-11	-73

## Fondens utveckling

	2022	2021	2020	2019	2018
Fondförmögenhet, tkr	2 281 615	2 256 014	112 725	102 344	81 255
Totalavkastning, %	-13,6	20,2	1,2	16,4	-1,8
Jämförelseindex, %	-9,1	19,0	-	-	-
Andelsvärde, kr	204,82	236,96	197,16	194,91	167,43
Antal utestående andelar	11 139 480	9 520 629	571 740	525 073	485 308
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, tkr	972 345	718 738	401 131	262 796	162 438
Totalavkastning, %	4,8	10,2	-1,2	13,3	8,1
Jämförelseindex, %	-	-	-	14,8	9,5
Andelsvärde, kr	170,53	162,67	147,64	149,47	131,97
Antal utestående andelar	5 701 865	4 418 437	2 719 847	1 758 131	1 230 022
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

## Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	
Årsavkastning snitt (2 år)	1,9%
Årsavkastning snitt (5 år)	3,7%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	10,9%
Totalrisk snitt index (2 år)	10,0%
Aktiv risk (2 år)	2,1%

## Kostnader 1 jan - 31 dec

Årlig avgift	0,75%
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,00%
Omsättningshastighet i fonden	0,14 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	-
Exempel på uttagen förvaltningskostnad under året för ett engångssparande av 10 000 kr	65 kr

## Hållbarhetsrapport

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

Produktnamn: Nordnet Hållbar Pension

Identifieringskod för juridiska personer:  
54930012IHEZF7H3W414

**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 41,3 % 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.

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

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



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

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

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

scope 1: företagens direkta utsläpp,

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

scope 3: indirekta utsläpp.

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

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

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

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

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

**Hållbara Investeringar:** Fondens andel hållbara investeringar var 41,3 % per 2022-12-31.

**Koldioxidavtryck:** Per 2022-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 223,7 ton koldioxid (Scope 1+2+3) per miljon EUR. Koldioxidavtrycket är ett vägt genomsnitt, vilket betyder att ett bolags bidrag till fondens totala koldioxidavtryck är bolagets koldioxidavtryck multiplicerat med dess vikt i fonden. Ett bolags koldioxidavtryck är bolagets Scope 1+2+3 dividerat med företagsvärdet (EV) i EUR. Då Scope 3 data till stor del baseras på estimat, har vi valt att även redovisa Scope 1+2 för sig, koldioxidavtrycket var då 27,4 ton koldioxid per miljon EUR. Per 2021-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 249,0 (Scope 1+2+3) respektive 31,3 (Scope 1+2) ton koldioxid per miljon EUR.

**SBT:** Per 2022-12-31 utgjordes 23,1 % av fondens sammanlagda marknadsvärde av andelar i företag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål. Motsvarande andel per 2021-12-31 var 17,6 %.

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



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

- 1) Investeringar i kol, olje- och gasutvinning (0 %)
- 2) Energiproduktion från kol (10 %)
- 3) Olje- och gas relaterade produkter och tjänster, transport, distribution och lagring av olja och gas (10 %)
- 4) Investeringar i produktion och distribution alkohol (5 %)
- 5) Investeringar i produktion och distribution av tobak (0 % respektive 5 %)
- 6) Vapenproduktion (0 %)
- 7) Vapenrelaterade tjänster och produkter (5 %)
- 8) Kontroversiella vapen (0 %)
- 9) Produktion och distribution av hasardspel (5 %)
- 10) Investeringar i produktion och distribution av pornografiskt material (0 % respektive 5 %)
- 11) Verksamheter som verifierats bryta mot internationella konventioner (0 %)
- 12) För statsobligationer kontrolleras dagligen att investeringar inte förekommer i sanktionerade, icke-demokratiska, krigförande samt länder som inte står bakom Parisavtalet.

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

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

**Påverkansdialoger:** 345 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året. Av dessa berörde 38 % miljö och klimatfrågor, 53 % sociala frågor och 9 % bolagsstyrningsfrågor.

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

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

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

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

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

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

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

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

- **3,7 % av fonden investerade i gröna obligationer:** som är obligationer där kapitalet öronmärks till miljömässiga ändamål, till exempel förnyelsebar energi (SDG 7: hållbar energi för alla + Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)), energieffektiva fastigheter (SDG 11: Hållbara städer och samhällen och Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)), resurseffektivitet och cirkularitet (SDG 12: Hållbar konsumtion och produktion, Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)). Gröna obligationerna ska följa "Green Bond Principles" utgivna av ICMA och de ska vara granskade av tredjepart som följer särskilt uppsatta riktlinjer.
- **0,1 % av fonden investerade i sociala obligationer:** som är obligationer där kapitalet öronmärks till sociala ändamål, till exempel grundläggande infrastruktur (SDG 9 Hållbar industri, innovationer och infrastruktur) som rent dricksvatten, avloppssystem, sanitet (SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla), transporter eller energi till överkomliga priser. Ändamålet kan också utgöra tillgång till grundläggande tjänster som hälsovård (SDG 3: Hälsa och välbefinnande), utbildning och finansiering (SDG 4: God utbildning för alla). Sociala obligationer ska följa "Social Bond Principles" utgivna av ICMA och de ska vara granskade av tredjepart som följer särskilt uppsatta riktlinjer.
- **0,1 % av fonden investerade i hållbara obligationer:** som är obligationer där kapitalet öronmärks till projekt med sociala och miljömässiga ändamål. Hållbara obligationerna ska följa "Sustainable Bond Principles" utgivna av ICMA och de ska vara granskade av tredjepart som följer särskilt uppsatta riktlinjer.
- **0,4 % av fonden investerade i hållbarhetslänkade obligationer:** som är obligationer kopplade till att nå ett eller flera hållbarhetsmål till exempel minskade utsläpp (SDG 13: Bekämpa klimatförändringarna), ökad återvinning och minskad energikonsumtion (SDG 12: Hållbar konsumtion och produktion, Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)). Hållbarhetslänkade obligationerna ska följa "Sustainable-Linked Bond Principles" utgivna av ICMA och de ska vara granskade av tredjepart som följer särskilt uppsatta riktlinjer.

**4,3 % av fonden investerade i övriga hållbara obligationer:** Fonden investerade även i andra hållbara företagsoptioner (ej hållbarhetsmärkta).

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 i fonden orsakade inte betydande skada genom att de:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- **Utsläpp av växthusgaser** – har beaktats genom att förvaltaren motiverat sitt beslut om utsläppen av växthusgaserna överstigit ett uppsatt tröskelvärde. Per 2022-12-31 var koldioxidavtrycket 223,7 (Scope 1+2+3) och per 2021-12-31 249,0 ton koldioxid per miljon EUR. Andelen av bolag med data var 73,8 % respektive 76,4 %.
- **Företag utan koldioxidutsläppsmål** – har beaktats vid investeringar i företag utan koldioxidinitiativ genom att sådana investeringsbeslut särskilt har motiverats. Per 2022-12-31, var det totala marknadsvärdet utan koldioxidutsläppsmål 10,6 %.
- **Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen** (se punkterna 2-3 i fondens exkluderingskriterier i frågan: *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*) - Under 2022 var fondens genomsnittliga exponering mot fossila bränslen 1,5 %.
- **Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag** – har beaktats genom att avstå investeringar i dessa företag. Under 2022 genomfördes inga investeringar i företag som bryter mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- **Processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer såsom klagomålshantering av brott mot överenskommelsen eller riktlinjerna** – har beaktats genom att särskilt motivera beslut vid investering där processer saknas. Den genomsnittliga andelen företag i fonden som hade dessa processer under 2022 var 27,8 %.
- **Jämställdhet i styrelsen** – har beaktats genom att investeringsbeslut motiveras om styrelsen inte har en kvinnlig eller manlig medlem. Om antalet kvinnliga styrelserepresentanter är lika många som antalet manliga styrelserepresentanter är förhållandet 100 %. Förhållandet mellan antalet kvinnliga styrelserepresentanter och antalet manliga styrelserepresentanter under 2022 var 66,1 % i fonden.
- **Kontroversiella vapen** (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) – har beaktats genom att avstå investeringar i dessa företag. Under 2022 genomfördes inga investeringar i företag exponerade mot kontroversiella vapen.
- **Företag utan policy för mänskliga rättigheter** – har beaktats genom särskilda motiveringar vid investering i företag utan en policy för mänskliga rättigheter. Den genomsnittliga andelen företag utan en policy för mänskliga rättigheter var 10,6 %.

För investeringar i statsobligationer har följande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) beaktats:

- **Miljö:** Per 2022-12-31 var svenska statens växthusgasintensitet 0,10 (beräknas genom Sveriges växt-husgasutsläpp i kg dividerat med Sveriges nominella BNP räknat i USD).
- **Sociala aspekter:** Fonden investerade inte i länder där det förekommer bristande samhällsansvar med avseende på FN:s vägledande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Öhman Obligationsfond A		17,40%	Sverige
Öhman Marknad Global A		16,32%	Sverige
Öhman Räntefond Kompass A		15,73%	Sverige
Öhman Marknad Sverige A		12,58%	Sverige
Öhman Global A		10,62%	Sverige
Öhman Sverige A		7,01%	Sverige
Öhman Kort Ränta A		4,84%	Sverige
Öhman Realräntefond A		3,52%	Sverige
Öhman Småbolagsfond A		2,95%	Sverige
Öhman Global Småbolag A		2,73%	Sverige
Öhman Marknad Sverige Bred A		2,12%	Sverige
Öhman Emerging Markets A		1,62%	Sverige

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



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

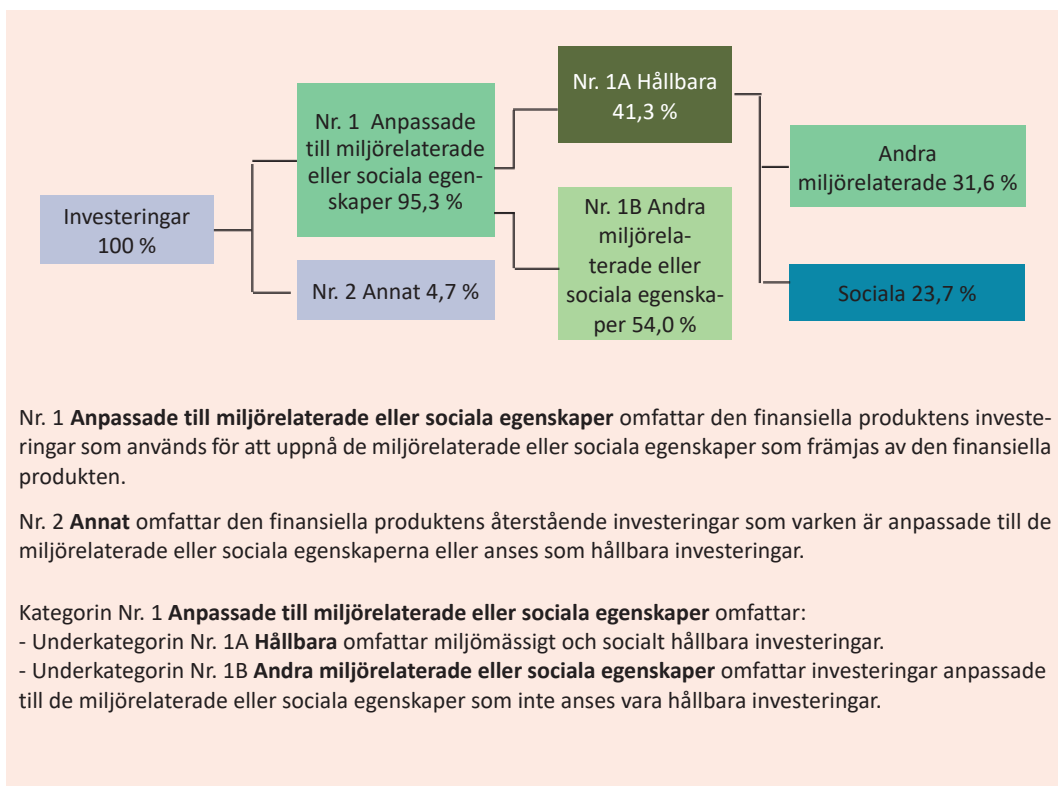
- **Vad var tillgångsallokeringen?**

**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 avfallshandlingsregler.

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

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



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

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

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

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



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

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



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

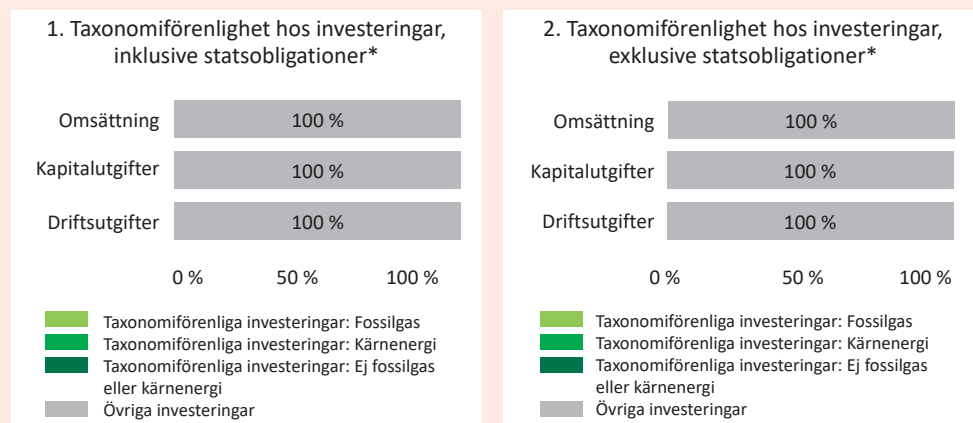


• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

- Ja:  I fossilgas  I kärnenergi
- Nej

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

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



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

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

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

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

Per 2022-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin 31,6 %. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin respektive andelen hållbara investeringar med socialt mål i vissa fall är överlappande. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan.

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

Per 2022-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett socialt mål 23,7 %. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin respektive andelen hållbara investeringar med socialt mål i vissa fall är överlappande. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan.



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

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



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

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

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

### Några skäl till att en dialog eventuellt initierades:

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

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

**Dialoger:** Under 2022 har fondens underliggande fonder totalt sett haft 550 dialoger (avseende totalt 345 innehav), varav 336 är pågående och 214 avslutades under året.

### Nedan ger vi exempel på tre bolagsdialoger som har skett under 2022:

- **Longi Green Technology:** Under året har dialogen med Longi Green Technology fortsatt inom ramen för fokusområdet Mänskliga rättigheter och elektrifiering. Dialogen sker i samarbete med Investor Alliance For Human Rights och initiativet XUAR - Human rights crisis in the Uyghur Region. Dialogen är av en reaktiv karaktär då ett flertal rapporter har visat att Longi's leverantörer kan ha använt sig av tvångsarbete. Efter omfattande kommunikation med bolaget fick Öhman Fonder tillsammans med andra investerare till ett möte med bolaget under maj månad 2022. I mötet presenterade bolaget hur de hade gjort en robust due diligence i verksamheten och samma metod skulle därefter appliceras på leverantörerna. Dialogen kommer att fortsätta under 2023.
- **Hennes & Mauritz:** Under året har dialogen med Hennes & Mauritz inom ramen för Öhman Fonders fokusområde mänskliga rättigheter. Dialogen sker i samarbete med två initiativ och Öhman Fonder är ledande i dialogen tillsammans med två andra investerare. Initiativen som H&M är med i är Know the Chain (KTC), XUAR - Human rights crisis in the Uyghur Region med Investor Alliance For Human Rights. Ett flertal rapporter har visat att H&M:s leverantörer kan ha använt sig av tvångsarbete och till följd av detta har en reaktiv dialog startats med H&M. Öhman Fonder ställer krav på att H&M ska göra en robust leverantörs-due diligence för att minimera risken att tvångsarbete förekommer. Under 2022 hade Öhman Fonder tillsammans med andra investerare två möten med H&M:s hållbarhetschef samt ett flertal mailkonversationer. Dialogen kommer att fortsätta under 2023.
- **Grieg Seafood:** Under året har dialogen med Grieg Seafood fortsatt inom ramen för fokusområdet biologisk mångfald. Grieg Seafood är även med i investerarinitiativet FAIRR med fokus på hållbara proteinkällor. Grieg har sedan dialogen påbörjades under 2021 publicerat en policy för biologisk mångfald och påbörjat arbetet för att rapportera enligt TNFD. I FAIRRs granskning kommer Grieg Seafood ut relativt bra (67/100) jämfört med konkurrenter och bedömningen är att bolaget har låg hållbarhetsrisk. Dialogen kommer att fortsätta under 2023 med fokus på att uppmuntra bolaget att ta fram nyckeltal för att mäta påverkan på den biologisk mångfalden. Dialogen med Grieg är av proaktiv karaktär.

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

Nordnet hållbar pension är en fond-i-fond, därför hänvisar vi till varje underliggande fonds årsberättelse för antal röstningar på 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's ersättningspolicy upprättats i enlighet med 8 a kap Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, och kan i sin helhet läsas på hemsidan:

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

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

### Resultatkriterier

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

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

### Ersättningar

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

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

Fördelning av fast ersättning till särskilt reglerad personal:

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

Övrig personal: 27 144 (26 290) tkr.

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

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

Fördelning av rörliga ersättning som utbetalats 2022:

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

Övrig personal: 6 106 (4 387) tkr

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

Inga avgångsvederlag har bokförts under året.

### Antal anställda

Antal anställda i E. Öhman J:or Fonder AB uppgick per den 31 december 2022 till 73 (72) personer. Sammanlagt har 84 (79) personer erhållit fast ersättning och 61 (67) personer erhållit rörlig ersättning under året.



## Styrelsen E. Öhman J:or Fonder AB

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

**Johan Malm**  
Ordförande

**Mats Andersson**

**Björn Fröling**

**Catharina Versteegh**

**Ann Öberg**

**Jamal Abida Norling**  
Verkställande direktör

## Revisionsberättelse

Till andelsägarna i värdepappersfonden NORDNET HÅLLBAR PENSION, org.nr 515602-3094

### 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 NORDNET HÅLLBAR PENSION för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-15 ("hållbarhetsrapport"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-17 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 NORDNET HÅLLBAR PENSIONS finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 7-15.

#### Grund för uttalande

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

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

#### Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 1-3, 18-20 samt avsnittet ("Hållbarhetsrapport") på sidorna 7-15. 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 7-15 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

**Ernst & Young AB**

**Mona Alfredsson**  
Auktoriserad revisor

## Fondbolaget

### Fondbolag

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

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

### Styrelse

#### Ordförande:

*Johan Malm, koncernchef E. Öhman J:or AB*

#### Övriga ledamöter:

*Mats Andersson*

*Björn Fröling*

*Catharina Versteegh*

*Ann Öberg*

### Verkställande direktör

Jamal Abida Norling

### Förvaringsinstitut

SEB, Securities Services  
106 40 STOCKHOLM

### Revisorer

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

### Fonder under förvaltning

#### Värdepappersfonder:

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

#### Specialfonder:

Öhman Sverige Fokus



Öhman Fonder  
Box 7837  
103 98 Stockholm  
Kundtjänst:  
020-520 53 00  
fonder@ohman.se  
[www.ohman.se/fonder](http://www.ohman.se/fonder)

**Öhman**  
MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906