

ÅRSBERÄTTELSE 2022

Öhman Global

Öhman

MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906

Med rätt värderingar sedan 1906

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

Innehåll

Placeringsinriktning och Fondfakta	3
Riskindikator och Riskprofil	3
Redovisningsprinciper	3
Förvaltningsberättelse	4
Fondens aktivitetsgrad	5
Finansiella instrument	6
Balans- och Resultaträkning	7
Noter	7
Fondens utveckling	7
Nyckeltal	7
Hållbarhetsrapport	8
Information om ersättningar	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

GLOBAL

Placeringsinriktning

Öhman Global är en aktiefond med målsättning att med god riskspridning på lång sikt, överträffa utvecklingen på de globala aktiemarknaderna. Fonden förvaltas aktivt och hållbart och placerar i globala bolag fördelade på olika länder och branscher. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 disclosureförordningen.

Fondfakta

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

AVGIFTER

Förvaltningsavgift:	1,25%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

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

Riskindikator

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

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

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 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 4 av 7, dvs. en riskklass på medelnivå. Det betyder att fondens risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet ligger på en medelnivå. Exempel på risker och andra faktorer som inte nödvändigtvis fångas av riskindikatorn utgörs av operativ risk, motpartsrisk, hävstångsrisk samt informationsrisk i form av att avkastningshistorik inte fångar fondens fulla risk. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk.

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

Redovisningsprinciper

VÄRDEPAPPERSFONDER

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

GENERELLA REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Fondens andelsvärde per 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 8,6 procent under 2022 medan fondens jämförelseindex sjönk med 6,1 procent. Fondförmögenheten minskade under året från 20 609 miljoner till 17 130 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 1 646 miljoner kronor under året.

ÅRET SOM GÅTT

Finansmarknaden präglades under 2022 framför allt av den snabbt stigande inflationen som förde med sig allt högre räntor. I februari kom Rysslands invasion av Ukraina som en chock för världen. För de finansiella marknaderna betydde detta främst att inflationen spädades på ytterligare genom en kraftig ökning av oljepriser, matvarupriser samt rejält stigande el- och gaspriser till följd av energikrisen i Europa. Aktiemarknaderna över hela världen föll kraftigt i spåren av de stigande räntorna. En stor ljuspunkt var att världen lämnade pandemin bakom sig och samhällen återgick till mer normala förhållanden i takt med att restriktioner lyftes. Det stora undantaget var Kina där nolltoleransen mot covid-19 fortsatte utan eftergifter under hela året. Där ser det emellertid ut som att man gradvis återgår till det normala under 2023. Detta skulle kunna betyda ett återställande av globala leveranskedjor och internationell logistik vilket skulle göra att inflationen lättar och vi får en mildare ekonomisk inbromsning.

Aktiemarknaden dominerades av den stigande räntan som varit särskilt negativ för många tillväxtbolag med en stor del av sina förväntade vinster längre fram i tiden. De större teknikbolagen som under flera år dominerat marknaden har fått se sina aktiekurser falla kraftigt. Tesla och Meta Platforms har lett fallet men även Amazon har tappat halva sitt värde. Den högre räntan har slagit mot bolag som vant sig vid tillgång till väldigt billigt kapital, inte minst i fastighetssektorn. För merparten bolag har den sämre väntade konjunkturen ännu inte visat sig i kvartalsrapporterna som varit överraskande starka. Energi var den sektor som utvecklades i särklass bäst tack vare det högre oljepriset i skuggan av invasionskriget i Ukraina. I övrigt var det defensiva sektorer bestående av bolag med stabil intjäning och kassaflöden som utvecklades bäst. Här finner vi bolag inom el- och vatten, dagligvaror och hälsovård som har varit attraktiva då marknaden sökt mindre volatila investeringar. För en investerare med svenska kronor som bas, gav även nedgången i svenska kronan ett stöd. Mätt i exempelvis amerikanska dollar var nedgångarna större under året.

Öhman Global är en aktivt förvaltningsfond med fokus på både värde och tillväxt bland stora och små bolag och som identifierar investeringsteman baserade på globala megatrender. Under 2022 har fondens långsiktiga beslut att inte investera i fossila bränslen varit negativt för avkastningen i relation till jämförelseindex. Inom energiförsörjning fokuserar fonden i stället på investeringar i förnyelsebar energi vilka fortsätter att ha starkt både kommersiellt och politiskt stöd. Den aktie som bidrog mest positivt till fondens avkastning var indonesiska detaljhandelsbolaget Mitra Adiperkasa som utvecklades starkt när konsumenterna återvände efter pandemin (+114 %). Flera innehav inom läkemedelssektorn hade en god utveckling både till följd av forskningsframgångar och marknadsrotation till säkrare placeringar, exempelvis Merck (+72 %), Daiichi Sankyo (+47 %) och AstraZeneca (+35 %). Råvarubolagen Rio Tinto (+35 %) och Antofagasta (+26 %) tjänade på högre metallpriser. På den negativa sidan finner vi tillväxtbolag som japanska Sony (-30 %), Alphabet (-30 %), samt S4 Capital (-69 %) som verkar inom digital marknadsföring. Inom banksektorn utvecklades Silicon Valley Bank, med mycket exponering mot teknologibolag, svagt (-61 %) liksom Signature Bank (-59 %) som har exponering mot kryptovalutor.

Fondbolaget har inte anlitat röstningsrådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Inga kända intrassekonflikter har uppstått i samband med fondens placeringar.

Den 15 februari 2022 bytte fonden namn från Öhman Global Hållbar till Öhman Global.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

De amerikanska regionala bankerna Signature Bank och SVB Financial Group drabbades av "bank runs" i början av mars 2023 och togs över av amerikanska myndigheter. Positionerna i fonden var redan avyttrade när detta hände.

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 aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

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

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

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

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

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

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

Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI Net Total Return. Detta index är relevant då det på ett bra sätt återspeglar fondens globala placeringsinriktning.

Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

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

	2022	2021	2020	2019	2018
Aktiv Risk*	2,88	3,13	2,85	2,72	2,46
	2017	2016	2015	2014	2013
Aktiv Risk	3,99	4,28	3,68	4,75	4,93

*Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond, med ett begränsat antal innehav i fonden. Aktivitetsmättet förändras över tid utifrån graden av samvariation mellan olika delmarknader i kombination med enskilda övervikter eller undervikter i fonden gentemot geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Årliga variationer drivs främst av graden av samvariation mellan olika globala delmarknader, tillämpningen av hållbarhetskriterier (vilket utesluter delar av marknaden) samt variationer i storleken på fondens aktiva risktagande. Öhman Global har upprätthållit en förhållandevis stabil risknivå under de senaste fem åren. Under 2022, då marknaderna var oroliga och bitvis mycket svaga, valde förvaltningen att dra ner risken marginellt. Active share var dock fortfarande strax över 80 procent. Då fonden nu befinner sig i den övre delen av fondens normala spann om antal innehav, förutses nästa förändring bli en viss minskning av antalet innehav. Denna förändring kommer att öka active share något och därmed risken i fonden. Effekten på aktiv risk (tracking error) specifikt är svårare att förutspå, då den påverkas av fler faktorer utanför förvaltningens kontroll.

Finansiella instrument, tkr

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES

Aktier

BANKER

	Antal	Marknads- värde, tkr	Andel av fondför- mogenhet	Emittent, an- del av fond- förmogenhet
Bank of Montreal	206 545	194 823	1,14%	1,14%
BNP Paribas	384 510	227 688	1,33%	1,33%
ICICI Bank ADR	742 626	169 380	0,99%	0,99%
National Australia Bank	524 317	111 367	0,65%	0,65%
SVB Financial	38 627	92 625	0,54%	0,54%
		795 884	4,65%	

DETALJHANDEL

Alibaba Group Holding HK	1 520 984	175 130	1,02%	1,02%
Amazon.com	233 991	204 798	1,20%	1,20%
Lowe's Companies	104 715	217 386	1,27%	1,27%
Mitra Adiperkasa Tbk	228 955 400	221 332	1,29%	1,29%
Pet Center Comercio e				
Partipacoes SA	4 705 400	58 131	0,34%	0,34%
		876 777	5,12%	

ELKRAFT, VATTEN

Constellation Energy	204 800	183 965	1,07%	1,07%
Enel	2 891 672	161 745	0,94%	0,94%
Iberdrola	1 607 532	195 386	1,14%	1,14%
		541 095	3,16%	

FASTIGHETER

Mitsui Fudosan	372 004	71 004	0,41%	0,41%
Prologis	155 361	182 486	1,07%	1,07%
Tricon Residential Inc	1 364 900	109 578	0,64%	0,64%
		363 068	2,12%	

FINANSFÖRETAG

Berkshire Hathaway	98 107	315 766	1,84%	1,84%
JPMorgan Chase & Co	251 407	351 280	2,05%	2,05%
KB Financial Group	323 334	129 217	0,75%	0,75%
Morgan Stanley	118 947	105 371	0,62%	0,62%
Visa A	156 717	339 254	1,98%	1,98%
		1 240 888	7,24%	

FORDON

Mercedes Benz Group	429 402	293 188	1,71%	1,71%
		293 188	1,71%	

FÖRSÄKRINGSBOLAG

Allianz	76 926	171 857	1,00%	1,00%
Metlife	307 412	231 807	1,35%	1,35%
Zurich Insurance Group	42 300	210 702	1,23%	1,23%
		614 365	3,59%	

HALVLEDARE

Advanced Micro Devices	270 645	182 650	1,07%	1,07%
Infineon Technologies	336 101	106 258	0,62%	0,62%
KLA Corporation	46 227	181 601	1,06%	1,06%
LONGi Green Energy Technology	1 827 803	115 775	0,68%	0,68%
Solarege Technologies	28 134	83 038	0,48%	0,48%
		669 322	3,91%	

HUSHÅLLSPRODUKTER

Beiersdorf	189 792	226 249	1,32%	1,32%
Colgate-Palmolive	250 309	205 492	1,20%	1,20%
Unicharm	420 000	168 090	0,98%	0,98%
		599 831	3,50%	

HÅRDVARA & TILLBEHÖR

Apple	391 613	530 168	3,10%	3,10%
AutoStore Holdings	5 238 965	99 328	0,58%	0,58%
BlackRock	21 361	157 720	0,92%	0,92%
Keyence	34 823	141 402	0,83%	0,83%
Sinbon Electronics	1 772 000	165 197	0,96%	0,96%
		1 093 815	6,39%	

HÄLSOVÄRD

Alcon	200 000	142 305	0,83%	0,83%
Amerisourcebergen	149 181	257 578	1,50%	1,50%
Hologic	264 477	206 155	1,20%	1,20%
Thermo Fisher Scientific	39 503	226 665	1,32%	1,32%
Unitedhealth Group	46 200	255 219	1,49%	1,49%
		1 087 922	6,35%	

KONSUMENTKAPVAROR

Deckers Outdoor	32 307	134 366	0,78%	0,78%
Samsung Electronics	326 624	148 833	0,87%	0,87%
Samsung SDI	35 036	170 620	1,00%	1,00%
Sony	252 854	200 375	1,17%	1,17%
		654 195	3,82%	

KONSUMENTTJÄNSTER

Airbnb	168 300	149 933	0,88%	0,88%
Rollins	414 379	157 766	0,92%	0,92%
		307 699	1,80%	

LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.

Mondelez International	417 065	289 635	1,69%	1,69%
Woolworths Group	899 163	213 222	1,24%	1,24%
		502 857	2,94%	

LIVSMEDELSPROD

Bakkafrost	144 422	94 098	0,55%	0,55%
Nestle	239 114	288 515	1,68%	1,68%

382 613 **2,23%**

LÄKEMEDEL

Abbvie	172 000	289 630	1,69%	1,69%
Arrowhead Pharmaceuticals	280 000	118 332	0,69%	0,69%
AstraZeneca	233 000	327 016	1,91%	1,91%
Daiichi Sankyo	579 986	194 654	1,14%	1,14%
Horizon Therapeutics	165 000	195 647	1,14%	1,14%
Merck	334 056	386 183	2,25%	2,25%
		1 511 462	8,82%	

MEDIA

S4 Capital	3 336 818	79 128	0,46%	0,46%
Warner Music Group	597 800	218 132	1,27%	1,27%
		297 260	1,74%	

MJUKVARA & TJÄNSTER

Alphabet A	626 555	576 000	3,36%	3,36%
Coupa Software	149 880	123 638	0,72%	0,72%
Datadog	105 700	80 949	0,47%	0,47%
Fiserv	160 355	168 870	0,99%	0,99%
Fortinet	158 386	80 683	0,47%	0,47%
Microsoft	303 039	757 235	4,42%	4,42%
PayPal	214 868	159 449	0,93%	0,93%
SK Hynix	155 255	95 948	0,56%	0,56%
Spotify Technology	126 700	104 226	0,61%	0,61%
		2 146 996	12,53%	

RÅVAROR & MATERIAL

Antofagasta	1 055 619	204 481	1,19%	1,19%
Linde Plc (US-line)	59 183	201 141	1,17%	1,17%
Rio Tinto	315 817	229 504	1,34%	1,34%
Salmones Camanchaca	1 007 865	39 443	0,23%	0,23%
Stora Enso R (EUR)	600 902	87 870	0,51%	0,51%
W-Scope	589 200	61 743	0,36%	0,36%
		824 183	4,81%	

SERVICE

Ashtead Group	335 126	198 256	1,16%	1,16%
		198 256	1,16%	

TELEKOMOPERATÖRE

Deutsche Telekom	795 004	164 771	0,96%	0,96%
Telekom Indonesia Persero	46 145 249	115 767	0,68%	0,68%
Verizon	523 211	214 793	1,25%	1,25%
		495 331	2,89%	

TRANSPORT

Central Japan Railway	135 060	172 835	1,01%	1,01%
		172 835	1,01%	

VERKSTAD

Alfen	152 644	142 924	0,83%	0,83%
Atkore International Group	208 466	246 361	1,44%	1,44%
Atlas Copco A	1 196 476	147 286	0,86%	0,86%
Deere & Company	52 987	236 718	1,38%	1,38%
Trane Technologies	127 665	223 594	1,31%	1,31%
Vinci	148 797	154 363	0,90%	0,90%
		1 151 245	6,72%	

Summa Aktier	16 821 087	98,20%	
Summa Överlåtbara värdepapper	16 821 087	98,20%	

Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde

Med positivt marknadsvärde	16 821 087	98,20%
Med negativt marknadsvärde	-	-
Summa Finansiella instrument	16 821 087	98,20%

Övriga tillgångar och skulder	308 532	1,80%
Varav likvida medel	321 236	1,88%
Fondförmögenhet	17 129 619	100,00%

Fonden har under året inte haft några derivatpositioner med underliggande exponering

Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2022	2021
Överlåtbara värdepapper	16 821 087	20 369 493
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	16 821 087	20 369 493
Placering på konto hos kreditinstitut	0	-
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	16 821 087	20 369 493
Bankmedel och övriga likvida medel	321 236	248 506
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 313	21 797
Övriga tillgångar (Not 2)	-	-
SUMMA TILLGÅNGAR	17 152 636	20 639 796
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Skatteskulder	1 851	2 786
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 740	22 854
Övriga skulder (Not 2)	1 427	4 756
SUMMA SKULDER	23 017	30 397
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	17 129 619	20 609 399

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	-1 863 938	3 882 738
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteutgifter	1 296	61
Utdelningar	297 156	230 362
Valutakursvinster och -förluster netto	10 977	2 760
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	-	-
Övriga intäkter (Not 4)	219	221
SUMMA INTÄKTER	-1 554 290	4 116 143
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-229 961	-230 307
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-227 646	-227 937
Ersättning till förvaringsinstitut	-2 212	-2 239
Ersättning till tillsynsmyndighet	-74	-108
Ersättning till revisorer	-29	-24
Räntekostnader	-172	-359
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-18 160	-15 291
SUMMA KOSTNADER	-248 293	-245 957
Skatt	-	-
ÅRETS RESULTAT	-1 802 583	3 870 186

Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2022	2021
Fondförmögenhet vid årets början	20 609 399	15 650 613
Andelsutgivning	1 434 442	2 958 569
Andelsinlösen	-3 080 060	-1 835 587
Årets resultat	-1 802 583	3 870 186
Lämnad utdelning	-31 578	-34 381
SUMMA Fondförmögenhet	17 129 619	20 609 399
NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	-	-
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-1 427	-4 756
NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER		
Premieintäkt vp-lån	-	-
NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER		
Arvodessrabatter	-	-
NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER		
Analyskostnader	-5 447	-4 894
Transaktionskostnader	-12 713	-10 397

Fondens utveckling

	2022	2021	2020	2019	2018
Fondförmögenhet, tkr	17 129 619	20 609 399	15 650 613	14 847 358	8 097 670
Totalavkastning, %	-8,6	23,8	8,9	35,0	0,7
Jämförelseindex, %	-6,1	30,7	2,0	33,7	-1,9
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	350,97	384,09	310,23	284,83	211,01
Antal utestående andelar	45 964 576	50 588 637	47 347 090	48 735 694	35 386 209
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	152,87	172,45	143,52	135,84	103,79
Antal utestående andelar	6 525 404	6 835 176	6 701 639	7 109 023	6 076 138
Utdelning kr/andel	4,62	4,64	3,74	3,81	3,42
2017					
Fondförmögenhet, tkr	3 910 290	532 659	443 255	163 385	126 986
Totalavkastning, %	13,8	14,3	8,6	26,5	23,8
Jämförelseindex, %	10,8	15,0	-	-	-
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	209,49	184,04	161,02	148,33	117,29
Antal utestående andelar	15 697 345	2 894 433	2 775 976	1 101 079	1 082 725
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	106,24	-	-	-	-
Antal utestående andelar	5 855 746	-	-	-	-
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	
Årsavkastning snitt (2 år)	6,3%
Årsavkastning snitt (5 år)	10,9%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	12,8%
Totalrisk snitt index (2 år)	12,5%
Aktiv risk (2 år)	2,9%

Kostnader 1 jan - 31 dec

Årlig avgift	1,29%
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,06%
Omsättningshastighet i fonden	0,55 ggr/år
Del av omsättningen som handlas med närtstående 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 engångsparande av 10 000 kr	117 kr

Hållbarhetsrapport

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

Produktnamn: Öhman Global

Identifieringskod för juridiska personer:
549300152WP40X8CZE34

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

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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

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

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

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

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 42,6 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



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

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

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattade:

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

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

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

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

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.

Implicit temperaturhöjning (ITR): Fonden främjade även miljöegenskaper genom att mäta den implicita temperaturhöjningen för fonden. En fonds temperaturhöjning (Implied Temperature Rise, ITR) mäts i grader Celsius och avser vad som krävs för att begränsa den globala uppvärmningen till maximalt 1,5 grader Celsius till år 2100. Metoden tar hänsyn till varje underliggande företags nuvarande utsläpp och utsläppsmål i relation till vilken utsläppsminskning som krävs enligt vetenskapen, för att prognostisera temperaturökningen. Beräkningsmetoden ger ett under- eller överskott av koldioxidutsläpp för respektive portföljinnehav. Innehavens sammanlagda koldioxidutsläpp utgör fondens totala koldioxidutsläpp som omräknas till en temperaturgrad (ITR) med hjälp av en vetenskapligt baserad kvotmetod (Transient Climate Response to Cumulative Carbon Emissions, TCRE).

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 företagets möjligheter att få till stånd en positiv påverkan på miljö, klimat och sociala egenskaper. Öhman Fonder uppmuntrade även företagen att integrera både risker och möjligheter i sina verksamheter och sitt beslutsfattande. Påverkansarbetet bidrar också till att förbättra Öhmans Fonders hantering av hållbarhetsrisker (såväl miljö- och sociala risker som risker förknippade med bolagsstyrning).

Huvudsakliga negativa konsekvenser: Fonden främjade också miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (engelska: Principal Adverse Impact, PAI), vilket handlar om hur verksamheten i ett företag negativt påverkar omvärlden, bland annat miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor. 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 42,6 % per 2022-12-31.

Koldioxidavtryck: Per 2022-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 245,2 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 24,4 ton koldioxid per miljon EUR. Per 2021-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 208,6 (Scope 1+2+3) respektive 29,2 (Scope 1+2) ton koldioxid per miljon EUR.

SBT: Per 2022-12-31 utgjordes 40,9 % av fondens sammanlagda marknadsvärde av andelar i företag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål. Motsvarande andel per 2021-12-31 var 32,1 %.

ITR: Per 2022-12-31 hade fonden en implicit temperaturhöjningsgrad på 2,1 grader Celsius. Implicit temperaturhöjning visar hur väl innehaven i fonden ligger i linje med Parisavtalets mål. Parisavtalets mål är att begränsa den globala temperaturhöjningen till 1,5 grader Celsius. Detta innebär att fondens innehav sammanlagt har ett överskott av koldioxidutsläpp som motsvarar 0,6 grader i temperaturhöjning över Parisavtalets mål på 1,5 grader.

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

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

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

- 1) Investeringar i kol, olje- och gasutvinning (0 %)
- 2) Energiproduktion från kol (10 %)
- 3) Olje-och gas relaterade produkter och tjänster, transport, distribution och lagring av olja och gas (10 %)
- 4) Investeringar i produktion och distribution alkohol (5 %)
- 5) Investeringar i produktion och distribution av tobak (0 % respektive 5 %)
- 6) Vapenproduktion (0 %)
- 7) Vapenrelaterade tjänster och produkter (5 %)
- 8) Kontroversiella vapen (0 %)
- 9) Produktion och distribution av hasardspel (5 %)
- 10) Investeringar i produktion och distribution av pornografiskt material (0 % respektive 5 %)
- 11) Verksamheter som verifierats bryta mot internationella konventioner (0 %)

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

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

Påverkansdialoger: 38 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året. Av dessa berörde 31 % miljö och klimatfrågor, 60 % 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**

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 mycket 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 245,2 (Scope 1+2+3) och per 2021-12-31 208,6 ton koldioxid per miljon EUR. Andelen av bolag med data var 93,4 % respektive 96,1 %.
- **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 17,6 %.
- **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 4,2 %.
- **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 55,6 %.
- **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 50,1 % 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 17,6 %.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?



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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft	Teknik	4,42%	USA
Alphabet A	Teknik	3,36%	USA
Apple	Teknik	3,10%	USA
Merck	Hälsovård	2,25%	USA
JPMorgan Chase & Co	Finans	2,05%	USA
Visa A	Teknik	1,98%	USA
AstraZeneca	Hälsovård	1,91%	Storbritanien
Berkshire Hathaway	Dagligvaror	1,84%	USA
Mercedes Benz Group	Sällanköpsvaror	1,71%	Tyskland
Mondelez International	Dagligvaror	1,69%	USA
Abbvie	Hälsovård	1,69%	USA
Nestle	Dagligvaror	1,68%	Schweiz
Amerisourcebergen	Hälsovård	1,50%	USA
UnitedHealth Group	Hälsovård	1,49%	USA
Atkore International Group	Hälsovård	1,44%	USA



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- **Vad var tillgångsallokeringen?**

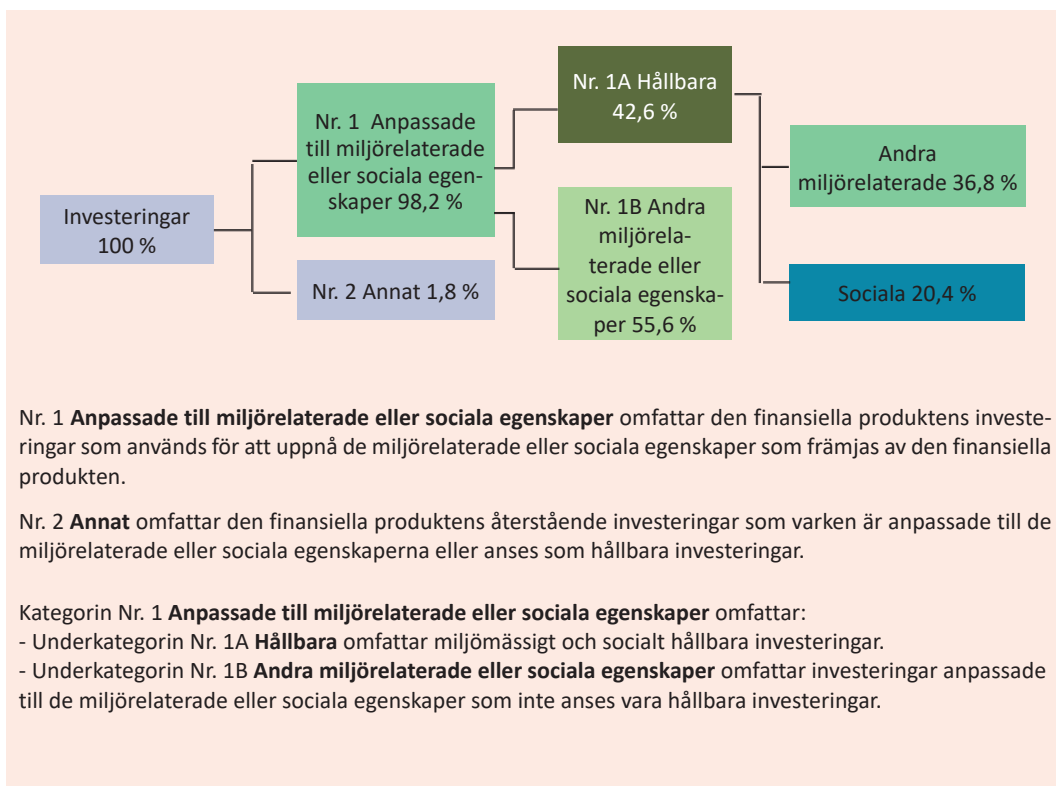
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas**

begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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



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

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

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.

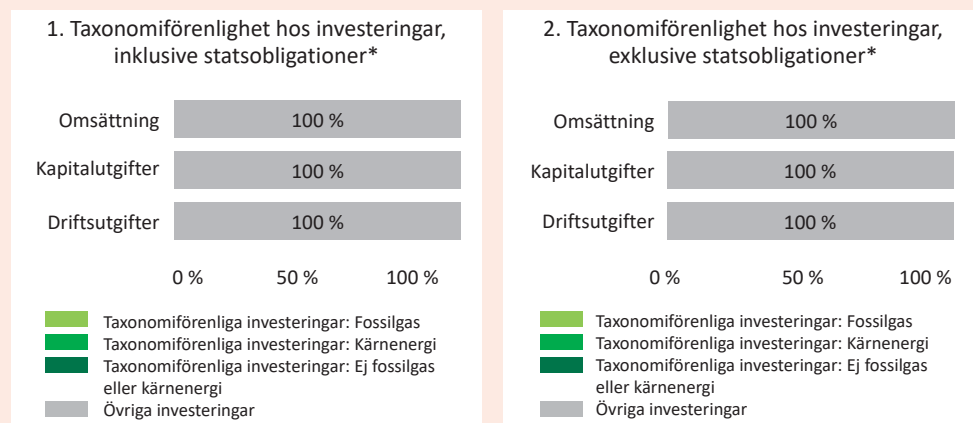


• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

- Ja: I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella 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 36,8 %. 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 20,4 %. 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 fonden totalt sett haft 80 dialoger (avseende totalt 38 innehav), varav 57 är pågående och 23 avslutades under året. Av alla dialoger har 24 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 56 externa dialoger via initiativ. Antalet fonddinnehav som var föremål för dialog var 38.

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

- **Enel SPA:** Under året har dialogen med Enel fortsatt inom ramen för fokusområdet mänskliga rättigheter och elektrifiering. Dialogen sker i samarbete med Investor Alliance For Human Rights och initiativet XUAR - Human rights critics in the Uyghur Region. Enel omfattas även av Climate Action 100+ samt ett nytt initiativ - PRI (Principles for Responsible Investment) Advance med fokus på mänskliga rättigheter med start 2023. Dialogen är av reaktiv karaktär då ett flertal rapporter har visat att Enels leverantörer kan ha använt sig av tvångsarbete. Efter kommunikation med bolaget fick Öhman Fonder tillsammans med andra investerare till ett möte med bolaget i juli 2022. Bolaget har kommit en bra bit med sin due diligence i leverantörsledet och har hittills inte upptäckt några spår av tvångsarbete. Dialogen kommer fortsätta under 2023.
- **Mondelēz:** Dialogen med Mondelēz (som bland annat äger svenska Marabou) avslutades under juli månad 2023 och genomfördes i samarbete med FAIRR. Dialogen skedde inom ramen för fokusområdet biologisk mångfald där målet med dialogen var att få Mondelēz att utveckla en strategi för hållbara proteinkällor. Tyvärr säger sig bolaget idag inte ha någon ambition att öka andelen plantbaserade produkter eftersom de menar att konsumenterna driver deras produktutbud. Trots det har dialogerna haft effekt och Mondelēz visar ökad förståelse för vikten av att trappa upp andelen plantbaserade produkter och lovar att införa tydligare målsättningar framöver.
- **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 critics 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.

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. Under 2022 utövade Öhman Fonder sin rösträtt på 2 bolagsstämmor för fondens räkning.

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 ÖHMAN GLOBAL, org.nr 504400-4967

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i fondbolaget E. Öhman J:or Fonder AB (fondbolaget), organisationsnummer 556050-3020, utfört en revision av årsberättelsen för värdepappersfonden ÖHMAN GLOBAL för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 8-15 ("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 ÖHMAN GLOBALS 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 8-15.

Grund för uttalande

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

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

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 1-3, 18-20 samt avsnittet ("Hållbarhetsrapport") på sidorna 8-15. 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 revisionsordning i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 8-15 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 revisionsordning i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

Fondbolaget

Fondbolag

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

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

Styrelse

Ordförande:

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
Lärarynd 21-44 år
Lärarynd 45-58 år
Lärarynd 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

Öhman
MED RÄTT VÄRDERINGAR SEDAN 1906