

ÅRSBERÄTTELSE 2020

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 |
| Risk/ avkastningsprofil | 3 |
| Förvaltningsberättelse | 4 |
| Fondens aktivitetsgrad | 4 |
| Uppföljning av hållbarhetsarbetet | 4 |
| Finansiella instrument | 5 |
| Balans- och Resultaträkning | 6 |
| Noter | 6 |
| Fondens utveckling | 6 |
| Nyckeltal | 6 |
| Hållbarhetsarbetet | 7 |
| Information om ersättningar | 8 |
| Redovisningsprinciper | 8 |
| Riskbedömningsmetod | 8 |
| VD och Styrelsens underskrift | 9 |
| Revisionsberättelse | 9 |
| Fondbolaget | 10 |

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

NORDNET HÅLLBAR PENSION

Placeringsinriktning

Fonden är en fondandelsfond med målsättning att över tiden ge en attraktivt riskjusterad avkastning. Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden investerar i andra värdepappersfonder, både i indexnära fonder och i aktivt förvaltade fonder. Fondens placeringsinriktning är globala aktier, svenska aktier och svenska räntebärande papper. Hållbarhetsarbetet sker i de underliggande fonderna och hållbarhetsaspekter beaktas i bolagsanalyser och investeringsbeslut. Underliggande fonder har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor.

Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar underliggande fonders investeringar.

Fondfakta

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Fondens startdatum | 2009-03-10 |
| Kursnotering | Daglig |
| Ansvarig förvaltare | Erik Nilsson |
| Ställföreträdare | Tobias Övelius |
| Jämförelseindex | - |
| 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% |

Risk/avkastningsprofil

| | | | | | | | | |
|-------------------------|---|---|---|-------------------------|---|---|--|------------|
| Lägre risk | | | | | | | | Högre risk |
| -----> | | | | | | | | |
| Lägre möjlig avkastning | | | | Högre möjlig avkastning | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | |

Risk- och avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Fonden tillhör riskkategori 4, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Fonden är en passivt förvaltat fondandelsfond och blandfond som placerar globalt i aktiefonder och räntefonder och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk, ränterisk och kreditrisk. Placeringar i exponering med ränterisker har ofta lägre marknadsrisk än placering i aktieexponering.

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.

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 placerar 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, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.

RÅVARURISK

Risken att värdet av råvaruinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

FASTIGHETSRIK

Risken att värdet av fastighetsinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

LIKVIDITETSRIK

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

KONCENTRATIONSRIK

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.

Risk/avkastningsprofil forts.

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.

ALLKERING

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.

Förvaltningsberättelse

FONDENS UTVECKLING

Fonden steg med 1,2 procent under 2020. Fonden saknar relevant jämförelseindex. Fondförmögenheten ökade under året från 102 miljoner till 113 miljoner kronor och fonden hade ett nettoinflöde på 10 miljoner kronor under året.

ÅRET SOM GÅTT

Under året utvecklades fondens tillgångsslag i olika riktningar. Tillgångsslaget aktier utvecklades positivt medan tillgångsslaget alternativa tillgångar utvecklades kraftigt negativt. Totalt sett utvecklades tillgångsslaget räntor svagt negativt under perioden.

Inom tillgångsslaget alternativa tillgångar utvecklades både tillgångsklasserna råvaror och fastigheter kraftigt negativt under perioden. Inom tillgångsslaget aktier utvecklades svenska aktier bäst följt av tillgångsklasserna utländska aktier på tillväxtmarknader och utländska aktier på utvecklade marknader. Inom tillgångsslaget räntor uppvisade tillgångsklassen realräntor svagast utveckling följt av krediter med låg kreditvärdighet och krediter med hög kreditvärdighet. Tillgångsklassen nominella räntor steg något i värde under perioden.

Per 3 december ändrades fondens namn från Nordnet Balanserad till Nordnet Hållbar Pension.

Per 7 december bytte fonden ansvarig förvaltare till Erik Nilsson.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har utnyttjat denna möjlighet under 2020 i form av OTC-terminer i utländsk valuta.

Fonden har under 2020 inte utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån.

VÄSENTLIGA RISKER

På sidan 3 återges en beskrivning av fondens väsentliga risker.

Fondens aktivitetsgrad

Fonden saknar relevant officiellt jämförelseindex då sammansättningen förändras över tid. Fonden söker för närvarande replikera avkastningen från en sammansättning av index bestående av 17,5 procent globala aktier developed markets, 10 procent globala aktier emerging markets, 17,5 procent svenska aktier, 25 procent svenska nominella räntebärande papper, 13 procent svenska reala räntebärande papper, 3 procent företagsobligationer med hög kreditvärdighet (investment grade), 2 procent företagsobligationer med lägre kreditvärdighet (high yield), 7 procent råvaror och 5 procent globala fastigheter.

Fonden söker replikera avkastningen från ovan nämnd sammansättning, före avdrag för fondens förvaltningsarvode samt underliggande instruments förvaltningsarvode.

Representativa tillgångar väljs ut för varje tillgångsslag och tilldelas vikt i enlighet med sammansättningen ovan.

| | | | | | |
|-------------|------|------|------|------|------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
| Aktiv Risk* | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
| Aktiv Risk | N/A | 0,85 | 0,95 | 1,12 | 0,98 |

*Fonden startade 2009 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2011. Fonden har sedan 2015 inget relevant jämförelseindex.

Hållbarhetsredovisning

FONDEN VÄLJER BORT

Fonden har avyttrat innehav i börshandlade fonder med exponering mot olja i samband med att fonden under december lagt om förvaltningen till en hållbar profil.

FONDEN VÄLJER IN

Fonden har under december lagt om alla innehav till hållbara förvaltade fonder, så som Öhman Global Hållbar samt Öhman Sverige Hållbar.

FONDBOLAGET PÅVERKAR

I slutet av 2020 antog fonden en hållbar förvaltningsstrategi. Fonden är en fond-i-fond vilket innebär att hållbarhetsarbete och påverkansdialoger kommer att ske i de underliggande fonderna.

ASPEKTER OCH METODER I HÅLLBARHETSARBETET

Hållbarhetsinformation avseende aspekter och metoder i hållbarhetsarbetet presenteras på sidan 7.

Finansiella instrument, tkr

| Övriga finansiella instrument | Antal | Marknadsvärde, tkr | Andel av fondförmögenhet | Emittent, andel av fondförmögenhet |
|---|---------|--------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Fondandelar | | | | |
| AKTIEFONDER | | | | |
| Öhman Etisk EM A | 14 465 | 3 467 | 3,08% | |
| Öhman Global Hållbar A | 28 954 | 8 982 | 7,97% | |
| Öhman Global Marknad Hållbar A | 123 730 | 18 379 | 16,30% | |
| Öhman Global Småbolag Hållbar A | 52 771 | 6 063 | 5,38% | |
| Öhman Sweden Micro Cap A | 4 032 | 6 290 | 5,58% | |
| Öhman Sverige Hållbar A | 82 276 | 14 623 | 12,97% | |
| Öhman Sverige Marknad Hållbar A | 146 787 | 19 257 | 17,08% | |
| | | 77 061 | 68,36% | |
| RÄNTEFONDER | | | | |
| Öhman Obligationsfond SEK A | 120 646 | 12 316 | 10,93% | |
| Öhman Realräntefond A | 69 574 | 8 320 | 7,38% | |
| Öhman Räntefond Kompass Hållbar A | 128 255 | 13 449 | 11,93% | 98,60% |
| | | 34 084 | 30,24% | |
| Summa Fondandelar | | 111 145 | 98,60% | |
| Summa Övriga finansiella instrument | | 111 145 | 98,60% | |
| Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde | | | | |
| Med positivt marknadsvärde | | 111 145 | 98,60% | |
| Med negativt marknadsvärde | | - | - | |
| Summa Finansiella instrument | | 111 145 | 98,60% | |
| Övriga tillgångar och skulder | | 1 581 | 1,40% | |
| Varav likvida medel | | 1 599 | 1,42% | |
| Fondförmögenhet | | 112 725 | 100,00% | |

Fonden har under året inte haft några derivatpositioner med underliggande exponering

Balansräkning per 31 dec, tkr

| TILLGÅNGAR | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Överlåtbara värdepapper | - | - |
| Penningmarknadsinstrument | - | - |
| OTC-derivat med positivt marknadsvärde | - | 24 |
| Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde | - | - |
| Fondandelar | 111 145 | 97 940 |
| Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde | 111 145 | 97 965 |
| Placering på konto hos kreditinstitut | - | - |
| Summa placeringar med positivt marknadsvärde | 111 145 | 97 965 |
| Bankmedel och övriga likvida medel | 1 599 | 4 423 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 48 | - |
| Övriga tillgångar (Not 2) | - | - |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 112 792 | 102 387 |

SKULDER

| | | |
|--|----------------|----------------|
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde | - | - |
| Skatteskulder | - | - |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 66 | 43 |
| Övriga skulder (Not 2) | - | - |
| SUMMA SKULDER | 66 | 43 |
| FONDFÖRMÖGENHET (Not 1) | 112 725 | 102 344 |

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 | 2020 | 2019 |
|--|--------------|---------------|
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper | - | - |
| Värdeförändring på penningmarknadsinstrument | - | - |
| Värdeförändring på OTC-derivatinstrument | - | - |
| Värdeförändring på övriga derivatinstrument | - | - |
| Värdeförändring på fondandelar | 664 | 14 038 |
| Ränteutgifter | 0 | 0 |
| Utdelningar | 275 | 271 |
| Valutakursvinster och -förluster netto | 137 | -134 |
| Övriga finansiella intäkter (Not 3) | - | - |
| Övriga intäkter (Not 4) | 315 | 259 |
| SUMMA INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING | 1 390 | 14 435 |

KOSTNADER

| | | |
|--|-------------|---------------|
| Förvaltningskostnader | -557 | -524 |
| Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning | -517 | -469 |
| Ersättning till förvaringsinstitut | -18 | -15 |
| Ersättning till tillsynsmyndighet | 0 | -1 |
| Ersättning till revisorer | -22 | -39 |
| Räntekostnader | -4 | -11 |
| Övriga finansiella kostnader | - | - |
| Övriga kostnader (Not 5) | -21 | -7 |
| SUMMA KOSTNADER | -582 | -542 |
| Skatt | - | - |
| ÅRETS RESULTAT | 808 | 13 893 |

Noter per 31 dec, tkr

| NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Fondförmögenhet vid årets början | 102 344 | 81 255 |
| Andelsutgivning | 31 505 | 28 608 |
| Andelsinlösen | -21 932 | -21 411 |
| Årets resultat | 808 | 13 893 |
| Lämnad utdelning | - | - |
| SUMMA Fondförmögenhet | 112 725 | 102 344 |

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

| | | |
|--|---|---|
| I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer | - | - |
| I övriga skulder ingår olikviderade affärer | - | - |

NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER

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

NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER

| | | |
|------------------|-----|-----|
| Arvodessrabatter | 315 | 259 |
|------------------|-----|-----|

NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER

| | | |
|-----------------------|-----|----|
| Analyskostnader | - | - |
| Transaktionskostnader | -21 | -7 |

Fondens utveckling

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Fondförmögenhet, tkr | 112 725 | 102 344 | 81 255 | 972 345 | 718 738 |
| Totalavkastning, % | 1,2 | 16,4 | -1,8 | 4,8 | 10,2 |
| Jämförelseindex, % | - | - | - | - | - |
| Andelsvärde, kr | 197,16 | 194,91 | 167,43 | 170,53 | 162,67 |
| Antal utestående andelar | 571 740 | 525 073 | 485 308 | 5 701 865 | 4 418 437 |
| Utdelning kr/andel | - | - | - | - | - |
| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
| Fondförmögenhet, tkr | 401 131 | 262 796 | 162 438 | 94 043 | 62 533 |
| Totalavkastning, % | -1,2 | 13,3 | 8,1 | 4,3 | -0,4 |
| Jämförelseindex, % | - | 14,8 | 9,5 | 6,3 | 1,1 |
| Andelsvärde, kr | 147,64 | 149,47 | 131,97 | 122,05 | 119,48 |
| Antal utestående andelar | 2 719 847 | 1 758 131 | 1 230 022 | 771 382 | 523 853 |
| Utdelning kr/andel | - | - | - | 2,52 | 1,73 |

Nyckeltal

| Riskmått per 31 dec | |
|-------------------------------|------|
| Årsavkastning snitt (2 år) | 8,5% |
| Årsavkastning snitt (5 år) | 6,0% |
| Totalrisk snitt fonden (2 år) | 9,7% |
| Totalrisk snitt index (2 år) | - |
| Aktiv risk (2 år) | - |

Kostnader 1 jan - 31 dec

| | |
|---|-------------|
| Årlig avgift | 0,79% |
| Transaktionskostnader, del av omsättning | 0,01% |
| Omsättningshastighet i fonden | 1,05 ggr/år |
| Del av omsättningen som handlas med närstående institut | - |
| Del av omsättningen som skett via intern handel mellan egna fonder eller fondföretag som förvaltas av bolaget | - |
| Exempel på uttagen förvaltningskostnad under året för ett engångssparande av 10 000 kr | 53 kr |

Hållbarhetsinformation

Fondbolagets kommentar:

Fonden är en fond-i-fond och hållbarhetsarbetet sker i de underliggande fonderna. De underliggande fonderna är Öhman Fonders egna fondprodukter.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat)
 - Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
 - Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
 - Andra hållbarhetsaspekter
- Fondbolagets kommentar:** Fonden investerar inte i verksamheter som enligt Öhman Fonder bedöms vara oetiska.

Metoder som används

Fonden väljer in

- Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Detta alternativ avser fonder som uttalat och systematiskt integrerar hållbarhetsaspekter i ekonomiska analyser och investeringsbeslut. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar.

Fondbolagets kommentar:

Fonden är en fond-i-fond. Hållbarhetsarbetet sker i de underliggande fonderna och hållbarhetsaspekter beaktas i bolagsanalyser och investeringsbeslut. Underliggande fonder har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor.

Fonden väljer bort

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Under denna rubrik kan även en fond som inte beaktar hållbarhetsaspekter ange vilka produkter och tjänster som inte ingår i fonden till följd av fondens placeringsriktning.

- Klusterbomber, personminor, 0%
- Kemiska och biologiska vapen, 0%
- Kärnvapen, 0%
- Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%.

Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%

- Alkohol
 - Tobak
 - Kommersiell spelverksamhet
- Fondbolagets kommentar:** Produktion och Distribution 5%

- Pornografi
 - Fossila bränslen: (olja, gas, kol)
 - Övrigt
- Fondbolagets kommentar:** Produktion 0%, Distribution 5%
- Fondbolagets kommentar:** Exkludering avser bolag som utvinner fossila bränslen. 0%
- Fondbolagets kommentar:** Cannabis (produktion och distribution) 5%

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

- Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Övrigt

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- och gas-service (max 10 procent av omsättningen) samt energiproduktion baserad på kol (max 10 procent av omsättningen).

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning..

- Bolagspåverkan i egen regi.
 - Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.
 - Röstas på bolagsstämmor.
- Fondbolagets kommentar:** Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när vi bedömer att ett bolag är exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att vi som investerare uttrycker våra förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete är vi med och påverkar bolagen i en mer hållbar riktning.
- Fondbolagets kommentar:** Öhman Fonder arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se www.ohman.se/ansvarsfulla-investeringar
- Fondbolagets kommentar:** Öhman Fonder har identifierat tre fokusområden som är viktiga för en långsiktigt hållbar utveckling. Inom ramen för dessa fokusområden bedriver vi bolagspåverkan tillsammans med en extern konsult (Sustainalytics). Läs mer på <https://www.ohman.se/ansvarsfulla-investeringar/fokusomraden/>
- Fondbolagets kommentar:** Öhman Fonder röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och på stämmor för bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.

Information om ersättningar

Bakgrund

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

Öhmankoncernens 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/om-oss/vara-bolag/e-ohman-jor-ab/ersattningpolicy/> Under räkenskapsåret har inga väsentliga förändringar av policyn gjorts.

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 anställde uppfyllt uppställda mål, bidragit till berört koncernföretags lönsamhet och efterlevt tillämpliga regler, såväl interna som externa.

Ersättningar

Fasta ersättningar 2020 uppgår till 53 982 (59 143) tkr.

Rörliga ersättningar 2020 är avsett 16 046 (11 266) tkr brutto.

Fördelning av fast ersättning till särskilt reglerad personal:

- Anställda i ledande strategiska befattningar
8 945 (12 331) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner
2 653 (4 038) tkr.
- Risktagare/ Förvaltare
17 163 (17 363) tkr

Övrig personal: 25 221 (25 411) tkr

2020 års rörliga ersättning om 16 046 tkr är ännu ej fördelad. Under 2020 har rörliga ersättningarna från 2019 och tidigare år:

- 4 280 (5 219) tkr utbetalats kontant eller i pensionsavsättning.
- 2 933 (2 824) tkr utbetalats till låst ISK-depå under minst ett år.
- 1 988 (1 888) tkr placerats av bolaget och avser kvarhållande enligt gällande regler, tre + ett år.

Fördelning av rörliga ersättning som utbetalats 2020:

- Anställda i ledande strategiska befattningar 1 228 (1 617) tkr.
- Anställda med ansvar för kontrollfunktioner 0 (0) kr.
- Risktagare/ Förvaltare 2 745 (2 699) tkr.

Övrig personal: 3 240 (3 727) 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 2020 till 78 (82) personer. Sammanlagt har 74 (79) personer erhållit fast ersättning och 69 (59) personer erhållit rörlig ersättning under året.

Redovisningsprinciper

Värdepappersfonder

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

Specialfonder

Fondernas verksamhet regleras av lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF) samt deras fondbestämmelser. Fondernas redovisning följer Finansinspektionens författningssamlings (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM-föreskrifterna).

Generella redovisningsprinciper

Fonderna tillämpar vidare i allt väsentligt de redovisningsrekommendationer som fastställts av Fondbolagens Förening. I övrigt följs bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar. Fondens andelsvärde per 2020-12-31 avser fondens NAV-kurs per 2020-12-30 som var fondens sista handelsdag för året. I fondernas balansräkning har fondernas innehav värderats till marknadsvärde per 2020-12-31. 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 2020-12-31. Värdering av valutaterminer sker utifrån växelkurser per balansdagen.

Riskbedömningsmetod

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

Styrelsen E. Öhman J:or Fonder AB

Stockholm den 19 mars 2021

Johan Malm
Ordförande

Björn Fröling

Håkan Gustavson

Åsa Hedin

Catharina Versteegh

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 2020 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 4 och 7 ("Uppföljning av hållbarhetsarbetet" respektive "Hållbarhetsinformation"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-9 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 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidan 4 och 7.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorsd 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 och 10-11 samt sidan 4, avsnittet "Uppföljning av hållbarhetsarbetet" och sidan 7, avsnittet "Hållbarhetsinformation". 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 revisionsd 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, förfälskning, 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 4 och 7 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs uttalande 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 revisionsd i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 26 mars 2021

Ernst & Young AB

Mona Alfreðsson

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:

Björn Fröling

Håkan Gustavson

Åsa Hedin

Catharina Versteegh

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 Etisk Emerging Markets
Öhman Etisk Index Europa
Öhman Etisk Index Japan
Öhman Etisk Index Pacific
Öhman Etisk Index Sverige
Öhman Etisk Index USA
Öhman FRN Hållbar
Öhman Företagsobligationsfond
Öhman Företagsobligation Hållbar
Öhman Global Growth
Öhman Global Hållbar
Öhman Global Marknad Hållbar
Öhman Global Småbolag Hållbar
Öhman Grön Obligationsfond
Öhman Kort Ränta
Öhman Navigator
Öhman Obligationsfond
Öhman Obligationsfond SEK
Öhman Realräntefond
Öhman Räntefond Kompass Hållbar
Öhman Småbolagsfond
Öhman Sverige Hållbar
Öhman Sverige Marknad Hållbar
Öhman Sweden Micro Cap
Lärfond 21-44 år
Lärfond 45-58 år
Lärfond 59 +
Nordnet Försiktig
Nordnet Hållbar Pension
Nordnet Offensiv
Nordnet Räntefond Sverige
Nordnet Indeksfond Danmark
Nordnet Indeksfond Norge
Nordnet Indeksrahasto Suomi
Nordnet Indexfond Sverige

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