

ÅRSBERÄTTELSE 2022

Öhman Emerging Markets

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
Riskbedömningsmetod	3
Redovisningsprinciper	3
Förvaltningsberättelse	4
Fondens aktivitetsgrad	4
Finansiella instrument	5
Balans- och Resultaträkning	8
Noter	8
Fondens utveckling	8
Nyckeltal	8
Hållbarhetsrapport	9
Information om ersättningar	17
VD och Styrelsens underskrift	18
Revisionsberättelse	18
Fondbolaget	19

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 följer 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.

EMERGING MARKETS

Placeringsinriktning

Öhman Emerging Markets är en aktivt förvaltd aktiefond med låg aktivitetsgrad. Fondens målsättning är att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot tillväxtmarknader. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen och påverkar fondens investeringar. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG). Fonden förvaltas hållbart och främjar miljörelaterade och sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 disclosureförordningen.

Fondfakta

Fondens startdatum	2012-07-11
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Björn Nylund
Ställföreträdare	Tobias Övelius
Jämförelseindex	MSCI Emerging Markets Net Total Return*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	295857
Organisationsnummer	515602-5453

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	0,90%
Inträdesavgift	Ingen
Utträdesavgift	Ingen

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

Riskindikator

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 5 år.

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

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

Fondens placering av tillgångarna sker på marknader som befinner sig i ett tidigt utvecklingskede, dvs. tillväxtmarknader. Placeringar på tillväxtmarknader är förenade med väsentligt högre risk, exempelvis politisk risk, än vad som är fallet vid investeringar i länder som haft en väl utvecklad värdepappersmarknad under en lång tid.

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. Förvaltningen strävar efter att vara exponerad mot marknaderna motsvarande 100 procent av fondens värde, men fondens exponering kan med hänsyn tagen till strategierna som anges ovan både överstiga eller understiga denna nivå, där en ökad exponering innebär en ökad marknadsrisk.

Riskbedömningsmetod

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

Redovisningsprinciper

VÄRDEPAPPERSFONDER

Fondens verksamhet regleras av lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt dess fondbestämmelser. Fondens redovisning följer Finansinspektionens 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 11,4 procent under 2022 medan fondens jämförelseindex sjönk med 8,0 procent. Fondförmögenheten minskade under året från 6 722 miljoner till 4 641 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 1 356 miljoner kronor under året.

ÅRET SOM GÅTT

Under året har fondens hållbara profil haft en negativ påverkan på avkastningen i relation till fondens jämförelseindex MSCI Emerging Markets Index. Kriteriet med bolag som bryter mot internationella konventioner har påverkat fondens utveckling mest negativt. Exempelvis har Vale (internationella konventioner) utvecklats bättre än index som helhet. Även fondens handelsbarhetsfilter har i år påverkat negativt, något som inte räknas in under fondens hållbara profil men som utgör en del av förklaringen till fondens skillnad i avkastning jämfört med index.

Rysslands invasion av Ukraina och de sanktioner som påförts av bland annat USA och EU innebär att marknadsaccessen till den ryska marknaden blivit i stort sett obefintlig. Därför har Ryssland som marknad utgått ur MSCI Emerging Markets Index och ingår inte längre i fondens investeringsuniversum.

Den 15 februari 2022 bytte fonden namn från Öhman Etisk Emerging Markets till Öhman Emerging Markets.

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

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under 2022 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

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 Emerging Markets Net Total Return och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden tillväxtmarknader. Genom sin hållbarhetsprofil, generellt sett högre ESG**-ranking och kostnadseffektiva handelsbarhetsfilter eftersträvar fonden dessutom en högre riskjusterad avkastning än regionmarknaden över tid.

Fonden bedriver en marknadsnära förvaltning vilket återspeglas i nedanstående aktivitetsmått.

	2022	2021	2020	2019	2018
Aktiv Risk*	3,86	3,91	3,37	2,25	1,08
	2017	2016	2015	2014	2013
Aktiv Risk	0,73	0,68	0,57	0,41	N/A

*Fonden startade 2012 och har därför historik för att beräkna 24 månaders aktiv risk först 2014. Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier. Även det faktum att fonden använder ett handelsbarhetsfilter har bidragit till avvikelse.

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

Finansiella instrument, tkr

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

	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
Aktier				
BANKER				
Absa Group	113 500	13 477	0,29%	0,29%
Agriculture Bank of China	3 914 000	14 003	0,30%	0,30%
Banco Bradesco Ord	208 000	5 529	0,12%	
Banco Bradesco PRF	732 200	21 892	0,47%	0,59%
Banco de Chile	6 550 000	7 049	0,15%	0,15%
Banco do Brasil	121 000	8 293	0,18%	0,18%
Banco Santander Chile	8 700 000	3 612	0,08%	0,08%
Bancolombia S.A.-Spons Adr	22 800	6 780	0,15%	0,15%
Bank Central Asia	7 448 800	42 607	0,92%	0,92%
Bank Mandiri Tbk PT	2 450 700	16 272	0,35%	
Bank Negara Indonesia	970 000	5 986	0,13%	
Bank of Communications	1 125 000	6 743	0,15%	0,15%
Bank Rakyat Indonesia	9 171 651	30 311	0,65%	
BDO Unibank	325 000	6 423	0,14%	0,14%
Capitec Bank Holdings	12 130	13 806	0,30%	0,30%
Chang Hwa Commercial Bank	640 000	3 721	0,08%	0,08%
China Citic Bank	1 250 000	5 774	0,12%	
China Construction Bank	13 052 000	85 205	1,84%	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1 833 000	7 830	0,17%	0,17%
China Merchants Bank	519 500	30 272	0,65%	
China Merchants Bank CNY	180 000	10 052	0,22%	0,87%
CIMB Group Holdings	958 765	13 153	0,28%	
Commercial International Bank Egypt	401 578	4 996	0,11%	0,11%
Credicorp	9 900	13 994	0,30%	0,30%
CTBC Financial Holding	2 374 000	17 786	0,38%	0,38%
E.SUN Financial Holding	1 687 426	13 758	0,30%	0,30%
Eurobank Ergasias Services and Holdings	350 000	4 106	0,09%	0,09%
First Financial Holding	1 405 012	12 622	0,27%	0,27%
Firststrand LTD	687 500	26 153	0,56%	0,56%
HANA FINANCIAL GROUP	40 398	13 998	0,30%	0,30%
Hong Leong Bank Bhd	89 000	4 328	0,09%	0,09%
Hua Nan Financial Holdings	1 186 297	9 029	0,19%	0,19%
ICICI Bank ADR	348 900	79 578	1,71%	1,71%
Industrial & Commercial Bank of China	7 582 000	40 690	0,88%	0,88%
Industrial Bank	140 000	3 691	0,08%	0,08%
Itau Unibanco Holding	646 700	31 906	0,69%	0,69%
Itausa	634 920	10 663	0,23%	0,23%
KakaoBank Corp	19 000	3 804	0,08%	0,08%
Komercni Banka	14 000	4 222	0,09%	0,09%
Mega Financial Holding Co	1 504 625	15 481	0,33%	0,33%
Moneta Money Bank	55 000	1 924	0,04%	0,04%
Nedbank Group	64 875	8 445	0,18%	0,18%
OTP Bank	30 700	8 619	0,19%	0,19%
Postal Savings Bank of China	1 040 000	6 734	0,15%	0,15%
Powszechna Kasa Oszcz Bank	120 000	8 634	0,19%	0,19%
Shanghai Commercial & Savings Bank	517 333	7 725	0,17%	0,17%
Sinopac Financial Holdings Co	1 370 570	7 783	0,17%	0,17%
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1 444 967	7 397	0,16%	0,16%
Taiwan Cooperative Financial Holding	1 279 174	11 275	0,24%	0,24%
Woori Financial Group	67 730	6 446	0,14%	0,14%
		744 578	16,04%	
DETALJHANDEL				
Alibaba Group Holding HK	1 499 300	172 633	3,72%	
Allegro eu SA	50 700	3 027	0,07%	0,07%
Eclat Textile Co	25 000	4 199	0,09%	0,09%
JD Health International	149 000	14 192	0,31%	0,31%
JD.Com	292 726	86 051	1,85%	1,85%
Lojas Renner	136 000	5 497	0,12%	0,12%
LPP	175	4 427	0,10%	0,10%
Tingyi	246 000	4 525	0,10%	0,10%
Vipshop Holdings Ltd - Adr	61 800	8 783	0,19%	0,19%
		303 335	6,54%	
ELKRAFT, VATTEN				
Acen Corporation	163 410	233	0,01%	0,01%
Centrais Eletricas Brasileiras	164 000	13 632	0,29%	0,29%
China Longyuan Power Group	467 000	5 948	0,13%	0,13%
China Yangtze Power	188 000	5 917	0,13%	0,13%
Companhia de Saneamento Basico do Estado	52 200	5 888	0,13%	0,13%
Companhia Energetica de Minas Gerais	200 000	4 397	0,09%	0,09%
Enel Americas	2 665 116	3 699	0,08%	0,08%
Energy Absolute PCL	221 000	6 449	0,14%	0,14%
Equatorial Energia	128 500	6 852	0,15%	0,15%
Guangdong Investment	354 000	3 776	0,08%	0,08%
Gulf Energy Development	390 000	6 482	0,14%	0,14%
Public Power Corporation	30 000	2 187	0,05%	0,05%
		65 461	1,41%	
FASTIGHETER				
Ayala	37 470	4 869	0,10%	
Ayala Land	969 700	5 584	0,12%	0,23%
Central Pattana	252 300	5 389	0,12%	0,12%

China Overseas Land & Investment	539 500	14 837	0,32%	
CHINA RESOURCES LAND	432 000	20 618	0,44%	
China Resources Mixc Lifestyle Services	99 000	5 240	0,11%	0,11%
China Vanke Co -H	225 300	4 752	0,10%	0,10%
Country Garden Services Holdings	288 000	7 474	0,16%	0,16%
Fibra Uno Administracion	380 000	4 665	0,10%	0,10%
Growthpoint Properties	500 000	4 452	0,10%	0,10%
Ke Holdings	89 400	13 004	0,28%	0,28%
Longfor Group Holdings	253 000	8 207	0,18%	0,18%
NEPI Rockcastle PLC	70 000	4 418	0,10%	0,10%
SM Prime Holdings	1 549 900	10 287	0,22%	0,22%
		113 797	2,45%	

FINANSFÖRETAG

B3 SA Brasil Bolsa Balcao	834 000	21 742	0,47%	0,47%
Bank of China	10 666 000	40 439	0,87%	
Chailease Holding	183 469	13 497	0,29%	0,29%
China International Capital Corp	220 000	4 376	0,09%	0,09%
China Life Insurance	1 009 000	18 050	0,39%	0,39%
CITIC Securities	275 000	5 793	0,12%	0,12%
Fubon Financial Holding	1 005 104	19 183	0,41%	0,41%
Grupo Financiero Banorte	354 000	26 482	0,57%	0,57%
KB Financial Group	53 165	21 247	0,46%	0,46%
Malayan Banking	650 757	13 392	0,29%	0,29%
Ping An Insurance	859 500	59 264	1,28%	
Public Bank	1 964 600	20 075	0,43%	0,43%
Rengro	70 000	5 702	0,12%	0,12%
Shinhan Financial Group	62 543	18 140	0,39%	0,39%
Standard Bank Group	182 546	18 757	0,40%	0,40%
Yuanta Financial Holding	1 358 776	9 996	0,22%	0,22%
		316 135	6,81%	

FORDON

BYD Co	14 000	5 392	0,12%	
BYD Company	111 100	28 566	0,62%	0,73%
Fuyao Glass Industry Group	77 200	3 375	0,07%	0,07%
Geely Automobile Holdings	857 000	13 043	0,28%	0,28%
Great Wall Motor Co	423 000	5 737	0,12%	0,12%
Li Auto	150 000	15 379	0,33%	0,33%
Nio Inc	187 300	19 028	0,41%	0,41%
Xpeng	110 000	5 632	0,12%	0,12%
		96 152	2,07%	

FÖRSÄKRINGSBOLAG

BB Seguridade Participacoes	100 000	6 653	0,14%	0,14%
Cathay Financial Holding	1 245 666	16 891	0,36%	0,36%
China Pacific Insurance Group	367 200	8 520	0,18%	0,18%
Discovery	77 800	5 877	0,13%	0,13%
Old Mutual Ltd	754 000	4 830	0,10%	0,10%
People's Insurance Comp Grp of China	1 120 000	3 873	0,08%	
PICC Property and Casualty Co Ltd	912 000	9 022	0,19%	0,19%
Ping An Insurance CNY	95 000	6 692	0,14%	1,42%
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	79 900	6 723	0,14%	0,14%
Samsung Fire & Marine Insurance	4 010	6 608	0,14%	0,14%
Samsung Life Insurance Co	9 700	5 675	0,12%	0,12%
Sanlam	254 000	7 578	0,16%	0,16%
Shin Kong Financial Holding Co	1 770 000	5 262	0,11%	0,11%
		94 203	2,03%	

HALVLEDARE

ASE Technology Holding Co Ltd	439 000	13 974	0,30%	0,30%
Daqo New Energy Corp	9 000	3 621	0,08%	0,08%
Globalwafers Co	28 000	4 058	0,09%	0,09%
LONGi Green Energy Technology	54 488	3 451	0,07%	0,07%
Novatek Microelectronics	82 000	8 770	0,19%	0,19%
Powerchip Semi Manufact	390 000	4 211	0,09%	0,09%
Realtek Semiconductor Corp	65 000	6 192	0,13%	0,13%
Silergy	46 000	6 807	0,15%	0,15%
United Microelectronics Corp	1 611 000	22 228	0,48%	0,48%
Xinyi Solar Holdings	693 255	7 996	0,17%	0,17%
		81 309	1,75%	

HUSHÅLLSPRODUKTER

AmorePacific	3 657	4 143	0,09%	0,09%
Hengan Intl Group Company	92 000	5 091	0,11%	0,11%
Kimberly-Clark de Mexico SAB	205 000	3 625	0,08%	0,08%
LG Electronics	14 218	10 134	0,22%	0,22%
LG H&H	1 240	7 377	0,16%	0,16%
Natura & Co Holding	130 000	2 979	0,06%	0,06%
Unilever Indonesia	1 168 400	3 674	0,08%	0,08%
		37 023	0,80%	

HÅRDVARA & TILLBEHÖR

Advantech Co	60 889	6 832	0,15%	0,15%
Asustek Computer	89 000	8 101	0,17%	0,17%
AU Optronics	861 600	4 381	0,09%	0,09%
Catcher Technology Co	87 000	4 984	0,11%	0,11%
Compal Electronics	565 000	4 415	0,10%	0,10%
Delta Electronics	263 000	25 544	0,55%	0,55%
Delta Electronics Thailand	41 000	10 237	0,22%	0,22%
E Ink Holdings	115 000	6 277	0,14%	0,14%
Innolux	1 194 600	4 475	0,10%	0,10%
Largan Precision	13 200	9 129	0,20%	0,20%
Lenovo Group	996 000	8 523	0,18%	0,18%
LG Display	35 000	3 591	0,08%	0,08%
Lite On Technology	263 000	5 688	0,12%	0,12%

Media Tek	205 000	43 435	0,94%	0,94%
Micro-Star International Co	91 000	3 687	0,08%	0,08%
Quanta Computer	378 000	9 265	0,20%	0,20%
Samsung Electro-Mechanics	7 450	8 011	0,17%	0,17%
SK Square Co	14 300	3 953	0,09%	0,09%
Sunny Optical Technology	95 200	11 800	0,25%	0,25%
Synnex Technology International	180 000	3 612	0,08%	0,08%
Unimicron Technology Corp	172 000	6 997	0,15%	0,15%
Yageo Corp	49 979	7 641	0,16%	0,16%
	200 580	4,32%		

HÄLSOVÄRD

Alibaba Health Information	610 000	5 415	0,12%	3,84%
Bangkok Dusit Medical Services	1 384 200	12 076	0,26%	0,26%
Bumrungrad Hospital	79 000	5 038	0,11%	0,11%
Celltrion Healthcare	11 197	5 351	0,12%	0,12%
Hapvida Participacoes e				
Investimentos	681 900	6 836	0,15%	0,15%
Hartalega Holdings	329 900	1 327	0,03%	0,03%
Rede D'Or Sao Luiz	60 000	3 503	0,08%	0,08%
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co	10 600	5 020	0,11%	0,11%
Sinopharm Group CO	194 000	5 138	0,11%	
Top Glove Corporation	1 004 200	2 150	0,05%	0,05%
	51 855	1,12%		

KONSUMENTKAPVAROR

Chow Tai Fook Jewellery Group	270 000	5 738	0,12%	0,12%
Foschini Group	50 000	3 092	0,07%	0,07%
Haier Smart Home	315 000	11 186	0,24%	0,24%
HLB	14 204	3 324	0,07%	0,07%
Hotal Motor Company	41 000	8 173	0,18%	0,18%
Mr Price Group	40 000	3 893	0,08%	0,08%
Samsung Electronics	466 903	212 755	4,58%	4,58%
Samsung SDI	7 476	36 407	0,78%	0,78%
Shenzhen International	114 500	13 421	0,29%	0,29%
Woolworths Holdings	150 000	6 102	0,13%	0,13%
Zhongsheng Group	81 000	4 342	0,09%	0,09%
	308 432	6,65%		

KONSUMENTTJÄNSTER

H World Group	25 000	11 050	0,24%	0,24%
Meituan	525 800	122 628	2,64%	2,64%
Minor International	460 000	4 463	0,10%	0,10%
New Oriental Education & Technology Group	200 000	7 609	0,16%	0,16%
Tongcheng Travel Holdings	160 000	4 011	0,09%	0,09%
Trip.com Group	74 400	26 667	0,57%	0,57%
Yum China Holdings	57 000	32 457	0,70%	0,70%
	208 886	4,50%		

LIVSMEDELSFÖRSÄLJN

Arca Continental SAB de CV	65 000	5 500	0,12%	0,12%
Bid Corp	47 600	9 615	0,21%	
Charoen Pokhand Foods	614 000	4 581	0,10%	0,10%
Clicks Group	32 500	5 375	0,12%	0,12%
Dino Polska	7 800	6 954	0,15%	0,15%
Fomento Economico Mexicano	260 800	21 144	0,46%	0,46%
President Chain Store Corp	75 000	6 916	0,15%	0,15%
Raia Drogasil	142 000	6 647	0,14%	0,14%
Sendas Distribuidora	100 000	3 842	0,08%	0,08%
Sumber Alfaria Trijaya Tbk	2 300 000	4 078	0,09%	0,09%
Uni-President Enterprises	638 000	14 405	0,31%	0,31%
Wal Mart de Mexico	705 625	25 878	0,56%	0,56%
Want Want China Holdings	615 000	4 286	0,09%	0,09%
	119 219	2,57%		

LIVSMEDELSPROD

China Mengniu Dairy	427 000	20 179	0,43%	0,43%
Gruma SAB de CV	27 000	3 764	0,08%	0,08%
Grupo Bimbo A	185 000	8 147	0,18%	0,18%
Nongfu Spring	237 000	13 953	0,30%	0,30%
	46 043	0,99%		

LÄKEMEDEL

Aspen Pharmacare Holdings	50 000	4 174	0,09%	0,09%
Bank Polska Kasa Opieki SA	29 500	6 062	0,13%	0,13%
Beigene	80 000	14 332	0,31%	0,31%
CSPC Pharmaceutical Group	1 194 080	13 071	0,28%	0,28%
Dr Reddy's Laboratories	16 000	8 627	0,19%	0,19%
Genscript Biotech Corp	150 000	4 976	0,11%	0,11%
Innovent Biologics	134 000	5 993	0,13%	0,13%
Kalbe Farma Tbk PT	2 900 000	4 055	0,09%	0,09%
Richter Gedeon Vegyeszeti Gyar	20 200	4 656	0,10%	0,10%
Shandong Weigao Group Medical	330 000	5 648	0,12%	0,12%
Sino Biopharmaceutical	1 400 000	8 541	0,18%	0,18%
WuXi apptec Co	45 500	5 008	0,11%	0,11%
Wuxi Biologics Cayman	502 000	40 109	0,86%	0,86%
Zai Lab	12 900	4 126	0,09%	0,09%
	129 379	2,79%		

MEDIA

Grupo Televisa CPO	383 000	3 629	0,08%	0,08%
Kakao Corp	42 225	18 475	0,40%	0,40%
Krafton	3 970	5 496	0,12%	0,12%
Naver	17 567	25 693	0,55%	0,55%
NCSOFT Corp	2 141	7 904	0,17%	0,17%
NetEase HKD	266 400	40 721	0,88%	0,88%
	101 918	2,20%		

MJUKVARA & TJÄNSTER

Accton Technology	66 000	5 247	0,11%	0,11%
America Movil ADR	57 800	10 961	0,24%	
Baidu	299 150	44 609	0,96%	0,96%
Infosys ADR	429 100	80 523	1,74%	1,74%
Kingdee International Software Group	361 000	8 068	0,17%	0,17%
Kingsoft Corp	130 000	4 530	0,10%	0,10%
MTN Group	233 000	18 163	0,39%	0,39%
Multichoice Group	53 000	3 805	0,08%	0,08%
Naspers	29 828	51 589	1,11%	1,11%
Samsung SDS	4 170	4 226	0,09%	0,09%
SK Hynix	73 547	45 452	0,98%	0,98%
Taiwan Semiconductor	1 962 000	298 310	6,43%	6,43%
Tencent Holdings	562 300	250 721	5,40%	5,40%
Totvs	75 000	4 088	0,09%	0,09%
Wipro	190 500	9 250	0,20%	0,20%
	839 541	18,09%		

RÅVAROR & MATERIAL

Anglo American Platinum	7 000	6 108	0,13%	0,13%
AngloGold Ashanti	54 900	11 068	0,24%	0,24%
ASIA CEMENT CORP	300 000	4 170	0,09%	0,09%
Cemex CPO	2 145 000	9 038	0,19%	0,19%
China National Building Material	506 000	4 330	0,09%	
CHINA STEEL CORP	1 597 000	16 133	0,35%	0,35%
Compania de Minas Buenaventura ADR	42 000	3 260	0,07%	0,07%
Conch Cement	170 000	6 196	0,13%	0,13%
Formosa Chemicals & Fibre	470 000	11 233	0,24%	0,24%
Formosa Plastics	559 000	16 449	0,35%	0,35%
Ganfeng Lithium Co	42 600	3 316	0,07%	0,07%
Gerdau	159 000	9 216	0,20%	0,20%
GOLD FIELDS LTD	116 872	12 607	0,27%	0,27%
Grupo Mexico SAB	420 000	15 363	0,33%	0,33%
Hanwha Solutions Corp	16 500	5 846	0,13%	
Hanwha Solutions Rights 20221201	141	0	0,00%	0,13%
Impala Platinum Holdings	114 614	14 960	0,32%	0,32%
KGHM Polska Miedz	19 000	5 721	0,12%	0,12%
Klabin	100 000	3 941	0,08%	0,08%
Korea Zinc	1 220	5 670	0,12%	0,12%
LG Chem	6 728	33 263	0,72%	0,72%
Lotte Chemical	2 607	3 834	0,08%	
Lotte Chemical Rights 20221214	521	114	0,00%	0,09%
Merdeka Copper Gold Tbk	1 740 000	4 796	0,10%	0,10%
NAN YA PLASTICS CORP	641 000	15 428	0,33%	0,33%
Northam Platinum Ltd	43 900	5 032	0,11%	0,11%
Petronas Chemicals Group	326 700	6 646	0,14%	0,14%
Posco Chemical	3 900	5 784	0,12%	0,12%
Press Metal Aluminium Holdings	467 000	5 391	0,12%	0,12%
Siam Cement	103 900	10 690	0,23%	0,23%
Sibanye Stillwater	390 000	10 680	0,23%	0,23%
SOC Quimica y Minera Chile	18 856	15 820	0,34%	0,34%
Suzano	103 500	9 853	0,21%	0,21%
TAIWAN CEMENT	813 939	9 285	0,20%	0,20%
	301 240	6,49%		

TELEKOMOPERATÖRE

Advanced Info Service	165 000	9 679	0,21%	0,21%
America Movil Ser L	2 620 000	24 767	0,53%	0,77%
Chungghwa Telecom	517 000	19 805	0,43%	0,43%
DIGI.COM BHD	420 000	3 974	0,09%	0,09%
Far EasTone Telecom	193 000	4 312	0,09%	0,09%
Hellenic Telekom	27 100	4 397	0,09%	0,09%
Intouch Holdings	138 600	3 221	0,07%	0,07%
Mobile Telesystems-SP ADR	85 000	0	0,00%	0,00%
PLDT	12 000	2 955	0,06%	0,06%
Sitios Latinoamericana	70 300	351	0,01%	0,01%
Taiwan Mobile	234 000	7 512	0,16%	0,16%
Telefonica Brasil	66 000	4 995	0,11%	0,11%
Telekom Indonesia Persero	6 600 500	16 559	0,36%	1,49%
Vodacom Group	92 000	6 913	0,15%	0,15%
	109 441	2,36%		

TRANSPORT

AIRPORTS OF THAILAND PCL	576 900	13 016	0,28%	0,28%
CCR SA	180 000	3 844	0,08%	0,08%
COSCO SHIPPING Holdings Co	420 000	4 463	0,10%	0,10%
Eva Airways	330 000	3 149	0,07%	0,07%
Evergreen Marine Corp Taiwan	139 600	7 714	0,17%	0,17%
Grupo Aeroportuario del Pacifico	48 000	7 164	0,15%	0,15%
Grupo Aeroportuario del Sureste				
SAB de CV	25 000	6 077	0,13%	0,13%
HMM Co	35 000	5 638	0,12%	0,12%
International Container Terminal Services	126 000	4 712	0,10%	0,10%
Korean Air Lines	27 300	5 163	0,11%	0,11%
Localiza Rent a Car SA	97 928	10 281	0,22%	
Localiza Rent a Car SA Rights				
221222	428	9	0,00%	0,22%
Rumo	169 000	6 207	0,13%	0,13%
Wan Hai Lines	109 250	2 967	0,06%	0,06%
Yang Ming Marine Transport	231 000	5 129	0,11%	0,11%
ZTO Express Cayman	59 200	16 574	0,36%	0,36%
	102 108	2,20%		

VERKSTAD

Airtac International Group	18 161	5 732	0,12%	0,12%
----------------------------	--------	-------	-------	-------

Bidvest Group	38 500	5 055	0,11%	0,32%
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	222 500	5 038	0,11%	0,11%
Contemporary Amperex Technology	20 300	11 970	0,26%	0,26%
Doosan Enerbility Co Ltd	54 602	6 929	0,15%	0,15%
EcoPro BM Co	7 300	5 540	0,12%	0,12%
Far Eastern New Century	470 000	5 083	0,11%	0,11%
Hyundai Engineering & Construction	10 000	2 876	0,06%	0,06%
JG Summit Holdings	434 000	4 082	0,09%	0,09%
L&F Co	3 100	4 432	0,10%	0,10%
LG Corp	13 000	8 366	0,18%	0,18%
LG Energy Solution	4 700	16 866	0,36%	0,36%
LG Innotek Co	2 100	4 369	0,09%	0,09%
Samsung C&T	11 400	10 662	0,23%	0,23%
SM Investments	30 045	5 056	0,11%	0,11%
Voltronic Power Technology	9 000	4 714	0,10%	0,10%
Walsin Lihwa	350 000	5 600	0,12%	0,12%
WEG	224 000	17 024	0,37%	0,37%
		129 392		2,79%
Summa Aktier		4 500 027		96,97%
Summa Överlåtbara värdepapper		4 500 027		96,97%
Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES	Antal	Marknadsvärde, tkr	Andel av fondförmögenhet	Emittent, andel av fondförmögenhet
Standardiserade Derivat				
INDEXTERMINER				
Mini MSCI Emg Mkt Index Mars 23	26	0	0,00%	
SGX Nifty 50 Jan 2023	328	0	0,00%	0,00%
		0	0,00%	
Summa Standardiserade Derivat		0	0,00%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES		0	0,00%	
Finansiella instrument med positivt och negativt marknadsvärde				
Med positivt marknadsvärde		4 500 027	96,97%	
Med negativt marknadsvärde		-	-	
Summa Finansiella instrument		4 500 027	96,97%	
Övriga tillgångar och skulder		140 789	3,03%	
Varav likvida medel		132 221	2,85%	
Fondförmögenhet		4 640 816	100,00%	

*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:3,86% - Min:2,73% - Max:6,05% av fondförmögenheten.

Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2022	2021
Överlåtbara värdepapper	4 500 027	6 518 615
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	0	1 559
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 500 027	6 520 174
Placering på konto hos kreditinstitut	7 336	17 295
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 507 363	6 537 469
Bankmedel och övriga likvida medel	132 221	195 912
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 789	11 663
Övriga tillgångar (Not 2)	5 474	6 009
SUMMA TILLGÅNGAR	4 655 847	6 751 054
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	92
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	92
Skatteskulder	2 146	2 211
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 447	5 128
Övriga skulder (Not 2)	9 438	21 396
SUMMA SKULDER	15 031	28 827
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	4 640 816	6 722 227

POSTER INOM LINJEN

Utlånade finansiella instrument	-	-
Del av överlåtbara värdepapper som är utlånade	-	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-	-
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-
Övriga mottagna säkerheter	-	-
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	-	-
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	7 336	17 295
Övriga ställda säkerheter	-	-

Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2022	2021
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-830 930	-97 002
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-6 054	28 353
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteutgifter	2 203	110
Utdelningar	145 678	123 883
Valutakursvinster och -förluster netto	28 535	20 590
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	-	-
Övriga intäkter (Not 4)	1	2
SUMMA INTÄKTER	-660 567	75 936
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader	-51 658	-62 846
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-49 089	-61 028
Ersättning till förvaringsinstitut	-2 516	-1 755
Ersättning till tillsynsmyndighet	-24	-40
Ersättning till revisorer	-29	-24
Räntekostnader	-50	-190
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-7 567	-7 366
SUMMA KOSTNADER	-59 275	-70 402
Skatt	-	-
ÅRETS RESULTAT	-719 842	5 534

Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2022	2021
Fondförmögenhet vid årets början	6 722 227	5 864 114
Andelsutgivning	840 848	2 510 981
Andelsinlösen	-2 197 033	-1 652 245
Årets resultat	-719 842	5 534
Lämnad utdelning	-5 384	-6 158
SUMMA Fondförmögenhet	4 640 816	6 722 227
NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	5 474	6 000
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-7 978	-21 314
NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER		
Premieintäkt vp-lån	-	-
NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER		
Arvodessbatter	-	-
NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER		
Analyskostnader	-36	-35
Transaktionskostnader	-7 530	-7 331

Fondens utveckling

	2022	2021	2020	2019	2018
Fondförmögenhet, tkr	4 640 816	6 722 227	5 864 114	5 111 289	3 507 530
Totalavkastning, %	-11,4	1,2	10,6	29,5	-8,0
Jämförelseindex, %	-8,0	7,4	3,8	25,1	-7,3
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	214,88	242,48	239,67	216,64	167,30
Antal utestående andelar	20 784 330	26 875 593	23 671 730	23 141 373	20 938 067
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	117,46	136,65	139,29	129,76	103,31
Antal utestående andelar	1 487 848	1 502 592	1 368 593	754 586	43 315
Utdelning kr/andel	3,61	4,34	3,48	3,76	3,72

	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, tkr	2 855 899	1 584 483	570 076	576 591	412 959
Totalavkastning, %	29,6	23,8	-7,3	17,0	-1,4
Jämförelseindex, %	32,2	25,0	-6,7	18,5	-0,3
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	181,93	140,38	113,36	122,31	104,53
Antal utestående andelar	15 680 523	11 287 008	5 023 752	4 714 545	3 951 416
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	115,83	-	-	-	-
Antal utestående andelar	36 231	-	-	-	-
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-

Nyckeltal

Risikmått per 31 dec	
Årsavkastning snitt (2 år)	-5,3%
Årsavkastning snitt (5 år)	3,4%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	15,9%
Totalrisk snitt index (2 år)	13,5%
Aktiv risk (2 år)	3,9%

Kostnader 1 jan - 31 dec

Årlig avgift	0,95%
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,27%
Omsättningshastighet i fonden	0,29 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	87 kr

Hållbarhetsrapport

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

Produktnamn: Öhman Emerging Markets

Identifieringskod för juridiska personer:
5493003ML81XFUK2EC31

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 29,1 % 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.

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: företagets direkta utsläpp,

scope 2: företagets 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.

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

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Hållbara Investeringar: Fondens andel hållbara investeringar var 29,1 % per 2022-12-31.

Koldioxidavtryck: Per 2022-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 292,9 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 71,3 ton koldioxid per miljon EUR. Per 2021-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 279,1 (Scope 1+2+3) respektive 69,6 (Scope 1+2) ton koldioxid per miljon EUR.

SBT: Per 2022-12-31 utgjordes 9,0 % av fondens sammanlagda marknadsvärde av andelar i företag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål. Motsvarande andel per 2021-12-31 var 5,9 %.

ITR: Per 2022-12-31 hade fonden en implicit temperaturhöjningsgrad på 2,4. 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 0,9 grader i temperaturhöjning över Parisavtalets mål på 1,5 grader.

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: 60 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året. Av dessa berörde 32 % miljö och klimatfrågor, 65 % sociala frågor och 3 % 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.

Hållbarhetsbetyg: Per 2022-12-31 var fondens aggregerade hållbarhetsbetyg 5,2 och jämförelseindex var 4,9. Betyget är normaliserat i förhållande till bransch och/eller regionindelning.

• **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 korrupktion och mutor.

• **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

De hållbara investeringarna i fonden orsakade inte betydande skada genom att de:

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

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

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

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

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

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

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

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

- **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 2,2 %.
- **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.
- **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.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Taiwan Semiconductor	Teknik	6,43%	Taiwan
Tencent Holdings	Teknik	5,40%	Hongkong
Samsung Electronics	Teknik	4,58%	Syd Korea
Alibaba Group Holding HK	Teknik	3,72%	Cayman Islands
Meituan	Teknik	2,64%	Kina
JD.Com	Sällanköpsvaror	1,85%	Kina
China Construction Bank	Finans	1,84%	Hongkong
Infosys ADR	Teknik	1,74%	Indien
ICICI Bank ADR	Finans	1,71%	Indien
Ping An Insurance	Finans	1,28%	Hongkong
Naspers	Teknik	1,11%	Sydafrika
SK Hynix	Teknik	0,98%	Syd Korea
Baidu	Teknik	0,96%	Kina
Media Tek	Teknik	0,94%	Taiwan
Bank Central Asia	Finans	0,92%	Indonesien



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.

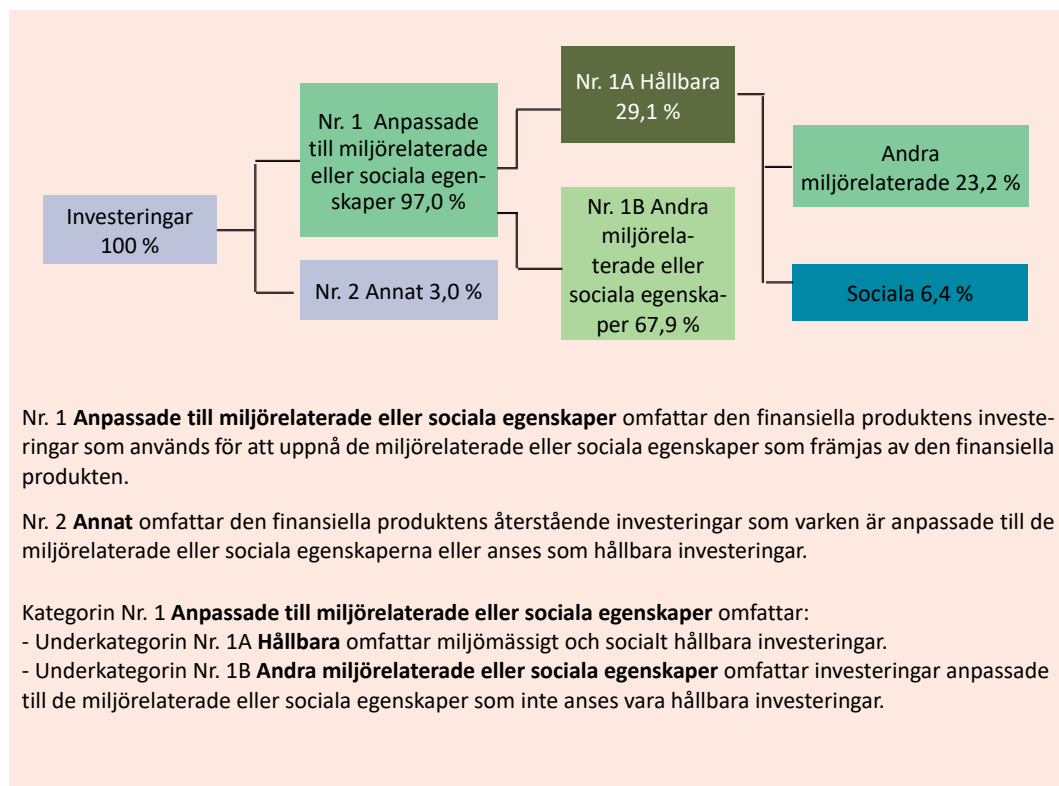
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

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.



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

• Vad var tillgångsallokeringen?



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

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

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.

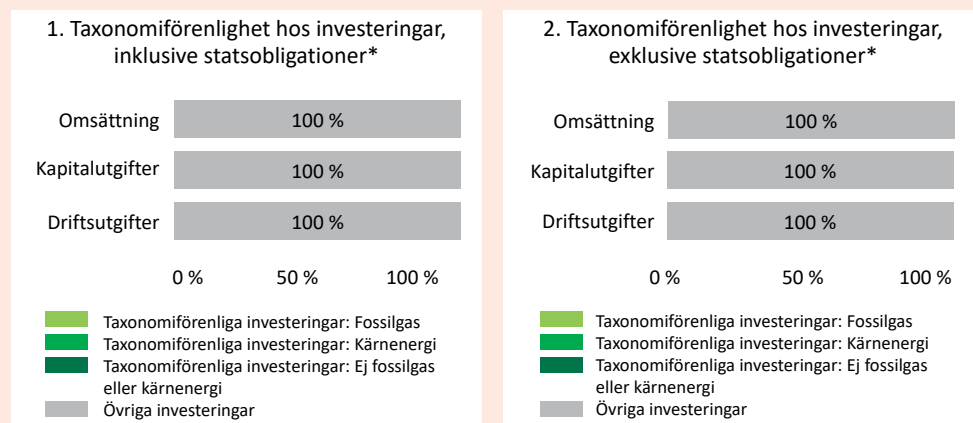


• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

- 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 23,2 %. 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 6,4 %. 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 92 dialoger (avseende totalt 60 innehav), varav 61 är pågående och 31 avslutades under året. Av alla dialoger har 15 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 77 externa dialoger via initiativ. Antalet fondinnehav som var föremål för dialog var 60.

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

- **Alibaba:** I början av året hade Öhman Fonder tillsammans med andra investerare en dialog med Alibaba inom ramen för fokusområdet mänskliga rättigheter i teknikbolag. Dialogen är av proaktiv karaktär där ett utav målen är att Alibaba ska anta en policy för mänskliga rättigheter. Dialogen sker även inom ramen för flera investerare-initiativ som Facial Recognition (ansiktigenkänning), Digital Rights med Investor Alliance For Human Rights, samt Etisk Artificiell Intelligens. Under året hade Öhman Fonder tillsammans med andra investerare en rad planeringsmöten för att diskutera prioriteringarna i dialogen under 2023.
- **Longi Green Technology:** Under året har dialogen med Longi Green Technology fortsatt inom ramen för fokusområdet Mänskliga rättigheter och elektrifiering. Dialogen sker i samarbete med Investor Alliance For Human Rights och initiativet XUAR - Human rights crisis in the Uyghur Region. Dialogen är av en reaktiv karaktär då ett flertal rapporter har visat att Longi's leverantörer kan ha använt sig av tvångsarbete. Efter omfattande kommunikation med bolaget fick Öhman Fonder tillsammans med andra investerare till ett möte med bolaget under maj månad 2022. I mötet presenterade bolaget hur de hade gjort en robust due diligence i verksamheten och samma metod skulle därefter appliceras på leverantörerna. Dialogen kommer att fortsätta under 2023.
- **Tencent:** Dialogen med Tencent sker i samarbete med andra investerare via initiativen Digital Rights tillsammans med Investor Alliance For Human Rights, Facial Recognition och Etisk Artificiell intelligens. Under året har vi diskuterat våra förväntningar gällande de olika initiativen och fokus har legat vilka processer Tencent har på plats för att säkerställa att de lever upp till sin persondatapolicy. Bolaget har inte svarat på vår mötesförfrågan och vi kommer därmed följa vår eskaleringsprocess med att agera på stämman om bolaget inte återkommer under första kvartalet 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 en bolagsstämma 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 EMERGING MARKETS, org.nr 515602-5453

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 EMERGING MARKETS för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 9-16 ("hållbarhetsrapport"). Värdepappersfondens årsberättelse ingår på sidorna 4-18 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 EMERGING MARKETS 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 9-16.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed 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, 19-20 samt avsnittet ("Hållbarhetsrapport") på sidorna 9-16. 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 revisions sed 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 9-16 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 revisions sed 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