

ÅRSBERÄTTELSE 2022

Öhman Marknad USA

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 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

MARKNAD USA

Placeringsinriktning

Öhman Marknad USA är en aktivt förvaltd aktiefond med låg aktivitetsgrad. Fondens målsättning är att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot den amerikanska aktiemarknaden. 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	1999-10-20
Kursnotering	Daglig
Ansvarig förvaltare	Björn Nylund
Ställföreträdare	Tobias Övelius
Jämförelseindex	MSCI USA Net Total Return*
Fondnummer hos Pensionsmyndigheten	678128
Organisationsnummer	504400-4876

AVGIFTER

Förvaltningsavgift A+B	0,65%
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 J:or 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 5 av 7, dvs. en medelhög riskklass. Det betyder att fonden har medelhög risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. 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.

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.

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 12,6 procent under 2022 medan fondens jämförelseindex sjönk med 7,8 procent. Fondförmögenheten minskade under året från 5 166 miljoner till 4 071 miljoner kronor och fonden hade ett nettoutflöde på 465 miljoner kronor under året.

ÅRET SOM GÅTT

Under året har fondens hållbara profil haft en negativ påverkan på avkastning i relation till fondens jämförelseindex MSCI USA Index. Störst negativ påverkan kommer från fondens fossilkriterium, framför allt från Exxon Mobil och Chevron som har utvecklats starkt under året. Fondens ESG*-kriterier har bidragit positivt till relativavkastningen men inte tillräckligt för att kompensera för övriga kriteriers negativa påverkan. Meta Platforms är det bolag inom ESG-kriterier som har bidragit mest positivt till relativavkastningen.

Den 15 februari 2022 bytte fonden namn från Öhman Etisk Index USA till Öhman Marknad USA.

Fondbolaget har inte anlitat röstningsrådgivare 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.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

De amerikanska regionala bankerna Signature Bank och SVB Financial Group drabbades av "bank runs" i början av mars 2023 och togs över av amerikanska myndigheter. Signature Bank var exkluderad ur fonden på grund av svag ESG-ranking medan SVB Financial Group utgjorde 0,06 procent av fondförmögenheten per 2022-12-31.

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.

*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.

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 USA 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 USA. Genom sin hållbarhetsprofil och generellt sett högre ESG-ranking eftersträvar fonden dessutom en högre riskjusterad avkastning än regionmarknaden över tid.

Fonden bedriver en marknadsnära förvaltning vilket återspeglas i nedanstående aktivitetsmått.

	2022	2021	2020	2019	2018
Aktiv Risk*	1,77	2,48	2,59	1,58	1,11
	2017	2016	2015	2014	2013
Aktiv Risk	0,45	0,76	0,77	0,51	0,60

*Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.

Finansiella instrument, tkr

Överlätlbara 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				
Bank of America	122 500	42 274	1,04%	1,04%
Fifth Third Bancorp	11 000	3 761	0,09%	0,09%
First Republic Bank	3 300	4 191	0,10%	0,10%
Huntington Bancshares	27 200	3 996	0,10%	0,10%
KeyCorp	16 300	2 959	0,07%	0,07%
PNC Financial Services	6 900	11 355	0,28%	0,28%
Regions Financial	16 000	3 594	0,09%	0,09%
SVB Financial	1 100	2 638	0,06%	0,06%
Truist Financial Corporation	21 500	9 640	0,24%	0,24%
US Bancorp	24 000	10 905	0,27%	0,27%
Webster Financial	3 200	1 578	0,04%	0,04%
		96 891	2,38%	

DETALJHANDEL

Advance Auto Parts	700	1 072	0,03%	0,03%
Amazon.com	148 400	129 885	3,19%	3,19%
Autozone	300	7 709	0,19%	0,19%
Bath & Body Works	4 200	1 844	0,05%	0,05%
Best Buy	3 800	3 176	0,08%	0,08%
Burlington Stores	1 100	2 324	0,06%	0,06%
CarMax	2 700	1 713	0,04%	0,04%
Dollar General	3 900	10 007	0,25%	0,25%
ETSY Inc	2 100	2 621	0,06%	0,06%
Genuine Parts	2 200	3 977	0,10%	0,10%
Home Depot	17 300	56 936	1,40%	1,40%
Lowe's Companies	10 900	22 628	0,56%	0,56%
Lululemon Athletica	2 000	6 676	0,16%	0,16%
Pool Corp	700	2 205	0,05%	0,05%
Sherwin Williams	4 100	10 139	0,25%	0,25%
Target	7 600	11 802	0,29%	0,29%
TIJ Companies	19 900	16 505	0,41%	0,41%
		291 220	7,15%	

ELKRAFT, VATTEN

Edison International	7 000	4 640	0,11%	0,11%
Entergy	3 100	3 634	0,09%	0,09%
Exelon	16 000	7 207	0,18%	0,18%
Firstenergy	9 000	3 933	0,10%	0,10%
Quanta Services	2 600	3 860	0,09%	0,09%
		23 274	0,57%	

ENERGI

Paragon Offshore PLC	400	0	0,00%	0,00%
		0	0,00%	

FASTIGHETER

Alexandria Real Estate Eq	2 700	4 098	0,10%	0,10%
Avalonbay Communities	2 600	4 376	0,11%	0,11%
Boston Properties	2 300	1 620	0,04%	0,04%
Camden Property Trust	2 100	2 448	0,06%	0,06%
CBRE Group A	5 500	4 410	0,11%	0,11%
Digital Realty Trust	4 400	4 597	0,11%	0,11%
Equity Residential	5 800	3 566	0,09%	0,09%
Healthpeak Properties	7 800	2 037	0,05%	0,05%
Kimco Realty	11 000	2 428	0,06%	0,06%
Medical Properties Trust	14 000	1 625	0,04%	0,04%
NVR	50	2 403	0,06%	0,06%
Prologis	15 647	18 379	0,45%	0,45%
Public Storage	2 600	7 591	0,19%	0,19%
Realty Income	10 000	6 609	0,16%	0,16%
Regency Centers	2 400	1 563	0,04%	0,04%
Roblox Corp	6 200	1 839	0,05%	0,05%
Simon Property Group	5 700	6 977	0,17%	0,17%
Sun Communities	2 100	3 129	0,08%	0,08%
Ventas	7 700	3 614	0,09%	0,09%
Welltower	7 800	5 327	0,13%	0,13%
Weyerhaeuser	13 000	4 199	0,10%	0,10%
WP Carey Inc	3 000	2 443	0,06%	0,06%
		95 277	2,34%	

FINANSFÖRETAG

Ally Financial	7 100	1 809	0,04%	0,04%
American Express	10 700	16 472	0,40%	0,40%
Ameriprise Financial	1 600	5 191	0,13%	0,13%
Annaly Capital Management	9 125	2 004	0,05%	0,05%
Apollo Global Management	6 700	4 453	0,11%	0,11%
Arthur J Gallagher	3 500	6 876	0,17%	0,17%
Capital One Financial	7 100	6 877	0,17%	0,17%
CBOE Global Markets	1 500	1 961	0,05%	0,05%
Citigroup	33 000	15 552	0,38%	0,38%
Citizens Financial	8 000	3 282	0,08%	0,08%
CME Group	5 900	10 338	0,25%	0,25%
Discover Financial Services	4 900	4 995	0,12%	0,12%
Equitable Holdings	5 300	1 585	0,04%	0,04%
FactSet Research Systems	600	2 508	0,06%	0,06%
Franklin Resources	3 600	990	0,02%	0,02%
Goldman Sachs	5 900	21 109	0,52%	0,52%
Intercontinental Exchange	9 900	10 582	0,26%	0,26%
Invesco	7 600	1 425	0,03%	0,03%
JPMorgan Chase & Co	49 800	69 583	1,71%	1,71%
LPL Financial Holdings	1 500	3 379	0,08%	0,08%

Marketaxess Holdings	700	2 034	0,05%	0,05%
Moody's	2 800	8 129	0,20%	0,20%
Morgan Stanley	22 220	19 684	0,48%	0,48%
MSCI Inc	1 400	6 786	0,17%	0,17%
Nasdaq OMX Group	5 400	3 452	0,08%	0,08%
Northern Trust	3 100	2 858	0,07%	0,07%
State Street	6 500	5 254	0,13%	0,13%
Synchrony Financial	6 800	2 328	0,06%	0,06%
T Rowe Price Group	3 900	4 432	0,11%	0,11%
The Bank of New York Mellon	14 000	6 640	0,16%	0,16%
Visa A	28 000	60 613	1,49%	1,49%
Western Union	8 300	1 191	0,03%	0,03%
		314 371	7,72%	

FORDON

Lear	900	1 163	0,03%	0,03%
Rivian Automotive	3 200	615	0,02%	0,02%
Tesla	45 300	58 141	1,43%	1,43%
		59 919	1,47%	

FÖRSÄKRINGSBOLAG

Allstate	4 300	6 075	0,15%	0,15%
American International Group	13 000	8 566	0,21%	0,21%
Aon	3 500	10 946	0,27%	0,27%
Arch Capital Group	7 000	4 579	0,11%	0,11%
Assurant	700	912	0,02%	0,02%
Black Knight Inc	3 000	1 930	0,05%	0,05%
Brown & Brown	3 800	2 256	0,06%	0,06%
Chubb	7 149	16 432	0,40%	0,40%
Everest Re Group	600	2 071	0,05%	0,05%
Hartford Financial Services	5 700	4 504	0,11%	0,11%
Marsh & McLennan	8 100	13 966	0,34%	0,34%
MetLife	12 100	9 124	0,22%	0,22%
Principal Financial Group	4 400	3 847	0,09%	0,09%
Progressive Corp	10 100	13 650	0,34%	0,34%
Prudential Financial	6 600	6 840	0,17%	0,17%
Travelers Companies	4 200	8 205	0,20%	0,20%
		113 904	2,80%	

HALVLEDARE

Advanced Micro Devices	27 593	18 622	0,46%	0,46%
Analog Devices	8 700	14 869	0,37%	0,37%
Applied Materials	14 300	14 510	0,36%	0,36%
Enphase Energy	2 200	6 074	0,15%	0,15%
Entegris	2 000	1 367	0,03%	0,03%
First Solar	1 600	2 497	0,06%	0,06%
Intel	69 800	19 222	0,47%	0,47%
Lam Research	2 250	9 853	0,24%	0,24%
Marvell Technology	15 000	5 789	0,14%	0,14%
Microchip Technology	10 000	7 320	0,18%	0,18%
Micron Technology	19 600	10 207	0,25%	0,25%
Nvidia	42 700	65 020	1,60%	1,60%
NXP Semiconductors	4 400	7 245	0,18%	0,18%
ON Semiconductor	8 000	5 199	0,13%	0,13%
Qorvo	1 500	1 417	0,03%	0,03%
Skyworks Solutions	3 200	3 038	0,07%	0,07%
Solaredge Technologies	900	2 656	0,07%	0,07%
Texas Instruments	15 500	26 683	0,66%	0,66%
Wolfpack	2 100	1 511	0,04%	0,04%
		223 098	5,48%	

HUSHÅLLSPRODUKTER

Church & Dwight	4 500	3 780	0,09%	0,09%
Clorox	1 900	2 778	0,07%	0,07%
Colgate-Palmolive	12 900	10 590	0,26%	0,26%
Estee Lauder	4 100	10 599	0,26%	0,26%
Kimberly-Clark	5 700	8 062	0,20%	0,20%
Procter & Gamble	40 856	64 519	1,58%	1,58%
		100 329	2,46%	

HÄRDVARA & TILLBEHÖR

Apple	211 400	286 195	7,03%	7,03%
BlackRock	2 500	18 459	0,45%	0,45%
Cisco Systems	71 000	35 243	0,87%	0,87%
FMC	1 800	2 341	0,06%	0,06%
Hewlett Packard Enterprise	22 800	3 792	0,09%	0,09%
HP	17 400	4 872	0,12%	0,12%
IBM	15 400	22 607	0,56%	0,56%
Juniper Networks	6 000	1 998	0,05%	0,05%
Keysight Technologies	3 400	6 060	0,15%	0,15%
MongoDB	1 100	2 256	0,06%	0,06%
Qualcomm	18 900	21 650	0,53%	0,53%
Seagate Technology	3 700	2 028	0,05%	0,05%
Sensata Technologies	3 300	1 388	0,03%	0,03%
Trimble	3 900	2 055	0,05%	0,05%
Xylem	2 900	3 341	0,08%	0,08%
		414 285	10,18%	

HÄLSOVÅRD

Agilent Technologies	4 700	7 329	0,18%	0,18%
Align Technology	1 400	3 076	0,08%	0,08%
Baxter International	8 868	4 710	0,12%	0,12%
Becton Dickinson	4 900	12 983	0,32%	0,32%
Boston Scientific	24 500	11 812	0,29%	0,29%
Cardinal Health	4 800	3 845	0,09%	0,09%
Centene	9 294	7 942	0,20%	0,20%
Cigna	5 400	18 643	0,46%	0,46%
Cooper Companies	800	2 756	0,07%	0,07%
Danaher	11 800	32 633	0,80%	0,80%

DaVita	1 500	1 167	0,03%	0,03%
Dentsply Sirona	4 200	1 393	0,03%	0,03%
Dexcom	6 400	7 551	0,19%	0,19%
Edwards Lifesciences	10 600	8 240	0,20%	0,20%
Elevance Health	4 100	21 914	0,54%	0,54%
HCA Healthcare	3 800	9 501	0,23%	0,23%
Henry Schein	1 800	1 498	0,04%	0,04%
Hologic	5 000	3 897	0,10%	0,10%
Humana	2 200	11 741	0,29%	0,29%
Idexx Laboratories Inc	1 400	5 951	0,15%	0,15%
Insulet	1 300	3 988	0,10%	0,10%
Intuitive Surgical	6 300	17 418	0,43%	0,43%
IQVIA Holdings	3 428	7 318	0,18%	0,18%
Laboratory	1 500	3 680	0,09%	0,09%
McKesson	2 500	9 771	0,24%	0,24%
Medtronic	22 600	18 302	0,45%	0,45%
Mettler-Toledo International	400	6 024	0,15%	0,15%
Molina Healthcare	1 000	3 441	0,08%	0,08%
Novocure	1 200	917	0,02%	0,02%
PerkinElmer	1 900	2 776	0,07%	0,07%
Quest Diagnostics	2 100	3 423	0,08%	0,08%
ResMed	2 700	5 855	0,14%	0,14%
Steris	1 600	3 079	0,08%	0,08%
Stryker	6 000	15 285	0,38%	0,38%
Teleflex	1 000	2 601	0,06%	0,06%
Thermo Fisher Scientific	6 600	37 870	0,93%	0,93%
Unitedhealth Group	15 800	87 283	2,14%	2,14%
Veeva Systems	2 400	4 036	0,10%	0,10%
Waters	1 000	3 570	0,09%	0,09%
West Pharmaceutical Services	1 200	2 943	0,07%	0,07%
Zimmer Biomet Holdings	3 600	4 783	0,12%	0,12%
		422 945	10,39%	

KONSUMENTKAPVAROR

Fortune brands home & security	2 600	1 547	0,04%	0,04%
Hasbro	2 791	1 774	0,04%	0,04%
LKQ CORP	4 600	2 560	0,06%	0,06%
Newell Brands	8 403	1 145	0,03%	0,03%
PulteGroup	4 200	1 992	0,05%	0,05%
Snap-On	1 000	2 381	0,06%	0,06%
Stanley Black & Decker	2 500	1 957	0,05%	0,05%
Tractor Supply Company	2 200	5 157	0,13%	0,13%
Ulta Beauty	800	3 910	0,10%	0,10%
VF	6 300	1 812	0,04%	0,04%
Whirlpool	1 000	1 474	0,04%	0,04%
		25 710	0,63%	

KONSUMENTTJÄNSTER

Alligion	1 300	1 426	0,04%	0,04%
Booking Holdings Inc	700	14 699	0,36%	0,36%
Chipotle Mexican Grill	500	7 228	0,18%	0,18%
Copart	7 200	4 568	0,11%	0,11%
Hilton	5 033	6 626	0,16%	0,16%
Marriott International	4 800	7 447	0,18%	0,18%
Rollins	3 000	1 142	0,03%	0,03%
Snap	19 800	1 846	0,05%	0,05%
Starbucks	19 200	19 845	0,49%	0,49%
T-Mobile US	10 300	15 025	0,37%	0,37%
United Rentals	1 100	4 074	0,10%	0,10%
Vail Resorts	400	993	0,02%	0,02%
Willis Towers Watson	1 881	4 794	0,12%	0,12%
Yum Brands	4 500	6 005	0,15%	0,15%
		95 719	2,35%	

LIVSMEDELSFÖRSÄLJN.

Aramark	4 100	1 766	0,04%	0,04%
CVS Health	21 600	20 973	0,52%	0,52%
International Flavors & Fragrances	4 534	4 953	0,12%	0,12%
Mondelez International	23 100	16 042	0,39%	0,39%
Sysco	8 800	7 010	0,17%	0,17%
Walgreens Boots Alliance	12 200	4 749	0,12%	0,12%
		55 493	1,36%	

LIVSMEDELSPROD

American Water Works	3 100	4 923	0,12%	0,12%
Archer Daniels Midland	9 700	9 384	0,23%	0,23%
Bunge	3 100	3 223	0,08%	0,08%
Campbell Soup	3 200	1 892	0,05%	0,05%
Coca Cola	70 000	46 395	1,14%	1,14%
Conagra Brands	7 400	2 984	0,07%	0,07%
Darling Ingredients	2 700	1 761	0,04%	0,04%
General Mills	10 100	8 824	0,22%	0,22%
Hormel Foods	4 500	2 136	0,05%	0,05%
JM Smucker	2 000	3 302	0,08%	0,08%
Kellogg	4 200	3 118	0,08%	0,08%
Keurig Dr Pepper	14 200	5 276	0,13%	0,13%
Kraft Heinz	12 900	5 472	0,13%	0,13%
Lamb Weston Holdings	2 400	2 235	0,05%	0,05%
McCormick	4 700	4 059	0,10%	0,10%
Pepsico	23 200	43 671	1,07%	1,07%
		148 655	3,65%	

LÄKEMEDEL

Abbott Laboratories	29 700	33 976	0,83%	0,83%
Amgen	8 900	24 356	0,60%	0,60%
Avantor Inc	13 500	2 967	0,07%	0,07%
Biogen Inc	2 600	7 502	0,18%	0,18%

Bristol Myers Squibb	36 400	27 288	0,67%	0,67%
Gilead Sciences	20 900	18 695	0,46%	0,46%
Illumina	2 700	5 688	0,14%	0,14%
Merck	42 900	49 594	1,22%	1,22%
Repligen	900	1 588	0,04%	0,04%
Zoetis	7 700	11 758	0,29%	0,29%
		183 412	4,51%	

MEDIA

Charter Communications	1 900	6 713	0,16%	0,16%
Comcast A	76 400	27 838	0,68%	0,68%
Fox Corp A	5 700	1 804	0,04%	0,04%
Fox Corp B	2 200	652	0,02%	0,06%
Interpublic Group	7 500	2 603	0,06%	0,06%
Liberty Global C	8 200	1 660	0,04%	0,04%
Netflix	7 500	23 044	0,57%	0,57%
Omnicom Group	3 100	2 635	0,06%	0,06%
Paramount Global	11 081	1 949	0,05%	0,05%
Roku	2 300	975	0,02%	0,02%
S&P Global	5 900	20 590	0,51%	0,51%
Sirius XM Holdings	11 800	718	0,02%	0,02%
Walt Disney	31 500	28 515	0,70%	0,70%
Warner Bros Discovery	36 588	3 614	0,09%	0,09%
		123 311	3,03%	

MJUKVARA & TJÄNSTER

Accenture	10 700	29 750	0,73%	0,73%
Activision Blizzard	12 800	10 209	0,25%	0,25%
Adobe Inc	7 800	27 350	0,67%	0,67%
Akamai Technologies	2 800	2 459	0,06%	0,06%
Alphabet A	102 200	93 954	2,31%	2,31%
Alphabet C	72 500	67 028	1,65%	3,95%
Ansys	1 400	3 524	0,09%	0,09%
Aptiv	4 700	4 561	0,11%	0,11%
Arista Networks	4 300	5 437	0,13%	0,13%
Aspen Technology	500	1 070	0,03%	0,03%
Autodesk	3 500	6 815	0,17%	0,17%
Automatic Data	6 900	17 173	0,42%	0,42%
Broadcom	6 900	40 198	0,99%	0,99%
Broadridge Financial Sol	2 100	2 935	0,07%	0,07%
Cadence Design Systems	4 800	8 034	0,20%	0,20%
Ceridian HCM Holding	2 400	1 604	0,04%	0,04%
Cognizant Tech	9 000	5 363	0,13%	0,13%
Crown holdings	2 100	1 799	0,04%	0,04%
DocuSign	3 400	1 963	0,05%	0,05%
Dropbox Inc	5 700	1 329	0,03%	0,03%
Ebay	10 000	4 321	0,11%	0,11%
Electronic Arts	5 100	6 493	0,16%	0,16%
Equinix	1 624	11 084	0,27%	0,27%
Fair Isaac	400	2 495	0,06%	0,06%
Fidelity National Info Serv	10 700	7 565	0,19%	0,19%
Gartner	1 500	5 254	0,13%	0,13%
Gen Digital	10 900	2 434	0,06%	0,06%
Godaddy Class A	2 000	1 559	0,04%	0,04%
HubSpot	800	2 410	0,06%	0,06%
Intuit	4 600	18 655	0,46%	0,46%
Iron Mountain	5 353	2 780	0,07%	0,07%
Jack Henry & Associates	1 000	1 829	0,04%	0,04%
Mastercard	14 800	53 623	1,32%	1,32%
Mercadolibre	800	7 054	0,17%	0,17%
Microsoft	98 200	245 383	6,03%	6,03%
Okta	2 100	1 495	0,04%	0,04%
Paychex	5 400	6 502	0,16%	0,16%
Paycom Software	800	2 587	0,06%	0,06%
Paylocity Holding	700	1 417	0,03%	0,03%
PayPal	18 900	14 025	0,34%	0,34%
PTC	2 200	2 752	0,07%	0,07%
Salesforce	16 850	23 279	0,57%	0,57%
SBA Communications	1 800	5 257	0,13%	0,13%
Servicenow	3 500	14 160	0,35%	0,35%
Splunk	2 400	2 153	0,05%	0,05%
Synopsys	2 500	8 317	0,20%	0,20%
Transunion	3 100	1 833	0,05%	0,05%
Twilio	3 200	1 632	0,04%	0,04%
Verisign	1 300	2 783	0,07%	0,07%
Vmware A	3 428	4 385	0,11%	0,11%
Workday	3 500	6 102	0,15%	0,15%
Zoominfo Technologies	4 800	1 506	0,04%	0,04%
Zscaler Inc	1 500	1 749	0,04%	0,04%
		807 427	19,83%	

RÅVAROR & MATERIAL

Air Products & Chemicals	3 800	12 205	0,30%	0,30%
Amcor	24 200	3 003	0,07%	0,07%
Ball Corp	6 400	3 410	0,08%	0,08%
Dow Inc	12 200	6 405	0,16%	0,16%
Dupont De Nemours	8 995	6 432	0,16%	0,16%
International Paper	5 700	2 057	0,05%	0,05%
Linde Plc (US-line)	8 300	28 209	0,69%	0,69%
Martin Marietta Materials	1 100	3 874	0,10%	0,10%
Mosaic	6 400	2 925	0,07%	0,07%
Newmont	13 500	6 639	0,16%	0,16%
Nucor	4 300	5 906	0,15%	0,15%
Packaging Corp of America	1 500	1 999	0,05%	0,05%
Sealed Air	1 800	936	0,02%	0,02%
STEEL DYNAMICS	3 600	3 665	0,09%	0,09%
Westrock	4 700	1 722	0,04%	0,04%

89 387 2,20%

SERVICE

Avery Dennison	1 600	3 017	0,07%	0,07%
Cintas	1 600	7 529	0,18%	0,18%
Clarivate	8 700	756	0,02%	0,02%
Equifax	2 000	4 050	0,10%	0,10%
Republic Services	3 700	4 973	0,12%	0,12%
Robert Half	1 700	1 308	0,03%	0,03%
Verisk Analytics	2 900	5 331	0,13%	0,13%
Waste Connections	4 400	6 077	0,15%	0,15%
Waste Management	7 000	11 442	0,28%	0,28%

44 484 1,09%

TELEKOMOPERATÖRER

American Tower	7 950	17 549	0,43%	0,43%
AT&T	120 611	23 136	0,57%	0,57%
Crown Castle	7 200	10 176	0,25%	0,25%
Lumen Technologies	13 100	713	0,02%	0,02%
Motorola Solutions	2 700	7 250	0,18%	0,18%
Verizon	72 000	29 558	0,73%	0,73%

88 382 2,17%

TRANSPORT

C. H. Robinson Worldwide	1 800	1 717	0,04%	0,04%
CSX	37 900	12 234	0,30%	0,30%
Expeditors	3 000	3 248	0,08%	0,08%
FedEx	4 400	7 940	0,20%	0,20%
JB Hunt Transport Services	1 600	2 907	0,07%	0,07%
Knight Swift Transportation	2 400	1 311	0,03%	0,03%
Norfolk Southern	3 900	10 014	0,25%	0,25%
Old Dominion Freight Line	1 400	4 140	0,10%	0,10%
Uber Technologies	26 100	6 725	0,17%	0,17%
Union Pacific	10 700	23 086	0,57%	0,57%
United Parcel Service B	12 400	22 460	0,55%	0,55%

95 782 2,35%

VERKSTAD

A O Smith	2 400	1 431	0,04%	0,04%
Ametek	4 000	5 823	0,14%	0,14%
Borgwarner	4 700	1 971	0,05%	0,05%
Carrier Global Corp	14 100	6 060	0,15%	0,15%
Celanese A	2 000	2 131	0,05%	0,05%
Deere & Company	5 000	22 337	0,55%	0,55%
Dover	2 800	3 951	0,10%	0,10%
Fastenal	10 200	5 029	0,12%	0,12%
Ferguson USD	3 500	4 630	0,11%	0,11%
Generac Holdings Inc	1 200	1 259	0,03%	0,03%
Hubbell	900	2 201	0,05%	0,05%
Idex	1 300	3 093	0,08%	0,08%
Illinois Tool Works	5 200	11 936	0,29%	0,29%
Ingersoll Rand Inc	6 200	3 375	0,08%	0,08%
Johnson Controls International	12 178	8 121	0,20%	0,20%
Lennox International	500	1 246	0,03%	0,03%
Loews	3 700	2 249	0,06%	0,06%
Masco	3 800	1 848	0,05%	0,05%
Otis Worldwide	6 500	5 304	0,13%	0,13%
Owens Corning	2 100	1 866	0,05%	0,05%
Paccar	6 000	6 187	0,15%	0,15%
Pentair	3 000	1 406	0,03%	0,03%
Plug Power	6 400	825	0,02%	0,02%
Rockwell Automation	1 900	5 099	0,13%	0,13%
Roper Technologies	1 900	8 554	0,21%	0,21%
TE Connectivity	5 200	6 220	0,15%	0,15%
Trane Technologies	3 800	6 655	0,16%	0,25%
W W Grainger	750	4 347	0,11%	0,11%

135 155 3,32%

Summa Aktier 4 048 428 99,44%

Summa Överlåtbara värdepapper 4 048 428 99,44%

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES

Standardiserade Derivat

INDEXTERMINER

S&P 500 EMINI Index Mars 23 11 0 0,00% 0,08%

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 4 048 428 99,44%

Med negativt marknadsvärde - -

Summa Finansiella instrument 4 048 428 99,44%

Övriga tillgångar och skulder 22 610 0,56%

Varav likvida medel 20 785 0,51%

Fondförmögenhet 4 071 038 100,00%

*Underliggande total derivatexponering har under året varit i Snitt:0,58% - Min:0,17% - Max:1,59% av fondförmögenheten.

Balansräkning per 31 dec, tkr

TILLGÅNGAR	2022	2021
Överlåtbara värdepapper	4 048 428	5 103 164
Penningmarknadsinstrument	-	-
OTC-derivat	-	-
Övriga derivatinstrument	-	-
Fondandelar	-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 048 428	5 103 164
Placering på konto hos kreditinstitut	2 413	5 551
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	4 050 841	5 108 715
Bankmedel och övriga likvida medel	20 785	59 064
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 415	2 766
Övriga tillgångar (Not 2)	0	5 204
SUMMA TILLGÅNGAR	4 075 042	5 175 750
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	181
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	181
Skatteskulder	516	410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 298	2 811
Övriga skulder (Not 2)	1 189	6 043
SUMMA SKULDER	4 003	9 445
FONDFÖRMÖGENHET (Not 1)	4 071 038	5 166 305

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	2 413	5 551
Övriga ställda säkerheter	-	-

Resultaträkning 1 jan - 31 dec, tkr

INTÄKTER	2022	2021
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-646 460	1 437 109
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-11 625	7 867
Värdeförändring på fondandelar	-	-
Ränteutgifter	297	0
Utdelningar	55 258	51 543
Valutakursvinster och -förluster netto	3 606	921
Övriga finansiella intäkter (Not 3)	-	0
Övriga intäkter (Not 4)	697	319
SUMMA INTÄKTER	-598 227	1 497 760

KOSTNADER

Förvaltningskostnader	-29 791	-29 964
Ersättning till bolaget som bedriver fondverksamheten varav presentationbaserad ersättning	-29 374	-29 479
Ersättning till förvaringsinstitut	-369	-435
Ersättning till tillsynsmyndighet	-19	-27
Ersättning till revisorer	-29	-24
Räntekostnader	-9	-30
Övriga finansiella kostnader	-	-
Övriga kostnader (Not 5)	-441	-756
SUMMA KOSTNADER	-30 241	-30 750
Skatt	-	-
ÅRETS RESULTAT	-628 467	1 467 010

Noter per 31 dec, tkr

NOT 1. FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHETEN	2022	2021
Fondförmögenhet vid årets början	5 166 305	3 911 809
Andelsutgivning	459 221	668 450
Andelsinlösen	-924 596	-879 529
Årets resultat	-628 467	1 467 010
Lämnad utdelning	-1 424	-1 436
SUMMA Fondförmögenhet	4 071 038	5 166 305

NOT 2. ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	0	5 200
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	-1 189	-6 043

NOT 3. ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER

Premieintäkt vp-lån	-	0
---------------------	---	---

NOT 4. ÖVRIGA INTÄKTER

Arvodessrabatter	-	-
------------------	---	---

NOT 5. ÖVRIGA KOSTNADER

Analyskostnader	-36	-35
Transaktionskostnader	-404	-720

Fondens utveckling

	2022	2021	2020	2019	2018
Fondförmögenhet, tkr	4 071 038	5 166 305	3 911 809	4 194 397	3 880 378
Totalavkastning, %	-12,6	38,4	2,6	38,9	5,6
Jämförelseindex, %	-7,8	39,4	5,9	38,2	2,8
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	358,36	409,83	296,20	288,56	207,78
Antal utestående andelar	11 289 466	12 467 844	13 088 225	14 374 445	18 542 713
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	240,09	282,99	210,87	211,88	157,30
Antal utestående andelar	105 680	200 001	166 525	219 509	174 249
Utdelning kr/andel	7,60	7,06	5,91	5,87	4,89

	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, tkr	4 468 837	4 050 227	2 886 301	2 994 100	2 499 500
Totalavkastning, %	8,6	17,6	9,5	37,4	31,4
Jämförelseindex, %	9,2	18,5	9,3	37,9	31,7
Andelsklass A					
Andelsvärde, kr	196,74	181,24	154,15	140,82	102,49
Antal utestående andelar	22 523 672	22 128 973	16 935 755	19 134 630	24 326 297
Andelsklass B					
Andelsvärde, kr	153,53	145,87	130,51	125,43	96,00
Antal utestående andelar	243 826	272 267	2 310 927	2 385 897	65 574
Utdelning kr/andel	4,56	5,60	7,01	5,54	5,05

Nyckeltal

Riskmått per 31 dec	
Årsavkastning snitt (2 år)	10,0%
Årsavkastning snitt (5 år)	12,7%
Totalrisk snitt fonden (2 år)	16,3%
Totalrisk snitt index (2 år)	15,4%
Aktiv risk (2 år)	1,8%

Kostnader 1 jan - 31 dec

Årlig avgift	0,66%
Transaktionskostnader, del av omsättning	0,02%
Omsättningshastighet i fonden	0,15 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	61 kr

Hållbarhetsrapport

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

Produktnamn: Öhman Marknad USA

Identifieringskod för juridiska personer:
549300LXXIFXJH26KR54

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 47,2 % 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: företagens direkta utsläpp,

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

scope 3: indirekta utsläpp.

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

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

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

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

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

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 47,2 % per 2022-12-31.

Koldioxidavtryck: Per 2022-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 123,1 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 16,5 ton koldioxid per miljon EUR. Per 2021-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 108,8 (Scope 1+2+3) respektive 15,8 (Scope 1+2) ton koldioxid per miljon EUR.

SBT: Per 2022-12-31 utgjordes 43,9 % av fondens sammanlagda marknadsvärde av andelar i företag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål. Motsvarande andel per 2021-12-31 var 35,7 %.

ITR: Per 2022-12-31 hade fonden en implicit temperaturhöjningsgrad på 1,9. 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 0,4 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: 105 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året. Av dessa berörde 36 % miljö och klimatfrågor, 59 % sociala frågor och 5 % 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 5,6 och jämförelseindex var 5,4. 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 korruption och mutor.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- **Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen** (se punkterna 2-3 i fondens exkluderingskriterier i frågan: *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*): Under 2022 var fondens genomsnittliga exponering mot fossila bränslen 1,9 %.
- **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: 2022

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple	Teknik	7,03%	USA
Microsoft	Teknik	6,03%	USA
Amazon.com	Sällanköpsvaror	3,19%	USA
Alphabet A	Teknik	2,31%	USA
UnitedHealth Group	Hälsovård	2,14%	USA
JPMorgan Chase & Co	Finans	1,71%	USA
Alphabet C	Teknik	1,65%	USA
Nvidia	Teknik	1,60%	USA
Procter & Gamble	Dagligvaror	1,58%	USA
Visa A	Teknik	1,49%	USA
Tesla	Sällanköpsvaror	1,43%	USA
Home Depot	Sällanköpsvaror	1,40%	USA
Mastercard	Teknik	1,32%	USA
Merck	Hälsovård	1,22%	USA
Coca Cola	Dagligvaror	1,14%	USA



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- **Vad var tillgångsallokeringen?**

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för

fossilgas

begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller

kärnenegi

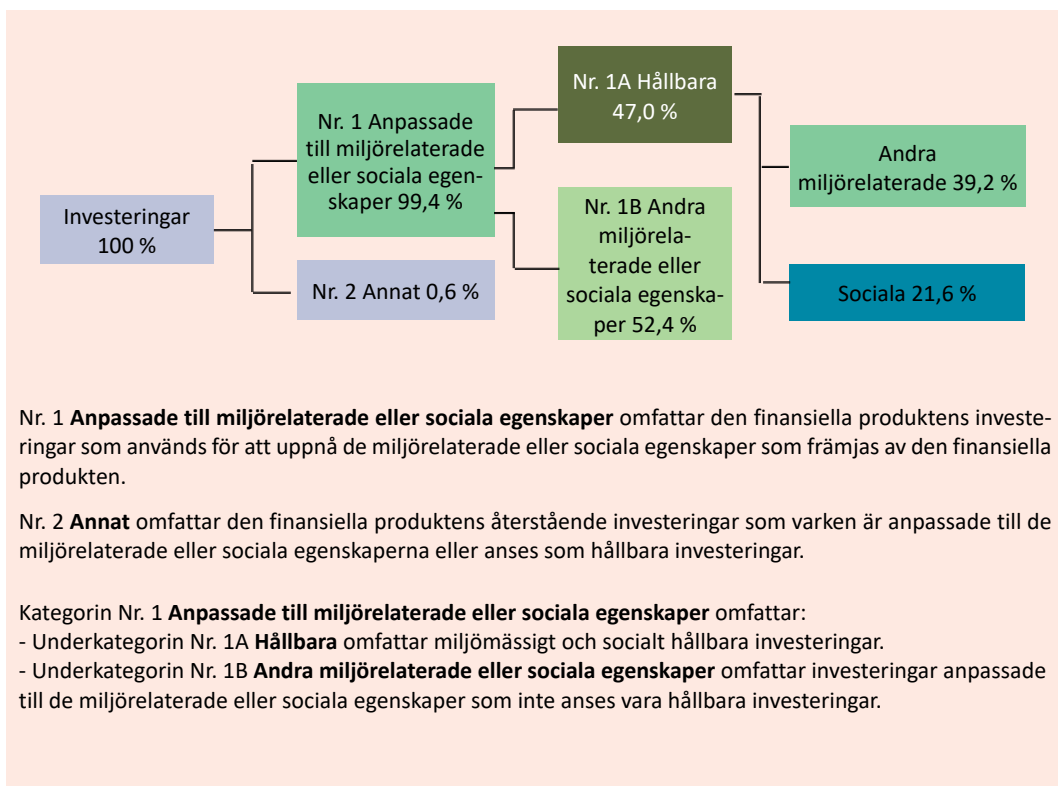
inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande

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

Omställningsverksamheter

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



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

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

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

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



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

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



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

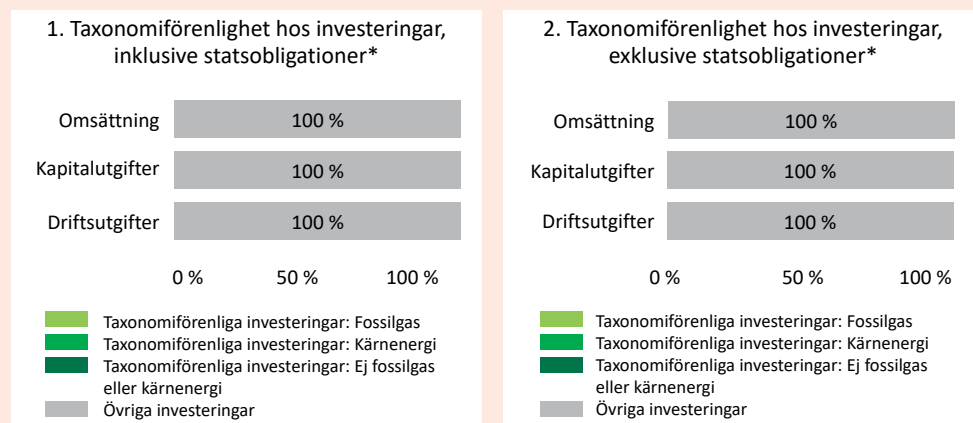


• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

- Ja: I fossilgas I kärnenergi
- Nej

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

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



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

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

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

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

Per 2022-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin 39,2 %. 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 21,6 %. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin respektive andelen hållbara investeringar med socialt mål i vissa fall är överlappande. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan.



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 186 dialoger (avseende totalt 105 innehav), varav 108 är pågående och 78 avslutades under året. Av alla dialoger har 16 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 170 externa dialoger via initiativ. Antalet fondbesök som var föremål för dialog var 105.

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

- **Amazon:** Öhman Fonder driver en påverkansdialog med Amazon sedan 2019. Antal initiativ och samarbeten med andra investerare har eskalerat för varje år som gått sen 2019. Idag är Öhman Fonder med i sju olika samarbeten där alla vill driva dialog på olika teman och områden som Amazon behöver förbättra. Den viktigaste frågan för Öhman Fonder har varit arbetsrättsfrågan och fackförbundsfrågan som vi fokuserat mest på, men vi stöttar en rad andra initiativ också. Då Amazon inte har varit intresserade av att ha dialog med investerare har Öhman Fonder tillsammans med många andra investerare satsat på att göra avtryck på bolagsstämman under 2022. Vi tror att med en ny insats tillsammans med en stor grupp investerare som IIGCC har samlat kan vi göra skillnad på nästkommande årsstämma 2023. Dialogen med Amazon startades på grund av kontroverser och är därför av reaktiv karaktär.
- **Mondelēz:** Dialogen med Mondelēz (som bland annat äger svenska Marabou) avslutades under juli månad 2023 och genomfördes i samarbete med FAIRR. Dialogen skedde inom ramen för fokusområdet biologisk mångfald där målet med dialogen var att få Mondelēz att utveckla en strategi för hållbara proteinkällor. Tyvärr säger sig bolaget idag inte ha någon ambition att öka andelen plantbaserade produkter eftersom de menar att konsumenterna driver deras produktutbud. Trots det har dialogerna haft effekt och Mondelēz visar ökad förståelse för vikten av att trappa upp andelen plantbaserade produkter och lovar att införa tydligare målsättningar framöver.
- **NVIDIA:** Dialogen med NVIDIA sker i samarbete med tre olika initiativ, Facial Recognition (ansiktsigenkänning), etisk artificiell intelligens och "Tackling Conflict Mineral content in the semiconductor supply chain". Under året har bolaget inte ställt upp på någon dialog med investerare och därför kommer Öhman Fonder och andra investerare, agera på bolagsstämman som nästa steg i eskaleringsprocessen. Dialogen är av proaktiv karaktär.

Förutom påverkansdialoger, väljer Öhman Fonder vanligtvis att minst utöva sin rösträtt på bolagsstämmor i de bolag där ägarskapet uppgår till en procent av bolagets utestående aktier samt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga, exempelvis vid en verkninglös påverkansdialog. Öhman Fonder kan därtill utnyttja rösträtten på bolagsstämmor i varje företag som fonden investerat i, när fondbolaget bedömer att det är motiverat utifrån andelsägarnas intressen. Under 2022 utövade Öhman Fonder, för fondens räkning, sin rösträtt på en bolagsstämma.

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 MARKNAD USA, org.nr 504400-4876

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 MARKNAD USA 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 MARKNAD USAs 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 revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

Fondbolaget

Fondbolag

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

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

Styrelse

Ordförande:

Johan Malm, koncernchef E. Öhman J:or AB

Övriga ledamöter:

Mats Andersson

Björn Fröling

Catharina Versteegh

Ann Öberg

Verkställande direktör

Jamal Abida Norling

Förvaringsinstitut

SEB, Securities Services
106 40 STOCKHOLM

Revisorer

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

Fonder under förvaltning

Värdepappersfonder:

Öhman Emerging Markets
Öhman FRN
Öhman Företagsobligationsfond
Öhman Global
Öhman Global Growth
Öhman Global Småbolag
Öhman Grön Obligationsfond
Öhman Hälsa och Ny Teknik
Öhman Investment Grade
Öhman Kort Ränta
Öhman Marknad Europa
Öhman Marknad Global
Öhman Marknad Japan
Öhman Marknad Pacific
Öhman Marknad Sverige
Öhman Marknad Sverige Bred
Öhman Marknad USA
Öhman Navigator
Öhman Obligationsfond
Öhman Realräntefond
Öhman Räntefond Kompass
Öhman Småbolagsfond
Öhman Sverige
Öhman Sweden Micro Cap
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