

# INFORMATIONSBROSCHYR

Öhman Fonder  
17 maj 2022

  
**Värdepappersfonder:**

Öhman Emerging Markets  
Öhman Etisk Index Sverige  
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 USA  
Öhman Navigator  
Öhman Obligationsfond  
Öhman Realräntefond  
Öhman Räntefond Kompass  
Öhman Småbolagsfond  
Öhman Sverige  
Öhman Sweden Micro Cap  
Lärarymd 21-44 år  
Lärarymd 45-58 år  
Lärarymd 59+  
Nordnet Hållbar Pension  
Nordnet Indeksfond Danmark  
Nordnet Indeksfond Norge  
Nordnet Indeksrahasto Suomi  
Nordnet Indexfond Sverige

**Specialfonder:**

Öhman Sverige Fokus

# Innehållsförteckning

Allmän information .....	4
Fondbolaget .....	4
Styrelse .....	4
Ledande befattningshavare .....	4
Revisorer .....	4
Uppdragsavtal .....	5
Förvaringsinstitut .....	5
Målgrupp .....	5
Andelsägarregister .....	5
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet .....	5
Marknadsföring i andra länder .....	6
Skatteregler .....	6
Kontrolluppgifter .....	6
Skadeståndsskyldighet .....	6
Ändringar i fondbestämmelser .....	7
Ersättningspolicy .....	7
Bryttider för försäljning och inlösen av fondandelar .....	8
Limitera order .....	8
Investering i egna fonder .....	8
Gällande och högsta avgifter .....	9
Kostnad för analys .....	10
Historisk avkastning .....	10
Värdepapperslån .....	11
Ansvarsfulla investeringar .....	12
Hållbarhetsrelaterade upplysningar .....	12
Hållbarhetsinformation för Aktiefonder .....	13
Hållbarhetsinformation för Blandfonder .....	17
Hållbarhetsinformation för Fondandelsfonder .....	21
Hållbarhetsinformation för Öhman Grön Obligationsfond .....	25
Hållbarhetsinformation för Indexfonder .....	28
Hållbarhetsinformation för Kreditfonder .....	29
Hållbarhetsinformation för Marknadsfonder .....	33
Hållbarhetsinformation för Räntefonder .....	37
Hållbarhetsinformation för Småbolagsfonder .....	41
Riskinformation .....	45
Fondernas riskprofil .....	45
Riskbedömningsmetod .....	45
Öhman Emerging Markets .....	46
Öhman Etisk Index Sverige .....	49

Öhman FRN.....	51
Öhman Företagsobligationsfond .....	54
Öhman Global .....	57
Öhman Global Growth.....	59
Öhman Global Småbolag .....	61
Öhman Grön Obligationsfond.....	64
Öhman Hälsa och Ny Teknik .....	67
Öhman Investment Grade .....	70
Öhman Kort Ränta .....	73
Öhman Marknad Europa .....	75
Öhman Marknad Global .....	77
Öhman Marknad Japan.....	80
Öhman Marknad Pacific .....	82
Öhman Marknad Sverige .....	84
Öhman Marknad USA .....	86
Öhman Navigator.....	89
Öhman Obligationsfond.....	92
Öhman Realräntefond .....	94
Öhman Räntefond Kompass .....	96
Öhman Småbolagsfond.....	98
Öhman Sverige.....	100
Öhman Sweden Micro Cap .....	102
Läraryfond 21–44 år .....	104
Läraryfond 45–58 år .....	106
Läraryfond 59+ .....	108
Nordnet Hållbar Pension .....	110
Nordnet Indeksfond Danmark .....	112
Nordnet Indeksfond Norge.....	115
Nordnet Indeksirahasto Suomi .....	117
Nordnet Indexfond Sverige.....	120
Öhman Sverige Fokus .....	123

## Allmän information

Informationsbroschyren för de ovan angivna fonderna är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Denna broschyr och fondbestämmelserna för varje fond utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren. Fondbestämmelserna återfinns på [www.ohman.se/fonder](http://www.ohman.se/fonder)

### Fondbolaget

E. Öhman J:or Fonder AB  
Adress: Box 7837, 103 98 Stockholm  
Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 6, Stockholm  
E-postadress: [fonder@ohman.se](mailto:fonder@ohman.se)  
Telefonnummer: 020-52 53 00  
Hemsida: [www.ohman.se/fonder](http://www.ohman.se/fonder)  
Organisationsnummer: 556050-3020  
Grundat: 27 januari 1994  
Aktiekapital: 4.200.000 kr

Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder gavs av Finansinspektionen den 28 mars 1994 och omauktorisation 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.

### Styrelse

#### Ordförande:

Johan Malm, *CEO E. Öhman J:or AB*

#### Övriga ledamöter:

Björn Fröling, *styrelseledamot E. Öhman J:or AB*

Catharina Versteegh, *styrelseledamot E. Öhman J:or AB*

Ann Öberg, *styrelseledamot*

Mats Andersson, *styrelseledamot*

### Ledande befattningshavare

Jamal Abida Norling, *CEO*

Anders Johansson, *Deputy CEO*

Jamal Abida Norling, *Chief Investment Officer*

Fredric Nyström, *Chief Responsible Investments*

Veronica Selander Rosengren, *Chief Compliance Officer & klagomålsansvarig*

Fredrik Lindell, *Chief Risk Officer*

### Revisorer

Fondens revisionsbolag är Ernst & Young AB och Mona Alfredsson är huvudansvarig revisor.

## Uppdragsavtal

Fondbolaget har ingått avtal med Deloitte AB om utförande av funktionen för internrevision. Ansvarig för internrevision är Michael Bernhardt (Partner, Enterprise Risk Services, Deloitte AB).

Fondbolaget har ingått avtal med E. Öhman J:or AB om utförandet av ansvaret för funktionen för ekonomiavdelningen och ansvaret för IT-avdelningen. Ansvarig för ekonomiavdelningen är Anna Henebratt (Ekonomichef E. Öhman J:or AB) och ansvarig för IT-avdelningen är Anders Åkesson (IT-chef E. Öhman J:or AB).

## Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm. Bolagets säte är i Stockholm och huvudsaklig verksamhet är bankverksamhet.

Förvaringsinstitutet har ett system för att hantera intressekonflikter vid utförande av sina förvaringsuppdrag. Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från fonderna och fondbolaget. Förvaringsinstitutet har rutiner för att kunna identifiera, hantera och övervaka eventuella intressekonflikter. Förvaringsinstitutet bedriver bred verksamhet, vilket innebär att det från tid till annan kan uppstå intressekonflikter. För att hindra att intressekonflikter uppstår hålls olika verksamheter separerade och, i de fall intressekonflikter inte kan undvikas finns det interna regler på plats för att säkerställa korrekt hantering av kunder. Områden där intressekonflikter kan uppstå är till exempel mellan förvaringsinstitutets uppgifter som förvaringsinstitut och när förvaringsinstitutet är motpart till fondbolaget avseende andra tjänster såsom handel med finansiella instrument. Aktuella uppgifter om förvaringsinstitutet, dess verksamhet och de intressekonflikter som kan uppstå kan erhållas från fondbolaget på begäran.

## Målgrupp

Fondbolaget vänder sig främst till institutioner och företag.

## Andelsägarregister

Fondbolaget ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Registrering av andel är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter. Redovisning till andelsägarna sker i form av årsbesked.

## Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget beslutar att en fond skall upphöra eller att en fonds förvaltning, efter medgivande av Finansinspektionen, skall överlåtas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta. Informationen kommer att kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt finnas tillgänglig hos fondbolaget och förvaringsinstitutet. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. Förvaltningen av fonderna skall omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finansinspektionen återkallar fondbolagets tillstånd eller fondbolaget trätt i likvidation eller försatts i konkurs.

## Marknadsföring i andra länder

Fonder som förvaltas av fondbolaget får marknadsföras i andra länder enligt följande:

### Norge:

Öhman Emerging Markets, Öhman Etisk Index Sverige, Öhman Företagsobligationsfond, Öhman Global Growth, Öhman Global, Öhman Global Småbolag, Öhman Marknad Europa, Öhman Marknad Global, Öhman Marknad Japan, Öhman Marknad Pacific, Öhman Marknad USA, Nordnet Indexfond Danmark, Nordnet Indexfond Norge, Nordnet Indeksirahasto Suomi, Nordnet Indexfond Sverige.

### Luxemburg:

Öhman Företagsobligationsfond, Öhman Småbolagsfond, Öhman Sweden Micro Cap.

### Danmark:

Nordnet Indexfond Danmark, Nordnet Indexfond Norge, Nordnet Indeksirahasto Suomi, Nordnet Indexfond Sverige.

### Finland:

Nordnet Indexfond Danmark, Nordnet Indexfond Norge, Nordnet Indeksirahasto Suomi, Nordnet Indexfond Sverige.

Fondbolaget har slutit avtal med återförsäljare i de länder där vissa av fonderna marknadsförs. Via distributörsavtalet åtar sig återförsäljaren att säkerställa köp/försäljning av andelar samt tillhandahållande av information kring fonderna.

## Skatteregler

Fondens skatt: Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina inkomster. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

Fondspararens skatt: Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent.

Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka expert hjälp.

## Kontrolluppgifter

Kontrolluppgifter lämnas till Skatteverket för fysiska personer bosatta i Sverige och för svenska dödsbon. Kontrolluppgift lämnas för utdelning och kapitalvinst respektive kapitalförlust. Deklarationsuppgifter lämnas till andelsägaren i samband med årsbeskedet.

## Skadeståndsskyldighet

Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall än som avses i första stycket ovan ska inte ersättas av bolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Bolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och ansvarar inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som bolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat eller för skada som kan uppkomma i anledning av

förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot bolaget eller förvaringsinstitutet. Föreligger hinder för fondbolaget eller förvaringsinstitutet att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

Ovanstående ansvarsbegränsningar inskränker inte andelsägarens rätt till skadestånd enligt 2 kap 21 § och 3 kap 14-16 §§ enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

## Ändringar i fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra fondens fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. fondens placeringsinriktning, riskprofil och avgifter. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

## Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad för att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av fondbolaget förvaltade fondernas riskprofiler. Vidare ska ersättningspolicyn motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer samt en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, fondbolaget samt de fonder som förvaltas av fondbolaget. Uppgifter om fondbolagets aktuella ersättningspolicy finns på [www.ohman.se](http://www.ohman.se). En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt, vänligen kontakta fondbolaget.



## Bryttider för försäljning och inlösen av fondandelar

Fond	Bryttid (CET)
Öhman Etisk Index Sverige	15:00 samma bankdag
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 Sverige	
Öhman Marknad USA	
Öhman Obligationsfond	
Öhman Realräntefond	
Öhman Räntefond Kompass	
Öhman Småbolagsfond	
Öhman Sverige	
Öhman Sverige Fokus	
Öhman Sweden Micro Cap	
Läraryfond 21-44 år	
Läraryfond 45-58 år	
Läraryfond 59 +	
Nordnet Indexfond Sverige	
Nordnet Indexfond Danmark	
Nordnet Indexfond Norge	
Nordnet Indeksirahasto Suomi	
Öhman Emerging Markets	15:00 föregående bankdag
Öhman Marknad Japan	
Öhman Marknad Pacific	
Öhman Navigator	
Nordnet Hållbar Pension	

Ytterligare information om försäljning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på fondbolagets hemsida. Köp av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om köp samt insättning av likvid på fondens konto innan bryttid. Inlösen av fondandelar sker genom att inkomma med skriftlig begäran om inlösen innan fondens bryttid. Öhman Fonder har ingått avtal med distributörer för försäljning av fondbolagets fonder. Aktuell lista hittar du på <https://www.ohman.se/fonder/distributorer/>

### Limitera order

Det är inte möjligt att limitera köp- och försäljningsorder avseende fondandelar.

### Investering i egna fonder

Det kan förekomma att fondbolaget för fonders räkning investerar i andra fonder som också förvaltas av fondbolaget (egna fonder). Urvalet bland egna fonder utvärderas på samma sätt och villkor som för externa fonder.

## Gällande och högsta avgifter

	Förvaltningsavgift		Avgift för förvaltning, administration, förvaring, tillsyn och revision		Försäljningsavgift		Inlösenavgift	
	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta	Gällande	Högsta
Öhman Emerging Markets	0.90%		0.93%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Etisk Index Sverige	0.48%		0.49%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman FRN A och B	0.60%		0.61%	0.75%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman FRN C	0.30%		0.31%	0.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Företagsobligationsfond A och B	1.00%		1.01%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Företagsobligationsfond C	0.50%		0.51%	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Global	1.25%		1.26%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Global Growth A och B	1.80%		1.81%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Global Growth C	1.00%		1.01%	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Global Småbolag	1.50%		1.52%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Grön Obligationsfond	0.60%		0.61%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Hälsa och Ny Teknik A och B	1.50%		1.50%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Hälsa och Ny Teknik C	1.00%		1.00%	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Hälsa och Ny Teknik D <sup>1</sup>	1.00%		1.00%	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Investment Grade A och B	0.60%		0.61%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Investment Grade C	0.30%		0.31%	0.75%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Kort Ränta	0.10%		0.11%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Marknad Europa	0.65%		0.67%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Marknad Global	0.40%		0.41%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Marknad Japan	0.65%		0.68%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Marknad Pacific	0.65%		0.67%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Marknad Sverige	0.30%		0.31%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Marknad USA	0.65%		0.66%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Navigator <sup>2</sup>	1.50%		1.54%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Obligationsfond	0.30%		0.30%	0.80%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Realräntefond	0.50%		0.51%	0.85%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Räntefond Kompass A och B	0.60%		0.61%	0.70%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Räntefond Kompass C	0.30%		0.31%	0.40%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Småbolagsfond A och B	1.50%		1.50%	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Småbolagsfond C	0.75%		0.75%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Sverige	1.25%		1.26%	1.75%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Sverige Fokus A och B	1.50%		1.51%	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Sverige Fokus C	0.75%		0.76%	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Sverige Fokus D	1.00%		1.01%	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Öhman Sweden Micro Cap	1.50%		1.50%	1.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Lärarynd 21-44 år	0.55%		0.56%	0.60%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Lärarynd 45-58 år	0.55%		0.56%	0.60%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Lärarynd 59+	0.55%		0.57%	0.60%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Nordnet Hållbar Pension <sup>2</sup>	0.72%		0.75%	1.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Nordnet Indexfond Danmark A	0.20%		0.20%	0.20%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Nordnet Indexfond Danmark B <sup>3</sup>	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Nordnet Indexfond Sverige <sup>3</sup>	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Nordnet Indexfond Norge <sup>3</sup>	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Nordnet Indeksrahasto Suomi <sup>3</sup>	0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<sup>1</sup> För andelsklass D uppgår gällande fasta förvaltningsavgift till 1% och resultatbaserad avgift motsvarande 20% av avkastningströskeln.

<sup>2</sup> Fonden placerar en betydande del av fondförmögenheten i fonder förvaltade av Öhman Fonder. När fonden investerar i andra fonder förvaltade av Öhman Fonder, kompenseras fonden för den fasta förvaltningsavgiften i den underliggande fonden.

<sup>3</sup> Inga förvaltningsavgifter eller andra driftskostnader, varken direkta eller indirekta, belastar fonden. Fonden betalar inte heller något courtage vid transaktioner i finansiella instrument. Dessa kostnader täcks i sin helhet av Nordnet.

Den gällande förvaltningsavgiften täcker fondbolagets kostnader för förvaltning, administration, marknadsföring och distribution. Ur fonden tas även kostnader för förvaring av värdepapper, tillsyn och revision vilket synliggörs i tabellen ovan. I faktabladet för respektive fond används begreppet årlig avgift. I årlig avgift ingår samtliga ovan nämnda kostnader samt kostnader för köp av extern analys.

## Kostnad för analys

Fondbolaget erhåller extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen för en del av fondbolagets fonder. Fonderna belastas, utifrån en av fondbolaget framtagna budget, dagligen för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. Sedan februari 2015 separeras kostnaden för extern investeringsanalys från transaktionskostnaden vilket gör det tydligare för andelsägarna att se vilka kostnader som belastar fonderna och vad de avser. Extern investeringsanalys erhålls för följande fonder: Öhman Emerging Markets, Öhman Etisk Index Sverige, 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 USA, Öhman Obligationsfond, Öhman Realräntefond, Öhman Räntefond Kompass, Öhman Småbolagsfond, Öhman Sverige, Öhman Sverige Fokus, Öhman Sweden Micro Cap, Lärarfond 21–44 år, Lärarfond 45–58 år, Lärarfond 59+ och Nordnet Hållbar Pension.

## Historisk avkastning

För uppgifter om fondernas historiska avkastning se respektive fonds faktablad.

## Värdepapperslån

Fondbolaget använder sig av värdepappersutlåning såsom en teknik/instrument i syfte att få intäkter till respektive fond. Nedan följer en beskrivning av hur värdepapperslån hanteras för samtliga fondbolagets fonder i den mån en fond lånar ut värdepapper. För närmare uppgift om en fonds faktiska användning av värdepapperslån hänvisas till respektive fonds årsberättelse och halvårsredogörelse.

Fondbolagets fonder lånar ut aktier och räntebärande värdepapper. Respektive fond får låna ut värdepapper i en omfattning som motsvarar högst 20 procent av fondförmögenheten. Av fondens förmögenhet uppskattas att maximalt 18 procent kan bli föremål för värdepapperslån. Normalt förväntas de fonder där det anges att fonden lånar ut värdepapper låna ut mindre än 10 procent av fondförmögenheten men volymen kan skifta avsevärt från tid till annan. Ingen enskild aktieposition får lånas ut till 100 procent. Fonden behåller minst en aktie för att fondbolaget ska erhålla information om bolagshändelser.

Värdepapperslån sker endast med motparten Skandinaviska Enskilda Banken (SEB). Godtagbar säkerhet från SEB är endast likvida medel. Tillgångar som är föremål för värdepapperslån förvaras även hos SEB som är förvaringsinstitut till fondbolagets fonder.

Vid värdepapperslån är fonden exponerad mot risk för att motparten inte lämnar tillbaka lånade värdepapper i kombination med att förvaringsinstitutet inte hållit säkerheterna separerade samt tolkningsfrågor i värdepapperslåneavtalet.

Samtliga intäkter som uppkommer vid användning av värdepapperslån tillfaller fonden.

Säkerheter hanteras av fondens förvaringsinstitut.

## Ansvarsfulla investeringar

På Öhman vet vi att de framtida utmaningar vi står inför kommer att ställa nya krav på oss som förvaltare av våra kunders kapital. Genom vårt arbete med ansvarsfulla investeringar bidrar vi till ett mer långsiktigt investeringsklimat där miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer (ESG) inkluderas i investeringsprocessen. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål att generera god långsiktig avkastning. Öhman ska agera som en ansvarstagande ägare. Vi förespråkar hög miljömässig och social standard samt god etik i bolagen. Öhman har undertecknat det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investment (PRI) samt följer internationella konventioner.

Vår policy för ansvarsfulla investeringar omfattar samtliga av Öhman förvaltade fonder. Policyn gäller fondernas direkta investeringar i svenska och utländska aktier och obligationer. Vid indirekta investeringar som görs via fondandelar och derivat gäller att policyn tillämpas i så stor utsträckning som möjligt. Fonder som går under varumärket Nordnet är undantagna från denna policy.

Öhman arbetar med ansvarsfulla investeringar via tre strategier; väljer bort, väljer in och påverkar.

1. Väljer bort – Öhman investerar inte i bolag som tjänar pengar på affärsverksamhet som enligt vår bedömning är oetisk.
2. Väljer in – Öhman investerar i bolag som är långsiktigt hållbara avseende ekonomi, miljö och samhälle, och som bäst motsvarar våra högt ställda krav på hållbart företagande.
3. Påverkar – Öhman är en aktiv ägare och förespråkar att bolagen har en ansvarsfull bolagsstyrning och god affäretik. Vårt påverkansarbete sker genom att föra dialog med bolagen och att närvara på bolagsstämmor. Dialogen med bolagen sker bäst tillsammans med andra investerare som delar våra värderingar. Påverkansarbetet bedrivs av fondbolaget för fonders räkning. Se även Öhmans instruktion för ägarstyrning.

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Nedan finns information om respektive fonds förvaltning med avseende på hållbarhet, däribland i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. Informationen beskriver vilka hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen och de metoder som används för hållbarhetsarbetet. Redogörelsen är upprättad enligt förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (disclosureförordningen) och Fondbolagens förenings vägledning om hållbarhetsrelaterade upplysningar för fonder. En redogörelse för fondbolagets uppföljning av hållbarhetsarbetet återfinns i respektive fonds årsberättelse.

### Hållbarhetsinformation för Aktiefonder

Öhman Global Growth, Öhman Global, Öhman Global Småbolag, Öhman Hälsa och Ny Teknik, Öhman Sverige Fokus, Öhman Sverige

#### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

*En hållbarhetsanalys är en naturlig del av den analys som genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Inom ramen för hållbarhetsanalysen värderar fondbolaget hur bolagen arbetar med sina största hållbarhetsrisker och möjligheter. Inom ramen för denna analys letar fondbolaget också efter innovativa bolag som med produkter eller tjänster söker lösningar på långsiktiga hållbarhetsutmaningar.*

*Analysen bidrar till att sätta samman en portfölj med bolag vars hållbarhetsarbete antingen kommer att stärkas över tid alternativt bolag som redan är ledande inom sådant arbete. Därmed undviker fonden bolag med hög hållbarhetsrisk som kan påverka avkastningen negativt samt investerar i bolag som kan bidra positivt till avkastningen och för en hållbar utveckling.*

#### **Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder tror att ett ekonomiskt system där företag och investerare tänker och agerar långsiktigt, dvs. söker att minimera den negativa och maximera den positiva påverkan på människor och miljö, är det bästa för en långsiktigt hållbar tillväxt.*

*Öhman Fonders definition av begreppet "hållbarhet" baseras på de företagsaktiviteter som upprätthåller eller förbättrar förmågan hos ett företag att skapa ekonomiska och samhälleliga värden på lång sikt.*

*En ESG-analys innebär att fondbolaget gör en bedömning av ett bolags beredskap och hantering av - för bolaget - väsentliga hållbarhetsfaktorer, det vill säga faktorer som kan komma att påverka bolagets finansiella ställning och utveckling (positivt eller negativt). Eftersom hållbarhetsrisker kan omfatta många faktorer, måste fondbolaget i hållbarhetsanalysen identifiera och fokusera på ett begränsat antal kriterier som faktiskt kan komma att påverka det enskilda bolagets finansiella utveckling, s.k. materiella kriterier. Dessa miljömässiga samt sociala egenskaper varierar därmed beroende på bolag och bransch.*

*Här följer egenskaper som Öhman Fonder främjar*

*E i ESG är miljö kriterier (Environment). Det inkluderar faktorer så som resursförbrukning, koldioxidutsläpp och avfall, samt dess påverkan på miljö och klimat. Varje företag påverkar och påverkas av miljön, men i varierande utsträckning beroende på bolag och bransch.*

*S i ESG sociala kriterier (Social) adresserar de relationer och kontaktytor ett företag har med människor i de samhällen där de bedriver sin verksamhet. Sociala kriterier inkluderar även relationen med anställda, samt mångfald och grundläggande mänskliga rättigheter. Varje företag verkar i och är beroende av ett väl fungerande och rättvist samhälle.*

G i ESG är bolagsstyrning (Governance). Bolagsstyrning innefattar de interna styrsystemen, rutiner och kontroller som ett företag implementerar för att fatta effektiva beslut, följa lagen och leva upp till förväntningarna hos externa intressenter. Varje företag är i behov av ett välfungerande styrsystem för en långsiktigt hållbar och lönsam utveckling.

Fonden beaktar taxonomins miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.

Hur främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper".

### Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fondens använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

### Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

En hållbarhetsanalys genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Fonden väljer in bolag som bedöms hantera hållbarhetsriskerna på ett systematiskt sätt.

Med stöd av en integrerad hållbarhetsanalys identifieras bolag som Öhman Fonder anser är en långsiktigt hållbar investering:

- Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med internationella normer och konventioner
- Bolaget utvecklar och erbjuder innovativa produkter och tjänster
- Bolaget agerar för att minimera den negativa påverkan på människor och miljö
- Bolaget har god affärsetik
- Bolaget sätter tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål

Fonden strävar efter att så långt möjligt investera i bolag som:

- Har ett väl utvecklat hållbarhetsarbete som adresserar materiella risker givet bl.a. bolagets storlek och geografiska närvaro, men där hållbarhetsarbetet inte ännu reflekteras i värderingen av värdepappret.
- Nyligen påbörjat arbetet med att utveckla en hållbarhetsstrategi, men visar tydliga tecken på att prioritera och förbättra sig på området.
- Har intressanta produkter och tjänster med en tydlig hållbarhetskoppling (koppling till Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU:s taxonomi) där vi ser en tydligt ökad efterfrågan.

#### Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Vid bedömning av företag som är moderbolag där ägandet överstiger 50% av ett dotterbolag, beaktas dotterbolagets intäkter med avseende på nedanstående screeningkriterier.

#### Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0%

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

*Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%*

Alkohol

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Tobak

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% Distribution 5%*

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Pornografi

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% och Distribution 5%*

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

*Exkluderingen avser bolag som utvinner fossila bränslen. 0%*

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Cannabis (produktion och distribution) 5%*

#### Internationella normer

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

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

#### Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:



*Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- eller gasservice (max 10 procent av omsättningen) samt energiproduktion baserad på kol (max 10 procent av omsättningen).*

**Fondbolaget påverkar**

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

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när ett bolag bedöms vara exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att Öhman Fonder som investerare uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se <https://www.ohman.se/hallbarhet/>*

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder röstar på bolagsstämmor där fondbolaget har ett betydande ägande och på stämmor för bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.*

### Hållbarhetsinformation för Blandfonder

Lärfond 21-44 år, Lärfond 45-58 år, Lärfond 59+

#### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

*En hållbarhetsanalys är en naturlig del av den analys som genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Inom ramen för hållbarhetsanalysen värderar fondbolaget hur bolagen arbetar med sina största hållbarhetsrisker och möjligheter. Inom ramen för denna analys letar fondbolaget också efter innovativa bolag som med produkter eller tjänster söker lösningar på långsiktiga hållbarhetsutmaningar.*

*Analysen bidrar till att sätta samman en portfölj med bolag vars hållbarhetsarbete antingen kommer att stärkas över tid alternativt bolag som redan är ledande inom sådant arbete. Därmed undviker fonden bolag med hög hållbarhetsrisk som kan påverka avkastningen negativt samt investerar i bolag som kan bidra positivt till avkastningen och för en hållbar utveckling.*

#### **Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder tror att ett ekonomiskt system där företag och investerare tänker och agerar långsiktigt, dvs. söker att minimera den negativa och maximera den positiva påverkan på människor och miljö, är det bästa för en långsiktigt hållbar tillväxt.*

*Öhman Fonders definition av begreppet "hållbarhet" baseras på de företagsaktiviteter som upprätthåller eller förbättrar förmågan hos ett företag att skapa ekonomiska och samhälleliga värden på lång sikt.*

*En ESG-analys innebär att fondbolaget gör en bedömning av ett bolags beredskap och hantering av - för bolaget - väsentliga hållbarhetsfaktorer, det vill säga faktorer som kan komma att påverka bolagets finansiella ställning och utveckling (positivt eller negativt). Eftersom hållbarhetsrisker kan omfatta många faktorer, måste fondbolaget i hållbarhetsanalysen identifiera och fokusera på ett begränsat antal kriterier som faktiskt kan komma att påverka det enskilda bolagets finansiella utveckling, s.k. materiella kriterier. Dessa miljömässiga samt sociala egenskaper varierar därmed beroende på bolag och bransch.*

*Här följer egenskaper som Öhman Fonder främjar*

*E i ESG är miljökriterier (Environment). Det inkluderar faktorer så som resursförbrukning, koldioxidutsläpp och avfall, samt dess påverkan på miljö och klimat. Varje företag påverkar och påverkas av miljön, men i varierande utsträckning beroende på bolag och bransch.*

*S i ESG sociala kriterier (Social) adresserar de relationer och kontaktytor ett företag har med människor i de samhällen där de bedriver sin verksamhet. Sociala kriterier inkluderar även relationen med anställda, samt mångfald och grundläggande mänskliga rättigheter. Varje företag verkar i och är beroende av ett väl fungerande och rättvist samhälle.*

*G i ESG är bolagsstyrning (Governance). Bolagsstyrning innefattar de interna styrsystemen, rutiner och kontroller som ett företag implementerar för att fatta effektiva beslut, följa lagen och leva upp till*

förväntningarna hos externa intressenter. Varje företag är i behov av ett välfungerande styrsystem för en långsiktig hållbar och lönsam utveckling.

Fonden beaktar taxonomins miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.

Hur främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper".

#### Referensvärden

- Fonden har följande index som referensvärde:  
 Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fondens använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.

#### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

#### Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper

##### Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

En hållbarhetsanalys genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Fonden väljer in bolag som bedöms hantera hållbarhetsriskerna på ett systematiskt sätt.

Med stöd av en integrerad hållbarhetsanalys identifieras bolag som Öhman Fonder anser är en långsiktig hållbar investering:

- Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med internationella normer och konventioner
- Bolaget utvecklar och erbjuder innovativa produkter och tjänster
- Bolaget agerar för att minimera den negativa påverkan på människor och miljö
- Bolaget har god affärsetik
- Bolaget sätter tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål

Fonden strävar efter att så långt möjligt investera i bolag som

- Har ett väl utvecklat hållbarhetsarbete som adresserar materiella risker givet bl.a. bolagets storlek och geografiska närvaro, men där hållbarhetsarbetet inte ännu reflekteras i värderingen av värdepappret.
- Nyligen påbörjat arbetet med att utveckla en hållbarhetsstrategi, men visar tydliga tecken på att prioritera och förbättra sig på området.
- Har intressanta produkter och tjänster med en tydlig hållbarhetskoppling (koppling till Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU:s taxonomi) där en tydligt ökad efterfrågan identifierats.

#### **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Vid bedömning av företag som är moderbolag där ägandet överstiger 50% av ett dotterbolag, beaktas dotterbolagets intäkter med avseende på nedanstående screeningkriterier.

#### **Produkter och tjänster**

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0 %

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

*Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%*

Alkohol

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Tobak

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% Distribution 5%*

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Pornografi

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% och Distribution 5%*

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

*Exkluderingen avser bolag som utvinner fossila bränslen. 0%*

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Cannabis (produktion och distribution) 5%*

#### **Internationella normer**

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

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

#### **Länder**

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Fondbolagets kommentar:

*Fonden investerar inte i statsobligationer utgivna av länder som omfattas av sanktioner som införts av FN:s säkerhetsråd.*

Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- eller gasservice (max 10 procent av omsättningen) samt energiproduktion baserad på kol (max 10 procent av omsättningen).*

**Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när ett bolag bedöms vara exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att Öhman Fonder som investerare uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se [www.ohman.se/hallbarhet](http://www.ohman.se/hallbarhet)*

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder röstar på bolagsstämmor där fondbolaget har ett betydande ägande och på stämmor för bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.*

## Hållbarhetsinformation för Fondandelsfonder

Öhman Navigator, Nordnet Hållbar Pension

### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

*Fonden investerar i andra av Öhman Fonder förvaltade fonder. Hållbarhetsanalys sker i de underliggande fonderna där det är en naturlig del av den analys som genomförs inför investering i ett nytt värdepapper och löpande efter förvärv av värdepapper. Fonden investerar endast i fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbara investeringar som mål.*

### **Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder tror att ett ekonomiskt system där företag och investerare tänker och agerar långsiktigt, dvs. söker att minimera den negativa och maximera den positiva påverkan på människor och miljö, är det bästa för en långsiktigt hållbar tillväxt.*

*Öhman Fonders definition av begreppet "hållbarhet" baseras på de företagsaktiviteter som upprätthåller eller förbättrar förmågan hos ett företag att skapa ekonomiska och samhälleliga värden på lång sikt.*

*En ESG-analys innebär att fondbolaget gör en bedömning av ett bolags beredskap och hantering av - för bolaget - väsentliga hållbarhetsfaktorer, det vill säga faktorer som kan komma att påverka bolagets finansiella ställning och utveckling (positivt eller negativt). Eftersom hållbarhetsrisker kan omfatta många faktorer, måste fondbolaget i hållbarhetsanalysen identifiera och fokusera på ett begränsat antal kriterier som faktiskt kan komma att påverka det enskilda bolagets finansiella utveckling, s.k. materiella kriterier. Dessa miljömässiga samt sociala egenskaper varierar därmed beroende på bolag och bransch.*

*Här följer egenskaper som Öhman Fonder främjar*

*E i ESG är miljökriterier (Environment). Det inkluderar faktorer så som resursförbrukning, koldioxidutsläpp och avfall, samt dess påverkan på miljö och klimat. Varje företag påverkar och påverkas av miljön, men i varierande utsträckning beroende på bolag och bransch.*

*S i ESG sociala kriterier (Social) adresserar de relationer och kontaktytor ett företag har med människor i de samhällen där de bedriver sin verksamhet. Sociala kriterier inkluderar även relationen med anställda, samt mångfald och grundläggande mänskliga rättigheter. Varje företag verkar i och är beroende av ett väl fungerande och rättvist samhälle.*

*G i ESG är bolagsstyrning (Governance). Bolagsstyrning innefattar de interna styrsystemen, rutiner och kontroller som ett företag implementerar för att fatta effektiva beslut, följa lagen och leva upp till förväntningarna hos externa intressenter. Varje företag är i behov av ett välfungerande styrsystem för en långsiktigt hållbar och lönsam utveckling.*

*Fonden beaktar taxonomins miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.*

Hur främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper".

### Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fondens använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

### Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

En hållbarhetsanalys genomförs inför investering i ett nytt värdepapper och löpande efter förvärv av värdepapper inom ramen för de fonder som Fonden investerar i.

Med stöd av en integrerad hållbarhetsanalys identifieras värdepapper som i sin tur uppfyller Öhman Fonders krav på en långsiktigt hållbar investering.

- Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med internationella normer och konventioner
- Bolaget utvecklar och erbjuder innovativa produkter och tjänster
- Bolaget agerar för att minimera den negativa påverkan på människor och miljö
- Bolaget har god affärsetik
- Bolaget sätter tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål

Fonderna som Fonden investerar i strävar efter att så långt möjligt investera i bolag som

- Har ett väl utvecklat hållbarhetsarbete som adresserar materiella risker givet bl.a. bolagets storlek och geografiska närvaro, men där hållbarhetsarbetet inte ännu reflekteras i värderingen av värdepappret.
- Nyligen påbörjat arbetet med att utveckla en hållbarhetsstrategi, men visar tydliga tecken på att prioritera och förbättra sig på området.

- *Har intressanta produkter och tjänster med en tydlig hållbarhetskoppling (koppling till Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU:s taxonomi) där en tydligt ökad efterfrågan identifierats.*

**Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Vid bedömning av företag som är moderbolag där ägandet överstiger 50% av ett dotterbolag, beaktas dotterbolagens intäkter med avseende på nedanstående screeningkriterier.

**Produkter och tjänster**

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0 %

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

*Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%*

Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Produktion och Distribution 5%

Tobak

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% Distribution 5%*

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Pornografi

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% och Distribution 5%*

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

*Exkluderingen avser bolag som utvinner fossila bränslen. 0%*

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Cannabis (produktion och distribution) 5%*

**Internationella normer**

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

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

**Fondbolaget påverkar**


Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:





*Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när ett bolag bedöms vara exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att Öhman Fonder som investerare uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se [www.ohman.se/hallbarhet](http://www.ohman.se/hallbarhet)*

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder röstar på bolagsstämmor där fondbolaget har ett betydande ägande och på stämmor för bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.*

## Hållbarhetsinformation för Öhman Grön Obligationsfond

### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

*Gröna obligationer är obligationer och andra räntebärande finansiella instrument där det lånade kapitalet är öronmärkt för miljö- och klimatpositiva projekt. Fonden investerar även till viss del i sociala obligationer där det lånade kapitalet är öronmärkt för samhällspositiva projekt samt i sustainability obligationer och andra obligationer med klart uttalade hållbarhetsteman.*

*Innan en investering sker så görs en hållbarhetsanalys på emittentnivå. Om emittenten är förknippad med stora ESG-risker kan en investering utebli. Detta är fallet eftersom fondbolagets vy är att emittenters gröna ramverk ska vara väl förankrat i och i linje med emittentens övergripande hållbarhetsarbete, för att på sikt ha möjlighet att driva omställning på en större skala. Utöver hållbarhetsanalysen som sker på emittentnivå, görs en utvärdering av emittentens gröna ramverk innan en investering sker. Det är viktigt att gröna obligationer bidrar positivt till miljön- och därmed samhället. Fonden investerar inte i gröna obligationer som saknar en second opinion, och förvaltaren gör alltid en egen analys av det gröna ramverket för att säkerställa att de finansierade projekten bidrar positivt till ett eller flera miljömål.*

*Fondens målsättning är att företrädesvis investera i gröna obligationer där kapitalet är öronmärkt för att finansiera projekt med positiva miljömässiga resultat och andelen gröna obligationer bör vid varje givet tillfälle utgöra minst 50% av fonden.*

*Analysen bidrar till att sätta samman en portfölj med bolag vars hållbarhetsarbete antingen kommer att stärkas över tid alternativt bolag som redan är ledande inom sådant arbete. Därmed undviker fonden bolag med hög hållbarhetsrisk som kan påverka avkastningen negativt samt investerar i bolag som kan bidra positivt till avkastningen och för en hållbar utveckling.*

### **Hållbarhetsrelaterade egenskaper som ingår i fondens målsättning**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

*Fonden beaktar taxonomins miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar. Fondens målsättning är att företrädesvis investera i gröna obligationer där kapitalet är öronmärkt för att finansiera projekt med positiva miljömässiga resultat. De projekt som finansieras med gröna obligationer inkluderar bland annat*

- *Förnyelsebar energi*
- *Energieffektiviseringar*
- *Minskade miljöfarliga utsläpp i luften*
- *Hållbart brukande av land och hav*
- *Hållbara transporter*
- *Vattenrening och vattenförsörjning*

## Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondens använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.

Fondbolagets kommentar:

*Fondens index har inte hållbara investeringar som mål.*

## Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

*EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.*

*Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.*

*Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.*

## Metoder som används för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

**Fonden väljer in**

Fondbolagets kommentar:

*Förvaltaren analyserar det gröna ramverket kopplat till obligationen och de projekt som finansieras. Det är viktigt att emittentens syfte med den gröna finansieringen bidrar positivt till miljön. Fonden investerar därmed främst i gröna obligationer som har fått en second opinion på dess gröna ramverk, och fondförvaltaren gör alltid en egen analys av det gröna ramverket. Detta för att säkerställa att investeringen uppfyller fondens förväntningar på minskade utsläpp, ökad energieffektivitet, producerad förnybar energi med mera.*

Öhman Fonder följer årligen upp fondens investeringar via emittenternas impact-rapportering och rapporterar årligen miljöförbättringarna som härrör från den gröna finansieringen.

**Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Vid bedömning av företag som är moderbolag där ägandet överstiger 50% av ett dotterbolag, beaktas dotterbolagens intäkter med avseende på nedanstående screeningkriterier.

## Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0%

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%

Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Produktion och Distribution 5%

Tobak

Fondbolagets kommentar:

Produktion 0% Distribution 5%

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

Produktion och Distribution 5%

Pornografi

Fondbolagets kommentar:

Produktion 0% och Distribution 5%

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

Exkluderingen avser bolag som utvinnet fossila bränslen. 0%

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

Cannabis (produktion och distribution) 5%

### Internationella normer

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

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

### Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- eller gasservice (max 50 procent av omsättningen) samt energiproduktion baserad på kol (max 50 procent av omsättningen).*

**Fondbolaget påverkar**

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

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när ett bolag bedöms vara exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att Öhman Fonder som investerare uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se <https://www.ohman.se/hallbarhet/>*

### Hållbarhetsinformation för Indexfonder

Nordnet Indexfond Sverige, Nordnet Indeksfond Danmark, Nordnet Indeksirahasto Suomi, Nordnet Indeksfond Norge

#### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

*Fonden är en indexfond enligt 5 kap 7 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder och ska enligt fondbestämmelserna efterbilda sammansättningen av sitt referensindex så långt möjligt. Då hållbarhetsrisker inte beaktas i aktuellt index blir följden densamma i fonden.*

#### **Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

#### **Referensvärden**

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

*Fondens använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.*

#### **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

*EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.*

*Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.*

#### **Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål**

- Fonden väljer in
- Fonden väljer bort

### Hållbarhetsinformation för Kreditfonder

Öhman FRN, Öhman Investment Grade, Öhman Företagsobligationsfond, Öhman Räntefond Kompass

#### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

*En hållbarhetsanalys är en naturlig del av den analys som genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Inom ramen för hållbarhetsanalysen värderar fondbolaget hur bolagen arbetar med sina största hållbarhetsrisker och möjligheter. Inom ramen för denna analys letar fondbolaget också efter innovativa bolag som med produkter eller tjänster söker lösningar på långsiktiga hållbarhetsutmaningar.*

*Analysen bidrar till att sätta samman en portfölj med bolag vars hållbarhetsarbete antingen kommer att stärkas över tid alternativt bolag som redan är ledande inom sådant arbete. Därmed undviker fonden bolag med hög hållbarhetsrisk som kan påverka avkastningen negativt samt investerar i bolag som kan bidra positivt till avkastningen och för en hållbar utveckling.*

#### **Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder tror att ett ekonomiskt system där företag och investerare tänker och agerar långsiktigt, dvs. söker att minimera den negativa och maximera den positiva påverkan på människor och miljö, är det bästa för en långsiktigt hållbar tillväxt.*

*Öhman Fonders definition av begreppet "hållbarhet" baseras på de företagsaktiviteter som upprätthåller eller förbättrar förmågan hos ett företag att skapa ekonomiska och samhälleliga värden på lång sikt.*

*En ESG-analys innebär att fondbolaget gör en bedömning av ett bolags beredskap och hantering av - för bolaget - väsentliga hållbarhetsfaktorer, det vill säga faktorer som kan komma att påverka bolagets finansiella ställning och utveckling (positivt eller negativt). Eftersom hållbarhetsrisker kan omfatta många faktorer, måste fondbolaget i hållbarhetsanalysen identifiera och fokusera på ett begränsat antal kriterier som faktiskt kan komma att påverka det enskilda bolagets finansiella utveckling, s.k. materiella kriterier. Dessa miljömässiga samt sociala egenskaper varierar därmed beroende på bolag och bransch.*

*Här följer egenskaper som Öhman Fonder främjar*

*E i ESG är miljö kriterier (Environment). Det inkluderar faktorer så som resursförbrukning, koldioxidutsläpp och avfall, samt dess påverkan på miljö och klimat. Varje företag påverkar och påverkas av miljön, men i varierande utsträckning beroende på bolag och bransch.*

*S i ESG sociala kriterier (Social) adresserar de relationer och kontaktytor ett företag har med människor i de samhällen där de bedriver sin verksamhet. Sociala kriterier inkluderar även relationen med anställda, samt mångfald och grundläggande mänskliga rättigheter. Varje företag verkar i och är beroende av ett väl fungerande och rättvist samhälle.*

*G i ESG är bolagsstyrning (Governance). Bolagsstyrning innefattar de interna styrsystemen, rutiner och kontroller som ett företag implementerar för att fatta effektiva beslut, följa lagen och leva upp till*

förväntningarna hos externa intressenter. Varje företag är i behov av ett välfungerande styrsystem för en långsiktig hållbar och lönsam utveckling.

Fonden beaktar taxonomins miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.

Hur främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper".

#### **Referensvärden**

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fondens använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.

#### **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

#### **Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

En hållbarhetsanalys genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Hållbarhetsanalys utgör en del av bolagsanalysen, då varje bolag tilldelas ett hållbarhetsbetyg. Fonden väljer in bolag som bedöms hantera hållbarhetsriskerna på ett systematiskt sätt. Med stöd av en integrerad hållbarhetsanalys identifieras bolag som Öhman Fonder anser är en långsiktig hållbar investering

- Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med internationella normer och konventioner
- Bolaget utvecklar och erbjuder innovativa produkter och tjänster
- Bolaget agerar för att minimera den negativa påverkan på människor och miljö
- Bolaget har god affärsetik
- Bolaget sätter tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål

Fonden strävar efter att så långt möjligt investera i bolag som

- *Har ett väl utvecklat hållbarhetsarbete som adresserar materiella risker givet bl.a. bolagets storlek och geografiska närvaro, men där hållbarhetsarbetet inte ännu reflekteras i värderingen av värdepappret.*
- *Nyligen påbörjat arbetet med att utveckla en hållbarhetsstrategi, men visar tydliga tecken på att prioritera och förbättra sig på området.*
- *Har intressanta produkter och tjänster med en tydlig hållbarhetskoppling (koppling till Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU:s taxonomi) där vi ser en tydligt ökad efterfrågan.*

#### **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Vid bedömning av företag som är moderbolag där ägandet överstiger 50% av ett dotterbolag, beaktas dotterbolagets intäkter med avseende på nedanstående screeningkriterier.

#### **Produkter och tjänster**

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0%

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

*Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%*

Alkohol

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Tobak

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% Distribution 5%*

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Pornografi

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% och Distribution 5%*

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

*Exkluderingen avser bolag som utvinnet fossila bränslen. 0%*

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Cannabis (produktion och distribution) 5%*

#### **Internationella normer**

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

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

#### **Övrigt**

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- eller gasservice (max 10 procent av omsättningen) samt energiproduktion baserad på kol (max 10 procent av omsättningen).*



**Fondbolaget påverkar**

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

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när ett bolag bedöms vara exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att Öhman Fonder som investerare uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se <https://www.ohman.se/hallbarhet/>*

### Hållbarhetsinformation för Marknadsfonder

Öhman Emerging Markets, Öhman Marknad Europa, Öhman Marknad Japan, Öhman Marknad Pacific, Öhman Etisk Index Sverige, Öhman Marknad USA, Öhman Marknad Global, Öhman Marknad Sverige

### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

*En hållbarhetsanalys är en naturlig del av den analys som genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Inom ramen för hållbarhetsanalysen värderar fondbolaget hur bolagen arbetar med sina största hållbarhetsrisker och möjligheter.*

*Analysen bidrar till att sätta samman en portfölj med bolag vars hållbarhetsarbete är ledande inom sådant arbete. Därmed undviker fonden bolag med hög hållbarhetsrisk som kan påverka avkastningen negativt samt investerar i bolag som kan bidra positivt till avkastningen och för en hållbar utveckling.*

### **Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder tror att ett ekonomiskt system där företag och investerare tänker och agerar långsiktigt, dvs. söker att minimera den negativa och maximera den positiva påverkan på människor och miljö, är det bästa för en långsiktigt hållbar tillväxt.*

*Öhman Fonders definition av begreppet "hållbarhet" baseras på de företagsaktiviteter som upprätthåller eller förbättrar förmågan hos ett företag att skapa ekonomiska och samhälleliga värden på lång sikt.*

*Eftersom hållbarhetsrisker kan omfatta många faktorer, måste fondbolaget i hållbarhetsanalysen identifiera och fokusera på ett begränsat antal kriterier som faktiskt kan komma att påverka det enskilda bolagets finansiella utveckling, s.k. materiella kriterier.*

*Här följer egenskaper som Öhman Fonder främjar.*

*E i ESG är miljö kriterier (Environment). Det inkluderar faktorer så som resursförbrukning, koldioxidutsläpp och avfall, samt dess påverkan på miljö och klimat. Varje företag påverkar och påverkas av miljön, men i varierande utsträckning beroende på bolag och bransch.*

*S i ESG sociala kriterier (Social) adresserar de relationer och kontaktytor ett företag har med människor i de samhällen där de bedriver sin verksamhet. Sociala kriterier inkluderar även relationen med anställda, samt mångfald och grundläggande mänskliga rättigheter. Varje företag verkar i och är beroende av ett väl fungerande och rättvist samhälle.*

*G i ESG är bolagsstyrning (Governance). Bolagsstyrning innefattar de interna styrsystemen, rutiner och kontroller som ett företag implementerar för att fatta effektiva beslut, följa lagen och leva upp till förväntningarna hos externa intressenter. Varje företag är i behov av ett välfungerande styrsystem för en långsiktigt hållbar och lönsam utveckling.*

*Fonden beaktar taxonomins miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.*

Hur främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper".

### Referensvärden

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fondens använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

### Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

En hållbarhetsanalys genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Vid bedömning av företag som är moderbolag där ägandet överstiger 50% av ett dotterbolag, beaktas dotterbolagets intäkter med avseende på nedanstående screeningkriterier.

Med stöd av en integrerad hållbarhetsanalys identifieras bolag som Öhman Fonder anser är en långsiktigt hållbar investering:

- Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med internationella normer och konventioner
- Bolaget agerar för att minimera den negativa påverkan på människor och miljö
- Bolaget har god affärsetik
- Bolaget sätter tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål
- Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen och fonden väljer in de bolag som rankas högst i Öhman Fonders modell utifrån miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

## Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0 %

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

*Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%*

Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Produktion och Distribution 5%

Tobak

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% Distribution 5%*

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Pornografi

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% och Distribution 5%*

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

*Exkluderingen avser bolag som utvinner fossila bränslen. 0%*

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Cannabis (produktion och distribution) 5%*

## Internationella normer

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

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

## Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- eller gasservice (till mer än 10 procent) samt energiproduktion baserad på kol (till mer än 10 procent).*

**Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när ett bolag bedöms vara exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att Öhman Fonder som investerare uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se [www.ohman.se/hallbarhet](http://www.ohman.se/hallbarhet)*

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder röstar på bolagsstämmor där fondbolaget har ett betydande ägande och på stämmor för bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.*

### Hållbarhetsinformation för Räntefonder

Öhman Kort Ränta, Öhman Obligationsfond, Öhman Realräntefond

#### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

*En hållbarhetsanalys är en naturlig del av den analys som genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Inom ramen för hållbarhetsanalysen värderar fondbolaget hur bolagen arbetar med sina största hållbarhetsrisker och möjligheter. Inom ramen för denna analys letar fondbolaget också efter innovativa bolag som med produkter eller tjänster söker lösningar på långsiktiga hållbarhetsutmaningar.*

*Analysen bidrar till att sätta samman en portfölj med bolag vars hållbarhetsarbete antingen kommer att stärkas över tid alternativt bolag som redan är ledande inom sådant arbete. Därmed undviker fonden bolag med hög hållbarhetsrisk som kan påverka avkastningen negativt samt investerar i bolag som kan bidra positivt till avkastningen och för en hållbar utveckling.*

#### **Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder tror att ett ekonomiskt system där företag och investerare tänker och agerar långsiktigt, dvs. söker att minimera den negativa och maximera den positiva påverkan på människor och miljö, är det bästa för en långsiktigt hållbar tillväxt.*

*Öhman Fonders definition av begreppet "hållbarhet" baseras på de företagsaktiviteter som upprätthåller eller förbättrar förmågan hos ett företag att skapa ekonomiska och samhälleliga värden på lång sikt.*

*En ESG-analys innebär att fondbolaget gör en bedömning av ett bolags beredskap och hantering av - för bolaget - väsentliga hållbarhetsfaktorer, det vill säga faktorer som kan komma att påverka bolagets finansiella ställning och utveckling (positivt eller negativt). Eftersom hållbarhetsrisker kan omfatta många faktorer, måste fondbolaget i hållbarhetsanalysen identifiera och fokusera på ett begränsat antal kriterier som faktiskt kan komma att påverka det enskilda bolagets finansiella utveckling, s.k. materiella kriterier. Dessa miljömässiga samt sociala egenskaper varierar därmed beroende på bolag och bransch.*

*Här följer egenskaper som Öhman Fonder främjar:*

*E i ESG är miljö kriterier (Environment). Det inkluderar faktorer så som resursförbrukning, koldioxidutsläpp och avfall, samt dess påverkan på miljö och klimat. Varje företag påverkar och påverkas av miljön, men i varierande utsträckning beroende på bolag och bransch.*

*S i ESG sociala kriterier (Social) adresserar de relationer och kontaktytor ett företag har med människor i de samhällen där de bedriver sin verksamhet. Sociala kriterier inkluderar även relationen med anställda, samt mångfald och grundläggande mänskliga rättigheter. Varje företag verkar i och är beroende av ett väl fungerande och rättvist samhälle.*

*G i ESG är bolagsstyrning (Governance). Bolagsstyrning innefattar de interna styrsystemen, rutiner och kontroller som ett företag implementerar för att fatta effektiva beslut, följa lagen och leva upp till*

förväntningarna hos externa intressenter. Varje företag är i behov av ett välfungerande styrsystem för en långsiktig hållbar och lönsam utveckling.

Fonden beaktar taxonomins miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.

Hur främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper".

#### **Referensvärden**

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fondens använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.

#### **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

#### **Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper**

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

En hållbarhetsanalys genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Hållbarhetsanalys utgör en del av bolagsanalysen, då varje bolag tilldelas ett hållbarhetsbetyg. Fonden väljer in bolag som bedöms hantera hållbarhetsriskerna på ett systematiskt sätt. Med stöd av en integrerad hållbarhetsanalys identifieras bolag som Öhman Fonder anser är en långsiktig hållbar investering:

- Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med internationella normer och konventioner
- Bolaget utvecklar och erbjuder innovativa produkter och tjänster
- Bolaget agerar för att minimera den negativa påverkan på människor och miljö
- Bolaget har god affärsetik
- Bolaget sätter tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål

Fonden strävar efter att så långt möjligt investera i bolag som:

- Har ett väl utvecklat hållbarhetsarbete som adresserar materiella risker givet bl.a. bolagets storlek och geografiska närvaro, men där hållbarhetsarbetet inte ännu reflekteras i värderingen av värdepappret.
- Nyligen påbörjat arbetet med att utveckla en hållbarhetsstrategi, men visar tydliga tecken på att prioritera och förbättra sig på området.
- Har intressanta produkter och tjänster med en tydlig hållbarhetskoppling (koppling till Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU:s taxonomi) där vi ser en tydligt ökad efterfrågan.

#### Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Vid bedömning av företag som är moderbolag där ägandet överstiger 50% av ett dotterbolag, beaktas dotterbolagets intäkter med avseende på nedanstående screeningkriterier.

#### Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0%

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

*Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%*

Alkohol

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Tobak

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% Distribution 5%*

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Pornografi

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% och Distribution 5%*

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

*Exkluderingen avser bolag som utvinner fossila bränslen. 0%*

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Cannabis (produktion och distribution) 5%*

#### Internationella normer

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

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

#### Länder

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Fondbolagets kommentar:

*Fonden investerar inte i statsobligationer utgivna av länder som omfattas av sanktioner som införts av FN:s säkerhetsråd.*



## Övrigt

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- eller gasservice (max 10 procent av omsättningen) samt energiproduktion baserad på kol (max 10 procent av omsättningen).*

**Fondbolaget påverkar**

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

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när ett bolag bedöms vara exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att Öhman Fonder som investerare uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se <https://www.ohman.se/hallbarhet/>*

### Hållbarhetsinformation för Småbolagsfonder

Öhman Småbolagsfond, Öhman Sweden Micro Cap

#### **Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering**

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Fondbolagets kommentar:

*En hållbarhetsanalys är en naturlig del av den analys som genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper. Inom ramen för hållbarhetsanalysen värderar fondbolaget hur bolagen arbetar med sina största hållbarhetsrisker och möjligheter. Inom ramen för denna analys letar fondbolaget också efter innovativa bolag som med produkter eller tjänster söker lösningar på långsiktiga hållbarhetsutmaningar.*

*Analysen bidrar till att sätta samman en portfölj med bolag vars hållbarhetsarbete antingen kommer att stärkas över tid alternativt bolag som redan är ledande inom sådant arbete. Därmed undviker fonden bolag med hög hållbarhetsrisk som kan påverka avkastningen negativt samt investerar i bolag som kan bidra positivt till avkastningen och för en hållbar utveckling.*

#### **Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden**

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder tror att ett ekonomiskt system där företag och investerare tänker och agerar långsiktigt, dvs. söker att minimera den negativa och maximera den positiva påverkan på människor och miljö, är det bästa för en långsiktigt hållbar tillväxt.*

*Öhman Fonders definition av begreppet "hållbarhet" baseras på de företagsaktiviteter som upprätthåller eller förbättrar förmågan hos ett företag att skapa ekonomiska och samhälleliga värden på lång sikt.*

*Eftersom hållbarhetsrisker kan omfatta många faktorer, måste fondbolaget i hållbarhetsanalysen identifiera och fokusera på ett begränsat antal kriterier som faktiskt kan komma att påverka det enskilda bolagets finansiella utveckling, s.k. materiella kriterier.*

*Här följer egenskaper som Öhman Fonder främjar.*

*E i ESG är miljö kriterier (Environment). Det inkluderar faktorer så som resursförbrukning, koldioxidutsläpp och avfall, samt dess påverkan på miljö och klimat. Varje företag påverkar och påverkas av miljön, men i varierande utsträckning beroende på bolag och bransch.*

*S i ESG sociala kriterier (Social) adresserar de relationer och kontaktytor ett företag har med människor i de samhällen där de bedriver sin verksamhet. Sociala kriterier inkluderar även relationen med anställda, samt mångfald och grundläggande mänskliga rättigheter. Varje företag verkar i och är beroende av ett väl fungerande och rättvist samhälle.*

*G i ESG är bolagsstyrning (Governance). Bolagsstyrning innefattar de interna styrsystemen, rutiner och kontroller som ett företag implementerar för att fatta effektiva beslut, följa lagen och leva upp till förväntningarna hos externa intressenter. Varje företag är i behov av ett väl fungerande styrsystem för en långsiktigt hållbar och lönsam utveckling.*

Fonden beaktar taxonomins miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.

Hur främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, ska uppnås beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper".

#### Referensvärden

- Fonden har följande index som referensvärde:  
 Inget index har valts som referensvärde

Fondbolagets kommentar:

Fondens använder inte index för att jämföra fondens integrering av hållbarhetsrisker mot ett referensvärde.

#### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

#### Metoder som används för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper

- Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar:

En hållbarhetsanalys genomförs inför investering i ett nytt bolag och löpande efter förvärv av ett värdepapper.

Med stöd av en integrerad hållbarhetsanalys identifieras bolag som Öhman Fonder anser är en långsiktig hållbar investering:

- Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med internationella normer och konventioner
- Bolaget utvecklar och erbjuder innovativa produkter och tjänster
- Bolaget agerar för att minimera den negativa påverkan på människor och miljö
- Bolaget har god affärsetik
- Bolaget sätter tydliga och mätbara hållbarhetsrelaterade mål

Fonden strävar efter att så långt möjligt investera i bolag som

- Har ett väl utvecklat hållbarhetsarbete som adresserar materiella risker givet bl.a. bolagets storlek och geografiska närvaro, men där hållbarhetsarbetet inte ännu reflekteras i värderingen av värdepappret.
- Nyligen påbörjat arbetet med att utveckla en hållbarhetsstrategi, men visar tydliga tecken på att prioritera och förbättra sig på området.

- *Har intressanta produkter och tjänster med en tydlig hållbarhetskoppling (koppling till Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU:s taxonomi) där en tydligt ökad efterfrågan identifierats.*

#### **Fonden väljer bort**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Vid bedömning av företag som är moderbolag där ägandet överstiger 50% av ett dotterbolag, beaktas dotterbolagens intäkter med avseende på nedanstående screeningkriterier.

#### **Produkter och tjänster**

Klusterbomber, personminor

Fondbolagets kommentar: 0 %

Kemiska och biologiska vapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Kärnvapen

Fondbolagets kommentar: 0%

Vapen och/eller krigsmateriel

Fondbolagets kommentar:

*Vapen: Produktion 0%, Distribution 5%. Krigsmateriel: Produktion och Distribution 5%*

Alkohol

Fondbolagets kommentar:

Produktion och Distribution 5%

Tobak

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% Distribution 5%*

Kommersiell spelverksamhet

Fondbolagets kommentar:

*Produktion och Distribution 5%*

Pornografi

Fondbolagets kommentar:

*Produktion 0% och Distribution 5%*

Fossila bränslen (olja, gas, kol)

Fondbolagets kommentar:

*Exkluderingen avser bolag som utvinner fossila bränslen. 0%*

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Cannabis (produktion och distribution) 5%*

#### **Internationella normer**

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

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

#### **Övrigt**

Övrigt

Fondbolagets kommentar:

*Fonden placerar inte i bolag som är involverade i olje- eller gasservice (max 25 procent av omsättningen) samt energiproduktion baserad på kol (max 25 procent av omsättningen).*

**Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder initierar en påverkansdialog när ett bolag bedöms vara exponerat mot en hög hållbarhetsrisk som inte hanteras på ett tillfredställande sätt, eller uppvisar brister i sin verksamhet. Genom att Öhman Fonder som investerare uttrycker sina förväntningar på bolagens hållbarhetsarbete påverkas bolagen i en mer hållbar riktning.*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder arbetar tillsammans med andra investerare i flera olika forum och initiativ för att uppnå större effekt, till exempel via PRI, IIGCC, Climate Action 100+ med flera. För mer information se [www.ohman.se/hallbarhet](http://www.ohman.se/hallbarhet)*

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar:

*Öhman Fonder röstar på bolagsstämmor där fondbolaget har ett betydande ägande och på stämmor för bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.*

## Riskinformation

### Fondernas riskprofil

Varje fonds riskklass baseras på en risk- och avkastningsindikator, som visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn är en EU-standard och baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras. Det beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk och avkastning. Uppgift om respektive fonds klassificering lämnas i fondens faktablad.

Fondernas risktagande följs upp och kontrolleras regelbundet och noggrant för att säkerställa att lagar och placeringsbegränsningar efterföljs.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.

### Riskbedömningsmetod

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

# Öhman Emerging Markets

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Emerging Markets är en aktiefond med målsättning att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot tillväxtmarknader.

Fonden förvaltas hållbart. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex är MSCI Emerging Markets Index. Ett marknadsvärdesviktat och free-float-justerat index som består av stora och medelstora bolag på de marknader som MSCI, vid var tid, definierar som tillväxtmarknader.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

## 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.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI Emerging Markets Net Total Return Index 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 speglas i fondens tracking error.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	N/A
2013	N/A
2014	0.41
2015	0.57
2016	0.68
2017	0.73
2018	1.08
2019	2.25
2020	3.37
2021	3.91

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

### Andelsklasser


Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

### MSCI Index

Denna fond varken sponsras, godkänns, säljs eller marknadsförs av MSCI Inc. ("MSCI") eller något av dess närstående bolag, informationsleverantörer eller andra tredje parter som är involverade i, eller förknippade med sammanställningen, beräkningen eller skapandet av något av MSCI:s index (kollektivt benämnda "MSCI-parter"). MSCI-indexen är MSCI:s exklusiva egendom. MSCI och MSCI-indexnamn är servicemärken som tillhör MSCI eller dess närstående bolag och tillhandahålls på licens för användning i specifika syften av E. Öhman J:or Fonder AB. Inga av MSCI-parterna uttalar sig eller garanterar, vare sig uttryckligen eller underförstått, till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller någon annan fysisk eller juridisk person vad beträffar tillrädligheten i att investera i fonder i allmänhet och denna fond speciellt, ej heller rörande förmågan hos MSCI-index att följa motsvarande aktiemarknads avkastning. MSCI eller dess närstående bolag är licensinnehavare av vissa varu- och servicemärken, handelsnamn och de MSCI-index som fastställs, sammansätts och beräknas av MSCI utan hänsyn till denna fond, utfärdaren eller ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer. Inga MSCI-parter har någon skyldighet att ta hänsyn till behoven hos utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer vid fastställande, sammansättning eller beräkning av MSCI-indexen. Inga MSCI-parter är ansvariga för eller har medverkat i fastställandet av tider, priser eller kvantiteter av denna fond vid utgivandet eller i fastställande eller beräkning av inlösenersättning eller av den beräkning enligt vilken inlösenersättning skall utgå för fonden. Vidare har inga MSCI-parter någon som helst förpliktelse eller skyldighet till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer i samband med administration, marknadsföring eller salubjudande av denna fond.

Även om MSCI erhåller information för infogande i eller användning vid beräkningen av MSCI-indexen från källor som MSCI betraktar som tillförlitliga garanterar inga MSCI-parter äktheten, exaktheten och/eller fullständigheten i några som helst MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter lämnar någon garanti, vare sig uttryckliga eller underförstådda, för resultat som kan erhållas av utfärdaren av fonden, ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer vid användning av MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter ska hållas ansvariga för eventuella fel, utelämnanden eller avbrott i samband med MSCI-index eller data som ingår i dem. Vidare utställer inga MSCI-parter några uttryckliga eller underförstådda garantier av något slag och MSCI-parter fransäger sig härmed uttryckligen alla garantier för





säljbarhet och lämplighet för ett speciellt syfte med avseende på varje MSCI-index och data som ingår i dem. Utan att inskränka något av det ovanstående ska inga MSCI-parter i något fall hållas ersättningsskyldiga för eventuella direkta, indirekta eller särskilda skador, straffskadestånd, följskador eller andra skador (inklusive vinstbortfall) även om de underrättats om risken för sådana skador.

# Öhman Etisk Index Sverige

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Etisk Index Sverige är en aktiefond med målsättning att följa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden.

Fonden förvaltas indexnära och hållbart. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens hållbarhetsarbete är avgörande för valet av bolag i fonden. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex är OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

## Fondens riskprofil

Fonden är en indexnära aktiefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel placeras så att fondens utveckling följer Stockholmsbörsens Benchmark Cap-index (OMXSB CAP).

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Aktiemarknadsrisk – Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.
- Likviditetsrisk – Risken att värdepappersinnehav inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller till stora kostnader.
- Koncentrationsrisk – Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringsinriktning.
- Operativ risk – Risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

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

## Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden Sverige. 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 speglas i fondens tracking error.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	0.53
2013	0.43
2014	0.28
2015	0.34
2016	0.48
2017	0.38
2018	0.95
2019	1.15
2020	1.52
2021	2.26

Fonden startade 2006 som indexfond med etisk screening. Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.

#### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

#### OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index

Fonden är inte garanterad, godkänd, såld eller marknadsförd av NASDAQ OMX Group, Inc. eller dess närstående bolag (i fortsättningen benämns NASDAQ OMX och dess närstående bolag "Företagen"). Företagen har inte godkänt lagligheten, lämpligheten, riktigheten eller tillräckligheten av beskrivningar och tillkännagivanden relaterade till Fonden. Företagen lämnar inga garantier eller utfästelser, uttryckliga eller underförstådda, till innehavarna av Fonden eller allmänheten avseende tillrådigheten att investera i värdepapper generellt eller i Fonden i synnerhet eller OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index möjlighet att följa den allmänna aktiemarknadens utveckling. Företagens enda relation till E. Öhman J:or Fonder AB ("Licenstagaren") är licensieringen av de registrerade varumärkena Nasdaq®, OMX®, NASDAQ OMX®, och OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index vissa av Företagens handelsnamn och användningen av OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index som bestäms, sätts samman och beräknas av NASDAQ OMX utan hänsynstagande till Licenstagaren. NASDAQ OMX är inte skyldigt att ta hänsyn till Licenstagarens eller fondandelsägarens behov vid bestämmande, sammansättande eller beräkning av OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index. Företagen är inte ansvariga för och har inte deltagit i bestämmandet av tidpunkten för, priset på eller antalet fondandelar som ska emitteras eller bestämmande eller beräkning av den ekvation enligt vilken Fonden omräknas till kontanta medel. Företagen har inget ansvar för eller samband med administrationen, marknadsföringen eller handeln med Fonden.

**FÖRETAGEN GARANTERAR INTE RIKTIGHETEN AV OCH/ELLER OAVBRUTEN BERÄKNING AV OMX STOCKHOLM BENCHMARK CAPPED GROSS INDEX ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, AVSEENDE AVKASTNING ELLER ANNAT RESULTAT FÖR LICENSTAGAREN, INNEHAVARE AV ANDELAR I FONDEN ELLER NÅGON ANNAN FYSISK ELLER JURIDISKS PERSON GENOM ANVÄNDNINGEN AV OMX STOCKHOLM BENCHMARK CAPPED GROSS INDEX ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, OCH FRISKRIVER SIG UTTRYCKLIGEN FRÅN ALLA UTFÄSTELSER OM KVALITETEN ELLER LÄMPLIGHETEN FÖR ETT VISST SYFTE ELLER ANVÄNDNINGEN SÅVITT AVSER OMX STOCKHOLM BENCHMARK CAPPED GROSS INDEX ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. UTAN BEGRÄNSNING AV DET FÖREGÅENDE SÅ HAR FÖRETAGEN INTE I NÅGOT FALL NÅGOT ANSVAR FÖR FÖRLORAD VINST ELLER SKADA AV VILKET SLAG DEN VARA MÅ SÅSOM EXEMPELVIS INDIREKT SKADA ELLER FÖLJDSKADA ÄVEN OM FÖRETAGEN UNDERRÄTTATS OM MÖJLIGHETEN AV SÅDAN SKADA.**

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman FRN är en räntefond med målsättning att över tiden ge en attraktiv riskjusterad avkastning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i Floating Rate Notes (FRN). FRN är ett finansiellt instrument där räntan justeras med vissa tidsintervall under dess löptid, vanligtvis tre månader. Fonden placerar huvudsakligen i svenska och nordiska bolag med god kreditvärdighet. Fondens placeringar ska vara Investment Grade med möjlighet att placera upp till 30 procent av fondens värde i värdepapper med rating BB. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid är normalt längst sex månader. Fondens kreditduration är normalt 2 till 4 år. All valutarisk säkras tillbaka till svenska kronor som är fondens basvaluta.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. Fondens placeringar är inriktade mot svenska och nordiska FRN med företrädesvis god, men även lägre, kreditvärdighet. Ränterisken i FRN-instrument är låg då räntedurationen är upp till 6 månader, men kreditrisken kan vara högre då den har en längre kreditduration på 2 till 4 år. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Valutarisk säkras tillbaka till SEK som är fondens basvaluta.

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.

- Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
- Likviditetsrisk – Innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses fördelaktigt eller att en viss tillgång blir svår att värdera. Marknaden för företagsobligationer har en lägre transparens och prissättningen grundas i stor utsträckning på efterfrågan och utbud där det vid sällsynta fall kan uppstå betydande större utbud än efterfrågan. Företagsobligationer kan därför vara svåra eller inte kunna säljas på marknaden, vilket även kan innebära att fondens tillgångar blir svåra att värdera. Fonden har därmed högre likviditetsrisk, vilket i ett yttersta läge kan innebära att begäran om inlösen (dvs. uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.
- 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Solactive SEK NCR FRN Short IG Corporate Index. Fonden investerar med en tydlig nordisk inriktning där obligationerna ej behöver ha kreditbetyg från ett ratinginstitut. Index speglar detta väl.

Fondens mål är att, före förvaltningsavgift, överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål genom investeringsprocesser som bygger på aktiva beslut inom allokering mellan kreditrisk, branschsektorer, företagsobligationer och geografiska regioner, samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	N/A
2013	N/A
2014	0.58
2015	0.60
2016	0.91
2017	0.81
2018	0.44
2019	0.24
2020	2.23
2021	2.22


Fonden startade 2012 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2014. Fonden är en aktivt förvaltd räntefond med olika alfakällor vilka bidrar till avvikelse från index. Aktivitetsmättet beror på hur marknaden samvarierar och hur fondens exponering ser ut. När aktivitetsmättet stiger kan det bero på en över- eller undervikt i förhållande till jämförelseindex relaterat till enskilda värdepapper; det kan också bero på förändringar i marknaden.

### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A och C lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna. Distributörer, som representerar ett underliggande kollektiv av investerare, får förvärva andelar i andelsklass C till en lägre avgift istället för att erhålla ersättning för distribution. Förvaltningsavgiften för de olika andelsklasserna visas under avsnittet Gällande och högsta avgifter i denna informationsbroschyr.

### Solactive AG Index

Fonden varken sponsras, marknadsförs, säljs eller stöds på något annat sätt av Solactive AG och Solactive AG erbjuder inte heller någon uttrycklig eller underförstådd garanti eller försäkring, vare sig med avseende på resultatet av att använda indexet och/eller indexvarumärket eller indexpriset på något sätt eller i något



annat avseende. Indexet beräknas och publiceras av Solactive AG. Solactive AG gör sitt bästa för att se till att indexet beräknas korrekt. Oaktat sina skyldigheter gentemot fondbolaget har Solactive AG ingen skyldighet att påpeka fel i indexet för tredje parter, såsom, utan begränsning, investerare och/eller förmedlare av fonden. Varken publiceringen av indexet av Solactive AG eller licensieringen av indexet eller indexvarumärket för användning i samband med fonden utgör en rekommendation från Solactive AG att investera i fonden och det utgör inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive AG gällande investeringar i fonden.

# Öhman Företagsobligationsfond

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Företagsobligationsfond är en räntefond med målsättning att ge investerare attraktiv riskjusterad avkastning från marknaden för företagsobligationer med hög kreditvärdighet.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar huvudsakligen i obligationer utgivna av nordiska företag med hög kreditvärdighet. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka företagsobligationer som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens strategi är att placera i attraktivt värderade obligationer med hög kreditkvalitet utgivna av företag med en stark balansräkning. Fondens förvaltare utgår från en övergripande makroekonomisk analys, sedan söker förvaltaren investeringsteman som gynnas av rådande trender. I nästa steg följer kreditanalysen vilken ger utslag både avseende vilka branscher och företag som är aktuella och slutligen bestämmer valet av enskilda företagsobligationer. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid är normalt 2 till 4 år. All valutarisk säkras tillbaka till svenska kronor som är fondens basvaluta.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES).

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. En ränteduration på 2 till 4 år medför att fonden är exponerad mot viss ränterisk. Kreditrisken begränsas av det faktum att förvaltaren söker exponering mot företag med högre kreditrating. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Valutarisk säkras tillbaka till svenska kronor som är fondens basvaluta.

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.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
  - Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.

- Likviditetsrisk – Innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses fördelaktigt eller att en viss tillgång blir svår att värdera. Marknaden för företagsobligationer har en lägre transparens och prissättningen grundas i stor utsträckning på efterfrågan och utbud där det vid sällsynta fall kan uppstå betydande större utbud än efterfrågan. Företagsobligationer kan därför vara svåra eller inte kunna säljas på marknaden, vilket även kan innebära att fondens tillgångar blir svåra att värdera. Fonden har därmed högre likviditetsrisk, vilket i ett yttersta läge kan innebära att begäran om inlösen (dvs. uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.
- 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Solactive SEK NCR Fix Short IG Corporate Index. Fonden investerar med en tydlig nordisk inriktning där obligationerna ej behöver ha kreditbetyg från ett ratinginstitut. Index speglar detta väl. Fondens mål är att, före förvaltningsavgift, överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål genom investeringsprocesser som bygger på aktiva beslut inom räntebindningstid och räntekurvxponering, allokering mellan kreditrisk, branschsektorer, företagsobligationer och geografiska regioner, samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	N/A
2013	N/A
2014	N/A
2015	N/A
2016	N/A
2017	N/A
2018	N/A
2019	0.55
2020	2.15
2021	2.25

Fonden startade 2003 och har fram till januari 2018 saknat jämförelseindex och kommer därför ha historik för att kunna beräkna 24 månaders aktiv risk först 2019. Fonden är en aktivt förvaltd räntefond vilket leder till avvikelser från index. Aktivitetsmättet beror på hur marknaden samvarierar och hur fondens exponering ser ut. När aktivitetsmättet stiger kan det bero på en över- eller undervikt i förhållande till jämförelseindex relaterat till räntebindningstid och/eller enskilda värdepapper; det kan också bero på förändringar i marknaden. Fonden har ej tio års aktivitetsmättshistorik men ligger inom det spann av aktivitetsgrad som kan förväntas i en jämförelse av liknande aktiva räntefonder.


### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A och C lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna. Distributörer, som representerar ett underliggande kollektiv av investerare, får förvärva andelar i andelsklass C till en lägre avgift istället för att erhålla ersättning för distribution. Förvaltningsavgiften för de olika andelsklasserna visas under avsnittet Gällande och högsta avgifter i denna informationsbroschyr.

### Solactive AG Index

Fonden varken sponsras, marknadsförs, säljs eller stöds på något annat sätt av Solactive AG och Solactive AG erbjuder inte heller någon uttrycklig eller underförstådd garanti eller försäkring, vare sig med avseende på resultatet av att använda indexet och/eller indexvarumärket eller indexpriset på något sätt eller i något annat avseende. Indexet beräknas och publiceras av Solactive AG. Solactive AG gör sitt bästa för att se till





att indexet beräknas korrekt. Oaktat sina skyldigheter gentemot fondbolaget har Solactive AG ingen skyldighet att påpeka fel i indexet för tredje parter, såsom, utan begränsning, investerare och/eller förmedlare av fonden. Varken publiceringen av indexet av Solactive AG eller licensieringen av indexet eller indexvarumärket för användning i samband med fonden utgör en rekommendation från Solactive AG att investera i fonden och det utgör inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive AG gällande investeringar i fonden.

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Global är en aktiefond med målsättning att, med god riskspridning på lång sikt överträffa utvecklingen på de globala aktiemarknaderna.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i ett koncentrerat antal globala bolag. Fonden placerar normalt i 70 till 90 bolag fördelade på olika länder och branscher. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

## Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

## Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI AC World Total Return Net USD\*. Detta index är relevant då det på ett bra sätt återspeglar fondens globala placeringsinriktning. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

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

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	5.85
2013	4.93
2014	4.75
2015	3.68
2016	4.28
2017	3.99
2018	2.46
2019	2.72
2020	2.85
2021	3.13

Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond, med ett begränsat antal innehav i fonden. Till följd av det begränsade antalet innehav kan fondens avkastning avvika från index. Fonden bytte index i maj 2017 (från tidigare MSCI World Total Return Net USD) i samband med en fondfusion vilket påverkar utfallet 2018. Aktivitetsmålet förändras över tid utifrån graden av samvariation mellan olika delmarknader i kombination med enskilda övervikter eller undervikter i fonden gentemot geografiska marknader, branscher eller enskilda värdepapper. Årliga variationer drivs främst av graden av samvariation mellan olika globala delmarknader, tillämpningen av hållbarhetskriterier (vilket utesluter delar av marknaden) samt variationer i storleken på fondens aktiva risktagande.

#### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

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

# Öhman Global Growth

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Global Growth är en global aktiefond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden investerar i bolag med hög förväntad tillväxt och med produkter och tjänster baserade på teknisk innovation. Fonden placerar globalt och normalt i 30 till 50 bolag fördelade på olika sektorer. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

## Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI Growth Net Total Return USD\*. Indexet är relevant då det väl återspeglar utvecklingen på de globala aktiemarknader där fonden investerar. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Fondbolaget eftersträvar att uppnå detta mål genom en strukturerad investeringsprocess, där långsiktiga tematiska drivkrafter med fokus på teknikdriven tillväxt och hållbarhetsöverväganden vägs samman med bolagsspecifika ställningstaganden. Detta mynnar sedan ut i aktiva val av enskilda aktier till portföljen.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	N/A
2013	N/A
2014	N/A
2015	N/A
2016	N/A
2017	N/A
2018	N/A
2019	6.11
2020	8.37
2021	10.35

Fonden startade 1996 men har fram till april 2019 saknat jämförelseindex och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2019.

### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A och C lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna. Distributörer, som representerar ett underliggande kollektiv av investerare, får förvärva andelar i andelsklass C till en lägre avgift istället för att erhålla ersättning för distribution. Förvaltningsavgiften för de olika andelsklasserna visas under avsnittet Gällande och högsta avgifter i denna informationsbroschyr.

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

# Öhman Global Småbolag

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Global Småbolag är en aktiefond med avkastningsmål att överträffa utvecklingen för små och medelstora bolag på de globala aktiemarknaderna.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i ett koncentrerat antal små och medelstora bolag. Fonden placerar normalt i 40 till 60 bolag fördelade på olika länder och branscher. Bolag som fonden placerar i ska ha ett börsvärde som vid investeringstillfället är mindre än fem miljarder amerikanska dollar. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fonden jämförelseindex är MSCI AC Small Cap Net TR\* i svenska kronor.

Fonden har en bred investeringsansats och strävar efter att kombinera investeringar i bolag med stabila kassaflöden med investeringar i bolag som har en högre tillväxt än marknadens genomsnitt. Grunden för bolagsurval är fundamental värdering. En viktig del av investeringsprocessen utgörs av identifiering och analys av investeringsteman. Fonden söker investera i bolag som tack vare exponering mot dessa teman bedöms ha förutsättningar att öka sina långsiktiga tillväxtpotentialer.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

## Fondens riskprofil

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

Fonden placerar i ett koncentrerat antal globala små och mellanstora bolag, vars aktiekurser kan kännetecknas av större kursvängningar än för stora bolag. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällena, exempelvis då marknaden är orolig. 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. Fonden använder normalt sett inte derivatinstrument, eller andra tekniker och instrument, för att skapa hävstång.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Aktiemarknadsrisk – Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.
  - Valutarisk – Risken att valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, då fonden har värdepappersinnehav i annan valuta.

- Likviditetsrisk – Innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra att sälja eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses gynnsamt eller blir svåra att värdera. Små bolag handlas (omsätts) generellt sett inte lika frekvent som större bolag. I sällsynta fall kan därför tillgångar i småbolagsfonder vara svåra att sälja och/eller värdera. Om tillgångar inte kan värderas eller behöva säljas till ett ofördelaktigt pris, kan det i ett yttersta läge innebära att begäran om inlösen (uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.
- Koncentrationsrisk – Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringar.
- 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI AC World Small Cap Total Return Net\*. Detta index är relevant då det på ett bra sätt återspeglar fondens globala placeringsinriktning och dess avgränsning till småbolag. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Fondbolaget eftersträvar att uppnå detta mål genom en strukturerad investeringsprocess, där långsiktiga tematiska drivkrafter och hållbarhetsöverväganden vägs samman med bolagsspecifika ställningstaganden. Detta mynnar sedan ut i aktiva val av enskilda aktier till portföljen.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren


2012	
2013	
2014	
2015	
2016	
2017	
2018	
2019	N/A
2020	N/A
2021	6.72

Fonden startade 2019 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2021.

### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A och C lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna. Distributörer, som representerar ett underliggande kollektiv av investerare, får förvärva andelar i andelsklass C till en lägre avgift istället för att erhålla ersättning för distribution. Förvaltningsavgiften för de olika andelsklasserna visas under avsnittet Avgifter i denna informationsbroschyr.

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



*indirekta, speciella, tillfälliga, bestraffande eller följd-skador (inklusive, utan begränsning, förlorade vinster) eller andra skador. ([www.msci.com](http://www.msci.com))*



# Öhman Grön Obligationsfond

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Grön Obligationsfond är en räntefond med målsättning att över tiden ge en attraktiv riskjusterad och real avkastning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar företrädesvis i gröna företagsobligationer med hög kreditvärdighet, och till viss del gröna företagsobligationer med lägre kreditkvalitet. Då utbudet av gröna företagsobligationer är begränsat kommer fonden även placera i andra gröna obligationer samt andra räntebärande överlåtbara värdepapper och då i första hand obligationer med tydligt syfte att bidra till social och/eller miljömässig hållbar utveckling. Placeringarna görs globalt men med fokus på den nordiska marknaden. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affäretiska frågor. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid är normalt 1 till 3 år.

Analys av bolagens hållbarhetsarbete är avgörande för valet av bolag i fonden. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES).

Fondens medel placeras företrädesvis i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av företag, inklusive kreditinstitut. Fondens medel får även placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av andra emittenter, vilket innebär att fonden även kan komma att ha exponeringar mot kommuner, stater och internationella organisationer, med flera.

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. Fondens placeringar är inriktade främst mot svenska och nordiska bolag med företrädesvis god, men även lägre, kreditvärdighet. Ränterisk begränsas av att fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid normalt är 1 till 3 år. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Valutarisk säkras tillbaka till svenska kronor som är fondens basvaluta.

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav

- av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
- Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
  - Likviditetsrisk – Innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses fördelaktigt eller att en viss tillgång blir svår att värdera. Marknaden för företagsobligationer har en lägre transparens och prissättningen grundas i stor utsträckning på efterfrågan och utbud där det vid sällsynta fall kan uppstå betydande större utbud än efterfrågan. Företagsobligationer kan därför vara svåra eller inte kunna säljas på marknaden, vilket även kan innebära att fondens tillgångar blir svåra att värdera. Fonden har därmed högre likviditetsrisk, vilket i ett yttersta läge kan innebära att begäran om inlösen (dvs. uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.
  - 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.

#### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Solactive SEK NCR Fix Short IG Corporate Index.

Fonden strävar efter att uppnå högsta möjliga avkastning givet fondens riskprofil och placeringsinstruktioner. Fonden strävar efter att uppnå sitt mål med en väl genomarbetad investeringsprocess som kan delas upp i makrostrategi, hållbarhetsanalys, kreditanalys, analys av grönt ramverk, och riskkontroll/uppföljning. Fonden tar aktiva positioner vad gäller ränteduration (inom 1 till 3 år i ett normalläge), kreditduration, sektorfördelning, bolagsval, och värdepappersval vad gäller underliggande valuta.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	
2015	
2016	
2017	N/A
2018	N/A
2019	N/A
2020	N/A
2021	N/A


Fonden startade 2017 men har fram till juni 2020 saknat jämförelseindex och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2022.

#### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

#### Solactive AG Index

Fonden varken sponsras, marknadsförs, säljs eller stöds på något annat sätt av Solactive AG och Solactive AG erbjuder inte heller någon uttrycklig eller underförstådd garanti eller försäkring, vare sig med avseende på resultatet av att använda indexet och/eller indexvarumärket eller indexpriset på något sätt eller i något annat avseende. Indexet beräknas och publiceras av Solactive AG. Solactive AG gör sitt bästa för att se till att indexet beräknas korrekt. Oaktat sina skyldigheter gentemot fondbolaget har Solactive AG ingen skyldighet att påpeka fel i indexet för tredje parter, såsom, utan begränsning, investerare och/eller



förmedlare av fonden. Varken publiceringen av indexet av Solactive AG eller licensieringen av indexet eller indexvarumärket för användning i samband med fonden utgör en rekommendation från Solactive AG att investera i fonden och det utgör inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive AG gällande investeringar i fonden.

# Öhman Hälsa och Ny Teknik

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Hälsa och Ny Teknik är en aktiefond med målsättning att överträffa fondens jämförelseindex VINX Small Cap SEK NI.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar normalt i 30 till 60 bolag med nordisk anknytning, vilket innebär att minst 70 procent av fondens medel ska placeras i värdepapper som är emitterade i nordisk valuta eller av nordiska bolag eller i likvida medel i nordisk valuta. Fonden investerar främst i innovativa hälso- och sjukvårdsbolag samt bolag som tillhandahåller produkter och tjänster med högt teknikinnehåll.

Fonden investerar i bolag som agerar långsiktigt och hållbart avseende miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Minst 90 procent av fondens medel ska placeras i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av life science bolag eller teknikbolag såsom bolag som utvecklar läkemedel eller produkter för att främja hälsa, bolag vars produkter eller tjänster bidrar till ökad effektivisering i sjukvården, bolag som bedriver forskning och utveckling för egen eller annans räkning, eller bolag vars produkter och tjänster har ett högt teknikinnehåll.

Fonden investerar i de aktier som förvaltare, utifrån fundamental analys, bedömer har bäst långsiktiga förutsättningar för tillväxt. Förvaltaren tar i sina investeringsbeslut inte hänsyn till vilka bolag som ingår i fondens jämförelseindex.

## Fondens riskprofil

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

Fonden placerar i bolag med nordisk anknytning med inriktning mot hälsa och ny teknik, vars aktiekurser generellt kännetecknas av större kurssvängningar än för stora bolag. Fonden placerar normalt i 30 till 60 värdepapper som var för sig och tillsammans kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Fonden kan investera upp till 10 procent av fondens värde utanför de angivna sektorerna och upp till 30 procent utanför de uppgivna marknaderna. 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. Fonden använder normalt sett inte derivatinstrument, eller andra tekniker och instrument, för att skapa hävstång och i normalfallet överstiger fondens marknadsriskexponering inte 100 % av fondens förmögenhet.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Aktiemarknadsrisk – Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.
  - Valutarisk – Risken att valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, då fonden har värdepappersinnehav i annan valuta.
- Likviditetsrisk – Innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra att sälja eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses gynnsamt eller blir svåra att värdera. Små bolag handlas (omsätts) generellt sett inte lika frekvent som större bolag. I sällsynta fall kan därför tillgångar i småbolagsfonder vara svåra att sälja och/eller värdera. Om tillgångar inte kan värderas eller behöva säljas till ett ofördelaktigt pris, kan det i ett yttersta läge innebära att begäran om inlösen (uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.
- Koncentrationsrisk – Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringar, exempelvis de sektorer som fonden avser att investera i.
- 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.

#### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är VINX Small Cap SEK NI. Detta index är ett brett nordiskt aktieindex för små och medelstora bolag med återinvesterade utdelningar. Därmed anses VINX Small Cap SEK NI vara representativt för fonden som jämförelseindex. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex med minst 2 procentenheter per år. Fondbolaget eftersträvar att uppnå detta mål genom en strukturerad investeringsprocess, där långsiktiga tematiska drivkrafter och hållbarhetsöverväganden vägs samman med bolagsspecifika ställningstaganden. Detta mynnar sedan ut i aktiva val av enskilda aktier till portföljen.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	
2015	
2016	
2017	
2018	
2019	
2020	
2021	N/A

Fonden startade 2021 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2023.

#### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A, C och D lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna. Distributörer, som representerar ett underliggande kollektiv av investerare, får förvärva andelar i andelsklass C till en lägre avgift istället för att erhålla ersättning för distribution. Andelsklass D är endast öppen för investerare som vid nyteckning investerar minst 10 miljoner kronor. Förvaltningsavgiften för de olika andelsklasserna visas under avsnittet Avgifter i denna informationsbroschyr.

## Fondens prestationsbaserade avgift

Utöver den fasta förvaltningsersättningen utgår även en prestationsbaserad rörlig ersättning i andelsklass D. Den rörliga ersättningen uppgår till 20 procent av den avkastning som överstiger High Water Mark (härefter HWM). HWM definieras som det högsta av fondandelsvärdet (NAV) från föregående dag och HWM från föregående dag, justerade med dagens utveckling för jämförelseindex.

HWM justeras dagligen med utvecklingen för jämförelseindex för att säkerställa att rörlig ersättning endast utgår för överavkastning jämfört med index. Det är alltså en relativ ersättningsmodell. Detta innebär också att rörlig ersättning kan utgå även när fonden uppvisar negativ avkastning, förutsatt att fondens avkastning överstiger jämförelseindex.

Användningen av en kollektiv ersättningsmodell i kombination med HWM innebär att investerare som köper fondandelar efter en tid av underavkastning kan få åtnjuta framtida överavkastning utan att betala rörlig ersättning, en så kallad free rider effekt. Ersättningsmodellen garanterar att ingen investerare betalar för samma överavkastning två gånger och att ingen investerare betalar för överavkastning som denne inte tagit del av.

Jämförelseindex är VINX Small Cap SEK NI, uppräknat dagligen. Ersättningen beräknas och realiseras dagligen.

### Räkneexempel:

Siffrorna är fiktiva och syftar endast till att illustrera möjliga effekter på ett tydligt sätt.

Dag 1: Ersättning utgår tack vare överavkastning jämfört med index när båda har positiv dagsutveckling. HWM är 101,50 och fondandelsvärdet på 104,50 ger en överavkastning på 3,00.

Dag 2: Fonden har större negativ dagsutveckling än index och fondandelsvärdet på 100,58 är lägre än HWM som är 102,86 (NAV från föregående dag 103,90 \* 0,99 = 102,86). Ingen ersättning utgår.

Dag 3: Fonden utvecklas negativt men index tappar mycket mer. Fondandelsvärdet överstiger HWM och ersättning utgår för överavkastningen. HWM inför nästa dag utgår från fondens nya NAV (99,42).

Dag 4-6: Fondens utveckling är betydligt sämre än index. HWM justeras löpande med indexutvecklingen. Ingen ersättning utgår.

Dag 7: Fondens dagsutveckling är mycket bättre än index, men ingen ersättning utgår då tidigare underavkastning inte helt återhämtats. Fondandelsvärdet är alltså fortfarande lägre än HWM. Investerare som köpte fondandelar dag 6 åtnjuter en så kallad free rider effekt.

Dag 8: Fonden har hämtat igen all tidigare underavkastning och fondandelsvärdet är åter över HWM. Ersättning utgår för den nya överavkastningen. HWM inför nästa dag utgår återigen från fondens nya NAV (108,72).

Dag	A) NAV från föregående dag	B) HWM från föregående dag	Jämförelseindex dagsutveckling	High Water Mark = Det högsta av A eller B, justerat med jämförelseindex dagsutveckling	Fondens dagsutveckling (före rörlig ersättning)	Fondandelsvärde före rörlig ersättning (NAV från föregående dag * fondens dagsutveckling)	Avkastning över/under High Water Mark	Rörlig ersättning (20% av överavkastning)	Fondandelsvärde efter rörlig ersättning
0				100		100	0	0	100
1	100,00	100,00	1,5%	101,50	4,5%	104,50	3,00	0,60	103,90
2	103,90	101,50	-1,0%	102,86	-3,2%	100,58	-2,29		100,58
3	100,58	102,86	-5,1%	97,62	-0,7%	99,87	2,26	0,45	99,42
4	99,42	97,62	4,0%	103,40	2,5%	101,91	-1,49		101,91
5	101,91	103,40	2,7%	106,19	1,3%	103,23	-2,96		103,23
6	103,23	106,19	0,8%	107,04	-1,4%	101,79	-5,25		101,79
7	101,79	107,04	1,2%	108,32	5,8%	107,69	-0,63		107,69
8	107,69	108,32	-0,6%	107,67	1,2%	108,98	1,31	0,26	108,72

# Öhman Investment Grade

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Investment Grade är en räntefond med målsättning att över tiden ge en attraktiv riskjusterad avkastning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid får högst uppgå till 8 år men kommer i normalläget att variera mellan 2-4 år.

Förvaltaren bedömer och värderar investeringar utifrån fyra delkomponenter; tematisk analys, makroekonomisk analys, kreditanalys samt hållbarhetsanalys. Tematisk analys identifierar långsiktiga drivkrafter. Makroekonomisk analys inkluderar analys av tillväxt, inflation och centralbankspolicy. Kreditanalys är analysen av enskilda bolag och kombinerar fundamental och kvantitativ analys. Kreditanalys är den delen av investeringsprocessen vilken förväntas bidra mest till avkastningen. Den fjärde delkomponenten utgörs av hållbarhetsanalys vilken bedömer hur investeringar bidrar till hållbar utveckling för vår ekonomi, miljö och samhälle. Utifrån dessa fyra huvudkomponenter konstrueras sedan portföljen på ett sätt som skall medföra att fondens målsättning ges goda förutsättningar att nås.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

Fondens medel placeras företrädesvis i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av företag, inklusive kreditinstitut, vilket innebär en strävan att lägst placera 75 procent av fondens värde i sådana finansiella instrument. Fondens medel får således även placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av andra emittenter, vilket innebär att fonden även kan komma att ha exponeringar mot kommuner, stater och internationella organisationer, med flera.

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. Fonden har viss ränterisk för kursvariationer på grund av att den investerar i värdepapper med en genomsnittlig återstående löptid på 2–4 år. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Valutarisk säkras tillbaka till svenska kronor som är fondens basvaluta.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
  - Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
- Likviditetsrisk – Innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses fördelaktigt eller att en viss tillgång blir svår att värdera. Marknaden för företagsobligationer har en lägre transparens och prissättningen grundas i stor utsträckning på efterfrågan och utbud där det vid sällsynta fall kan uppstå betydande större utbud än efterfrågan. Företagsobligationer kan därför vara svåra eller inte kunna säljas på marknaden, vilket även kan innebära att fondens tillgångar blir svåra att värdera. Fonden har därmed högre likviditetsrisk, vilket i ett yttersta läge kan innebära att begäran om inlösen (dvs. uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.
- 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.

#### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Solactive SEK NCR Fix Short IG Corporate Index. Fonden investerar med ett tydligt nordiskt fokus där obligationerna har ett kreditbetyg från ett ratinginstitut. Index avspeglar detta väl. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål genom investeringsprocesser som bygger på aktiva beslut inom räntebindningstid och räntekurvexponering, allokering mellan kreditrisk, branschsektorer, företagsobligationer, samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren


2012	N/A
2013	N/A
2014	0.33
2015	0.34
2016	0.37
2017	0.36
2018	0.21
2019	0.23
2020	0.94
2021	0.94

Fonden startade 2012 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2014. Fonden är en aktivt förvaltnad räntefond vilket leder till avvikelser från index. Aktivitetsmålet beror på hur marknaden samvarierar och hur fondens exponering ser ut. När aktivitetsmålet stiger kan det bero på en övervikt eller undervikt i fonden i förhållande till jämförelseindex i termer av räntebindningstid eller enskilt värdepapper, det kan också bero på förändringar i marknaden.

#### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A och C lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna. Distributörer, som representerar ett underliggande kollektiv av investerare, får förvärva andelar i





andelsklass C till en lägre avgift istället för att erhålla ersättning för distribution. Förvaltningsavgiften för de olika andelsklasserna visas under avsnittet Gällande och högsta avgifter i denna informationsbroschyr.

### **Solactive AG Index**

Fonden varken sponsras, marknadsförs, säljs eller stöds på något annat sätt av Solactive AG och Solactive AG erbjuder inte heller någon uttrycklig eller underförstådd garanti eller försäkring, vare sig med avseende på resultatet av att använda indexet och/eller indexvarumärket eller indexpriset på något sätt eller i något annat avseende. Indexet beräknas och publiceras av Solactive AG. Solactive AG gör sitt bästa för att se till att indexet beräknas korrekt. Oaktat sina skyldigheter gentemot fondbolaget har Solactive AG ingen skyldighet att påpeka fel i indexet för tredje parter, såsom, utan begränsning, investerare och/eller förmedlare av fonden. Varken publiceringen av indexet av Solactive AG eller licensieringen av indexet eller indexvarumärket för användning i samband med fonden utgör en rekommendation från Solactive AG att investera i fonden och det utgör inte på något sätt en försäkring eller åsikt från Solactive AG gällande investeringar i fonden.

# Öhman Kort Ränta

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Kort Ränta är en räntefond med målsättning att över tiden ge en attraktiv riskjusterad avkastning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden har kort löptid och placerar i räntebärande värdepapper med hög kreditvärdighet utgivna i svenska kronor. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningsperiod är längst ett år. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka räntebärande värdepapper som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES).

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. Fonden placerar i värdepapper med kort räntebindningstid och hög kreditvärdighet vilket begränsar ränte- och kreditriskexponeringen.

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. Fonden använder normalt sett inte derivatinstrument, eller andra tekniker och instrument, för att skapa hävstång.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
  - Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
- 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.

#### **Fondens aktivitetsgrad**

Fondens jämförelseindex är OMRX Treasury Bill Index. Fonden investerar huvudsakligen i statsskuldväxlar och säkerställda bostadsobligationer med löptider kortare än 1 år. Indexet är statsskuldväxelindex med kort löptid och är därför relevant för fonden. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål med en väl genomarbetad investeringsprocess som bygger på aktiva beslut vad gäller räntebindningstid och allokering till säkerställda bostäder.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	0.12
2013	0.03
2014	0.03
2015	0.03
2016	0.03
2017	0.07
2018	0.07
2019	0.11
2020	0.12
2021	0.09

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond vilket leder till avvikelser från index. Aktivitetsmättet beror på hur marknaden samvarierar och hur fondens exponering ser ut. När aktivitetsmättet stiger kan det bero på en övervikt eller undervikt i fonden i förhållande till jämförelseindex i termer av räntebindningstid eller enskilt värdepapper, det kan också bero på förändringar i marknaden.

#### **Andelsklasser**

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

# Öhman Marknad Europa

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Marknad Europa är en aktiefond med målsättning att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot den utvecklade europeiska aktiemarknaden.

Fonden förvaltas hållbart. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex är MSCI Europe Index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

## Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

## Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI Europe Net Total Return Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden Europa. 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 speglas i fondens tracking error.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	1.38
2013	0.82
2014	0.66
2015	0.69
2016	0.80
2017	0.71
2018	1.22
2019	1.47
2020	2.30
2021	2.67

Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.

### MSCI Index

Denna fond varken sponsras, godkänns, säljs eller marknadsförs av MSCI Inc. ("MSCI") eller något av dess närstående bolag, informationsleverantörer eller andra tredje parter som är involverade i, eller förknippade med sammanställningen, beräkningen eller skapandet av något av MSCI:s index (kollektivt benämnda "MSCI-parter"). MSCI-indexen är MSCI:s exklusiva egendom. MSCI och MSCI-indexnamn är servicemärken som tillhör MSCI eller dess närstående bolag och tillhandahålls på licens för användning i specifika syften av E. Öhman J:or Fonder AB. Ingen av MSCI-parterna uttalar sig eller garanterar, vare sig uttryckligen eller underförstått, till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller någon annan fysisk eller juridisk person vad beträffar tillrädligheten i att investera i fonder i allmänhet och denna fond speciellt, ej heller rörande förmågan hos MSCI-index att följa motsvarande aktiemarknads avkastning. MSCI eller dess närstående bolag är licensinnehavare av vissa varu- och servicemärken, handelsnamn och de MSCI-index som fastställs, sammansätts och beräknas av MSCI utan hänsyn till denna fond, utfärdaren eller ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer. Inga MSCI-parter har någon skyldighet att ta hänsyn till behoven hos utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer vid fastställande, sammansättning eller beräkning av MSCI-indexen. Inga MSCI-parter är ansvariga för eller har medverkat i fastställandet av tider, priser eller kvantiteter av denna fond vid utgivandet eller i fastställande eller beräkning av inlösenersättning eller av den beräkning enligt vilken inlösenersättning skall utgå för fonden. Vidare har inga MSCI-parter någon som helst förpliktelse eller skyldighet till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer i samband med administration, marknadsföring eller salubjudande av denna fond.

Även om MSCI erhåller information för infogande i eller användning vid beräkningen av MSCI-indexen från källor som MSCI betraktar som tillförlitliga garanterar inga MSCI-parter äktheten, exaktheten och/eller fullständigheten i några som helst MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter lämnar någon garanti, vare sig uttryckligen eller underförstådda, för resultat som kan erhållas av utfärdaren av fonden, ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer vid användning av MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter ska hållas ansvariga för eventuella fel, utelämnanden eller avbrott i samband med MSCI-index eller data som ingår i dem. Vidare utställer inga MSCI-parter några uttryckligen eller underförstådda garantier av något slag och MSCI-parter fransäger sig härmed uttryckligen alla garantier för säljbarhet och lämplighet för ett speciellt syfte med avseende på varje MSCI-index och data som ingår i dem. Utan att inskränka något av det ovanstående ska inga MSCI-parter i något fall hållas ersättningskyldiga för eventuella direkta, indirekta eller särskilda skador, straffskadestånd, följdskador eller andra skador (inklusive vinstbortfall) även om de underrättats om risken för sådana skador.

# Öhman Marknad Global

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Marknad Global är en aktiefond med målsättning att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot de aktiemarknader som kategoriseras som globala utvecklade aktiemarknader i fondens jämförelseindex.

Fonden förvaltas hållbart. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex, MSCI World Net Index, är ett brett globalt aktieindex som innehåller stora och medelstora bolag på utvecklade aktiemarknader.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper).

## Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.
-

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI World Net Total Return Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred global marknadsexponering med MSCI World Net Total Return Index som jämförelseindex. 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 speglas i fondens tracking error.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	
2015	
2016	
2017	N/A
2018	N/A
2019	1.76
2020	2.29
2021	2.51

Fonden startade 2017 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2019. Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.


### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

### MSCI Index

Denna fond varken sponsras, godkänns, säljs eller marknadsförs av MSCI Inc. ("MSCI") eller något av dess närstående bolag, informationsleverantörer eller andra tredje parter som är involverade i, eller förknippade med sammanställningen, beräkningen eller skapandet av något av MSCI:s index (kollektivt benämnda "MSCI-parter"). MSCI-indexen är MSCI:s exklusiva egendom. MSCI och MSCI-indexnamn är servicemärken som tillhör MSCI eller dess närstående bolag och tillhandahålls på licens för användning i specifika syften av E. Öhman J:or Fonder AB. Ingen av MSCI-parterna uttalar sig eller garanterar, vare sig uttryckligen eller underförstått, till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller någon annan fysisk eller juridisk person vad beträffar tillrädligheten i att investera i fonder i allmänhet och denna fond speciellt, ej heller rörande förmågan hos MSCI-index att följa motsvarande aktiemarknads avkastning. MSCI eller dess närstående bolag är licensinnehavare av vissa varu- och servicemärken, handelsnamn och de MSCI-index som fastställs, sammansätts och beräknas av MSCI utan hänsyn till denna fond, utfärdaren eller ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer. Inga MSCI-parter har någon skyldighet att ta hänsyn till behoven hos utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer vid fastställande, sammansättning eller beräkning av MSCI-indexen. Inga MSCI-parter är ansvariga för eller har medverkat i fastställandet av tider, priser eller kvantiteter av denna fond vid utgivandet eller i fastställande eller beräkning av inlösenersättning eller av den beräkning enligt vilken inlösenersättning skall utgå för fonden. Vidare har inga MSCI-parter någon som helst förpliktelse eller skyldighet till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer i samband med administration, marknadsföring eller salubjudande av denna fond.

Även om MSCI erhåller information för infogande i eller användning vid beräkningen av MSCI-indexen från källor som MSCI betraktar som tillförlitliga garanterar inga MSCI-parter äktheten, exaktheten och/eller fullständigheten i några som helst MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter lämnar någon garanti, vare sig uttryckliga eller underförstådda, för resultat som kan erhållas av utfärdaren av fonden, ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer vid användning av MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter ska hållas ansvariga för eventuella fel, utelämnanden eller avbrott i samband med MSCI-index eller data som ingår i dem. Vidare utställer inga MSCI-parter några uttryckliga eller underförstådda garantier av något slag och MSCI-parter fransäger sig härmed uttryckligen alla garantier för



säljbarhet och lämplighet för ett speciellt syfte med avseende på varje MSCI-index och data som ingår i dem. Utan att inskränka något av det ovanstående ska inga MSCI-parter i något fall hållas ersättningsskyldiga för eventuella direkta, indirekta eller särskilda skador, straffskadestånd, följdskador eller andra skador (inklusive vinstbortfall) även om de underrättats om risken för sådana skador.



## Öhman Marknad Japan

### Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Marknad Japan är en aktiefond med målsättning att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot den japanska aktiemarknaden.

Fonden förvaltas hållbart. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex är MSCI Japan Index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

### Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI Japan Net Total Return Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden Japan. 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 speglas i fondens tracking error.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	1.01
2013	1.23
2014	1.13
2015	0.53
2016	0.67
2017	0.58
2018	1.04
2019	1.31
2020	2.14
2021	2.37

Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.

### MSCI Index

Denna fond varken sponsras, godkänns, säljs eller marknadsförs av MSCI Inc. ("MSCI") eller något av dess närstående bolag, informationsleverantörer eller andra tredje parter som är involverade i, eller förknippade med sammanställningen, beräkningen eller skapandet av något av MSCI:s index (kollektivt benämnda "MSCI-parter"). MSCI-indexen är MSCI:s exklusiva egendom. MSCI och MSCI-indexnamn är servicemärken som tillhör MSCI eller dess närstående bolag och tillhandahålls på licens för användning i specifika syften av E. Öhman J:or Fonder AB. Ingen av MSCI-parterna uttalar sig eller garanterar, vare sig uttryckligen eller underförstått, till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller någon annan fysisk eller juridisk person vad beträffar tillrädligheten i att investera i fonder i allmänhet och denna fond speciellt, ej heller rörande förmågan hos MSCI-index att följa motsvarande aktiemarknads avkastning. MSCI eller dess närstående bolag är licensinnehavare av vissa varu- och servicemärken, handelsnamn och de MSCI-index som fastställs, sammansätts och beräknas av MSCI utan hänsyn till denna fond, utfärdaren eller ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer. Inga MSCI-parter har någon skyldighet att ta hänsyn till behoven hos utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer vid fastställande, sammansättning eller beräkning av MSCI-indexen. Inga MSCI-parter är ansvariga för eller har medverkat i fastställandet av tider, priser eller kvantiteter av denna fond vid utgivandet eller i fastställande eller beräkning av inlösenersättning eller av den beräkning enligt vilken inlösenersättning skall utgå för fonden. Vidare har inga MSCI-parter någon som helst förpliktelse eller skyldighet till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer i samband med administration, marknadsföring eller salubjudande av denna fond.

Även om MSCI erhåller information för infogande i eller användning vid beräkningen av MSCI-indexen från källor som MSCI betraktar som tillförlitliga garanterar inga MSCI-parter äktheten, exaktheten och/eller fullständigheten i några som helst MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter lämnar någon garanti, vare sig uttryckligen eller underförstådda, för resultat som kan erhållas av utfärdaren av fonden, ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer vid användning av MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter ska hållas ansvariga för eventuella fel, utelämnanden eller avbrott i samband med MSCI-index eller data som ingår i dem. Vidare utställer inga MSCI-parter några uttryckligen eller underförstådda garantier av något slag och MSCI-parter frånsäger sig härmed uttryckligen alla garantier för säljbarhet och lämplighet för ett speciellt syfte med avseende på varje MSCI-index och data som ingår i dem. Utan att inskränka något av det ovanstående ska inga MSCI-parter i något fall hållas ersättningsskyldiga för eventuella direkta, indirekta eller särskilda skador, straffskadestånd, följdskador eller andra skador (inklusive vinstbortfall) även om de underrättats om risken för sådana skador.

## Öhman Marknad Pacific

### Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Marknad Pacific är en aktiefond med målsättning att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot aktiemarknader i de länder som kategoriseras som Pacific i fondens jämförelseindex (Stillahavsregionen).

Fonden förvaltas hållbart. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex är MSCI Pacific ex. Japan Index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

### Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
    - 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI Pacific ex. Japan Net Total Return Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden Stilla havet. 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 speglas i fondens tracking error.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	1.73
2013	1.48
2014	1.14
2015	1.07
2016	1.13
2017	1.10
2018	1.78
2019	2.50
2020	2.43
2021	2.34

Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.

### MSCI Index

Denna fond varken sponsras, godkänns, säljs eller marknadsförs av MSCI Inc. ("MSCI") eller något av dess närstående bolag, informationsleverantörer eller andra tredje parter som är involverade i, eller förknippade med sammanställningen, beräkningen eller skapandet av något av MSCI:s index (kollektivt benämnda "MSCI-parter"). MSCI-indexen är MSCI:s exklusiva egendom. MSCI och MSCI-indexnamn är servicemärken som tillhör MSCI eller dess närstående bolag och tillhandahålls på licens för användning i specifika syften av E. Öhman J:or Fonder AB. Ingen av MSCI-parterna uttalar sig eller garanterar, vare sig uttryckligen eller underförstått, till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller någon annan fysisk eller juridisk person vad beträffar tillrädligheten i att investera i fonder i allmänhet och denna fond speciellt, ej heller rörande förmågan hos MSCI-index att följa motsvarande aktiemarknads avkastning. MSCI eller dess närstående bolag är licensinnehavare av vissa varu- och servicemärken, handelsnamn och de MSCI-index som fastställs, sammansätts och beräknas av MSCI utan hänsyn till denna fond, utfärdaren eller ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer. Inga MSCI-parter har någon skyldighet att ta hänsyn till behoven hos utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer vid fastställande, sammansättning eller beräkning av MSCI-indexen. Inga MSCI-parter är ansvariga för eller har medverkat i fastställandet av tider, priser eller kvantiteter av denna fond vid utgivandet eller i fastställande eller beräkning av inlösenersättning eller av den beräkning enligt vilken inlösenersättning skall utgå för fonden. Vidare har inga MSCI-parter någon som helst förpliktelse eller skyldighet till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer i samband med administration, marknadsföring eller salubjudande av denna fond.

Även om MSCI erhåller information för infogande i eller användning vid beräkningen av MSCI-indexen från källor som MSCI betraktar som tillförlitliga garanterar inga MSCI-parter äktheten, exaktheten och/eller fullständigheten i några som helst MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter lämnar någon garanti, vare sig uttryckligen eller underförstådda, för resultat som kan erhållas av utfärdaren av fonden, ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer vid användning av MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter ska hållas ansvariga för eventuella fel, utelämnanden eller avbrott i samband med MSCI-index eller data som ingår i dem. Vidare utställer inga MSCI-parter några uttryckligen eller underförstådda garantier av något slag och MSCI-parter frånsäger sig härmed uttryckligen alla garantier för säljbarhet och lämplighet för ett speciellt syfte med avseende på varje MSCI-index och data som ingår i dem. Utan att inskränka något av det ovanstående ska inga MSCI-parter i något fall hållas ersättningsskyldiga för eventuella direkta, indirekta eller särskilda skador, straffskadestånd, följdskador eller andra skador (inklusive vinstbortfall) även om de underrättats om risken för sådana skador.

# Öhman Marknad Sverige

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Marknad Sverige är en aktiefond med målsättning att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot den svenska aktiemarknaden.

Fonden förvaltas hållbart. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex är OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper).

## Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Aktiemarknadsrisk – Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.
- Likviditetsrisk – Risken att värdepappersinnehav inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller till stora kostnader.
- Koncentrationsrisk – Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringsinriktning.
- Operativ risk – Risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.
- Motpartsrisk – Risken kopplad till att en motpart ställer in betalningarna eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis utfall att fonden tagit emot säkerheter för derivatinnehav eller för utlåning av värdepapper.

## Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att erbjuda en bred marknadsexponering mot regionmarknaden Sverige. 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 speglas i fondens tracking error.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	
2015	
2016	
2017	N/A
2018	N/A
2019	1.19
2020	1.50
2021	2.21

Fonden startade 2017 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2019. Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.

#### **Andelsklasser**

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

#### **OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index**

Fonden är inte garanterad, godkänd, såld eller marknadsförd av NASDAQ OMX Group, Inc. eller dess närstående bolag (i fortsättningen benämns NASDAQ OMX och dess närstående bolag "Företagen"). Företagen har inte godkänt lagligheten, lämpligheten, riktigheten eller tillräckligheten av beskrivningar och tillkännagivanden relaterade till Fonden. Företagen lämnar inga garantier eller utfästelser, uttryckliga eller underförstådda, till innehavarna av Fonden eller allmänheten avseende tillrådigheten att investera i värdepapper generellt eller i Fonden i synnerhet eller OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index möjlighet att följa den allmänna aktiemarknadens utveckling. Företagens enda relation till E. Öhman J:or Fonder AB ("Licenstagaren") är licensieringen av de registrerade varumärkena Nasdaq®, OMX®, NASDAQ OMX®, och OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index vissa av Företagens handelsnamn och användningen av OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index som bestäms, sätts samman och beräknas av NASDAQ OMX utan hänsynstagande till Licenstagaren. NASDAQ OMX är inte skyldigt att ta hänsyn till Licenstagarens eller fondandelsägarens behov vid bestämmande, sammansättande eller beräkning av OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index. Företagen är inte ansvariga för och har inte deltagit i bestämmandet av tidpunkten för, priset på eller antalet fondandelar som ska emitteras eller bestämmande eller beräkning av den ekvation enligt vilken Fonden omräknas till kontanta medel. Företagen har inget ansvar för eller samband med administrationen, marknadsföringen eller handeln med Fonden.

## Öhman Marknad USA

### Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Marknad USA är en aktiefond med målsättning att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning genom en väldiversifierad exponering mot den amerikanska aktiemarknaden.

Fonden förvaltas hållbart. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex är MSCI USA Index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

### Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är MSCI USA Net Total Return Index 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 speglas i fondens tracking error.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	0.81
2013	0.60
2014	0.51
2015	0.77
2016	0.76
2017	0.45
2018	1.11
2019	1.58
2020	2.59
2021	2.48

Fondens avvikelse från index kommer i huvudsak från fondens hållbarhetskriterier.

### Andelsklasser


Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

### MSCI Index

Denna fond varken sponsras, godkänns, säljs eller marknadsförs av MSCI Inc. ("MSCI") eller något av dess närstående bolag, informationsleverantörer eller andra tredje parter som är involverade i, eller förknippade med sammanställningen, beräkningen eller skapandet av något av MSCI:s index (kollektivt benämnda "MSCI-parter"). MSCI-indexen är MSCI:s exklusiva egendom. MSCI och MSCI-indexnamn är servicemärken som tillhör MSCI eller dess närstående bolag och tillhandahålls på licens för användning i specifika syften av E. Öhman J:or Fonder AB. Ingen av MSCI-parterna uttalar sig eller garanterar, vare sig uttryckligen eller underförstått, till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller någon annan fysisk eller juridisk person vad beträffar tillrädligheten i att investera i fonder i allmänhet och denna fond speciellt, ej heller rörande förmågan hos MSCI-index att följa motsvarande aktiemarknads avkastning. MSCI eller dess närstående bolag är licensinnehavare av vissa varu- och servicemärken, handelsnamn och de MSCI-index som fastställs, sammansätts och beräknas av MSCI utan hänsyn till denna fond, utfärdaren eller ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer. Inga MSCI-parter har någon skyldighet att ta hänsyn till behoven hos utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer vid fastställande, sammansättning eller beräkning av MSCI-indexen. Inga MSCI-parter är ansvariga för eller har medverkat i fastställandet av tider, priser eller kvantiteter av denna fond vid utgivandet eller i fastställande eller beräkning av inlösenersättning eller av den beräkning enligt vilken inlösenersättning skall utgå för fonden. Vidare har inga MSCI-parter någon som helst förpliktelse eller skyldighet till utfärdaren eller ägarna av denna fond eller andra fysiska eller juridiska personer i samband med administration, marknadsföring eller salubjudande av denna fond.

Även om MSCI erhåller information för infogande i eller användning vid beräkningen av MSCI-indexen från källor som MSCI betraktar som tillförlitliga garanterar inga MSCI-parter äktheten, exaktheten och/eller fullständigheten i några som helst MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter lämnar någon garanti, vare sig uttryckliga eller underförstådda, för resultat som kan erhållas av utfärdaren av fonden, ägarna av fonden eller andra fysiska eller juridiska personer vid användning av MSCI-index eller data som ingår i dem. Inga MSCI-parter ska hållas ansvariga för eventuella fel, utelämnanden eller avbrott i samband med MSCI-index eller data som ingår i dem. Vidare utställer inga MSCI-parter några uttryckliga eller underförstådda garantier av något slag och MSCI-parter frånsäger sig härmed uttryckligen alla garantier för säljbarhet och lämplighet för ett speciellt syfte med avseende på varje MSCI-index och data som ingår i dem. Utan att inskränka något av det ovanstående ska inga MSCI-parter i något fall hållas





ersättningsskyldiga för eventuella direkta, indirekta eller särskilda skador, straffskadestånd, följdskador eller andra skador (inklusive vinstbortfall) även om de underrättats om risken för sådana skador.

# Öhman Navigator

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Navigator är en fondandelsfond med målsättning att över tiden ge en attraktiv riskjusterad avkastning.

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

Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar underliggande fonders investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex består av 30% MSCI All Country World Index Net\*, 30% OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index, 20% OMRX Bond och 20% OMRX Money Market.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) dock med högst 10 procent av fondens värde. Fondens medel ska till minst 75 procent vara placerade i fondandelar, med vilket avses bl.a. andelar i värdepappersfonder och specialfonder samt motsvarande fondföretag samt s.k. ETF:er (Exchange Traded Funds).

## Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven

- minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
- Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
- 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.

### Fondens aktivitetsgrad

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

Fondens mål är att överträffa sitt viktade jämförelseindex.

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

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren


2012	
2013	
2014	
2015	
2016	
2017	
2018	N/A
2019	N/A
2020	1.64
2021	1.94

Fonden startade 2018 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2020. Fonden är en fondandelsfond vilket bidrar till avvikelse från index. Aktivitetsmättet beror på hur marknaden samvarierar och hur portföljens allokering ser ut. När aktivitetsmättet rör sig kan det antingen bero på marknadsförändringar eller på en över- eller undervikt i ett tillgångsslag i fonden jämfört med fondens jämförelseindex.

### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

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



*Utan att begränsa något av det ovanstående ska ingen MSCI-part i något fall ha något ansvar för direkta, indirekta, speciella, tillfälliga, bestraffande eller följd-skador (inklusive, utan begränsning, förlorade vinster) eller andra skador. ([www.msci.com](http://www.msci.com))*

# Öhman Obligationsfond

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Obligationsfond är en räntefond med målsättning att över tiden ge en riskjusterad avkastning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i svenska räntebärande värdepapper utgivna av stat, kommun eller kreditinstitut. Fondens placeringar har som lägst kreditbetyg AAA (enligt Standard & Poor's). Fondens genomsnittliga återstående räntebindningsperiod är normalt 3 till 5 år. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES).

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. Fonden investerar i svenska räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommun eller kreditinstitut med hög kreditvärdighet. Fonden har viss ränterisk på grund av att den investerar i värdepapper med genomsnittliga återstående räntebindningstid på 3 till 5 år.

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
  - Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
- 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.

#### **Fondens aktivitetsgrad**

Fondens jämförelseindex är OMRX Total Bond Index. Fonden investerar huvudsakligen i statsobligationer och säkerställda bostadsobligationer. Detta index återspeglar dessa två marknader. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål med väl genomarbetade investeringsprocesser som bygger på aktiva beslut vad gäller räntebindningstid, allokering till säkerställda bostäder, exponering på räntekurvan samt exponering mot realobligationer.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	
2015	
2016	N/A
2017	N/A
2018	0.11
2019	0.14
2020	0.21
2021	0.24

Fonden startade 2016 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2018. Aktivitetsmättet beror på hur marknaden samvarierar och hur fondens exponering ser ut. När aktivitetsmättet rör sig kan det antingen bero på en marknadsförändring eller på en över- eller undervikt i fonden i förhållande till fondens jämförelseindex i termer av räntebindningstid eller enskilt värdepapper.

#### **Andelsklasser**

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

# Öhman Realräntefond

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Realräntefond är en räntefond med målsättning att över tiden ge en attraktiv riskjusterad real avkastning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i svenska realränteobligationer, vilka ger avkastning justerat för inflationsutvecklingen. Fonden har en lång löptid, den genomsnittliga återstående räntebindningstiden är normalt 5 till 10 år. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka räntebärande värdepapper som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES).

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. Fonden placerar i realobligationer vars avkastning följer inflationsutvecklingen. Fondens placeringar skall ha en genomsnittliga återstående räntebindningstid på 5 till 10 år, vilket bidrar till relativt hög ränterisk. Kreditrisken begränsas av att emittenten är den svenska staten.

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
  - Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
- 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.

#### **Fondens aktivitetsgrad**

Fondens jämförelseindex är OMRX Real Return Bond Index. Fonden investerar huvudsakligen i realobligationer utgivna av svenska staten. Detta index återspeglar realobligationsmarknaden. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål med väl genomarbetade investeringsprocesser som bygger på aktiva beslut vad gäller räntebindningstid, allokering till nominella obligationer, exponering på räntekurvan och exponering mot realräntekrediter.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	0.72
2013	0.70
2014	0.34
2015	0.32
2016	0.41
2017	0.30
2018	0.19
2019	0.21
2020	0.34
2021	0.37

Aktivitetetsmättet beror på hur marknaden samvarierar och hur fondens exponering ser ut. När aktivitetsmättet stiger kan det bero på en övervikt eller undervikt i fonden i förhållande till jämförelseindex i termer av räntebindningstid eller enskilt värdepapper, det kan också bero på förändringar i marknaden.

#### **Andelsklasser**

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.



# Öhman Räntefond Kompass

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Räntefond Kompass är en räntefond med målsättning att över tiden ge en attraktiv riskjusterad avkastning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i alla typer av räntebärande värdepapper med inriktning på Norden. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fonden investerar huvudsakligen i obligationer emitterade av stat, institutioner, bostadsinstitut, banker och företag med god kreditvärdighet (AAA till BB-), samt i företagskrediter utan officiell rating men som genomgått Öhmans interna ratingprocess. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid ska vara mellan -1 och 5 år.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Minst 90 procent av fondens medel ska vid var tid vara placerade i likvida medel eller ränterelaterade finansiella instrument. Fondens medel ska placeras med nordisk anknytning, vilket innebär att minst 70 procent av fondens placeringar ska ske i värdepapper emitterade i svenskan, norska eller danska kronor eller av ett nordiskt bolag. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Eventuell valutarisk ska minimeras genom att använda valutasäkring. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat inom EES.

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av ränterisk och kreditrisk. Sparande i räntebärande värdepapper innebär ofta en lägre risk än sparande i aktier. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid är mellan -1 och 5 år vilket kan bidra till viss ränterisk. Fonden investerar i nordiska räntebärande värdepapper med både hög och lägre kreditvärdighet vilket kan bidra till viss kreditrisk. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällen, exempelvis då marknaden är orolig. Valutarisk säkras tillbaka till svenska kronor som är fondens basvaluta.

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven

- minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
- Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
  - Likviditetsrisk – Innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses fördelaktigt eller att en viss tillgång blir svår att värdera. Marknaden för företagsobligationer har en lägre transparens och prissättningen grundas i stor utsträckning på efterfrågan och utbud där det vid sällsynta fall kan uppstå betydande större utbud än efterfrågan. Företagsobligationer kan därför vara svåra eller inte kunna säljas på marknaden, vilket även kan innebära att fondens tillgångar blir svåra att värdera. Fonden har därmed högre likviditetsrisk, vilket i ett yttersta läge kan innebära att begäran om inlösen (dvs. uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.
  - 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.

#### Fondens aktivitetsgrad

Fonden strävar efter att uppnå en god absolut avkastning över tid oberoende av indexutveckling. I likhet med andra absolutavkastande fonder jämförs fonden med utvecklingen på OMRX Treasury Bill Index + 1%. Fondens mål är att, före förvaltningsavgift, överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål genom investeringsprocesser som bygger på aktiva beslut inom: räntebindningstid och räntekurvexponering, allokering mellan kreditrisk, branschsektorer, företagsobligationer och geografiska regioner, samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier..

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	
2015	N/A
2016	N/A
2017	0.74
2018	0.54
2019	1.18
2020	3.72
2021	3.57

Fonden startade 2015 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2017. Aktivitetsmättet beror på hur marknaden varierar och hur fondens exponering ser ut. När aktivitetsmättet rör sig kan det antingen bero på marknadsförändringar eller på en över- eller undervikt i fonden relaterat till räntebindningstid och/eller enskilda värdepapper.

#### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A och C lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna. Distributörer, som representerar ett underliggande kollektiv av investerare, får förvärva andelar i andelsklass C till en lägre avgift istället för att erhålla ersättning för distribution.

# Öhman Småbolagsfond

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Småbolagsfond är en aktiefond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i små och medelstora med tonvikt på Sverige. Fonden investerar i bolag vars börsvärde är högst en procent av det totala värdet på Stockholmsbörsen. Fonden kan investera upp till 10 procent av fondens värde på övriga nordiska aktiemarknader. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att: i) minska kostnader och risker i förvaltningen, eller ii) för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Fonden placerar i mindre och medelstora bolag noterade på Stockholmsbörsen, vars aktiekurser generellt kännetecknas av större kurssvängningar än för stora bolag. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällena, exempelvis då marknaden är orolig. Fonden kan investera upp till 10 procent av fondens värde på övriga nordiska aktiemarknader.

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. Fonden använder normalt sett inte derivatinstrument, eller andra tekniker och instrument, för att skapa hävstång.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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 – Innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra att sälja eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses gynnsamt eller blir svåra att värdera. Små bolag handlas (omsätts) generellt sett inte lika frekvent som större bolag. I sällsynta fall kan därför tillgångar i småbolagsfonder vara svåra att sälja och/eller värdera. Om tillgångar inte kan värderas eller behöva säljas till ett ofördelaktigt pris, kan det i ett yttersta läge innebära att begäran om inlösen (uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.

- 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.

#### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Total Return Net och är enligt fondbolaget relevant då indexet bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Fonden bedriver en aktiv förvaltning i relation till jämförelseindex. Det innebär att fonden genom dess investeringsprocess väljer ut de aktier som anses ha störst möjlighet att utvecklas bättre än sitt jämförelseindex. Förvaltningen av fonden är selektiv, vilket innebär att fonden i förhållande till sitt jämförelseindex äger ett begränsat antal aktier, i normalläget 50 till 70 stycken. Fondbolaget tror att det är bolagens förmåga att generera vinst och kassaflöde som styr börsutvecklingen över tid och vår strategi är att äga en kombination av stabila kassaflödesgenererande bolag och tillväxtbolag. Vid en investering görs en värdering av tillväxt i förhållande till marknadens prissättning utifrån en GARP-analys (Growth at a Reasonable Price) och grundsynen är att bolagen bör sträva efter tillväxt med kostnadskontroll. Fondbolaget fäster även stor vikt vid bedömning av bolagsledningens förmåga att leverera resultat.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	4.02
2013	4.13
2014	2.99
2015	2.67
2016	2.81
2017	2.87
2018	5.36
2019	5.36
2020	4.75
2021	5.52

Fonden arbetar utifrån aktieval, vilket styr utformningen av portföljen. Beroende på storleken av de valda bolagen och de enskilda bolagens karaktär har fonden ett varierat utfall i aktiv risk. När aktivitetsmålet stiger kan det bero på en övervikt eller undervikt i fonden i förhållande till jämförelseindex i ett enskilt värdepapper, det kan också bero på förändringar i marknaden. Fondens aktivitetsmål de senaste tio åren ligger i det spann av aktivitetsgrad som fonden förväntas ha. De årliga variationerna förklaras till största del av marknadsförutsättningar de enskilda åren, tillämpning av hållbarhetskriterier samt variationer i fondens aktiva risktagande till följd av fondens vid var tid gällande marknadssyn.

#### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A och C lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna. Distributörer, som representerar ett underliggande kollektiv av investerare, får förvärva andelar i andelsklass C till en lägre avgift istället för att erhålla ersättning för distribution. Förvaltningsavgiften för de olika andelsklasserna visas under avsnittet Gällande och högsta avgifter i denna informationsbroschyr.

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Sverige är en aktiefond med målsättning att överträffa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar främst i svenska aktier, normalt i 40 till 60 bolag fördelade på olika branscher. Fonden följer FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och dessa principer är vägledande i fondens investeringar och i ägarstyrningen. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att investera i bolag utifrån miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning (ESG) och som bäst motsvarar fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Minst 90 procent av fondens medel ska placeras i värdepapper som är emitterade i svenska kronor eller av svenska bolag eller i likvida medel i svenska kronor.

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Med hänsyn till att fondens aktieplaceringar koncentreras till ett begränsat antal bolag och varje placering utgör en relativt stor andel av fondens värde får det antas att fondens exponering för företags specifika risker kommer att vara förhållandevis betydande vid jämförelse med en svensk aktiefond som har en bredare placeringsinriktning.

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Aktiemarknadsrisk – Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.
- Likviditetsrisk – Risken att värdepappersinnehav inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller till stora kostnader.
- Koncentrationsrisk – Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringsinriktning.
- Operativ risk – Risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.
- Motpartsrisk – Risken kopplad till att en motpart ställer in betalningarna eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis utfall att fonden tagit emot säkerheter för derivatinnehav eller för utlåning av värdepapper.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Fondbolaget strävar efter att via fundamental finansiell analys identifiera individuella bolags värde drivare. Detta uppnås genom väl genomarbetade investeringsprocesser tillsammans med tillämpning av fondbolagets hållbarhetskriterier, därefter görs ett aktivt val av och fördelning av bolag utan hänsyn tagen till fondens jämförelseindex.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	N/A
2014	N/A
2015	1.90
2016	3.20
2017	2.82
2018	3.27
2019	3.53
2020	3.45
2021	4.18

Fonden startade 2013 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2015. Aktivitetsmåttet beror på hur väl fonden och index samvarierar. När aktivitetsmåttet rör sig kan det antingen bero på marknadsförändringar eller på en över- eller undervikt i fonden i förhållande till jämförelseindex i ett enskilt värdepapper. De årliga variationerna i aktiv risk förklaras till största del av marknadsförutsättningar de enskilda åren, tillämpning av hållbarhetskriterier samt individuella aktieval som görs utan hänsyn till indexvikt.

### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

# Öhman Sweden Micro Cap

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Sweden Micro Cap är en aktiefond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i mindre bolag med tonvikt på Sverige. Fonden investerar i bolag vars börsvärde är högst 0,5 procent av det totala värdet på Stockholmsbörsen. Fonden kan investera upp till 10 procent av fondens värde på övriga nordiska aktiemarknader. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen, i syfte att: i) minska kostnader och risker i förvaltningen, eller ii) för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Fonden placerar i mindre bolag noterade på Stockholmsbörsen, vars aktiekurser generellt kännetecknas av större kurssvängningar än för stora bolag. Fonden placerar i värdepapper som kan ha en högre likviditetsrisk vid tillfällena, exempelvis då marknaden är orolig. Fonden kan investera upp till 10 procent av fondens värde på övriga nordiska aktiemarknader.

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. Fonden använder normalt sett inte derivatinstrument, eller andra tekniker och instrument, för att skapa hävstång.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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 – innebär en risk för att fondens tillgångar är svåra att sälja eller inte kan säljas vid en given tidpunkt på grund av att priset på tillgångarna inte anses gynnsamt eller blir svåra att värdera. Små bolag handlas (omsätts) generellt sett inte lika frekvent som större bolag. I sällsynta fall kan därför tillgångar i småbolagsfonder vara svåra att sälja och/eller värdera. Om tillgångar inte kan värderas eller behöva säljas till ett ofördelaktigt pris, kan det i ett yttersta läge innebära att begäran om inlösen (uttag) av fondandelar inte kan ske omedelbart.

- 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Total Return Net och är enligt fondbolaget relevant då indexet bäst återspeglar fondens placeringsinriktning.

Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fonden bedriver en aktiv förvaltning i relation till jämförelseindex. Det innebär att fonden genom dess investeringsprocess väljer ut de aktier som anses ha störst möjlighet att utvecklas bättre än sitt jämförelseindex. Förvaltningen av fonden är selektiv, vilket innebär att fonden i förhållande till sitt jämförelseindex äger ett begränsat antal aktier, i normalläget 50 till 70 stycken. Fondbolaget tror att det är bolagens förmåga att generera vinst och kassaflöde som styr börsutvecklingen över tid och vår strategi är att äga en kombination av stabila kassaflödesgenererande bolag och tillväxtbolag. Vid en investering görs en värdering av tillväxt i förhållande till marknadens prissättning utifrån en GARP-analys (Growth at a Reasonable Price) och grundsynen är att bolagen bör sträva efter tillväxt med kostnadskontroll. Fondbolaget fäster även stor vikt vid bedömning av bolagsledningens förmåga att leverera resultat.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	5.60
2013	6.19
2014	5.39
2015	4.33
2016	4.08
2017	4.25
2018	5.76
2019	5.52
2020	5.29
2021	5.84

Fonden arbetar utifrån aktieval, vilket styr utformningen av portföljen. Beroende på storleken av de valda bolagen och de enskilda bolagens karaktär har fonden ett varierat utfall i aktiv risk. När aktivitetsmålet stiger kan det bero på en övervikt eller undervikt i fonden i förhållande till jämförelseindex i ett enskilt värdepapper, det kan också bero på förändringar i marknaden. Fondens aktivitetsmål de senaste tio åren ligger i det spann av aktivitetsgrad som fonden förväntas ha. De årliga variationerna förklaras till största del av marknadsförutsättningar de enskilda åren, tillämpning av hållbarhetskriterier samt variationer i fondens aktiva risktagande till följd av fondens vid var tid gällande marknadssyn.

### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.



## Lärfond 21–44 år

### Målsättning och placeringsinriktning

Lärfond 21–44 år är en aktiefond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden investerar huvudsakligen i svenska och globala aktier. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får till 100 procent av dess värde placera i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde.

### Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i svenska och globala aktier 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.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är viktat och består av 50 procent MSCI AC World Total Return Net USD / 50 procent SIX Portfolio Return Index och är enligt fondbolaget relevant då detta viktade index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Fondens mål är att överträffa sitt viktade jämförelseindex. Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål med väl genomarbetade investeringsprocesser som mynnar ut i aktivt val av och fördelning mellan tillgångsslag, region, valuta, sektor, värdepapper samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	1.57
2013	1.43
2014	1.41
2015	1.25
2016	2.30
2017	2.11
2018	1.71
2019	1.81
2020	2.10
2021	2.81

Fonden är en aktiefond med aktiva delportföljer vilket bidrar till avvikelser från index. Aktivitetsmålet beror på hur marknaden samvarierar och hur portföljens allokering ser ut. När aktivitetsmålet rör på sig kan det antingen bero på marknadsförändringar eller på en över- eller undervikt i fonden i förhållande till sitt viktade jämförelseindex i ett tillgångsslag eller i ett enskilt värdepapper. De årliga variationerna förklaras till största del av marknadsförutsättningar de enskilda åren, samvariation mellan delportföljerna i fonden, tillämpning av hållbarhetskriterier samt variationer i fondens aktiva risktagande till följd av fondens vid var tid gällande marknadssyn.

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

## Lärfond 45–58 år

### Målsättning och placeringsinriktning

Lärfond 45–58 år är en blandfond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden investerar huvudsakligen i svenska och globala aktier samt i svenska räntebärande värdepapper. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får till 100 procent av dess värde placera i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES).

### Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som huvudsakligen investerar i svenska och globala aktier samt i svenska räntebärande värdepapper och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk, ränterisk och kreditrisk. Placeringar i exponering med ränterisker har ofta lägre marknadsrisk än placering i aktieexponering.

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
  - Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.

- 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är viktat och består av 35 procent MSCI AC World Total Return Net USD / 35 procent SIX Portfolio Return Index / 15 procent OMRX Money Market / 15 procent OMRX Total Bond och är enligt fondbolaget relevant då detta viktade index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Fondens mål är att överträffa sitt viktade jämförelseindex. Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål med väl genomarbetade investeringsprocesser som mynnar ut i aktivt val av och fördelning mellan tillgångsslag, region, valuta, löptid, kreditrisk, sektor, värdepapper samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	1.36
2013	1.05
2014	1.06
2015	1.18
2016	2.01
2017	1.87
2018	1.33
2019	1.38
2020	1.61
2021	2.00

Fonden är en blandfond med aktiva delpportföljer vilket bidrar till avvikelse från index. Aktivitetsmättet beror på hur marknaden samvarierar och hur portföljens allokering ser ut. När aktivitetsmättet rör på sig kan det antingen bero på marknadsförändringar eller på en över- eller undervikt i fonden i förhållande till sitt viktade jämförelseindex i ett tillgångsslag eller i ett enskilt värdepapper. De årliga variationerna förklaras till största del av marknadsförutsättningar de enskilda åren, samvariation mellan delpportföljerna i fonden, tillämpning av hållbarhetskriterier samt variationer i fondens aktiva risktagande till följd av fondens vid var tid gällande marknadssyn.

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

## Lärfond 59+

### Målsättning och placeringsinriktning

Lärfond 59+ är en blandfond med målsättning att uppnå högsta möjliga kapitaltillväxt givet fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden investerar huvudsakligen i svenska och globala aktier samt i svenska räntebärande värdepapper. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen genom att skapa hävstång i fonden. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får till 100 procent av dess värde placera i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Fonden får placera mer än 35 procent av fondmedlen i obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanterats av en stat inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES).

### Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som huvudsakligen investerar i svenska och globala aktier samt i svenska räntebärande värdepapper och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk, ränterisk och kreditrisk. Placeringar i exponering med ränterisk har ofta lägre marknadsrisk än placering i aktieexponering.

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
  - Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.

- 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är viktat och består av 10 procent MSCI AC World Total Return Net USD / 20 procent SIX Portfolio Return Index / 35 procent OMRX Money Market / 35 procent OMRX Total Bond och är enligt fondbolaget relevant då detta viktade index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Fondens mål är att överträffa sitt viktade jämförelseindex. Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål med väl genomarbetade investeringsprocesser som mynnar ut i aktivt val av och fördelning mellan tillgångsslag, region, valuta, löptid, kreditrisk, sektor, värdepapper samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	0.67
2013	0.49
2014	0.52
2015	0.72
2016	1.16
2017	1.01
2018	0.73
2019	0.75
2020	0.84
2021	1.00

Fonden är en blandfond med aktiva delpportföljer vilket bidrar till avvikelse från index. Aktivitetsmålet beror på hur marknaden samvarierar och hur portföljens allokering ser ut. När aktivitetsmålet rör på sig kan det antingen bero på marknadsförändringar eller på en över- eller undervikt i fonden i förhållande till sitt viktade jämförelseindex i ett tillgångsslag eller i ett enskilt värdepapper. De årliga variationerna förklaras till största del av marknadsförutsättningar de enskilda åren, samvariation mellan delpportföljerna i fonden, tillämpning av hållbarhetskriterier samt variationer i fondens aktiva risktagande till följd av fondens vid var tid gällande marknadssyn.

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

# Nordnet Hållbar Pension

## Målsättning och placeringsinriktning

Nordnet Hållbar Pension är en fondandelsfond med målsättning att över tiden ge en attraktiv riskjusterad avkastning.

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

Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar underliggande fonders investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fondens jämförelseindex består av 30% MSCI All Country World Index Net\*, 30% OMX Stockholm Benchmark Capped Gross Index, 20% OMRX Bond och 20% OMRX Money Market.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat"). Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) dock med högst 10 procent av fondens värde. Fondens medel ska till minst 75 procent vara placerade i fondandelar, med vilket avses bland annat andelar i värdepappersfonder och specialfonder samt motsvarande fondföretag samt s.k. ETF:er (Exchange Traded Funds).

## Fondens riskprofil

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

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.
  - Ränterisk - Risken att värdet av räntebärande värdepappersinnehav faller beroende på förändringar i det allmänna ränteläget. Sjunkande räntor ökar värdet på en fonds innehav av räntebärande instrument och omvänt medför stigande räntor att värdet på innehaven

- minskar. Räntefonder som placerar i räntebärande instrument med längre löptider är utsatta för en högre risk.
- Kreditrisk – Risken att den faktiska eller upplevda kreditvärdigheten hos emittenter av räntebärande värdepapper, även de med hög kreditvärdighet, försämras vilket kan medföra att värdet av räntebärande värdepappersinnehav kan falla.
- 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är viktat och består av 30 procent MSCI AC World Total Return Net USD / 30 procent OMX Stockholm Benchmark Cap / 20 procent OMRX Money Market / 20 procent OMRX Total Bond och är enligt fondbolaget relevant då detta viktade index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Fondens mål är att överträffa sitt viktade jämförelseindex. Fondbolaget strävar efter att uppnå detta mål med väl genomarbetade investeringsprocesser som mynnar ut i aktiva val av och fördelning mellan tillgångsslag, region, valuta, löptid, kreditrisk, sektor, värdepapper samt genom tillämpning av hållbarhetskriterier.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	1.12
2013	0.95
2014	0.85
2015	N/A
2016	N/A
2017	N/A
2018	N/A
2019	N/A
2020	N/A
2021	2.52

Fonden har mellan 2015 och 2020 saknat relevant jämförelseindex och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2021. Fonden är en fondandelsfond vilket bidrar till avvikelser från index. Aktivitetsmättet beror på hur marknaden samvarierar och hur portföljens allokering ser ut. När aktivitetsmättet rör sig kan det antingen bero på marknadsförändringar eller på en över- eller undervikt i ett tillgångsslag i fonden jämfört med fondens jämförelseindex.

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



## Nordnet Indeksfond Danmark

### Målsättning och placeringsinriktning

Nordnet Indeksfond Danmark är en indexfond med inriktning på den danska aktiemarknaden och fondens målsättning är att generera en avkastning som återspeglar den hos aktieindexet OMX Copenhagen 25 Index (OMXC25).

OMX Copenhagen 25 Index (OMXC25) är ett marknadsvärdesviktat index med syfte att avspegla avkastningen på Köpenhamnsbörsen. Indexets sammansättning revideras halvårsvis. I samband med revidering kommer fonden att belastas med transaktionskostnader som är avhängiga storleken på den omsättning som revideringen medför. Dessa transaktionskostnader täcks i sin helhet av Nordnet. Utförlig information kring fondens jämförelseindex kan inhämtas via hemsidan [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)

Fonden placerar huvudsakligen i aktier och andra överlåtbara aktierelaterade värdepapper. Utöver detta får fonden placera medel på konto hos kreditinstitut. I syfte att effektivisera förvaltningen av likvida medel får placering också ske i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Högst 10 procent av fondens tillgångar får placeras i fondandelar. Fonden har rätt att använda derivatinstrument, både standardiserade och OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat").

Fonden kan också låna ut överlåtbara värdepapper, dock inte i större omfattning än vad som motsvarar 20 procent av fondförmögenheten.

Fonden har som strategi att följa sitt jämförelseindex. Fonden kommer att använda full fysisk replikering som huvudsaklig metod för att uppnå detta vilket innebär att fonden kommer att ha exponering mot samtliga, i index ingående, aktier. Den valda metoden innebär att fondens motpartsrisk till största delen kommer att utgöras av den risk som ligger i att en motpart inte fullgör sina åtaganden. Transaktioner görs vid behov för att anpassa fondens innehav till jämförelseindex. Detta innebär att förändringar i portföljinnehaven huvudsakligen sker när index förändras eller vid in- och utflöden av kapital i fonden. Under normala marknadsförhållanden uppskattas fondens förväntade tracking error inte att överstiga 0,5 procent (baserat på 24 månaders historik, inklusive utdelning, omräknat till årstakt). Fondens förmåga att generera en avkastning som återspeglar den hos jämförelseindex kommer sannolikt att påverkas av bland annat eventuella skatter, behandling av bolagshändelser samt kostnader för valutaväxlingar.

Fonden är en indexfond enligt 5 kap. 7 § Lagen om värdepappersfonder (LVF). I en indexfond får det ingå aktier eller skuldförbindelser som getts ut av en och samma emittent eller av emittenter i en och samma företagsgrupp till högst 20 procent av fondens värde. Om det råder exceptionella marknadsförhållanden på den marknad som indexet avser får sådana placeringar, efter tillstånd av Finansinspektionen, uppgå till 35 procent av fondens värde. Fonden har erhållit Finansinspektionens tillstånd att ingå placeringar i en och samma emittent eller i emittenter inom en och samma företagsgrupp till ett värde som uppgår till högst 35 procent av fondens värde.

### Fondens riskprofil

Fonden är en passivt förvaltnad aktieindexfond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel placeras så att fondens utveckling följer OMX Copenhagen 25 Index (OMXC25).

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är OMX Copenhagen 25 Gross Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Indexavkastningen är beräknad med återinvesterade utdelningar utan skatt avdragen.

Målsättningen är att, före kostnader och skatter, utvecklas i linje med sitt jämförelseindex.

Fonden eftersträvar att inneha samtliga bolag i jämförelseindex samt en exponering i indexterminer för att effektivisera förvaltningen.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	N/A
2015	N/A
2016	1.25
2017	0.87
2018	0.27
2019	0.33
2020	0.26
2021	0.21

Fonden startade 2014 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2016. Att aktiv risk har minskat över tid beror på att dagliga flöden fått mindre påverkan då fondens förmögenhet löpande har ökat.

### Andelsklasser

Fondens andelsklasser har olika avgifter. Förvaltningsavgiften för de olika andelsklasserna visas under avsnittet Gällande och högsta avgifter i denna informationsbroschyr. Andelsklass A är endast tillgänglig för andelsägare som köper andelar via en depå som tillhandahålles av Nordnet. Andelsklass B är endast tillgänglig för andelsägare som köper andelar via en depå som tillhandahålles av Nordnet i Norge där särskild avgift tas ut av depåinnehavaren. För definition av särskild avgift se § 11 i fondbestämmelserna.

### OMX Copenhagen 25 Index (OMXC25)

Fonden är inte garanterad, godkänd, såld eller marknadsförd av NASDAQ OMX Group, Inc. eller dess närstående bolag (i fortsättningen benämns NASDAQ OMX och dess närstående bolag "Företagen"). Företagen har inte godkänt lagligheten, lämpligheten, riktigheten eller tillräckligheten av beskrivningar och tillkännagivanden relaterade till Fonden. Företagen lämnar inga garantier eller utfästelser, uttryckliga eller underförstådda, till innehavarna av Fonden eller allmänheten avseende tillrådigheten att investera i värdepapper generellt eller i Fonden i synnerhet eller OMX Copenhagen 25 Index (OMXC25) möjlighet att följa den allmänna aktiemarknadens utveckling. Företagens enda relation till E. Öhman J:or Fonder AB

(”Licenstagaren”) är licensieringen av de registrerade varumärkena Nasdaq®, OMX®, NASDAQ OMX®, och OMX Copenhagen 25 Index (OMXC25) vissa av Företagens handelsnamn och användningen av OMX Copenhagen 25 Index (OMXC25) som bestäms, sätts samman och beräknas av NASDAQ OMX utan hänsynstagande till Licenstagaren. NASDAQ OMX är inte skyldigt att ta hänsyn till Licenstagarens eller fondandelsägarens behov vid bestämmande, sammansättande eller beräkning av OMX Copenhagen 25 Index (OMXC25). Företagen är inte ansvariga för och har inte deltagit i bestämmandet av tidpunkten för, priset på eller antalet fondandelar som ska emitteras eller bestämmande eller beräkning av den ekvation enligt vilken Fonden omräknas till kontanta medel. Företagen har inget ansvar för eller samband med administrationen, marknadsföringen eller handeln med Fonden.

**FÖRETAGEN GARANTERAR INTE RIKTIGHETEN AV OCH/ELLER OAVBRUTEN BERÄKNING AV OMX COPENHAGEN 25 INDEX (OMXC25) ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNA INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, AVSEENDE AVKASTNING ELLER ANNAT RESULTAT FÖR LICENSTAGAREN, INNEHAVARE AV ANDELAR I FONDEN ELLER NÅGON ANNAN FYSISK ELLER JURIDIS PERSON GENOM ANVÄNDNINGEN AV OMX COPENHAGEN 25 INDEX (OMXC25) ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNA INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, OCH FRISKRIVER SIG UTTRYCKLIGEN FRÅN ALLA UTFÄSTELSER OM KVALITETEN ELLER LÄMPLIGHETEN FÖR ETT VISST SYFTE ELLER ANVÄNDNINGEN SÅVITT AVSER OMX COPENHAGEN 25 INDEX (OMXC25) ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. UTAN BEGRÄNSNING AV DET FÖREGÅENDE SÅ HAR FÖRETAGEN INTE I NÅGOT FALL NÅGOT ANSVAR FÖR FÖRLORAD VINST ELLER SKADA AV VILKET SLAG DEN VARA MÅ SÅSOM EXEMPELVIS INDIREKT SKADA ELLER FÖLJDSKADA ÄVEN OM FÖRETAGEN UNDERRÄTTATS OM MÖJLIGHETEN AV SÅDAN SKADA.**

## Nordnet Indeksfond Norge

### Målsättning och placeringsinriktning

Nordnet Indeksfond Norge är en indexfond med inriktning på den norska aktiemarknaden och fondens målsättning är att efterbilda sammansättningen av aktieindexet OBX Index.

OBX Index är ett kapitalviktat index som består av de 25 mest omsatta aktierna på Oslobörsen. Indexets syfte är att spegla utvecklingen för de i indexet ingående aktierna. Utförlig information kring fondens jämförelseindex kan inhämtas via hemsidan <https://www.euronext.com/en/data/market-data/market-data-products/euronext-index-data>

Fonden placerar huvudsakligen i aktier och andra överlåtbara aktierelaterade värdepapper. Utöver detta får fonden placera medel på konto hos kreditinstitut. I syfte att effektivisera förvaltningen av likvida medel får placering också ske i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Högst 10 procent av fondens tillgångar får placeras i fondandelar. Fonden har rätt att använda derivatinstrument, både standardiserade och OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat").

Fonden kan också låna ut överlåtbara värdepapper, dock inte i större omfattning än vad som motsvarar 20 procent av fondförmögenheten.

Fonden har som strategi att följa sitt jämförelseindex. Fonden kommer att använda full fysisk replikering som huvudsaklig metod för att uppnå detta vilket innebär att fonden kommer att ha exponering mot samtliga, i index ingående, aktier. Den valda metoden innebär att fondens motpartsrisk till största delen kommer att utgöras av den risk som ligger i att en motpart inte fullgör sina åtaganden. Transaktioner görs vid behov för att anpassa fondens innehav till jämförelseindex. Detta innebär att förändringar i portföljnehaven huvudsakligen sker när index förändras eller vid in- och utflöden av kapital i fonden. Under normala marknadsförhållanden uppskattas fondens förväntade tracking error inte att överstiga 0,5 procent (baserat på 24 månaders historik, inklusive utdelning, omräknat till årstakt). Fondens förmåga att generera en avkastning som återspeglar den hos jämförelseindex kommer sannolikt att påverkas av bland annat eventuella skatter, behandling av bolagshändelser samt kostnader för valutaväxlingar.

Fonden är en indexfond enligt 5 kap. 7 § Lagen om värdepappersfonder (LVF). I en indexfond får det ingå aktier eller skuldförbindelser som getts ut av en och samma emittent eller av emittenter i en och samma företagsgrupp till högst 20 procent av fondens värde. Om det råder exceptionella marknadsförhållanden på den marknad som indexet avser får sådana placeringar, efter tillstånd av Finansinspektionen, uppgå till 35 procent av fondens värde.

### Fondens riskprofil

Fonden är en passivt förvaltnad aktieindexfond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel placeras så att fondens utveckling följer OBX Index.

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är OBX Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Indexavkastningen är beräknad med återinvesterade utdelningar utan skatt avdragen. Målsättningen är att, före kostnader och skatter, utvecklas i linje med sitt jämförelseindex. Fonden eftersträvar att inneha samtliga bolag i jämförelseindex samt en exponering i indexterminer för att effektivisera förvaltningen.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	N/A
2015	N/A
2016	0.28
2017	0.18
2018	0.21
2019	0.21
2020	0.05
2021	0.17

Fonden startade 2014 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2016. Ökningen av aktiv risk 2021 kommer av en indexrebalansering våren 2021 där fonden, på grund av bristande likviditet i vissa aktier, behövde sprida handeln över flera dagar.

### OBX index

This fund is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Oslo Børs ASA ("Oslo Børs") and Oslo Børs makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the Oslo Børs Index and/or the figure at which the said Oslo Børs Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. Furthermore, Oslo Børs makes no warranty of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Oslo Børs Index or Oslo Børs Marks. The Oslo Børs Index is compiled and calculated solely by an indexer on behalf of Oslo Børs, and Oslo Børs does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Oslo Børs Index or any data included therein. Oslo Børs shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error, omissions or interruptions in the Oslo Børs Index and Oslo Børs shall not be under any obligation to advise any person of any error therein. All rights to the trademark(s) are vested in Oslo Børs and are used under licence from Oslo Børs.

## Nordnet Indeksirahasto Suomi

### Målsättning och placeringsinriktning

Nordnet Indeksirahasto Suomi är en indexfond med inriktning på den finska aktiemarknaden och fondens målsättning är att generera en avkastning som återspeglar den hos aktieindexet OMX Helsinki 25 Index (OMXH25)

OMX Helsinki 25 Index (OMXH25) är ett marknadsvärdesviktat index med syfte att avspegla avkastningen på Helsingforsbörsen. Indexets sammansättning revideras halvårsvis. I samband med revidering kommer fonden att belastas med transaktionskostnader som är avhängiga storleken på den omsättning som revideringen medför. Dessa transaktionskostnader täcks i sin helhet av Nordnet. Utförlig information kring fondens jämförelseindex kan inhämtas via hemsidan [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)

Fonden placerar huvudsakligen i aktier och andra överlåtbara aktierelaterade värdepapper. Utöver detta får fonden placera medel på konto hos kreditinstitut. I syfte att effektivisera förvaltningen av likvida medel får placering också ske i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Högst 10 procent av fondens tillgångar får placeras i fondandelar. Fonden har rätt att använda derivatinstrument, både standardiserade och OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat").

Fonden kan också låna ut överlåtbara värdepapper, dock inte i större omfattning än vad som motsvarar 20 procent av fondförmögenheten.

Fonden har som strategi att följa sitt jämförelseindex. Fonden kommer att använda full fysisk replikering som huvudsaklig metod för att uppnå detta vilket innebär att fonden kommer att ha exponering mot samtliga, i index ingående, aktier. Den valda metoden innebär att fondens motpartsrisk till största delen kommer att utgöras av den risk som ligger i att en motpart inte fullgör sina åtaganden. Transaktioner görs vid behov för att anpassa fondens innehav till jämförelseindex. Detta innebär att förändringar i portföljinnehaven huvudsakligen sker när index förändras eller vid in- och utflöden av kapital i fonden. Under normala marknadsförhållanden uppskattas fondens förväntade tracking error inte att överstiga 0,5 procent (baserat på 24 månaders historik, inklusive utdelning, omräknat till årstakt). Fondens förmåga att generera en avkastning som återspeglar den hos jämförelseindex kommer sannolikt att påverkas av bland annat eventuella skatter, behandling av bolagshändelser samt kostnader för valutaväxlingar.

Fonden är en indexfond enligt 5 kap. 7 § Lagen om värdepappersfonder (LVF). I en indexfond får det ingå aktier eller skuldförbindelser som getts ut av en och samma emittent eller av emittenter i en och samma företagsgrupp till högst 20 procent av fondens värde. Om det råder exceptionella marknadsförhållanden på den marknad som indexet avser får sådana placeringar, efter tillstånd av Finansinspektionen, uppgå till 35 procent av fondens värde.

### Fondens riskprofil

Fonden är en passivt förvaltnad aktieindexfond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel placeras så att fondens utveckling följer OMX Helsinki 25 Index (OMXH25).

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - 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.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är OMX Helsinki 25 är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Indexavkastningen är beräknad med återinvesterade utdelningar utan skatt avdragen. Målsättningen är att, före kostnader och skatter, utvecklas i linje med sitt jämförelseindex. Fonden eftersträvar att inneha samtliga bolag i jämförelseindex samt en exponering i indexterminer för att effektivisera förvaltningen.


Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	N/A
2015	N/A
2016	0.66
2017	0.72
2018	0.54
2019	0.38
2020	1.22
2021	1.34

Fonden startade 2014 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2016. Att aktiv risk har minskat över tid beror på att dagliga flöden fått mindre påverkan då fondens förmögenhet löpande har ökat. Att fonden har en högre aktiv risk än övriga Nordnets indexfonder beror på att den finska indexterminen har avsevärt sämre likviditet än de på övriga nordiska marknader samt att index beräknas med en annan metodik vid indexuppdateringar.

### OMX Helsinki 25 Index (OMXH25)

Fonden är inte garanterad, godkänd, såld eller marknadsförd av NASDAQ OMX Group, Inc. eller dess närstående bolag (i fortsättningen benämns NASDAQ OMX och dess närstående bolag "Företagen"). Företagen har inte godkänt lagligheten, lämpligheten, riktigheten eller tillräckligheten av beskrivningar och tillkännagivanden relaterade till Fonden. Företagen lämnar inga garantier eller utfästelser, uttryckliga eller underförstådda, till innehavarna av Fonden eller allmänheten avseende tillrådigheten att investera i värdepapper generellt eller i Fonden i synnerhet eller OMX Helsinki 25 Index (OMXH25) möjlighet att följa den allmänna aktiemarknadens utveckling. Företagens enda relation till E. Öhman J:or Fonder AB ("Licenstagaren") är licensieringen av de registrerade varumärkena Nasdaq®, OMX®, NASDAQ OMX®, och OMX Helsinki 25 Index (OMXH25) vissa av Företagens handelsnamn och användningen av OMX Helsinki 25 Index (OMXH25) som bestäms, sätts samman och beräknas av NASDAQ OMX utan hänsynstagande till Licenstagaren. NASDAQ OMX är inte skyldigt att ta hänsyn till Licenstagarens eller fondandelsägarens behov vid bestämmande, sammansättande eller beräkning av OMX Helsinki 25 Index (OMXH25). Företagen är inte ansvariga för och har inte deltagit i bestämmandet av tidpunkten för, priset på eller antalet fondandelar som ska emitteras eller bestämmande eller beräkning av den ekvation enligt vilken Fonden omräknas till



kontanta medel. Företagen har inget ansvar för eller samband med administrationen, marknadsföringen eller handeln med Fonden.

**FÖRETAGEN GARANTERAR INTE RIKTIGHETEN AV OCH/ELLER OAVBRUTEN BERÄKNING AV OMX HELSINKI 25 INDEX (OMXH25) ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, AVSEENDE AVKASTNING ELLER ANNAT RESULTAT FÖR LICENSTAGAREN, INNEHAVARE AV ANDELAR I FONDEN ELLER NÅGON ANNAN FYSISK ELLER JURIDISK PERSON GENOM ANVÄNDNINGEN AV OMX HELSINKI 25 INDEX (OMXH25) ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNAR INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, OCH FRISKRIVER SIG UTTRYCKLIGEN FRÅN ALLA UTFÄSTELSER OM KVALITETEN ELLER LÄMPLIGHETEN FÖR ETT VISST SYFTE ELLER ANVÄNDNINGEN SÅVITT AVSER OMX HELSINKI 25 INDEX (OMXH25) ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. UTAN BEGRÄNSNING AV DET FÖREGÅENDE SÅ HAR FÖRETAGEN INTE I NÅGOT FALL NÅGOT ANSVAR FÖR FÖRLORAD VINST ELLER SKADA AV VILKET SLAG DEN VARA MÅ SÅSOM EXEMPELVIS INDIREKT SKADA ELLER FÖLJDSKADA ÄVEN OM FÖRETAGEN UNDERRÄTTATS OM MÖJLIGHETEN AV SÅDAN SKADA.**



## Nordnet Indexfond Sverige

### Målsättning och placeringsinriktning

Nordnet Indexfond Sverige är en indexfond med inriktning på den svenska aktiemarknaden och fondens målsättning är att generera en avkastning som återspeglar den hos aktieindexet NASDAQ OMX Stockholm Benchmark GI (OMXSBGI).

NASDAQ OMX Stockholm Benchmark GI (OMXSBGI) är ett marknadsvärdesviktat index med syfte att avspegla avkastningen på Stockholmsbörsen. Indexets sammansättning revideras halvårsvis. I samband med revidering kommer fonden att belastas med transaktionskostnader som är avhängiga storleken på den omsättning som revideringen medför. Dessa transaktionskostnader täcks i sin helhet av Nordnet. Utförlig information kring fondens jämförelseindex kan inhämtas via hemsidan [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)

Fonden placerar huvudsakligen i aktier och andra överlåtbara aktierelaterade värdepapper. Utöver detta får fonden placera medel på konto hos kreditinstitut. I syfte att effektivisera förvaltningen av likvida medel får placering också ske i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Högst 10 procent av fondens tillgångar får placeras i fondandelar. Fonden har rätt att använda derivatinstrument, både standardiserade och OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden får använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF ("OTC-derivat").

Fonden kan också låna ut överlåtbara värdepapper, dock inte i större omfattning än vad som motsvarar 20 procent av fondförmögenheten.

Fonden har som strategi att följa sitt jämförelseindex. Fonden kommer att använda full fysisk replikering som huvudsaklig metod för att uppnå detta vilket innebär att fonden kommer att ha exponering mot samtliga, i index ingående, aktier. Den valda metoden innebär att fondens motpartsrisk till största delen kommer att utgöras av den risk som ligger i att en motpart inte fullgör sina åtaganden. Transaktioner görs vid behov för att anpassa fondens innehav till jämförelseindex. Detta innebär att förändringar i portföljinnehaven huvudsakligen sker när index förändras eller vid in- och utflöden av kapital i fonden. Under normala marknadsförhållanden uppskattas fondens förväntade tracking error inte att överstiga 0,5 procent (baserat på 24 månaders historik, inklusive utdelning, omräknat till årstakt). Fondens förmåga att generera en avkastning som återspeglar den hos jämförelseindex kommer sannolikt att påverkas av bland annat eventuella skatter, behandling av bolagshändelser samt kostnader för valutaväxlingar.

Fonden är en indexfond enligt 5 kap. 7 § Lagen om värdepappersfonder (LVF). I en indexfond får det ingå aktier eller skuldförbindelser som getts ut av en och samma emittent eller av emittenter i en och samma företagsgrupp till högst 20 procent av fondens värde. Om det råder exceptionella marknadsförhållanden på den marknad som indexet avser får sådana placeringar, efter tillstånd av Finansinspektionen, uppgå till 35 procent av fondens värde.

### Fondens riskprofil

Fonden är en passivt förvaltnad aktieindexfond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. Placeringsinriktningen innebär att fondens medel placeras så att fondens utveckling följer NASDAQ OMX Stockholm Benchmark GI (OMXSBGI).

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

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Aktiemarknadsrisk – Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.
- Likviditetsrisk – Risken att värdepappersinnehav inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller till stora kostnader.
- Koncentrationsrisk – Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringsinriktning.
- Operativ risk – Risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.
- Motpartsrisk – Risken kopplad till att en motpart ställer in betalningarna eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis utfall att fonden tagit emot säkerheter för derivatinnehav eller för utlåning av värdepapper.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är OMX Stockholm Benchmark Gross Index och är enligt fondbolaget relevant då detta index bäst återspeglar fondens placeringsinriktning. Indexavkastningen är beräknad med återinvesterade utdelningar utan skatt avdragen.

Målsättningen är att, före kostnader och skatter, utvecklas i linje med sitt jämförelseindex.

Fonden eftersträvar att inneha samtliga bolag i jämförelseindex samt en exponering i indexterminer för att effektivisera förvaltningen.


Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	0.18
2013	0.18
2014	0.11
2015	0.07
2016	0.07
2017	0.05
2018	0.08
2019	0.10
2020	0.37
2021	0.37

Fonden startade 2009 och 2014 gjordes förändringar i fonden vilket bland annat innebar att förvaltningsarvodet togs bort. Detta förklarar nedgången i aktiv risk mellan 2013 och 2014. Ökningen av aktiv risk år 2020 kommer dels av en ökning av standardavvikelsen på den svenska aktiemarknaden, dels av att indexberäkningen vissa dagar under våren 2020 var något fel på grund av utdelningar som ingick i index men som aldrig betalades ut. Den fortsatt något högre nivån på aktiv risk för 2021 förklaras av företagshändelser. Den för fondens mest märkbara händelsen var när Kinnevik delade ut Zalandoaktier till sina aktieägare, dessa Zalandoaktier värderades till en kurs när de avskildes i indexberäkningen och handlades på en annan, lägre, kurs när aktierna gick att sälja.

### NASDAQ OMX Stockholm Benchmark GI (OMXSBGI)

Fonden är inte garanterad, godkänd, såld eller marknadsförd av NASDAQ OMX Group, Inc. eller dess närstående bolag (i fortsättningen benämns NASDAQ OMX och dess närstående bolag "Företagen"). Företagen har inte godkänt lagligheten, lämpligheten, riktigheten eller tillräckligheten av beskrivningar och tillkännagivanden relaterade till Fonden. Företagen lämnar inga garantier eller utfästelser, uttryckliga eller underförstådda, till innehavarna av Fonden eller allmänheten avseende tillrådigheten att investera i värdepapper generellt eller i Fonden i synnerhet eller NASDAQ OMX Stockholm Benchmark GI (OMXSBGI) möjlighet att följa den allmänna aktiemarknadens utveckling. Företagens enda relation till E. Öhman J:or Fonder AB ("Licenstagaren") är licensieringen av de registrerade varumärkena Nasdaq®, OMX®, NASDAQ OMX®, och NASDAQ OMX Stockholm Benchmark GI (OMXSBGI) vissa av Företagens handelsnamn och användningen av NASDAQ OMX Stockholm Benchmark GI (OMXSBGI) som bestäms, sätts samman och beräknas av NASDAQ OMX utan hänsynstagande till Licenstagaren. NASDAQ OMX är inte skyldigt att ta hänsyn till Licenstagarens eller fondandelsägarens behov vid bestämmande, sammansättande eller



beräkning av NASDAQ OMX Stockholm Benchmark GI (OMXSBGI). Företagen är inte ansvariga för och har inte deltagit i bestämmandet av tidpunkten för, priset på eller antalet fondandelar som ska emitteras eller bestämmande eller beräkning av den ekvation enligt vilken Fonden omräknas till kontanta medel. Företagen har inget ansvar för eller samband med administrationen, marknadsföringen eller handeln med Fonden.

**FÖRETAGEN GARANTERAR INTE RIKTIGHETEN AV OCH/ELLER OAVBRUTEN BERÄKNING AV NASDAQ OMX STOCKHOLM BENCHMARK GI (OMXSBGI) ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNA INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, AVSEENDE AVKASTNING ELLER ANNAT RESULTAT FÖR LICENSTAGAREN, INNEHAVARE AV ANDELAR I FONDEN ELLER NÅGON ANNAN FYSISK ELLER JURIDISK PERSON GENOM ANVÄNDNINGEN AV NASDAQ OMX STOCKHOLM BENCHMARK GI (OMXSBGI) ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. FÖRETAGEN LÄMNA INGA UTFÄSTELSER, UTTRYCKLIGA ELLER UNDERFÖRSTÅDDA, OCH FRISKRIVER SIG UTTRYCKLIGEN FRÅN ALLA UTFÄSTELSER OM KVALITETEN ELLER LÄMPLIGHETEN FÖR ETT VISST SYFTE ELLER ANVÄNDNINGEN SÅVITT AVSER NASDAQ OMX STOCKHOLM BENCHMARK GI (OMXSBGI) ELLER DÄRI INGÅENDE DATA. UTAN BEGRÄNSNING AV DET FÖREGÅENDE SÅ HAR FÖRETAGEN INTE I NÅGOT FALL NÅGOT ANSVAR FÖR FÖRLORAD VINST ELLER SKADA AV VILKET SLAG DEN VARA MÅ SÅSOM EXEMPELVIS INDIREKT SKADA ELLER FÖLJDSKADA ÄVEN OM FÖRETAGEN UNDERRÄTTATS OM MÖJLIGHETEN AV SÅDAN SKADA.**

# Öhman Sverige Fokus

## Målsättning och placeringsinriktning

Öhman Sverige Fokus är en aktiefond med målsättning att överträffa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden.

Fonden förvaltas aktivt och hållbart. Fonden placerar i ett koncentrerat antal svenska aktier, normalt i 10 till 20 stora och medelstora bolag fördelade på olika branscher. Större vikt läggs vid val av enskilda aktier än vid val av bransch. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden. Hållbarhetsaspekter är uttryckligen en del av investeringsprocessen, analyseras kontinuerligt och påverkar fondens investeringar. Närmare information om fondens hållbarhetsarbete återfinns i avsnittet om hållbarhetsinformation tidigare i dokumentet.

Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder (LAIF), vilket innebär att den får avvika från de riskspridningskrav som gäller för värdepappersfonder. Det innebär bland annat att fonden får ha en mer koncentrerad aktieportfölj. I fonden får dock överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument från en och samme emittent uppgå till högst 11 procent av fondens värde. Fondens innehav av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och konto hos kreditinstitut från ett och samma företag eller företag i samma företagsgrupp får tillsammans uppgå till högst 30 procent av fondens värde.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i fondandelar. Fonden får använda sig av sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF (onoterade värdepapper) med högst 10 procent av fondens värde. Minst 90 procent av fondens medel ska placeras i likvida medel i svenska kronor, värdepapper emitterade i svenska kronor eller av svenska bolag.

## Fondens riskprofil

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond och därmed är fonden exponerad mot kursvariationer i form av aktiemarknadsrisk. I och med att fondens medel placeras i aktier ska investeraren räkna med att fondandelsvärdet kan variera kraftigt över tiden. Med hänsyn till att fondens aktieplaceringar koncentreras till ett begränsat antal bolag och varje placering utgör en relativt stor andel av fondens värde får det antas att fondens exponering för företagsspecifika risker kommer att vara något högre än för en svensk aktiefond som har en bredare placeringsinriktning. Fonden avser att anskaffa eller avyttra positionerna i specifika innehav i sin helhet, vilket skapar en något högre marknadslikviditetsrisk än för en fond som exekverar delar av positionerna.

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. Fonden använder normalt sett inte derivatinstrument, eller andra tekniker och instrument, för att skapa hävstång.

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

- Marknadsrisk – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet. Marknadsrisk kan vara exempelvis,
  - Aktiemarknadsrisk – Risken att värdet av aktieinnehav faller vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.

- Likviditetsrisk – Risken att värdepappersinnehav inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller till stora kostnader.
- Koncentrationsrisk – Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringsinriktning.
- Operativ risk – Risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.
- Motpartsrisk – Risken kopplad till att en motpart ställer in betalningarna eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis utfall att fonden tagit emot säkerheter för derivatinnehav eller för utlåning av värdepapper.

### Fondens aktivitetsgrad

Fondens jämförelseindex är OMX Stockholm Benchmark Cap.

Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Fondbolaget strävar efter att via fundamental finansiell analys identifiera individuella bolags värde drivare.

Detta uppnås genom väl genomarbetade investeringsprocesser tillsammans med tillämpning av

fondbolagets hållbarhetskriterier, därefter görs ett aktivt val av och fördelning av bolag utan hänsyn tagen till fondens jämförelseindex.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

2012	
2013	
2014	
2015	
2016	
2017	N/A
2018	N/A
2019	4.95
2020	4.56
2021	5.87

Fonden startade 2017 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först för 2019. Aktivitetsmättet beror på hur väl fonden och index samvarierar. När aktivitetsmättet rör sig kan det antingen bero på marknadsförändringar eller på en över- eller undervikt i fonden i förhållande till jämförelseindex i ett enskilt värdepapper. De årliga variationerna i aktiv risk förklaras till största del av marknadsförutsättningar de enskilda åren, tillämpning av hållbarhetskriterier samt individuella aktieval som görs utan hänsyn till indexvikt.

### Andelsklasser

Fondens andelsklasser hanterar utdelning olika. Andelsklass A, C och D lämnar ingen utdelning medan andelsklass B lämnar utdelning. Närmare uppgift om utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Distributörer, som representerar ett underliggande kollektiv av investerare, får förvärva andelar i andelsklass C till en lägre avgift istället för att erhålla ersättning för distribution. Andelsklass D tillhandahålls kunder med avtal om diskretionär portföljförvaltning eller investeringsrådgivning.