

## Hållbarhetsrapport

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

Produktnamn: Öhman Företagsobligationsfond

Identifieringskod för juridiska personer:  
549300JO3ORIOZB1P870

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

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

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**  
\_\_\_ %

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**  
\_\_\_ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 40,4 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



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

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

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattade:

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

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

Miljöegenskaper främjades även genom att investera i statsobligationer utgivna av stater som har en ambitiös klimatagenda. En ambitiös klimatagenda återspeglas bland annat i Sveriges klimatagenda som har som mål att nå nettonollutsläpp innan 2045, fem år före Parisavtalet.

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

Fonden främjade sociala egenskaper genom att inte investera i statsobligationer utgivna av länder som omfattas av sanktioner som införts av FN:s säkerhetsråd, enligt Öhman Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Vidare avstod fonden investeringar i statsobligationer utgivna av krigförande länder, länder som inte främjar demokrati, samt länder som inte står bakom Parisavtalet.

**Koldioxidavtryck:** Fonden främjade investeringar som leder till ett lägre koldioxidavtryck i syfte att begränsa den globala uppvärmningen. Utsläppsdata innefattar:

scope 1: företagens direkta utsläpp,

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

scope 3: indirekta utsläpp.

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

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

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

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

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

### • Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

**Hållbara Investeringar:** Fondens andel hållbara investeringar var 40,4 % per 2022-12-31.

**Koldioxidavtryck:** Per 2022-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 324,7 ton koldioxid (Scope 1+2+3) per miljon EUR. Koldioxidavtrycket är ett vägt genomsnitt, vilket betyder att ett bolags bidrag till fondens totala koldioxidavtryck är bolagets koldioxidavtryck multiplicerat med dess vikt i fonden. Ett bolags koldioxidavtryck är bolagets Scope 1+2+3 dividerat med företagsvärdet (EV) i EUR. Då Scope 3 data till stor del baseras på estimat, har vi valt att även redovisa Scope 1+2 för sig, koldioxidavtrycket var då 50,0 ton koldioxid per miljon EUR. Per 2021-12-31 hade fonden ett koldioxidavtryck på 638,5 (Scope 1+2+3) respektive 249,2 (Scope 1+2) ton koldioxid per miljon EUR.

**SBT:** Per 2022-12-31 utgjordes 7,8 % av fondens sammanlagda marknadsvärde av andelar i företag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål. Motsvarande andel per 2021-12-31 var 7,6 %.

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

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

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

- 1) Investeringar i kol, olje- och gasutvinning (0 %)
- 2) Energiproduktion från kol (10 %)
- 3) Olje- och gas relaterade produkter och tjänster, transport, distribution och lagring av olja och gas (10 %)
- 4) Investeringar i produktion och distribution alkohol (5 %)
- 5) Investeringar i produktion och distribution av tobak (0 % respektive 5 %)
- 6) Vapenproduktion (0 %)
- 7) Vapenrelaterade tjänster och produkter (5 %)
- 8) Kontroversiella vapen (0 %)
- 9) Produktion och distribution av hasardspel (5 %)
- 10) Investeringar i produktion och distribution av pornografiskt material (0 % respektive 5 %)
- 11) Verksamheter som verifierats bryta mot internationella konventioner (0 %)
- 12) För statsobligationer kontrolleras dagligen att investeringar inte förekommer i sanktionerade, icke-demokratiska, krigförande samt länder som inte står bakom Parisavtalet.

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

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

**Påverkansdialoger:** 8 innehav i fonden har varit föremål för påverkansdialog under året. Av dessa berörde 67 % miljö och klimatfrågor, 8 % sociala frågor och 25 % bolagsstyrningsfrågor.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI):** Fonden har beaktat utvalda PAI-indikatorer vid varje investeringsbeslut. Se fråga "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" för resultat av hållbarhetsindikatorerna.

- **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

För att en investering ska anses som en hållbar investering ska minst 20 % av företagets intäkter bidra till minst ett av FN:s 17 globala mål, på engelska: Sustainable Development Goals (SDG) och/eller EU-taxonomin.

Nedan följer exempel på **miljömål** som fondens hållbara investeringar kan ha bidragit till (fondens hållbara investeringar har inte nödvändigtvis vid var tid bidragit till samtliga av nedanstående miljömål):

- **Förnyelsebar energi** SDG 7: Hållbar energi för alla. Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)
- **Energieffektivitet** Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)
- **Gröna byggnader** SDG 11: Hållbara städer och samhällen. Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna). Miljömål 2 i EU-taxonomin (klimatanpassning)
- **Vatten** SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla
- **Bekämpa föroreningar** SDG 14: Hav och marina resurser
- **Hållbart landbruk** SDG 1: Ingen hunger (delmål: 2.4 Hållbar livsmedelsproduktion)
- **Cirkulär ekonomi**: SDG 12: Hållbar konsumtion och produktion. Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)
- **Vetenskapligt baserade klimatmål (operationellt mål)**, i linje med parisavtalet (SDG 13: Bekämpa klimatförändringarna).

Nedan följer exempel på **sociala mål** som fondens hållbara investeringar kan ha bidragit till (fondens hållbara investeringar har inte nödvändigtvis vid var tid bidragit till samtliga av nedanstående sociala mål):

- **Behandling av allvarliga sjukdomar** SDG 3: Hälsa och välbefinnande
- **Sanering** SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla
- **Prisvärda bostäder** (Affordable housing) SDG 11: Hållbara städer och samhällen
- **Utbildning** SDG 4: God utbildning
- **Ökad jämställdhet (operationellt mål)**, minst 40% kvinnor i styrelsen) SDG 5: Jämställdhet.

**Hållbarhetsmärkta obligationer (Labeled Bonds):** Fonden investerade i hållbarhetsmärkta obligationer, så kallade Labeled Bonds, som gröna obligationer, sociala obligationer, hållbara (gröna och sociala) obligationer samt hållbarhetslänkade obligationer. Hållbarhetsmärkta obligationer skiljer sig mot övriga hållbara obligationer utan hållbarhetsmärkning då de genomgår en tredjepartsgranskning och följer principer uppsatta av branschorganisationen International Capital Market Association (ICMA). Nedan följer en beskrivning av de hållbarhetsmärkta obligationerna:

- **24,6 % av fonden investerade i gröna obligationer:** som är obligationer där kapitalet öronmärkts till miljömässiga ändamål, till exempel förnyelsebar energi (SDG 7: hållbar energi för alla + Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)), energieffektiva fastigheter (SDG 11: Hållbara städer och samhällen och Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)), resurseffektivitet och cirkularitet (SDG 12: Hållbar konsumtion och produktion, Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)). Gröna obligationerna ska följa "Green Bond Principles" utgivna av ICMA och de ska vara granskade av tredjepart som följer särskilt uppsatta riktlinjer.
- **1,4 % av fonden investerade i sociala obligationer:** som är obligationer där kapitalet öronmärkts till sociala ändamål, till exempel grundläggande infrastruktur (SDG 9 Hållbar industri, innovationer och infrastruktur) som rent dricksvatten, avloppssystem, sanitet (SDG 6: Rent vatten och sanitet för alla), transporter eller energi till överkomliga priser. Ändamålet kan också utgöra tillgång till grundläggande tjänster som hälsovård (SDG 3: Hälsa och välbefinnande), utbildning och finansiering (SDG 4: God utbildning för alla). Sociala obligationer ska följa "Social Bond Principles" utgivna av ICMA och de ska vara granskade av tredjepart som följer särskilt uppsatta riktlinjer.
- **1,1 % av fonden investerade i hållbarhetslänkade obligationer:** som är obligationer kopplade till att nå ett eller flera hållbarhetsmål till exempel minskade utsläpp (SDG 13: Bekämpa klimatförändringarna), ökad återvinning och minskad energikonsumtion (SDG 12: Hållbar konsumtion och produktion, Miljömål 1 i EU-taxonomin (bekämpa klimatförändringarna)). Hållbarhetslänkade obligationerna ska följa "Sustainable-Linked Bond Principles" utgivna av ICMA och de ska vara granskade av tredjepart som följer särskilt uppsatta riktlinjer.

**13,3 % av fonden investerade i övriga hållbara obligationer:** Fonden investerade även i andra hållbara företagsobligationer (ej hållbarhetsmärkta).

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korrupcion och mutor.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- **Utsläpp av växthusgaser** – har beaktats genom att förvaltaren motiverat sitt beslut om utsläppen av växthusgaserna överstigit ett uppsatt tröskelvärde. Per 2022-12-31 var koldioxidavtrycket 324,7 (Scope 1+2+3) och per 2021-12-31 638,5 ton koldioxid per miljon EUR. Andelen av bolag med data var 38,8 % respektive 42,0 %.
- **Företag utan koldioxidutsläppsmål** – har beaktats vid investeringar i företag utan koldioxidinitiativ genom att sådana investeringsbeslut särskilt har motiverats. Per 2022-12-31, var det totala marknadsvärdet utan koldioxidutsläppsmål 8,5 %.
- **Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen** (se punkterna 2-3 i fondens exkluderingskriterier i frågan: *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*) - Under 2022 var fondens genomsnittliga exponering mot fossila bränslen 0,6 %.
- **Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag** – har beaktats genom att avstå investeringar i dessa företag. Under 2022 genomfördes inga investeringar i företag som bryter mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- **Processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer såsom klagomålshantering av brott mot överenskommelsen eller riktlinjerna** – har beaktats genom att särskilt motivera beslut vid investering där processer saknas. Den genomsnittliga andelen företag i fonden som hade dessa processer under 2022 var 9,9 %.
- **Jämställdhet i styrelsen** – har beaktats genom att investeringsbeslut motiveras om styrelsen inte har en kvinnlig eller manlig medlem. Om antalet kvinnliga styrelserepresentanter är lika många som antalet manliga styrelserepresentanter är förhållandet 100 %. Förhållandet mellan antalet kvinnliga styrelserepresentanter och antalet manliga styrelserepresentanter under 2022 var 61,5 % i fonden.
- **Kontroversiella vapen** (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen) – har beaktats genom att avstå investeringar i dessa företag. Under 2022 genomfördes inga investeringar i företag exponerade mot kontroversiella vapen.
- **Företag utan policy för mänskliga rättigheter** – har beaktats genom särskilda motiveringar vid investering i företag utan en policy för mänskliga rättigheter. Den genomsnittliga andelen företag utan en policy för mänskliga rättigheter var 4,6 %.

För investeringar i statsobligationer har följande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) beaktats:

- **Miljö:** Per 2022-12-31 var svenska statens växthusgasintensitet 0,10 (beräknas genom Sveriges växt-husgasutsläpp i kg dividerat med Sveriges nominella BNP räknat i USD).
- **Sociala aspekter:** Fonden investerade inte i länder där det förekommer bristande samhällsansvar med avseende på FN:s vägledande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Heimstaden S3+330 240115	Fastighet	3,98%	Sverige
Resurs Bank S3+128 230228	Finans	3,00%	Sverige
Solis EUR3+650 240106	Finans	2,61%	Irland
Heimstaden 3.248 PERP C	Fastighet	2,61%	Sverige
Sinch S3+250 241127	Teknik	2,44%	Sverige
AFRY S3+125 230620	Industri	2,42%	Sverige
Balder 3 780307 C	Fastighet	2,15%	Sverige
Catena S3+135 250616	Fastighet	2,13%	Sverige
Teollisuuden 2.375 240215	Allmännyttiga tjänster	2,04%	Finland
Ilija Batljan Invest AB S3+325 241215	Fastighet	2,03%	Sverige
Pohjolan Voima 1.25 250120	Allmännyttiga tjänster	2,02%	Finland
Open Infra S3+425 251111	Teknik	2,02%	Sverige
Statshypotek 1590	Finans	2,01%	Sverige
Compactor Fast S3+215 240915	Fastighet	1,97%	Sverige
Allianz 3.5 Perp C	Finans	1,92%	Tyskland



**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenegi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

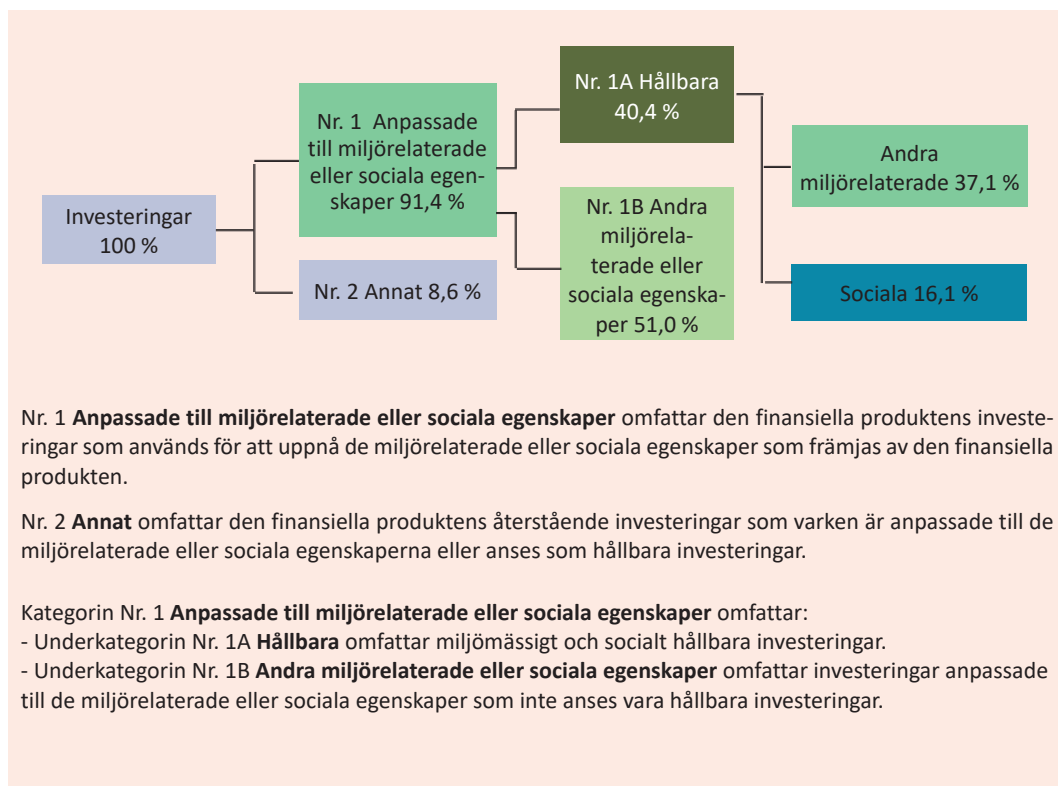
**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

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



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### • Vad var tillgångsallokeringen?



### • I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

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

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

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

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



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

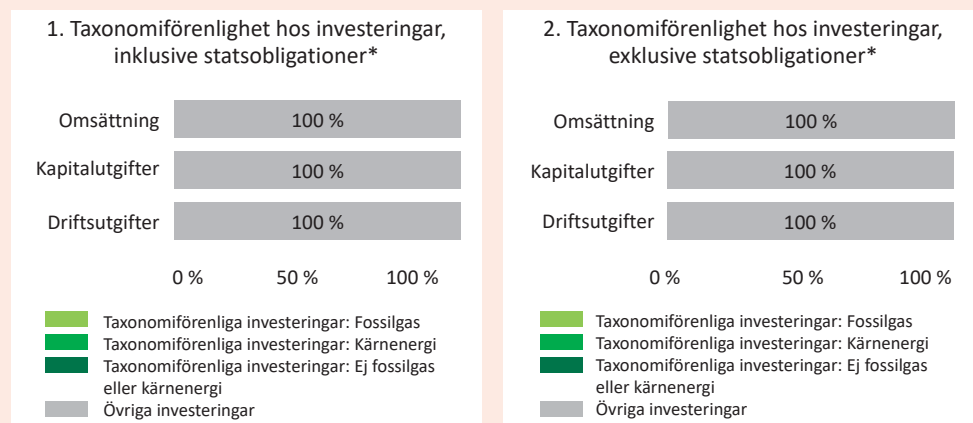


• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

- Ja:  I fossilgas  I kärnenergi
- Nej

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

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



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

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

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

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

Per 2022-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin 37,1 %. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin respektive andelen hållbara investeringar med socialt mål i vissa fall är överlappande. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan.

**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Per 2022-12-31 var andelen hållbara investeringar med ett socialt mål 16,1 %. En hållbar investering kan bidra till både ett miljömål och socialt mål, vilket medför att andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin respektive andelen hållbara investeringar med socialt mål i vissa fall är överlappande. Den totala andelen hållbara investeringar framgår dock i ruta 1A ovan.





## Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I kategorin "annat" inkluderas fondens likvida medel som behövs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Den andel som avser likvida medel hos institut följer vid var tid Öhman Fonders krav på praxis för god styrning. Kategorin innehöll även derivatinstrument som används som ett led i placeringsinriktningen och för att effektivisera förvaltningen.



## Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Öhman Fonder har utövat en aktiv ägarroll avseende det kapital som förvaltas för fondandelsägarnas räkning. Detta har gjorts på ett sådant sätt att fondandelsägarnas intressen beaktats i syfte att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning för andelsägarna.

För att vi i ett tidigt skede ska kunna identifiera bolag där det finns behov av en påverkansdialog, har vi löpande följt fondens portföljbolag avseende globala hållbarhetsrisker och -möjligheter.

### Några skäl till att en dialog eventuellt initierades:

- Bolaget var föremål för något av Öhman Fonders fokusområden (se nedan).
- Bolaget var föremål för ett initiativ som Öhman Fonder väljer att initiera, delta i eller signera.
- Bolaget var inblandat i en incident eller kontrovers under fondens ägandetid.
- Bolaget hade en bristfällig hållbarhetsrapportering som försvårade analys av risker och möjligheter.

**Fokusområden:** För att kunna agera effektivt i vårt påverkansarbete identifierar vi fokusområden. Det ger oss bättre förutsättningar att uppnå resultat, mäta utvecklingen och i slutändan nå våra påverkansmål. Våra fokusområden riktar sig mot företeelser som vi bedömer utgör systematiska risker snarare än bolagsspecifika risker. De fokusområden vi arbetat med under 2022 har varit: Klimat (Science Based Targets), Biologisk mångfald och Mänskliga rättigheter.

**Dialoger:** Under 2022 har fonden totalt sett haft 10 dialoger (avseende totalt 8 innehav), varav 5 är pågående och 5 avslutades under året. Av alla dialoger har 9 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 1 externa dialoger via initiativ. Antalet fondinnehav som var föremål för dialog var 8.

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

- **Boliden:** Under året har dialogen med Boliden fortsatt inom ramen för fokusområdet klimat och vetenskapligt baserade klimatmål. Under året har Öhman Fonder haft två möten med Boliden, varav ett var under deras kapitalmarknadsdag. Boliden anslöt sig till SBTi under hösten och har nu två år på sig att få målen godkända. Vi följer Bolidens utveckling men har valt att avsluta dialogen då vi har förtroende för att bolaget kommer att få målen godkända inom en snar framtid.
- **Grieg Seafood:** Under året har dialogen med Grieg Seafood fortsatt inom ramen för fokusområdet biologisk mångfald. Grieg Seafood är även med i investerarinitiativet FAIRR med fokus på hållbara proteinkällor. Grieg, har sedan dialogen påbörjades under 2021, publicerat en policy för biologisk mångfald och påbörjat arbetet för att rapportera enligt TNFD. I FAIRRs granskning kommer Grieg Seafood ut relativt bra (67/100) jämfört med konkurrenter och bedömningen är att bolaget har låg hållbarhetsrisk. Dialogen kommer att fortsätta under 2023, med fokus på att uppmuntra bolaget att ta fram nyckeltal för att mäta påverkan på den biologisk mångfalden. Dialogen med Grieg är av proaktiv karaktär.
- **Scandinavian biogas fuels international:** I början av året hade Öhman Fonder en dialog tillsammans med Scandinavian Biogas Fuels International inom ramen för fokusområdet biologisk mångfald. Syftet med mötet var att få en ökad förståelse för bolagets påverkan på naturen. Under mötet presenterade bolaget vilka råvaror de använder: matavfall och slam från avlopp. Då påverkan på naturen bedömdes vara mindre än väntat, avslutades dialogen under 2022. Resultatet blev att bolaget fick ökad förståelse för vikten av att analysera påverkan på biologisk mångfald som verksamheten medför och att Öhman Fonder fick bättre förståelse för vilka råvaror bolaget använder. Dialogen var av proaktiv karaktär.