

OQAM

helping clients invest successfully

Hållbarhetsrapport 2024

Inledning

OQAM AB (Bolaget) strävar efter att hjälpa sina kunder att investera framgångsrikt.

Bolaget startades med grundtanken om att det som värdepappersbolag har ett ansvar att bidra till och främja en hållbar utveckling och bättre framtid. För att kunna leva upp till detta är det en förutsättning att hållbarhetsaspekter integreras i verksamheten. Genom att arbeta med och integrera miljö, etik, sociala frågor och bolagsstyrning i Bolagets verksamhet kan värden både skapas och skyddas. Ett sammanfattande begrepp som Bolaget använder för dessa frågor är hållbarhet.

Enligt Bolagets Policy för hållbarhet ska styrelsen årligen ta del av en rapport avseende Bolagets hållbarhetsarbete och på det sättet få möjlighet att följa upp detta arbete. Rapporten ska även ge styrelsen en översikt över hur Bolaget hanterat hållbarhetsrisker i enlighet med gällande regelverk. Rapporten har tagits fram av VD samt ESG-kommittén.

ESG-riskmatris (identifierade hållbarhetsrisker)

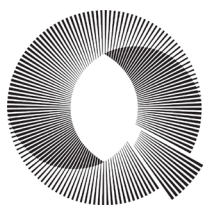
VD samt ESG-kommittén har inför denna rapport uppdaterat Bolagets ESG-riskmatris med identifierade hållbarhetsrisker. Detta har skett genom en kartläggning av potentiella ESG-risker inom Bolagets samtliga verksamhetsområden, bedömning av riskernas sannolikhet och konsekvens samt totala risknivå, inplacering i riskmatris och fördelning av ansvar för uppföljning och rapportering. I ESG-riskmatrisen finns även kommentarer för de identifierade hållbarhetsriskerna. I de fall Bolaget har kvantitativ data att tillgå har denna beaktats i riskanalysen. Det kan dock konstateras att detta är ett område som kommer att utvecklas i samband med att verksamheten växer. ESG-riskmatrisen finns bilagd som Bilaga 1.

Incidentrapportering

I Bolagets incidentlogg har det för 2024 inte rapporterats några incidenter som är relaterade till hållbarhet.

Kontrollfunktioner

Bolagets kontrollfunktioner har under 2024 inte gjort några anmärkningar på Bolagets arbete inom hållbarhet. Det kan dock noteras att ingen av funktionerna utförde någon riktad kontroll på området.



OQAM

helping clients invest successfully

under 2024. Detta kommer dock i enlighet med de årsplaner styrelsen tagit del av i samband med styrelsemöte att ske under 2025.

Genomförda aktiviteter 2024

Fokus för Bolagets arbete inom området har precis som tidigare varit riskbaserat. Bolaget är fortfarande litet och har knappa resurser inom de flesta områden. Det innebär dock inte att ambitionerna är låga utan endast att insatserna måste fokuseras där risknivån bedöms vara högst och där de kan göra störst skillnad.

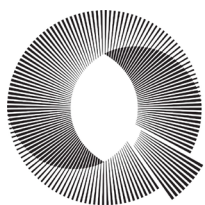
I Bolagets Policy för hållbarhet skrivs att Bolaget ska vara ett långsiktigt lönsamt bolag där hållbarhet och lönsamhet samverkar. Med tanke på att Bolaget ännu inte uppnått lönsamhet är det naturligt att den största delen av Bolagets resurser läggs för att uppnå detta mål. Om detta inte sker har Bolaget ingen plattform där det kan bidra till och främja en hållbar utveckling och bättre framtid. Lönsamhet ska dock inte uppnås på bekostnad av hållbarhet vilket innebär att Bolaget inom samtliga områden upprätthåller en viss minimistandard och på vissa områden gör mer än så.

ESG-integrering/ansvarsfulla investeringar

Bolagets verksamhet är av sådan art att de största hållbarhetsriskerna och där Bolaget kan få störst påverkan är inom de finansiella tjänster Bolaget erbjuder. Under 2024 har Bolaget haft två portföljförvaltningsuppdrag. Båda dessa är för så kallade Artikel 6 fonder. Hållbarhetsriskerna här handlar om marknadsrisk i de investeringar som görs för fondernas räkning.

Inför lanseringen av Mercurius Credit Fund 2023 analyserades och utvecklades tillämpad metodik för att säkerställa att Bolagets metoder och ramverk uppnådde sitt syfte samt att data och beräkningsprocesser var effektiva, transparenta och fullständiga i beskrivningen av hur ESG-faktorer och dess risker integreras i förvaltningen av denna fond. ESG-kommittén föreslog i samband med ovan arbete ändringar i ramverket vilket bland annat ledde till framtagandet och fastställandet av Ansvarsfulla investeringar Mercurius Credit Fund, finns bilagd som Bilaga 2. Under 2024 har ESG-kommittén följt upp hur arbetet fungerat. Det konstaterades att det gått relativt kort tid sedan lanseringen och att arbetet fungerat väl så här långt. Det har inte uppstått några förändringar på Bolagets eller externa parter (inklusive investerare i den fond som förvaltas) sida som föranleder behov av förändringar.

Inför lanseringen av Systematic Trading 2024 genomfördes samma analys och utveckling som beskrevs ovan för Mercurius Credit Fund. ESG-kommittén föreslog i samband med ovan arbete



OQAM

helping clients invest successfully

ändringar i ramverket vilket bland annat ledde till framtagandet och fastställandet av Ansvarsfulla investeringar Systematic Trading, finns bilagd som Bilaga 3.

ESG-kommittén har halvårsvis genomfört ESG-screening enligt Bolagets interna regelverk. Inga innehav i fonderna har brutit mot Bolagets interna regelverk.

Precis som tidigare konstaterats har Bolaget valt en medvetet försiktig hållning till hur arbetet kring hållbarhet kommuniceras för att minimera riskerna för så kallad Greenwashing. De två portföljförvaltningsuppdrag Bolaget har idag är för så kallade Artikel 6 fonder. Detta trots att arbetet som görs vad gäller hållbarhet och profilen på investeringarna har en annan ambitionsnivå än så.

Investerarönskemål följs löpande (Bolaget bygger långsiktiga relationer med de som investerar i underliggande fonder) för att fånga upp eventuella förändringar vad gäller hållbarhetspreferenser som kan påverka affärsmodellen.

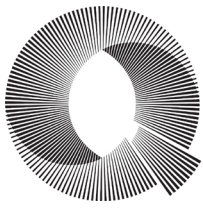
Bolaget signerade 2021 FN:s stödda Principles for Responsible Investment (PRI). Bolagets rapport för 2023 finns bilagd som Bilaga 4.

Arbetsmiljö, företagskultur m.m.

En hållbar verksamhet ställer också krav på exempelvis en hållbar arbetsmiljö, företagskultur och jämställdhet. Som skrevs i inledningen är Bolaget fortfarande litet och har knappa resurser inom de flesta områden. Det innebär att arbetsbelastningen, åtminstone i perioder, är hög. VD gör löpande bedömning om huruvida det finns tillräckligt med resurser för att kunna hantera den löpande verksamheten. VD samt styrelseordförande har löpande avstämningsmöte där bland annat denna fråga diskuteras. En fördel med att Bolaget är mindre är att det ger en möjlighet för ledningen att följa upp med löpande med samtliga medarbetarna. VD har precis som tidigare även under 2024 gjort detta på veckobasis. Medarbetare uppmuntras till både fysisk aktivitet och att eftersträva en balans (hemarbete vid behov etc.) som gör att de kan arbeta effektivt. Sjukfrånvaro med mera har följts upp och det kan konstateras att denna varit mycket låg under 2024.

Regelefterlevnad

Regelverken inom hållbarhetsområdet utvecklas ständigt. 2024 uppdaterades det interna regelverket med anledning av detta. Dessa uppdateringar har styrelsen tagit del av i samband med styrelsemöten och därför hänvisas det endast till detta material här. Bolaget rapporterar sitt hållbarhetsarbete via Bolagets hemsida.



OQAM

helping clients invest successfully

Sociala engagemang

I Bolagets Policy för hållbarhet skrivs "Vi ska sträva efter att samarbeta med och bidra till akademien exempelvis genom att bidra till forskning genom exempelvis samarbeten vid forskningsprojekt och med studenter vid examensarbeten samt ge studenter praktiska erfarenheter genom olika former av anställningar,"

Under 2024 fortsatte vårt engagemang kopplat till Lunds universitet och studentföreningar samt utbildningar kopplade till universitetet. Bolaget har varit handledare för två grupper inom TQR, en studentförening som ligger under Lunds universitets finansförening LINC-STEM. TQR fokuserar på research, kodning och analys inom kvantitativ finans. TQR ämnar bygga på studenternas kunskaper inom relevanta områden för att förbereda dem för ett framtida arbetsliv inom finans. Projekten som Bolaget handledde låg inom områdena obligationer, krediter och kreditrating.

Bolaget var även aktivt som handledare för uppsatser på mastersnivå både vid Lunds Tekniska Högskola och vid Ekonomihögskolan på Lunds universitet. Fokuset var på maskinläring applicerad på tillgångsallokering.

Bolaget var Advisory Board Members till Data Analytics and Business Economics – Masters' Programme (DABE) <https://www.lusem.lu.se/study/masters-programmes/data-analytics-and-business-economics-masters-programme#board>.

Bolaget har även hållit presentationer för studenter rörande finans och kapitalförvaltning.

Under 2024 har Bolaget haft fyra deltidsanställda studentmedarbetare som jobbat i verksamheten. De har primärt varit involverade inom Back-, Middle- och Front Office.

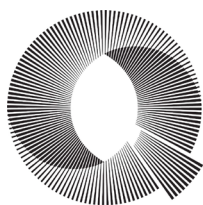
Bolaget har även stöttat och deltagit i aktiviteter organiserade av Stiftelsen Henrik Superman <https://henriksuperman.se/>.

Regelutveckling och omvärldsbevakning

Här hänvisas till Compliancefunktionens kvartalsvisa rapportering som styrelsen tagit del av i samband med styrelsemöten under 2024.

Förslag och aktiviteter 2025

I enlighet med årsplaner för kontrollfunktionerna kommer dessa att utföra riktade kontroller på området under 2025. Detta för att säkerställa att Bolaget lever upp till de krav som ställs utifrån olika regelverk både sett till interna regler och processer (avseende investeringsrådgivning och/eller



OQAM

helping clients invest successfully

portföljförvaltning) samt rapportering men också för att säkerställa att Bolaget på ett adekvat sätt hanterar de hållbarhetsrisker det är exponerat mot.

Bolaget bör under 2025 utvärdera om det finns affärsmässiga anledningar att omklassificera någon alternativt båda de fonder som förvaltas via portföljförvaltningsuppdrag till så kallade Artikel 8 fonder. Utredning av vilka krav detta ställer på Bolaget och vilka resurser det kräver kontra eventuellt ökat intresse från potentiella investerare. I dagsläget är Bolagets uppfattning att potentiella investerare är nöjda med det hållbarhetsarbete Bolaget gör inom ramen för portföljförvaltningen även om fonderna endast klassas som Artikel 6 fonder.

Bolaget bör under 2025 utvärdera om det finns anledning att börja beakta och rapportera investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i enlighet med SFDR.

Bolaget bör under 2025 utveckla KPI:er för åtminstone vissa av de hållbarhetsrisker som identifierats. Detta för att kunna arbeta mer systematiskt med hållbarhet inom Bolaget.