



OQAM

Policy för ansvarsfulla investeringar

Version:	1.2
Fastställd av:	Styrelsen
Fastställsedatum:	2023-05-26
Intervall fastställande:	Årligen eller vid behov
Tidigare fastställd:	2021-09-01
Konfidentialitet:	Öppen (K0)
Rättslig grund:	Förordning (EU) 2019/2088, Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden
Ägare:	CIO

Innehållsförteckning

1. Inledning.....	3
2. Principer för implementering och tillämpning	3
2.1 Implementationen av ESG-faktorer	3
2.2 PRI	3
3. Ansvarsfulla investeringar	4
3.1 Inledning	4
3.2 ESG-faktorer i investeringsverksamheten	4
3.3 Exkludering.....	4
4. Aktieägarengagemang och påverkan	5
4.1 Inledning.....	5
4.2 Kontroll, engagemang och uppföljning.....	5
4.3 Särskilt om deltagande på stämmor, utövande av rösträtt, styrelse- och valberedningsarbete.....	6
4.4 Intressekonflikter.....	6
5. Initiering och genomförande av kontroll investeringsbart universum och portfölj företag	7
6. ESG-kommitté.....	7
7. Transparens	7
8. Ändringar och fastställande	8

1. Inledning

OQAM AB (OQAM, Bolaget) strävar efter att hjälpa sina kunder att investera långsiktigt framgångsrikt. OQAM har som aktör på finansmarknaden ett ansvar att bidra till en sund och effektiv finansmarknad och en hållbar utveckling. För OQAM innebär hållbar utveckling en utveckling som tillgodoser dagens behov och samtidigt säkerställer kommande generationers möjligheter att tillgodose sina behov. Enligt OQAM innefattar begreppet hållbarhet miljömässig, social och ekonomisk hållbarhet.

OQAM:s investeringsverksamhet ska bedrivas på ett ansvarsfullt sätt och i relevanta delar integrera hållbarhetsrelaterade aspekter.¹ Att OQAM kan integrera miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsaspekter (s.k. ESG-faktorer²) innefattande hållbarhetsrisker i investeringsverksamheten ger förutsättningar för ansvarsfulla investeringar och hantering av hållbarhetsrisker. Integreringen ska ske genom tillämpningen av ett ramverk för ansvarsfulla investeringar. Ett ramverk i detta avseende innebär även att OQAM, när det är relevant, kan mitigera eventuella risker som bristande hänsynstagande till miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsaspekter kan medföra.

Denna Policy för ansvarsfulla investeringar (Policyn) syftar till att konkretisera principer och riktlinjer avseende ansvarsfulla investeringar och integrering av ESG-faktorer i investeringsverksamheten.

2. Principer för implementering och tillämpning

2.1 Implementationen av ESG-faktorer

Integreringen av ESG-faktorer ska sträva mot att vara en kvantitativ och systematisk process där inslaget av mänskligt inflytande minimeras och fokuseras endast där mänsklig kunskap och erfarenhet är av oundgänglig betydelse. OQAM:s ramverk för ansvarsfulla investeringar ska vara förenligt med Bolagets filosofi kring investeringsverksamhet.

2.2 PRI

Bolaget har undertecknat PRI – Principles for Responsible Investment, FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. Bolaget kommer därför implementera följande principer:

- Principle 1: We will incorporate ESG issues into investment analysis and decision-making processes.
- Principle 2: We will be active owners and incorporate ESG issues into our ownership policies and practices.
- Principle 3: We will seek appropriate disclosure on ESG issues by the entities in which we invest.
- Principle 4: We will promote acceptance and implementation of the Principles within the investment industry.

¹ Innefattande: Portföljförvaltning och investeringsrådgivning, läs mer om OQAM:s tillstånd på www.oqam.se

² Läs gärna mer [här](#) om UN PRI:s information om ESG-faktorer m.m.

- Principle 5: We will work together to enhance our effectiveness in implementing the Principles.
- Principle 6: We will each report on our activities and progress towards implementing the Principles.

Att implementera dessa principer ska vara ett ständigt utvecklingsarbete för Bolaget.

3. Ansvarsfulla investeringar

3.1 Inledning

De principer som nämns ovan ska implementeras i investeringsverksamheten där detta är relevant och möjligt. OQAM ska eftersträva "best practice" inom ansvarsfulla investeringar. För OQAM innefattar detta i dagsläget att OQAM ska:

- Analysera och/eller integrera ESG-faktorer i relevanta delar av investeringsverksamheten.
- Förespråka integrering av ESG-faktorer inom finansmarknaden.
- Förespråka att, när det bedöms lämpligt och effektivt, företag rapporterar relevant, ESG-relaterad information för att underlätta analys av företaget utifrån ESG-faktorer.
- Agera transparent i sitt arbete med ansvarsfulla investeringar och integrering av ESG-faktorer.
- När tillämpligt och effektivt, vara en aktiv ägare och vid behov bedriva ett påverkansarbete gällande ESG-faktorer i portföljföretag.

Ovanstående gäller för alla tillgångar där principer för ansvarsfulla investeringar praktiskt kan integreras. OQAM noterar att innebörden av best practice inom ansvarsfulla investeringar är begynnande inom de tillgångar som utgör kärnan av många av OQAM:s investeringsstrategier. Detta innefattar exempelvis olika former av derivatinstrument. OQAM ska dock även i detta avseende eftersträva best practice samt agera transparent i sina ställningstaganden och metoder.

3.2 ESG-faktorer i investeringsverksamheten

Bolaget ska när det är relevant och möjligt integrera ESG-faktorer i investeringsverksamheten. En hållbarhetsrisk är en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investerings värde.

Bolaget ska, när detta är relevant, beskriva resultaten av bedömningen av hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för de finansiella tjänster som Bolaget tillhandahåller eller finansiella produkter som det ger råd om.

3.3 Exkludering

Av etiska skäl och baserat på att hållbarhetsriskerna i vissa företag bedöms vara av den karaktären att OQAM ska minimera exponering mot dessa ska investeringar inte göras i företag vars verksamhet är inriktad på:

- Tillverkning, utveckling eller försäljning av vapen som strider mot internationella konventioner. Exempel på sådana vapen är klusterbomber, landminor samt även kemiska och biologiska vapen (kontroversiella vapen).
- utveckling av kärnvapenprogram eller produktion av kärnvapen

För varje enskild investeringsprodukt görs dessutom enskilda bedömningar huruvida företag med exponeringar mot följande verksamheter ska exkluderas;

- Vapenförsäljning
- Produktion av tobak och tobaksprodukter samt alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Produktion och försäljning av pornografiskt material
- Utvinning, raffinering, försäljning eller utvinning av energi från fossila bränslen

Investeringar ska heller inte göras i företag som systematiskt brutit mot vedertagna normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption och företagen inte bedöms ha vidtagit tillräckliga åtgärder för att korrigera bristerna. Screeningen ska baseras på tillämplig lagstiftning, UN Global Compact (FN:s principer för ett ansvarsfullt företagande), OECD:s riktlinjer för multinationella företag och ILO:s arbetsrättsliga konventioner.

4. Aktieägarengagemang och påverkan

4.1 Inledning

Bolaget ska kunna vara en aktiv ägare samt kunna påverka företag att agera ansvarsfullt och på ett effektivt sätt ta hänsyn till ESG-faktorer. Påverkan kan exempelvis ske genom bolagsdialoger och annat ägarstyrningsarbete. Påverkansarbetet ska kunna genomföras på ett lämpligt, gediget och effektivt sätt i situationer då Bolaget har ett betydande ägande. Påverkansarbetet ska ske självständigt men ska dessutom kunna ske tillsammans med andra investerare eller tjänsteleverantörer som anses lämpliga.

. Det som föreskrivs nedan beskrivs utifrån "Bolagets perspektiv" och givna förutsättningar.

Med *betydande ägande* enligt avses ett ägande som innebär att rösträtterna överstiger 5 % av totalt antal rösträtter.

4.2 Kontroll, engagemang och uppföljning

Påverkansarbetet ska endast bedrivas enligt ovan och i företag där Bolaget har ett betydande ägande eller då Bolaget fått information om händelser som utifrån omständigheterna i det enskilda fallet bedöms som väsentliga och kräver åtgärd utifrån vad som föreskrivs häri.

Om det identifieras ägarstyrningsfrågor som är relevanta att ta ställning till ska ESG-kommittén informeras och ESG-kommittén ska lägga upp en ägarstyrningsstrategi. ESG-kommittén ska besluta om åtgärd baserat på en bedömning av alla relevanta omständigheter i det enskilda fallet. Detta kan exempelvis vara röstning vid bolagsstämman, kommunikation med företaget eller avveckling av innehavet.

Eventuella åtgärder ska årligen redovisas och om det sker inom ramen för fond där Bolaget har ett portföljförvaltningsuppdrag ska det redovisas i fondens årsberättelse och enligt punkt 7 nedan.

4.3 Särskilt om deltagande på stämmor, utövande av rösträtt, styrelse- och valberedningsarbete

Bolaget ska kunna delta på bolagsstämmor i företag där Bolaget har ett betydande ägande och/eller Bolaget av andra skäl bedömer det som väsentligt enligt vad som föreskrivs häri.

Vid eventuell bolagsstämma ska Bolaget verka för:

- Att företaget efterlever de regler beträffande ägarinflytande som följer av relevanta koder och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden som är tillämpliga för företaget.
- Att företaget öppet redovisar sitt arbete med miljö, socialt ansvarstagande och god styrning.
- Att Bolaget och övriga aktieägare i god tid före bolagsstämman erhåller information som ger möjlighet att ta ställning till de förslag som läggs fram på bolagsstämman och att förslag på bolagsstämman vilka inte är av sedvanligt slag, utförligt motiveras i kallelsen.
- Att kallelse till bolagsstämma sker enligt relevant lag och bolagsordning.
- Att för det fall det är lämpligt och/eller nödvändigt samarbeta med andra aktieägare i syfte att tillvarata/skydda fondandelsägarnas intressen.

Bolaget ska utöva sin ägarroll utan krav på egen styrelsrepresentation utom i de fall där en sådan representation kan anses vara i fondandelsägares intresse.

Bolaget ska ta ställning till styrelsenomineringar i de företag där Bolaget har ett betydande ägande och/eller Bolaget av andra skäl bedömer det som väsentligt för avkastningen.

Bolaget ska verka för att företag, särskilt där Bolaget har ett betydande ägande och/eller Bolaget av andra skäl bedömer det som väsentligt för avkastningen, har en styrelse som är kompetent, effektiv, mångsidig och har en jämn könsfördelning och uppfyller de krav som ställs i relevanta lagar och föreskrifter.

Bolaget ska vidare verka för att valberedningsarbetet i de företag där Bolaget har ett betydande ägande redovisas öppet och att detta arbete fungerar effektivt och enligt relevanta lagar och föreskrifter. Bolaget ska i regel inte medverka i valberedningsarbetet utom i de fall där en sådan medverkan kan anses vara i fondandelsägarnas intresse.

4.4 Intressekonflikter

OQAM är ett oberoende värdepappersbolag och saknar ägarmässiga kopplingar till de företag investeringar sker i. Eventuella intressekonflikter som kan uppstå i samband inom påverkansarbetet ska hanteras i enlighet med Bolagets interna regler om hantering av intressekonflikter.

OQAM:s ägararbete ska bedrivas på ett sådant sätt att Bolaget generellt sett inte får del av insiderinformation. Om OQAM trots det skulle komma att förfoga insiderinformation till följd av sitt aktieägarengagemang, ska OQAM alltid följa gällande regelverk mot marknadsmissbruk och interna regler på området.

5. Initiering och genomförande av kontroll investeringsbart universum och portfölj företag

Bolaget ska, när det är tillämpligt, ha närmare rutiner kring initiering och genomförande av kontroll av efterlevnad av aktuella principer för ansvarsfulla investeringar och integrering av ESG-faktorer.

Bolaget ska dokumentera arbetet enligt ovan.

6. ESG-kommitté

OQAM:s arbete med att efterleva det som föreskrivs i denna Policy samt med att utveckla arbetet med ansvarsfulla investeringar ska ledas och drivas av OQAM:s ESG-kommitté. ESG-kommittén ska bestå av OQAM:s CIO och CEO. I kommittén ska övergripande ärenden rörande ansvarsfulla investeringar och integrering av ESG-faktorer i investeringsverksamheten beredas och beslutas. Syftet med kommittén är således vidare att fatta beslut gällande bedömning av företag i förhållande till eventuella exkluderingskriterier (verksamheter och normbrytare). ESG-kommittén ska även driva utvecklingen av Bolagets metoder för integrering av ESG-faktorer samt följa utvecklingen vad gäller kundkrav, produktinnovationer och regulatoriska förändringar.

ESG-kommittén ska genom exempelvis utbildning och andra aktiviteter verka för att berörda inom Bolaget har relevant kunskap och kompetens för arbetet med frågor om integrering av ESG-faktorer innefattande integrering av hållbarhetsrisker i Bolagets tjänster.

ESG-kommittén ska årligen följa upp huruvida Bolaget arbetar med de eventuella mål som har satts upp avseende ansvarsfulla investeringar samt rapportera till styrelsen. Detta ska genomföras i samband med redogörelsen enligt punkt 7 nedan.

7. Transparens

OQAM ska vara och agera transparent avseende Bolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och integrering av ESG-faktorer.

OQAM ska i tillämpliga fall offentliggöra och tillhandahålla information om de metoder som tillämpas för integrering av ESG-faktorer innefattande hållbarhetsrisker i investeringsverksamheten.

På Bolagets webbplats ska Bolaget åtminstone årligen publicera information om arbetet med ansvarsfulla investeringar, eventuellt arbetet i valberedningar, röstning på bolagsstämmor samt uppgifter om i vilka frågor som Bolaget har använt sig av råd eller röstningsrekommendationer från en röstningsrådgivare.

Bolaget ska säkerställa att all information som offentliggörs på Bolagets webbplats i enlighet med vad som föreskrivs häri är uppdaterad.

Denna Policy ska finnas tillgänglig på Bolagets webbplats.

8. Ändringar och fastställande

Denna Policy ska fastställas av styrelsen minst årligen, även om inga ändringar genomförs. ESG-kommittén eller den ESG-kommittén utser ska ansvara för uppdatering av denna Policy inför styrelsens fastställande.