

E. Öhman J:or Fonder AB

Antagen av Styrelsen

2022-02-15

Dokumentansvarig

Chef för ansvarsfulla investeringar

Dokumentnamn

Policy för ansvarsfulla investeringar

Dokumentnummer

37

Version

1

1. ÖHMANS FILOSOFI

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. För konventionslista se <https://www.ohman.se/wp-content/uploads/Konventionslista1.pdf>

2. OMFATTNING AV POLICY

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. Undantagna från denna policy är fonder som Öhman förvaltar på uppdrag av Nordnet.

3. ANSVARFULLA INVESTERINGAR VIA TRE STRATEGIER

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 affärsetik. 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.

4. DET ANSVARSFULLA FONDUTBUDET

Alla fonder som omfattas av denna policy följer **Öhmans standard för ansvarsfulla investeringar**. Standarden innebär att fonderna väljer bort investeringar i bolag som enligt vår bedömning bedriver oetisk affärsverksamhet (väljer bort investeringar i bolag enligt **nivå 1**). I fondutbudet ingår dessutom fonder som vi benämner etiska och hållbara.

Etiska fonder följer Öhmans standard för ansvarsfulla investeringar och har dessutom utökade etiska kriterier (väljer bort investeringar i bolag enligt **nivå 2**).

Hållbara fonder följer Öhmans standard för ansvarsfulla investeringar, och har fler etiska kriterier och väljer därmed bort ytterligare investeringar i bolag som enligt vår bedömning är oetiska (väljer bort investeringar i bolag enligt **nivå 3**). Hållbara fonder väljer dessutom in investeringar som lever upp till våra högt ställda krav på hållbart företagande.

Översikt fondutbud och strategier

Fondutbud/strategi	Väljer bort nivå 1	Väljer bort nivå 2	Väljer bort nivå 3	Väljer in	Påverkar
Öhmans standard för ansvarsfulla investeringar	X				X
Öhmans etiska fonder	X	X			X
Öhmans hållbara fonder	X	X	X	X	X

Se bilaga 1 för information om vilken fond som följer vilken strategi

Tre nivåer av väljer bort

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<p>Kontroversiella vapen (kärnvapen, klusterbomber och anti-personella landminor)</p> <p>Internationella konventioner</p> <p>Tobak</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 0% <p>Pornografiskt material</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 0% <p>Alkohol</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5% <p>Vapen</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5% <p>Krigsmaterial</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5% <p>Cannabis</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5% 	<p>Kontroversiella vapen (kärnvapen, klusterbomber och anti-personella landminor)</p> <p>Internationella konventioner</p> <p>Tobak</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 0% - distribution 5% <p>Pornografiskt material</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 0% - distribution 5% <p>Alkohol</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5% - distribution 5% <p>Vapen</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5% - distribution 5% <p>Krigsmaterial</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5% - distribution 5% <p>Spel</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5 % - distribution 5 % <p>Cannabis</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5 % - distribution 5 % 	<p>Kontroversiella vapen (kärnvapen, klusterbomber och anti-personella landminor)</p> <p>Internationella konventioner</p> <p>Tobak</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 0% - distribution 5% <p>Pornografiskt material</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 0% - distribution 5% <p>Alkohol</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5% - distribution 5% <p>Vapen</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5% - distribution 5% <p>Krigsmaterial</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 0% - distribution 5% <p>Spel</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5 % - distribution 5 % <p>Utvinning fossila bränslen (kol, olja, gas) 0%</p> <p>Cannabis</p> <ul style="list-style-type: none"> - produktion 5 % - distribution 5 %

Vår standard för ansvarsfulla investeringar innebär att våra fonder inte investerar i bolag som tjänar pengar på affärsverksamhet som enligt fondbolagets bedömning är oetisk. Fonderna använder strategierna väljer bort och påverkar.

Fonden väljer bort

Fonden investerar inte i bolag som systematiskt och omfattande bryter mot internationella konventioner. Fonden väljer bort bolag som producerar eller marknadsför kontroversiella vapen (klusterbomber, anti-personella landminor, kärnvapen, kemiska vapen) samt bolag som producerar tobaksvaror eller pornografiskt material. Dessutom investerar fonden inte i bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör sig från produktion av alkohol, vapen, krigsmateriel och cannabis.

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

Fonden påverkar

Påverkansarbetet bedrivs av fondbolaget för fondens räkning.

Öhmans etiska fonder

Våra etiska fonder investerar inte i bolag som tjänar pengar på affärsverksamhet som enligt fondbolagets bedömning är oetisk. Dessa fonder har utökade etiska kriterier. Fonderna använder strategierna väljer bort och påverkar.

Fonden väljer bort (fler bolag)

Fonden investerar inte i bolag som systematiskt och omfattande bryter mot internationella konventioner. Fonden väljer bort bolag som producerar eller marknadsför kontroversiella vapen (klusterbomber, anti-personella landminor, kärnvapen, kemiska vapen) samt bolag som producerar tobaksvaror eller pornografiskt material. Dessutom investerar fonden inte i bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör sig från produktion eller **distribution** av alkohol, **spel**, vapen, krigsmateriel och cannabis samt **distribution av tobaksvaror eller pornografiskt material**.

Fonden påverkar

Påverkansarbetet bedrivs av fondbolaget för fondens räkning.

Öhmans hållbara fonder

Våra hållbara fonder investerar endast i bolag som lever upp till fondbolagets högt ställda krav på hållbart företagande. Fonderna investerar i bolag som har ett ledande hållbarhetsarbete

och vars produkter och tjänster bidrar till att lösa de globala hållbarhetsutmaningarna. Fonderna använder strategierna väljer bort, påverkar och **väljer in.**

Fonden väljer bort ännu fler bolag

Fonden investerar inte i bolag som systematiskt och omfattande bryter mot internationella konventioner. Fonden väljer bort bolag som producerar eller marknadsför kontroversiella vapen (klusterbomber, anti-personella landminor, kärnvapen, kemiska vapen) samt bolag som producerar tobaksvaror, pornografiskt material eller **vapen.** Dessutom investerar fonden inte i bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör sig från produktion eller distribution av alkohol, spel, krigsmateriel och cannabis samt distribution av tobaksvaror, pornografiskt material eller vapen. **Fonden är fossil-fri vilket innebär att fonden inte investerar i bolag som utvinner fossila bränslen (kol, olja och gas).**

Fonden väljer in

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor (ESG). Fonden investerar i bolag som agerar långsiktigt och hållbart avseende ekonomi, miljö och samhälle, och som bäst motsvarar våra högt ställda krav på hållbart företagande. En hållbarhetsanalys utgör en avgörande del av bolagsanalysen som ligger till grund för förvaltarens investeringsbeslut. I hållbarhetsanalysen värderar vi hur företaget arbetar med sina största affärsrisker och främsta affärsmöjligheter. Varje bolag tilldelas ett hållbarhetsbetyg och på så sätt identifierar vi bolag som systematiskt integrerar hållbarhetsaspekter i sin affärsverksamhet.

Fonden påverkar

Påverkansarbetet bedrivs av fondbolaget för fondens räkning.

DEN ANVARSTAGANDE ORGANISATIONEN

Styrelsen

Policyn fastställs av styrelsen för Öhman Fonder. Policyn ska fastställas och godkännas minst en gång per år även om inga ändringar beslutas.

Kommitteen för ansvarsfulla investeringar

Kommittén för ansvarsfulla investeringar består av företrädare för olika delar av organisationen och leds av vd. Kommittén ansvarar för implementeringen av policyn samt utvecklingen av Öhmans arbete med ansvarsfulla investeringar. Kommittén fattar beslut om övergripande ståndpunkter, till exempel när det gäller synen på kontroversiell verksamhet i bolagen, samt om vilka bolag som ska vara föremål för särskild dialog. Kommittén kan även fatta beslut om exkludering av bolag ur fonderna.

VD

Ansvarig för att denna policy uppdateras är vd eller av vd utsedd person.

Investeringschef

Investeringschefen ansvarar för att policyn integreras i respektive fonds placeringsinstruktion och därmed fullföljs i förvaltningen.

Chef för ansvarsfulla investeringar

Chefen för ansvarsfulla investeringar är ansvarig för implementeringen av policyn och placeringsinstruktioner i förvaltningsprocessen. Chefen för ansvarsfulla investeringar ska årligen lämna en rapport till styrelsen.

Förvaltare

Förvaltarna ansvarar för att följa angivna placeringsinstruktioner för respektive fond.

ESG-analytiker

Två heltidstjänster som ingår i förvaltargruppen är dedikerade till hållbarhetsanalys och ägarstyrning.

UPPFÖLJNING OCH KONTROLL

För att få beslutsunderlag till vår etiska analys tar vi hjälp av externa konsulter. De externa konsulterna levererar en tjänst som identifierar bolag som bryter mot något av Öhman

Fonders exkluderingskriterier. Informationen från de externa konsulterna är rekommendationer. Det är Öhman Fonder som tar det slutgiltiga beslutet om ett bolag ska exkluderas eller inte. Beslut om exkludering ska tas med beaktande av andelsägarnas gemensamma intresse.

Riskkontroll kontrollerar dagligen att fondernas innehav överensstämmer med aktuell placeringsinstruktion. Avvikelser ska omgående rapporteras till ansvarig förvaltare, vd och chefen för ansvarsfulla investeringar. Fondens förvaltare ska avveckla innehav som strider mot fondens placeringsinstruktion så snart som är möjligt med beaktande av andelsägarnas gemensamma intresse.

Bilaga 1 Fonder uppdelat på de olika nivåerna

Öhmans standard för ansvarsfulla investeringar

Etiska fonder

Hållbara fonder

Etisk index Europa

Etisk index Japan

Etisk index Pacific

Etisk Index USA

Etisk Emerging Markets

Etisk Index Sverige

Global Hållbar

Global Småbolag Hållbar

Hälsa och ny teknik

Sverige Hållbar

Företagsobligation Hållbar

Räntefond Kompass Hållbar

Läraryfond 21-44 år

Läraryfond 45-58 år

Läraryfond 59 +

Sverige Marknad Hållbar

Global Marknad Hållbar

Grön Obligationsfond

FRN Hållbar

Global Growth

Småbolagsfond

Sweden Micro Cap

Sverige Fokus

Företagsobligationsfond

Realräntefond

Obligationsfond SEK

Kort Ränta

Navigator