

Hållbarhetspolicy för SEB Investment Management AB

December 2017

Antagen av styrelsen för SEB Investment Management AB ("fondbolaget") den 23 februari 2010. Senast reviderad den 15 december 2017.

Fondbolagets uppfattning är att alla bolag ska ta ansvar för miljö-, sociala- och affärsetiska frågor eftersom det påverkar avkastningen i fonderna över tid. Fondbolaget har därför ett särskilt ansvar att ställa krav på de bolag som investeras i ur ett brett hållbarhetsperspektiv.

Fondbolaget anser att alla bolag bör ha en hållbarhetspolicy som omfattar olika frågeställningar som är avgörande för bolagets långsiktiga konkurrenskraft, till exempel gällande miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning. En genomtänkt hållbarhetsstrategi är samtidigt en viktig del för att bolag ska kunna vidmakthålla och utöka sin marknadsposition och därmed uppnå långsiktigt god avkastning.

Fondbolaget anser att bolagen har ett tydligt eget ansvar för att verksamheten bedrivs i enlighet med ovan nämnda policys och strategier. Öppenhet och transparens genom att redovisa sitt arbete i årsredovisningar eller i separata hållbarhetsrapporter är samtidigt ett grundkrav för att fondbolaget löpande ska kunna följa upp och analysera bolagens hållbarhetsarbete och verksamhet.

FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, PRI

SEB har i egenskap av kapitalförvaltare antagit FN:s principer för ansvarsfulla investeringar - PRI (Principles for Responsible Investments) www.unpri.org. PRI omfattar 6 principer och är ett öppet globalt initiativ som lanserades 2006. SEB undertecknade PRI 2008 och principerna har sedan dess blivit en global standard för hållbara investeringar och fondbolaget arbetar aktivt för att följa PRI:s intentioner.

Andra internationella normer och riktlinjer, bland annat gällande miljö, arbetsrätt, mänskliga rättigheter, korruption och kontroversiella vapen som vi tar särskild hänsyn till är:

FN:s Global Compact som innefattar 10 principer inom mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt samt anti-korruption. www.unglobalcompact.org

OECD:s riktlinjer för multinationella företag som omfattar bland annat frågor kring mänskliga rättigheter, offentliggörande av information, anställda, miljö, mutor och korruption, konsumentintressen, konkurrens etc. www.oecd.org

Fondbolagets arbete med miljöfrågor

SEB har antagit ett antal branshpolicys som kan vägleda fondbolaget i ställningstagande gällande bolag i vissa branscher. <http://sebgroup.com/sv/om-seb/hallbarhet/sa-har-arbetar-vi/policys>

Som en effekt av fondbolagets fokus på klimatfrågan, samt beroende av att fondbolaget valt att skriva under Montreal Carbon Pledge, identifieras, mäts och publiceras koldioxidavtrycket för våra fonder årligen. Informationen ger värdefull information till andelsägare i våra fonder samt vid dialog med företag fonderna investerat i samt inför investeringsbeslut.

Integrering av hållbarhet i förvaltningen

Samtliga förvaltningsteam i fondbolaget arbetar aktivt med att integrera hållbarhet i sina investeringsbeslut. Genom att införliva miljö, samhällsansvar och bolagsstyrningsfrågor i alla investeringsbeslut och bolagsdialoger kommer fondbolaget att påverka och stödja bolagen till ett mer ansvarsfullt och hållbart företagande. Fondbolagets uppfattning är att konsekvent integrering av olika hållbarhetsperspektiv i fondernas portföljkonstruktion skapar långsiktigt värde för våra fondandelsägare.

Eftersom hållbarhetsperspektivet är integrerat i hela förvaltningsorganisationen gäller denna policy för fondbolagets egna fonder och uppföljning av fondernas investeringar sker löpande. Fonders innehav i aktier och obligationer omfattas alltid, derivatinstrument och strukturerade produkter omfattas i så hög utsträckning som möjligt. Innehav i andra fondbolags fonder omfattas genom krav på undertecknande av PRI för ansvarsfulla investeringar eller motsvarande. I den urvalsprocess vi löpande använder vid utvärdering av externa fonder ingår bl a analys av hållbarhetsarbete och exkluderingskriterier. För mer information se bilaga "Fördjupad information till Hållbarhetspolicy för SEB Investment Management AB"

För de fondandelsägare som önskar ta särskild hänsyn gällande hållbarhet erbjuder fondbolaget hållbarhetsfonder med olika placeringsinriktning.

Dialog med bolag som fondbolaget investerat i

Påverkan av bolag genom dialog anser fondbolaget vara ett mer framgångsrikt sätt att förändra än att avveckla innehav, även om påverkansarbete kan ta tid. Om fondbolaget uppfattar att ett bolag som fonderna investerat i, inte följer lagar, förordningar eller andra riktlinjer, inleder fondbolaget snarast en direkt dialog med bolaget. Genom dialog undersöker fondbolaget sakförhållandena samt eventuella korrigerande åtgärder bolaget planerar att genomföra.

Målsättningen med varje dialog är att försöka få till stånd förändring så att framtida överträdelser undviks samt att bolaget långsiktigt följer gällande regelverk och internationella normer. Fondbolagets bedömning av bolagen kan i vissa fall grunda sig på objektiv granskning av extern part. Fondbolaget skall i dessa fall noggrant bedöma hur allvarlig förseelsen är samt hur den granskande parten bedömer händelsen.

I de fall identifierade överträdelser bekräftas och om bolaget inte visar intresse för förändring, eller om förändringsprocessen tar osedvanligt lång tid kommer fondbolaget att, om det bedöms gagna andelsägarna, avyttra innehavet inom tre månader. En plötslig avyttring ska dock inte ske, om det innebär skada för andelsägarna eller fondbolaget.

Exkludering av bolag i fonderna

Våra fonder utesluter investeringar i bolag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden, som vi bedömer har stora utmaningar gällande hållbarhet eller som kan uppfattas som oetiska. Nedan beskrivs den grundnivå - fondbolagets baskriterier - som

tillämpas för alla våra fonder, samt de ytterligare uteslutande kriterier som gäller för våra etiska och hållbara fonder.

<p>Baskriterier för alla SEB:s fonder</p>	<p>Undertecknande av PRI samt olika hänsyn till internationella normer och riktlinjer påverkar fondbolagets arbete och förvaltningen av samtliga fonder. Exkludering innebär att våra fonder inte investerar i bolag med följande verksamheter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tillverkar eller säljer vapen som strider mot internationella konventioner. Exempel på sådana vapen är klusterbomber, landminor samt även kemiska och biologiska vapen (kontroversiella vapen) • Medverkar i utveckling av kärnvapenprogram eller producerar kärnvapen • Omsättningen från utvinning av förbränningskol överstiger 20 procent • Bolag som verifierat bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, miljö, korruption och arbetsrätt och där vi inte ser en vilja att komma tillrätta med problemen <p>Då ett bolag anklagas för att bryta emot internationella normer och konventioner gällande miljöbrott, antikorrupktion, mänskliga rättigheter eller arbetsrätt kan fondbolaget initiera ett särskilt direkt påverkansarbete under maximalt två år för att försöka förmå bolaget att åtgärda överträdelsen. Detta särskilda påverkansarbetet kan endast förekomma då ett bolag marknadsvärde utgör mer än 5 procent av ett relevant jämförelseindex. Om bolaget fortsatt bryter emot internationella normer efter 24 månader avyttras innehavet omedelbart. Information om bolag som är föremål för särskild påverkansdialog finns tillgängliga på fondbolagets hemsida.</p>
<p>SEB:s etiska fonder</p>	<p>Utöver fondbolagets baskriterier så följer våra hållbara och etiska fonder utökade exkluderingskriterier. Hållbara och etiska fonder investerar inte i företagsgrupper där mer än fem procent av intäkterna kommer från alkohol, tobak, vapen, kommersiell spelverksamhet eller pornografi. För mer information se bilaga ”Fördjupad information till Hållbarhetspolicy för SEB Investment Management AB”</p>
<p>SEB:s hållbarhetsfonder</p>	<p>Utöver kriterierna ovan följer våra hållbara fonder ytterligare exkluderingskriterier.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Våra hållbara fonder investerar inte i bolag som utvinner kol, gas, eller olja. <p>Målsättningen är att helt undvika investeringar i bolag som utvinner kol, gas eller olja. I en del fall kan dock dotterbolag eller bolag i en företagsgrupp ha små indirekta investeringar i underliggande verksamheter. Här har vi satt gränsen 0,5 % (d.v.s. kol-, gas eller oljeutvinning får inte överstiga 0,5 % av koncernens totala omsättning) som vi löpande följer upp. Detta då fullständig uteslutning innebär svårigheter att uppnå i t.ex. investmentbolag och konglomerat.</p>
<p>Svanenmärkta fonder</p>	<p>Våra Svanenmärkta fonder (Nordic Ecolabelling) följer fondbolagets högsta nivå gällande att välja bort bolag – enligt ovan. Utöver dessa uteslutande kriterier investerar våra Svanenmärkta fonder exempelvis inte i bolag som erhåller mer än 5 procent av sin omsättning från utvinning av uran, eller i energibolag som genererar energi där mer än 5 procent av omsättningen kommer från fossila bränslen. Våra Svanenmärkta fonder följer löpande de krav som ställs av Nordic Ecolabelling för att bibehålla fondernas Svanenmärkning.</p>

Fondbolagets hållbarhetsteam

I fondbolaget finns ett hållbarhetsteam som arbetar integrerat med övrig verksamhet. Fondbolaget tar löpande beslut beträffande exkludering, val av samarbetspartner och ställningstagande i olika sakfrågor med mera. Till sin hjälp har fondbolaget en Hållbarhetskommitté, med representanter från olika intressenter, som tillfrågas särskilt vid förändring av generella ställningstaganden såsom exkluderingskriterier eller medverkan i internationella samarbeten.

Ytterligare information om vårt hållbarhetsarbete

Fondbolaget informerar om sitt hållbarhetsarbete på ett öppet och transparent sätt och medverkar därmed till att andelsägarna får en rättvisande bild av fondbolagets risker, ställningstaganden och aktiva hållbarhetsarbete.

Fondbolaget tillhandahåller löpande fördjupad information om hållbarhet. Du kan läsa mer om vårt hållbarhetsarbete på vår hemsida www.seb.se/fondbolaget

- Hållbarhetsprofiler, där information om fondernas hållbarhetskriterier framgår på ett tydligt och enkelt sätt.
- Hållbarhetsöversikt, där fondbolaget beskriver sitt hållbarhetsarbete.
- Från och med 2018 kommer vi att redovisa hållbarhetsinformation för fondbolagets samtliga Sverigeregistrerade fonder.
- Fondbolaget följer riktlinjerna från Fondbolagens förening avseende marknadsföring av fonder med placeringar utifrån särskilda miljömässiga, sociala eller andra liknande hänsyn.

Hållbarhetsinformation finns tillgänglig på fondbolagets webbplats. Fondbolagets arbete finns även beskrivet i SEB:s årliga hållbarhetsrapport.