

Ansvarsfulla investeringar – utveckling i Europa

Ulrika Hasselgren, Swesif styrelse och
ledamot i Eurosif styrelse

27 oktober 2010



ESG Europe 2010: Investor-Corporate summit

Conference Report

Specialist panel:

The growth of the European SRI market: Unveiling the Eurosif 2010 survey

Matt Christensen, executive director of Eurosif presented the results of its 2010 European SRI study – the benchmark survey of institutional investors on the topic. It estimated that total SRI assets shot up to € 5 trillion as of December 31, 2009, a significant jump from €2.7 trillion on December 31, 2007 – a growth of 87%, or a compound annual growth rate of 37%.

http://www.responsible-investor.com/home/article/european_eurosif

Eric Borremanns, head of development, sustainable and responsible investments at BNP Paribas Investment Partners, welcomed the results, but suggested the growth be treated with caution.

“The interesting questions are whether this growth is demand or supply driven and in which way core and broad SRI assets are

issues into investment.”

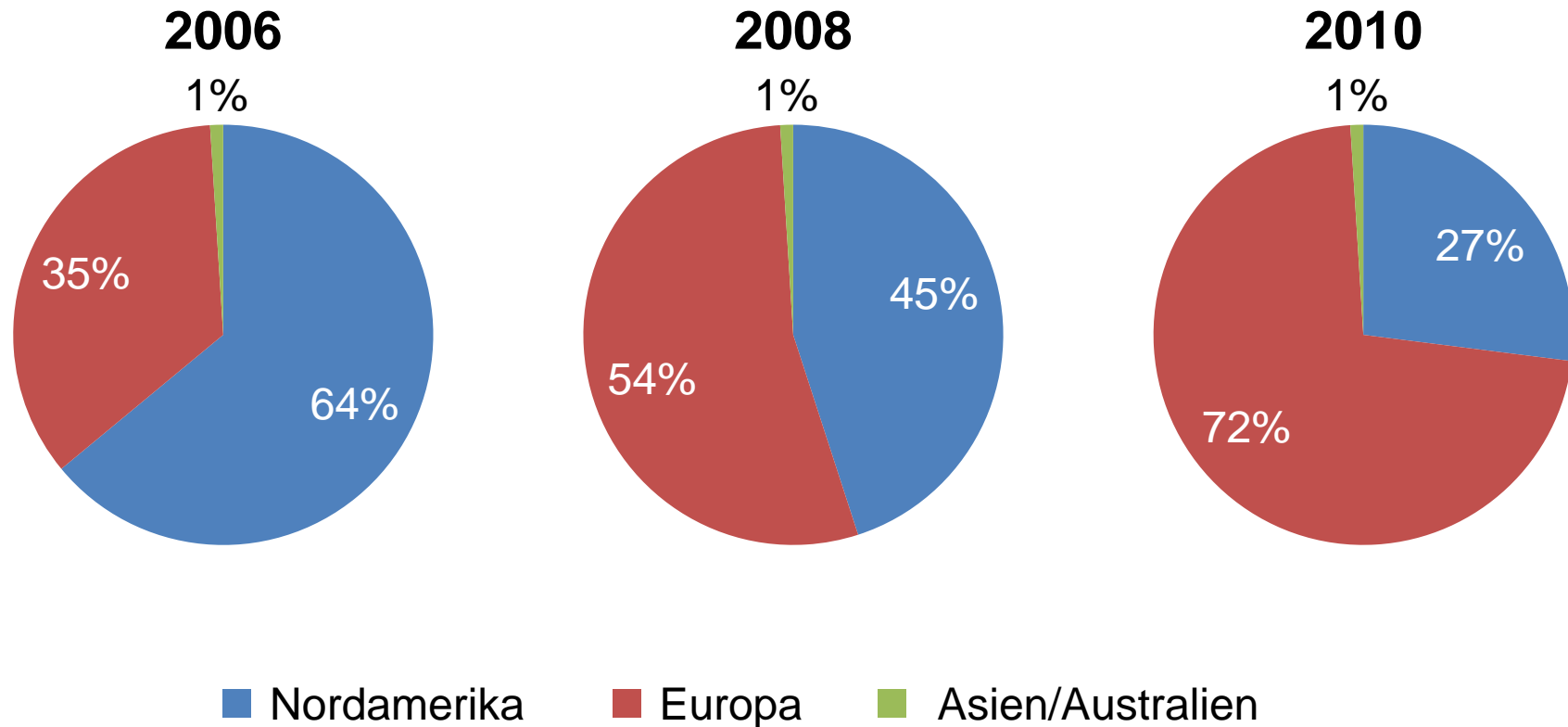
Antoine Sorange, Head of Sustainable Research at Amundi Group, questioned how far ESG integration had really come: “It’s important is now to look for definitions which give this term more substance as today the branding does not imply an indication of quality of ESG integration approaches.” He said increased costs of



“... Totalt SRI-kapital upp till €5000 000 000 000 per 31/12-09, ett betydande hopp från €2700 000 000 000 per 31/12-07 – en tillväxt på 87%...”

Matt Christensen

Den globala SRI-marknaden växer och regionalt inflytande skiftar



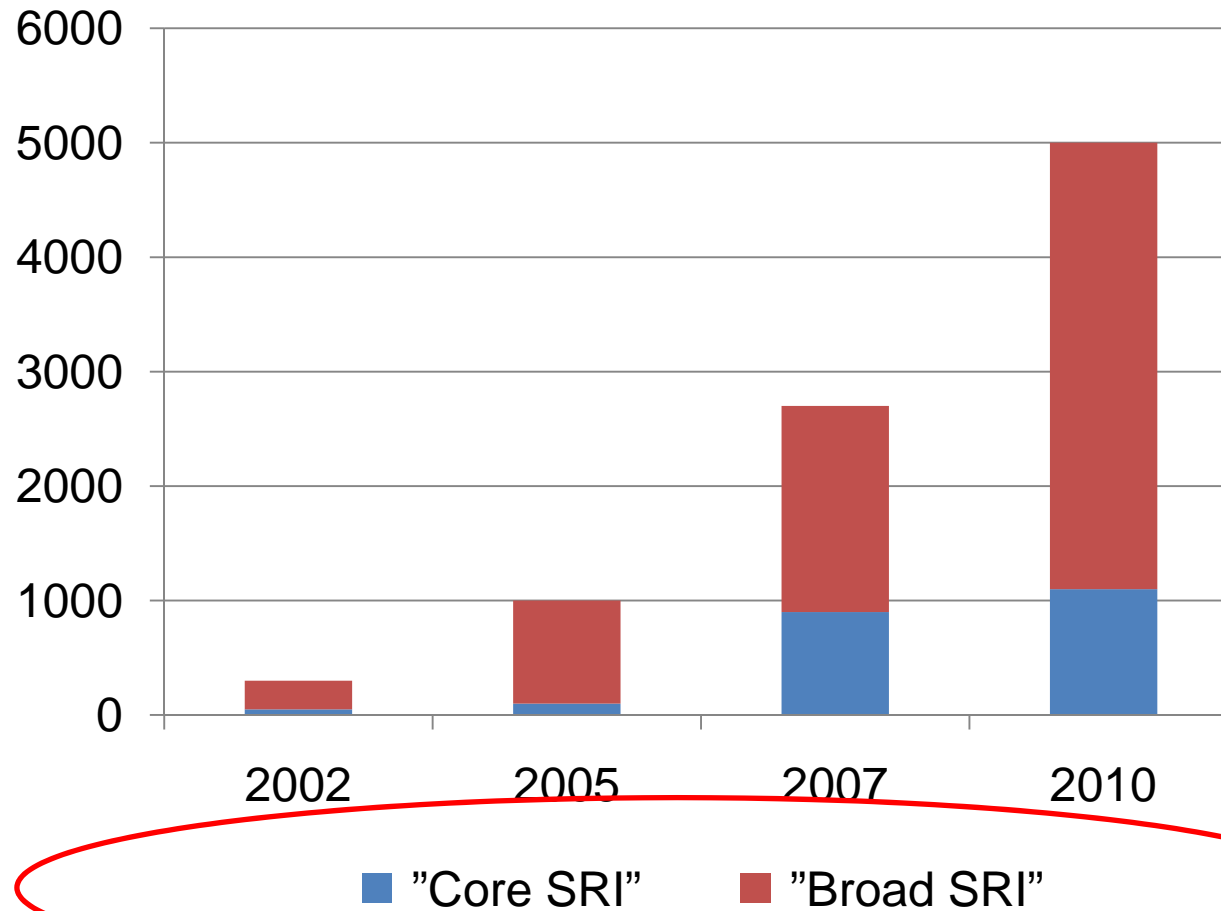
Källa: Eurosif Research

ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE



SRI-marknaden i EU

Totala SRI-kapitalet uppmätte €4 986 miljarder per 31 dec 2009



Källa: Eurosif European SRI Survey 2010

ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE



Definition av "Core SRI" och "Broad SRI"

"Core SRI"

"Core"-strategier består av norm- och värderingsbaserad screening samt olika typer av positiv screening (Best-in-Class, tematiska fonder och andra)

Norm- och värderingsbaserad screening är de mest populära "Core"-strategier i Europa, drivet av Nederländerna och Norden

"Broad SRI"

"Broad"-strategier består av enkel screening (1 kriterium), engagemang och integrering, ofta i kombination med varandra

Integrering, inkludering av ESG-risker i traditionell finansanalys, är på frammarsch med några europeiska investerare, med stöd av PRI-initiativet

Källa: Eurosif European SRI Survey 2010

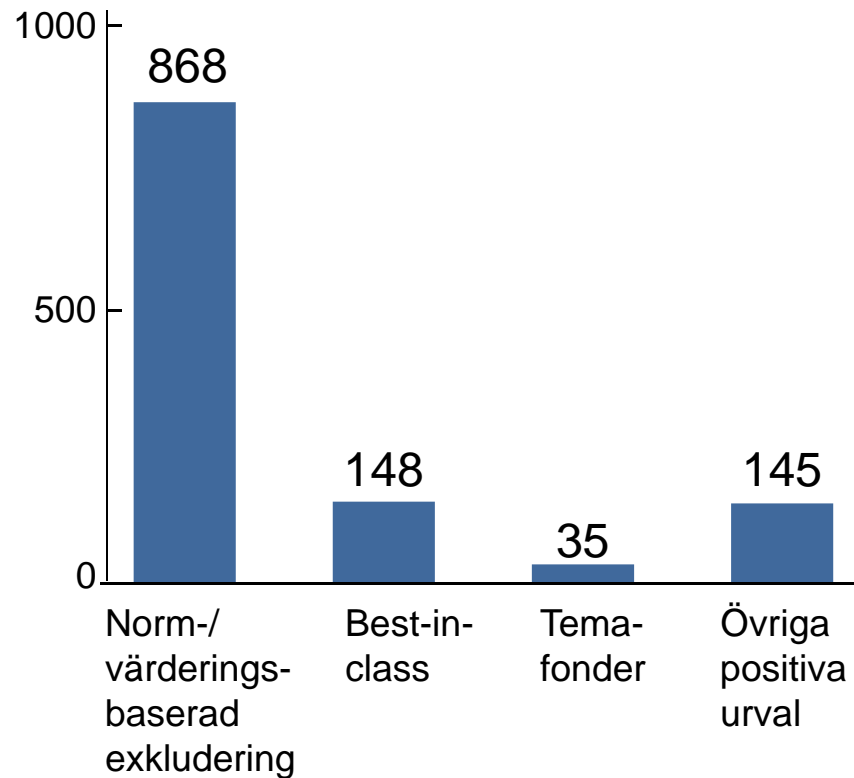
ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE



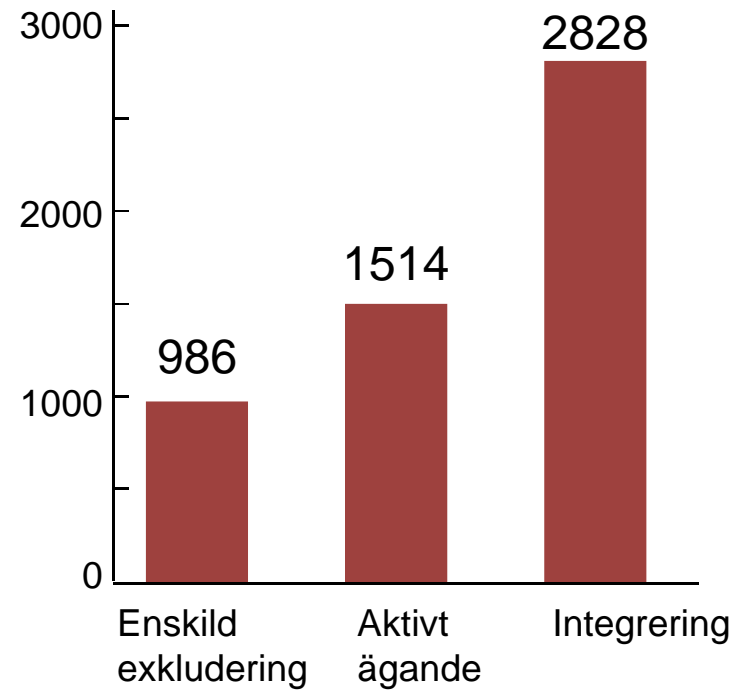
Fördelning av kapitalet i EU

Totala SRI-kapitalet uppmätte €4 986 miljarder per 31 dec 2009

”Core SRI”



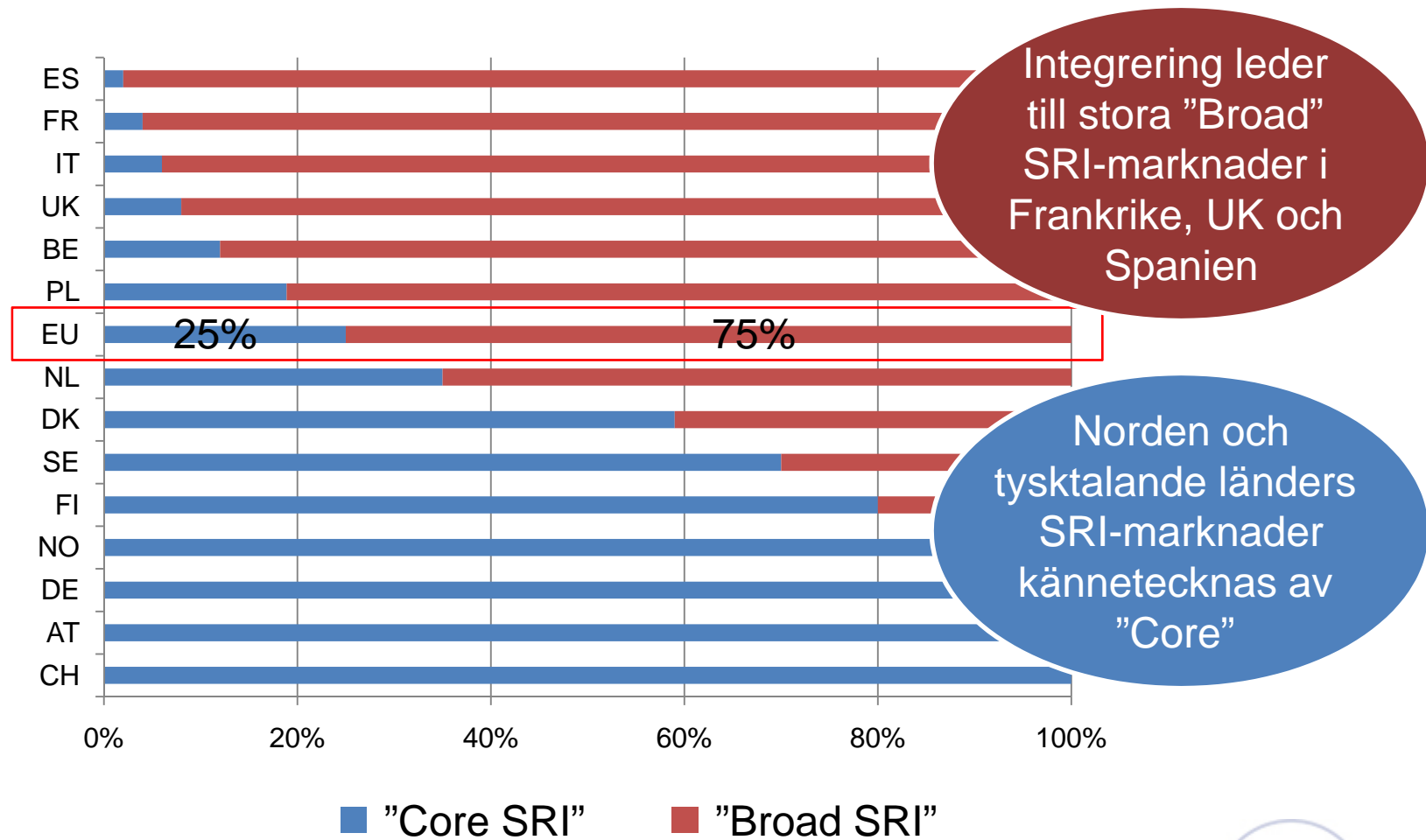
”Broad SRI”



Källa: Eurosif European SRI Survey 2010

ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE

Andelen "Core" och "Broad" av totalt SRI-kapital per land, % av förvaltad kapital

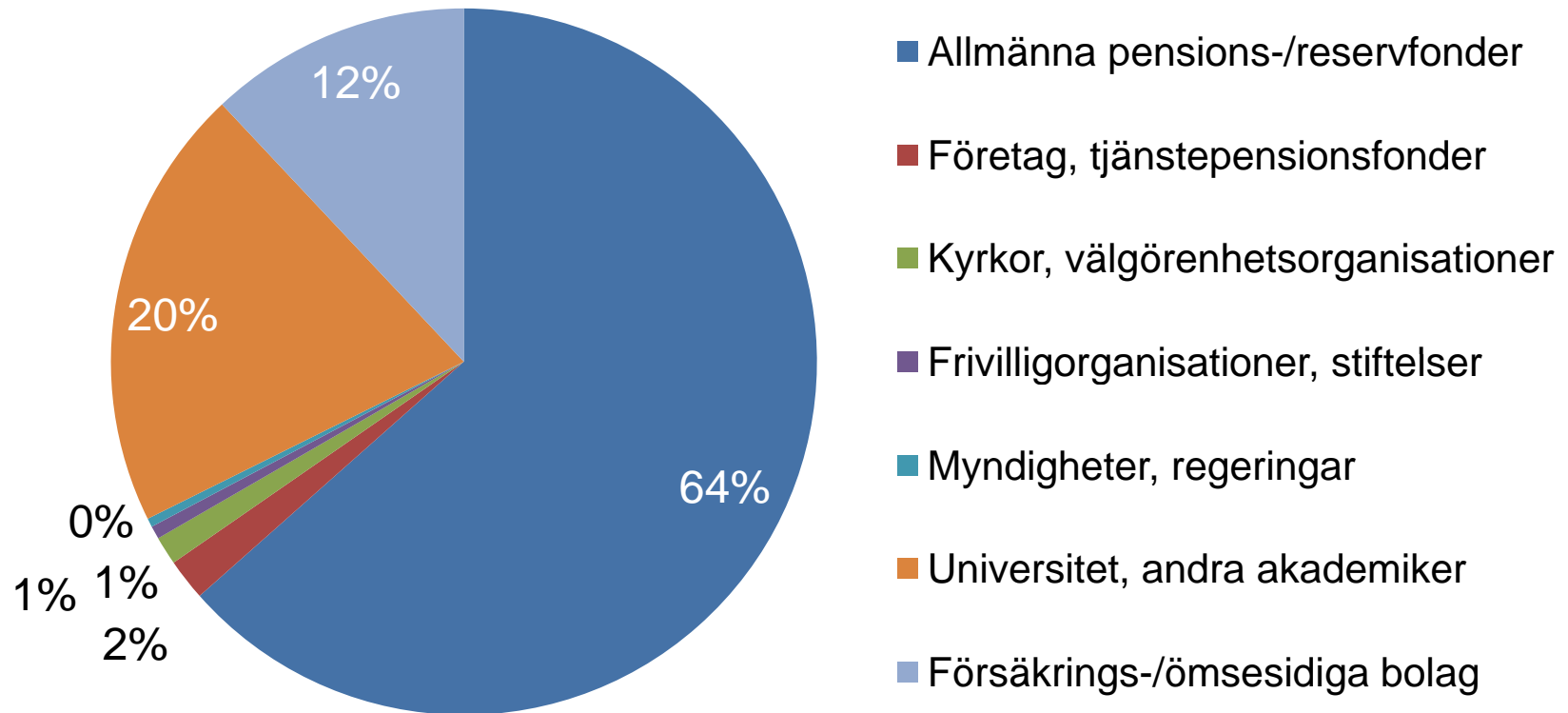


Källa: Eurosif European SRI Survey 2010

ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE



Huvudsakliga SRI-investerare



Källa: Eurosif European SRI Survey 2010

ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE



SRI i Norden

Norge: 411 (209) €mdr

- Norm-Based Screening
- Etikkriterier
- Engagemang
- Integrering

Danmark: 242 (114) €mdr

- Norm-Based Screening
- Etikkriterier
- Integrering
- Engagemang

Finland: 89 (83) €mdr

- Norm-Based Screening
- Etikkriterier
- Engagemang
- Integrering
- Best-in-class

Sverige: 306 (191) €mdr

- Norm-Based Screening
- Etikkriterier
- Engagemang
- Integrering

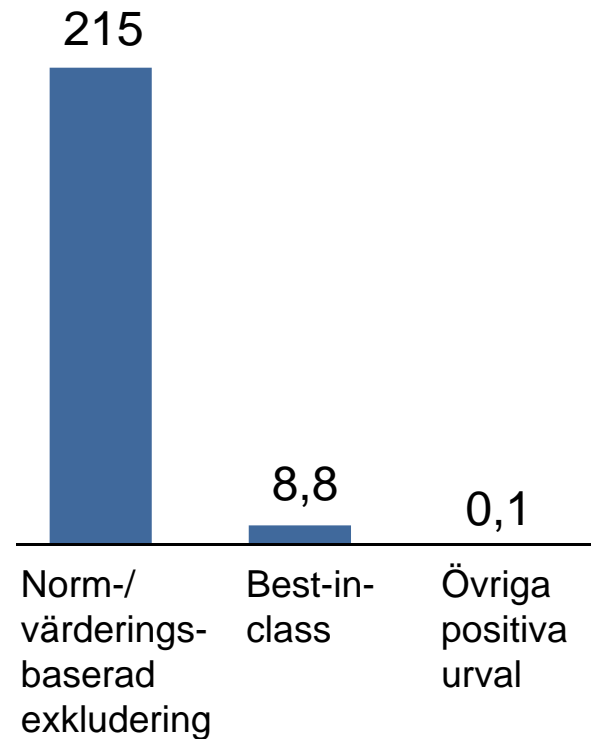
Källa: Eurosif European SRI Survey 2010

ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE

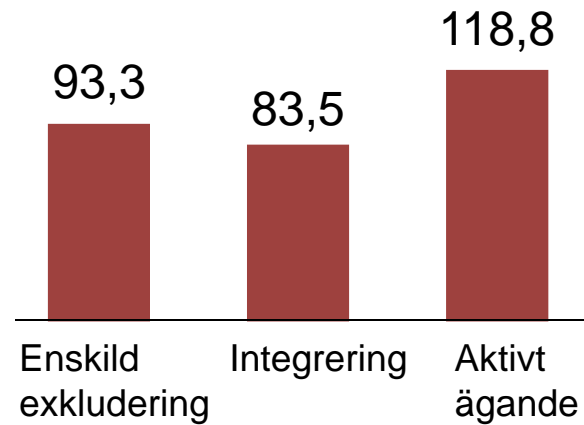
SRI i Sverige

Totala SRI-kapitalet €306 miljarder per 31 dec 2009

”Core SRI”



”Broad SRI”

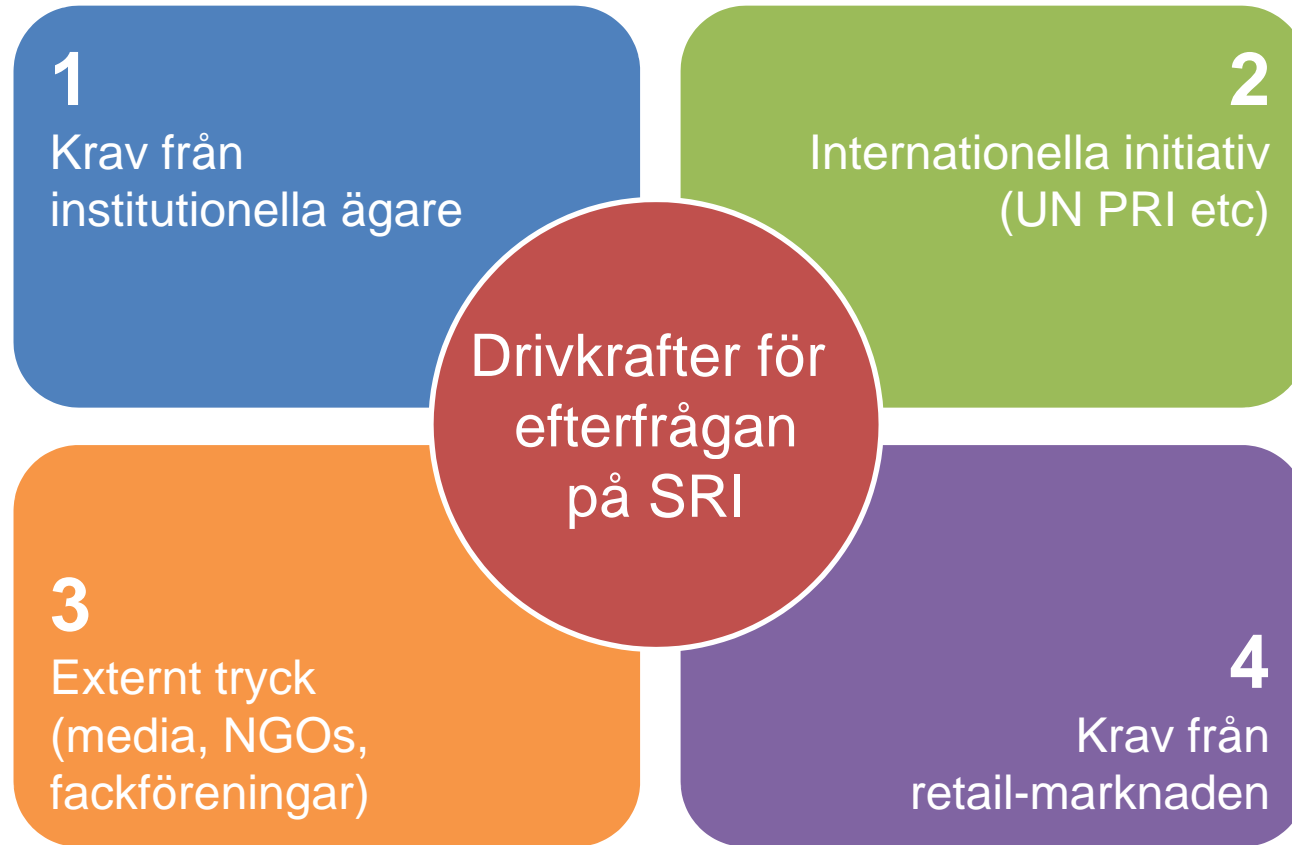


Källa: Eurosif European SRI Survey 2010

ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE



Drivkrafter



Källa: Eurosif European SRI Survey 2010

ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE

Ansvarsfulla investeringar – vägen framåt

Det intressanta är om denna tillväxt är efterfråge- eller utbudsdriven och på vilket sätt "Core" och "Broad" definieras

Eric Borremanns,
BNP Paribas Investment Partners

Det viktiga är nu att hitta definitioner som ger SRI mer substans eftersom dagens 'branding' inte ger någon anvisning om kvaliteten på tillvägagångssätt för ESG-integrering

Antoine Sorange,
Amundi Group

www.eurosif.org



ULRIKA HASSELGREN, SWESIF STYRELSE, LEDAMOT EUROSIF STYRELSE

