

SWESIF

Årsredovisning

Styrelsen för SWESIF (802416-2201) får härmed avlämna årsredovisning för tiden 2010-01-01 till 2010-12-31.

Årsredovisningen omfattar	Sid
- Förvaltningsberättelse	2 - 5
- Resultaträkning	6
- Balansräkning	7 - 8
- Noter	9

Förvaltningsberättelse

SWESIF är ett oberoende, icke-vinstdrivande forum för organisationer som arbetar för eller med hållbara investeringar i Sverige.

SWESIF syftar till att öka kunskapen och intresset för Sustainable Responsible Investments (SRI), främst hos större kapitalägare och förvaltare. Forumets mål är att öka kunskapen om SRI på marknaden och att få upp frågor om SRI på dagordningen hos beslutsfattare på hög nivå, såsom politiker, företagsledning och investerare, och på så vis verka för att SRI går från att vara en nischverksamhet till att bli allmänt vedertaget.

SWESIF verkar för utbyte av ny information, idéer, åsikter och erfarenheter inom SRI - investeringar som tar särskild hänsyn till sociala, miljö-, etiska och/eller andra omvärldsfaktorer i investeringsprocessen. Forumet verkar även för ett ökat nätverkande mellan medlemmar och andra intressenter. Denna del av verksamheten består främst av seminarier och diskussionsmöten. Majoriteten av dessa seminarier är öppna för alla intresserade.

2010 års verksamhet

Under 2010 har ett antal aktiviteter och seminarier arrangerats i föreningens regi. Seminarier har riktat sig till kapitalägare och kapitalförvaltare men även varit öppna för andra intressenter.

Följande seminarier har genomförts:

- 26 mars Marknadsföring av SRI, miljö, etiska, ansvarsfulla och hållbara investeringar
- 14 april Nya metoder och verktyg för lyckat CSR-arbete i Kina
- 11 maj John Howchins praktiska erfarenheter och nya utmaningar inom SRI
- 12 maj Oljesand – (o)möjlig investering?
- 27 okt Hållbara investeringar, läget i Sverige 2010
- 22 nov Trends and development within Europe from an SRI perspective
- 10 dec Presentation av CDP Europe 2010
- 20 dec Economic Implications of CSR and Responsible Investments

Swesif har under 2010 även genomfört rundabordssamtal och aktiviteter riktade till forumets medlemmar:

- 26 mars Rundabordssamtal för medlemmar: Hur kan vi som bransch förbättra vår kommunikation om fonder med miljö- och sociala kriterier?
- 18 maj Uppföljande rundabordssamtal om kommunikation om fonder med miljö- och sociala kriterier
- 10 dec Juhmingel för Swesifs medlemmar
- 16 dec Webinar med CDP Water Disclosure

Swesif har även representerats vid olika seminarier och där presenterat statistik och områdets utveckling i Sverige. Forumet har under 2010 även fått ett ökat antal frågor från externa intressenter såsom forskare, media, studenter etc.

Från och med 2010 är Swesif medlemmar i Eurosilf och representeras i Eurosilfs styrelse av Ulrika Hasselgren. Genom att delta i Eurosilfs styrelsearbete har Swesif och dess medlemmar en möjlighet att vara aktiva i det europeiska arbetet kring dessa frågor. Under 2010 har Eurosilf arbetat med uppdateringen av den europeiska SRI-studien vilken lanserades under hösten 2010. Styrelsen har dessutom arbetat med en planering för det kommande året. Under 2011 kommer Eurosilf bland annat att tillsammans med sina medlemmar påverka EU att arbeta med ESG-frågor och SRI, och som ett första initiativ ta fram ett "position paper" kring transparens och redovisning. Eurosilf håller även på att organisera en arbetsgrupp för att se över den befintliga marknadens definitioner som används av Eurosilf för att utvärdera den europeiska SRI-marknaden med målet att revidera metodiken i slutet av året. Medlemmar kommer att rådfrågas i denna viktiga process. Som en del av sitt forskningsprogram kommer Eurosilf för första gången genomföra en granskning av företags pensionsfonder och deras arbete med SRI-frågor.

I november 2010 tog Swesifs styrelse initiativet till det första nordiska sif-mötet genom att bjuda in styrelserna för Dansif, Finsif och Norsif för att gemensamt diskutera hur samarbetet kan utvecklas.

Under 2010 har en arbetsgrupp inom Swesifs styrelse arbetat fram ett förslag till en SRI-profil, ett slags standardiserat fondaktieblad för SRI-fonder. Profilen har utvecklats som ett resultat av de diskussioner som förts tillsammans med medlemmarna för att förbättra kommunikation och tydlighet kring SRI/etiska fonder. Syftet är att förenkla för kunderna att få strukturerad information samt att kunna jämföra arbetet i olika fonder och hos olika fondbolag. Arbetet kompletteras Eurosilfs Transparency code. Profilen har även presenterats för viktiga instanser såsom Fondbolagens Förening och för PPM. I slutet av 2010 gick profilen på remiss till medlemmarna och profilen väntas färdigställas i början av 2011.

För andra gången genomförde och presenterade Swesif en undersökning av den svenska marknaden för ansvarsfulla investeringar. Studien visar hur mycket kapital som förvaltas med särskilda miljö-, sociala samt etiska kriterier i Sverige och hur det fördelas på olika typer av aktörer och strategier. Såväl institutionellt kapital som fonder ingår i undersökningen. Resultatet av studien presenterades även i en artikel i Dagens Industri. Delar av statistiken från studien ingår också i den större studien "European SRI Study 2010" som väntat år presenteras av Eurosilf och som visar utvecklingen på europeisk nivå.

Sedan start driver SWESIF en hemsida, www.swesif.org. Under 2010 färdigställdes SWESIFs nya hemsida. Hemsidan presenterar SWESIF och beskriver föreningens verksamhet, aktiviteter och vilka som är medlemmar. De externa sidorna kompletteras med medlemsidor för att samla information riktad till medlemmar och arbetsgrupper inom Swesif.

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller initials on the right.

Under 2010 skickades sammanlagt fyra nyhetsbrev ut. Nyhetsbreven uppmärksammade medlemmarna på specifika nyheter från SWESIF, allmänna nyheter om SRI i Sverige och utanför Sverige samt tips på kommande seminarier och kurser på marknaden.

Medlemmar

SWESIF startades 2003 av tio intressenter på den svenska marknaden. Vid utgången av 2010 hade föreningen 21 medlemmar. Nya medlemmar under 2010 var Danske Bank, Handelsbanken, SPP och Catella. Bland medlemmarna finns kapitalägare, svenska och utländska banker, mindre kapitalförvaltare, analyskonsulter samt forskningsinstitut.

Styrelsens arbete och sammansättning

Styrelsen har under 2010 haft fem ordinarie möten och ett konstituerande möte.

Styrelsen har under året bestått av följande ledamöter:

Ordförande:

Helena Hagberg, Nordea Fonder

Vice ordförande:

Gunnela Hahn, Svenska kyrkan

Ledamöter:

Pontus Cerin, Umeå Universitet

Susanne Lindberg-Elmgren, LO

Per Löfving, DnB NOR

Henrik Malinsten, Durable Vision Invest

Charotta Sydstrand, SwedbankRobur

Suppleanter:

Ylva Hannestad, Nordea (Suppleant)

Ulrika Hasselgren, Ethix SRI Advisors (Suppleant)

Fredrik Wilkens, SwedbankRobur (Suppleant)

Valberedning:

Allan Emanuelsson, DnB NOR (Sammankallande)

Christina Olivecrona, Andra AP-fonden

Stina Billinger, SPP

Revisor har varit Bengt Bergshem och föreningens ekonomi har administrerats av Resursmäklare M Rosén HB.

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large 'PP' on the left and several other signatures on the right.

Flerårsöversikt	2010	2009	2008	2007
Belopp i Tkr				
Nettoomsättning	282	259	166	132
Resultat efter finansiella poster	-71	42	-67	22
Balansomslutning	224	145	139	158

Förslag till disposition av föreningens vinst
Till årsstämman's förfogande står följande :

Balanserade vinstmedel	89,231
Årets resultat	<u>-70,937</u>
S:a	18,294

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande
att i ny räkning överföres

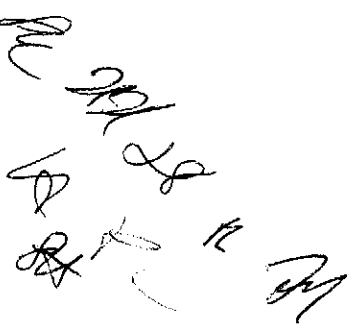
	<u>18,294</u>
S:a	18,294

Vad beträffar föreningens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat-
balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resulträkning	Not	2010-01-01	2009-01-01
		2010-12-31	2009-12-31
Rörelsens intäkter		282,129	258,898
Nettomomsättning			
<u>Rörelsens kostnader</u>	1		
Övriga externa kostnader		-351,805	-216,662
Rörelseresultat		-69,676	42,236
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>			
Övriga ränteintäkter		22	74
Övriga räntekostnader		-1,283	-103
Resultat efter finansiella poster		-70,937	42,207
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		<u>-70,937</u>	<u>42,207</u>

6(9)

77



Balansräkning

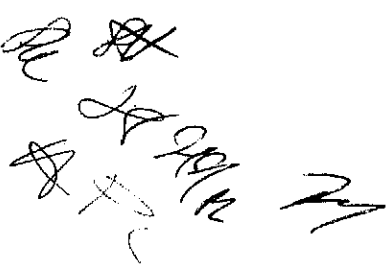
Tillgångar	Not	2010-12-31	2009-12-31
Omställningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		41,480	25,375
Förubetalda kostnader		0	1,351
Övriga kortfristiga fordringar		18,429	6,787
Summa kortfristiga fordringar		59,909	33,513
<u>Kassa och bank</u>		163,648	110,997
Summa omställningstillgångar		223,557	144,510
Summa tillgångar		223,557	144,510

7(9)

OTJ

	Not	2010-12-31	2009-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Balanserat resultat		89,231	47,023
Arets resultat		-70,937	42,207
Summa eget kapital		18,294	89,230
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		167,095	32,780
Skatteskulder		0	0
Övriga skulder		428	0
Upplöpna kostnader och förutbetalda intäkter		37,740	22,500
Summa kortfristiga skulder		205,263	55,280
Summa eget kapital och skulder		<u>223,557</u>	<u>144,510</u>
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

8(9)

Tilläggsupplysningar

Alla belopp redovisas i kr.

Redovisningsprinciper
Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Föreningens tillgångar och skulder upptages till anskaffningsvärdet om ej annat framgår.

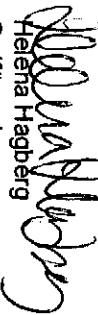
Fordringar
Fordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas inflyta.

Not 1

Anställda och personalkostnader

Föreningen har likt tidigare år ej haft några anställda. Inga löner eller andra ersättningar har utbetalats under räkenskapsåret


Stockholm den 14 april 2011


Helena Hagberg

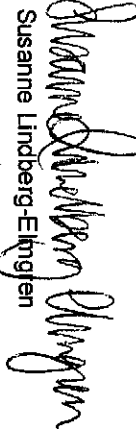
Ordförande


Pontus Cerin


Gunnel Hahn


Per Löfving

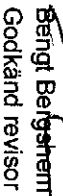

Charlotte Sydstrand


Susanne Lindberg-Ehngren


Henrik Malmsten

Min revisionsberättelse har avgåtts

21/4-2011


Bengt Bergshem
Godkänd revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till föreningsstämman i

SWESIF

Org nr 802416-2201

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i SWESIF för år 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när den upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Jag har granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i föreningen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot har handlat i strid med årsredovisningslagen eller föreningsens stadgar. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av föreningens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Styrelsens ledamöter har enligt min bedömning inte handlat i strid med föreningens stadgar. Jag tillstyrker att föreningsstämman beviljar styrelsens ledamöter ansvarfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm 2011-04-21



Bengt ~~Bergshem~~
Godkänd revisor