

SWESIF VERKSAMHETSBERÄTTELSE 2017

Swesif är en oberoende, icke-vinstdrivande ideell förening och forum för organisationer som arbetar för eller med hållbara investeringar i Sverige. Arbetet syftar till att öka kunskapen och intresset för hållbara och ansvarsfulla investeringar främst hos större kapitalägare och förvaltare, men även hos andra beslutsfattare på hög nivå, såsom politiker, företagsledningar och bolagsstyrelser.

Swesif verkar för utbyte av information, idéer, åsikter och erfarenheter när det gäller investeringar som tar hänsyn till sociala, miljörelaterade och etiska faktorer i investeringsprocessen. Swesif skapar möjligheter för medlemmar och andra intressenter att nätverka, bland annat genom att arrangera seminarier och rundabordsamtal.

2017 ÅRS VERKSAMHET

Under 2017 har Swesif haft en hög aktivitetsnivå. Påtagliga områden har varit seminarieverksamheten, ökat fokus på nätverkande och medlemskommunikation samt fortsatt förvaltning och utveckling av Hållbarhetsprofilen.

SEMINARIEVERKSAMHET

Under året anordnades följande seminarier:

- 26 januari: "Frukostseminarium: Kan portföljer linjeras med klimatmålen?". Talare från 2° Investing Initiative.
- 31 januari: "Divestment from fossil fuels in light of transition to a low-carbon economy". Talare från UN PRI.
- 7 mars: Seminarium om de globala målen för hållbar utveckling. Talare från Sida.
- 16 mars: "Vattnets finansiella relevans – Kick off för nytt investerarforum." Seminarieriserie, del 1. Ett samarbete med CDP och SIWI. Talare från CDP och SIWI.
- 23 mars: "Frukostseminarium: Ägaransvar och styrelsekompetens för 2000-talet". Talare från UN PRI.
- 19 april: "Investment forum on water – Corporate water risk workshop." Seminarieriserie, del 2. Ett samarbete med CDP och SIWI. Talare från CDP.
- 18 maj: Swesifs årsstämma 2017.
- 2 juni: "IIGCC Lobbying Initiative – alignment investor and corporate positions on climate change". Talare från IIGCC, InfluenceMap och AP7.
- 15 juni: "Investment Forum on Water – Engagement on water risks, practical examples". Seminarieriserie, del 3. Ett samarbete med CDP och SIWI. Talare från CDP, SIWI, AP7, GES, WaterAid och Nuwa.
- 11 september: "Floran av märkningar och certifieringar växer – hur ska de användas och vad är nyttan?". Talare från Morningstar, ISS-Ethix, Climetrics, Svanen, Responsible Investors Alliance Sweden, Finansinspektionen, Göteborgs universitet och Fondbolagens förening.
- 5 oktober: "Vad händer egentligen på PRI in Person?". Talare från Folksam, Alecta, Öhman Fonder och SEB.
- 5 oktober: "Investerarforum med fokus på vatten: Textilsektorns arbete inom vatten – Investerarperspektivet". Seminarieriserie, del 4. Ett samarbete med CDP och SIWI. Talare från Mistra Future Fashion & Sverea IVF, SIWI, Odd Molly och GES.
- 20 november: "Vad innebär TCFD:s rekommendationer om rapportering av finansiella klimatrisker?". Talare från AMF, WWF, SEB, AP2 och Finansinspektionen.
- 29 november: Informationsmöte för nya Swesif-medlemmar och nyfikna. Talare från: Swesif och Skandia.

Totalt deltog närmare 500 personer på Swesifs seminarier under 2017. Antal deltagare på seminarierna ligger mellan 15 och 100 personer. I snitt fick seminarierna ett betyg på 4,35 på en femgradig skala, vilket är en ökning med 0,15 sedan 2016. Swesif strävar efter att ha en jämn könsfördelning mellan talarna på Swesifs seminarier. Under 2017 var 62 % av talarna kvinnor och 38 % män.

Utöver traditionella seminarieformer med talare och paneldiskussion har Swesif prövat ett antal andra format under året. I en serie om fyra seminarier fokuserades det enbart hållbarhetsrisker kopplade till vatten. Efter PRI:s årliga konferens hölls det ett interaktivt seminarium där medlemmar som deltog på konferensen delade med sig av sina erfarenheter. Sedan hösten 2017 arrangeras medlemsluncherna runt ett specifikt tema, ibland med en inbjuden talare, för att sedan diskutera ämnet runt bordet.

Swesif har under året också fortsatt att förmedla aktivitetstips och inbjudningar till externa seminarier som kan vara av intresse för medlemmarna.

Flera personer i Swesif:s styrelse närvarade i Almedalen och medverkade på flera olika seminarier som arrangerades av bland andra Söderberg & Partners, Naturskyddsföreningen och SPP. Flera styrelseledamöter representerade också Swesif på årets Nordic SIF-evenemang, som arrangerades av Dansif i Köpenhamn.

PROJEKT

Hållbarhetsprofilen

Det enskilt största projektet som Swesif driver är Hållbarhetsprofilen. Det har pågått i flera år och efter samarbete med Pensionsmyndigheten blev profilen från och med 2014 ett krav för de fonder som har miljö-etisk (M/E) märkning i premiepensionssystemet.

I januari 2017 lanserade Swesif med hjälp av flera aktörer i branschen en ny version av Hållbarhetsprofilen. Den nya versionen innebar en tydligare struktur för informationsgivningen och innebar även krav på årlig uppdatering av informationen. Syftet var att göra informationen mer lättillgänglig och förenkla jämförelsen mellan fonder för spararna. I samband med lanseringen fick även Hållbarhetsprofilen en ny symbol för att förtydliga profilens visuella identitet.

I syfte att underlätta sökning av särskilda hållbarhetskriterier i en fond adderades under året även en filtreringsfunktion på hallbarhetsprofilen.se, där användaren kan sortera fram fonder utifrån de tre strategierna "Välja in", "Välja bort" och "Påverkar". Inom de olika strategierna kan användaren sedan göra sin unika filtrering genom att kryssa i de kriterier fonden önskas uppfylla eller kryssa i att fonden ska tillämpa något kriterium inom respektive strategi.

Det stora intresset för Hållbarhetsprofilen bland fondbolag och privata fondplattformar fortsatte under 2017. Vid årets slut var närmare 65 fondbolag anslutna och fler än 1000 fonder rapporterade enligt den nya mallen på hallbarhetsprofilen.se.

2017 var också året då hållbarhetsredovisning blev lag i Sverige.

I samband med att Finansinspektionen fick Regeringens uppdrag att införa en reglering kring hållbarhetsinformation om fonder blev det tydligt att Hållbarhetsprofilen gick in i en ny fas. Att nära 1000 fonder som säljs på den svenska marknaden vid det laget hade anslutit sig innebär att profilen är att betrakta som väldigt nära en standardisering.

Under dessa omständigheter är en naturlig följd att det befästs en ny basnivå genom lagstiftning och reglering. Att det blev fråga om en självreglering är delvis ett resultat av att branschen genom Hållbarhetsprofilen har kunnat visa på ansvar och handlingskraft i frågan om information till konsumenterna. Fondbolagens förening åtog sig att ansvara för självregleringen och har valt att integrera de nya hållbarhetsriktlinjerna i sina "Riktlinjer för fondbolagens marknadsföring och information". Föreningen beslutade också att i mycket hög grad spegla innehållet i Hållbarhetsprofilen i sin riktlinje.

Slutversionen av standarden skiljer sig dock på några punkter från Hållbarhetsprofilen. Då det är angeläget att undvika en situation med två likartade men ändå olika standarder på samma marknad, åtog sig Swesif att hitta en lösning för att harmonisera de båda.

Swesif kommer under 2018 därför att ha fortsatt fokus på att utveckla samarbetsformerna med Fondbolagens förening för att hitta en gemensam väg framåt, som både tillgodoser lagkrav och hjälper spararna.

Initiativet för Långsiktig Investeringsanalys

Investerare saknar ofta den information de behöver för att kunna fatta långsiktiga investeringsbeslut. Under hösten initierade Swesif därför "Initiativet för Långsiktig Investeringsanalys". Syftet med initiativet är att uppmärksamma behovet av att utveckla meningsfulla metoder för att i investeringsanalyser väga in icke-finansiella faktorer (ESG) som kan vara väsentliga för ett företags framtida utveckling, samt så kallade scenarioanalyser.

Målet med initiativet, som initialt beräknas pågå ett år, är att genomföra en nulägesanalys och att genom dialog och aktiviteter bidra till en positiv och samordnad utveckling hos samtliga aktörer – säljsidan, köpsidan och bolagen.

Under hösten bjöds medlemmarna in till att ansöka om aktivt deltagande i projektet genom medverkan i en projektgrupp och en referensgrupp. Genomförandet sker under 2018-2019.

Andra aktiviteter

Styrelsens projektgrupp har under hösten även arbetat för att dra ut riktlinjerna för andra engagemang framåt. Norsif har bl.a. startat ett projekt rörande *ägarstyrning* där Swesif har initierat dialog med Norsif om ett samarbete. Om projektet faller väl ut kan det leda till ett bredare nordiskt SIF-samarbete.

KOMMUNIKATION OCH MEDLEMMAR

I början på året genomfördes en NPS-undersökning i syfte att öka förståelsen av medlemmarnas syn på Swesif; vad som kan göras bättre och vad som anses vara föreningens största värde. Över hälften av medlemmarna svarade på enkäten med resultatet 41 i Net Promotor Score [\[1\]](#). Faktorer som medlemmar nämnde som positiva och som var den huvudsakliga anledningen till att man rekommenderar Swesif till vänner och kollegor var:

- Seminarierna
- Arbetet med hållbarhetsprofilen
- Nätverket/forumet

Kommunikationsgruppen har tagit fasta på resultatet genom att öka fokus på nätverket och medlemskommunikationen, och dragit ner något på den externa kommunikationsaktiviteten.

Kommunikationsgruppen har arbetat fram ett nytt format på medlemslunchen i syfte att förbättra nätverksfunktionen. De nya medlemsluncherna har informella diskussioner om specifika teman i en privat lokal, där det bjuds på en enklare lunch. Formatet har fått positiv feedback och luncherna kommer att fortsätta under 2018.

Antalet följare på Twitter hade växt med cirka 40% till 550 stycken vid årsskiftet.

I syfte att stärka Swesif som nätverk och föreningens plattform har kommunikationsgruppen också arbetat med innehållet på hemsidan. Relevanta länkar och tips på litteratur inom hållbara investeringsstrategier har lagts upp på hemsidan. Swesif har även bjudit in till dialog med studenter som är intresserade av att skriva uppsats inom området. Studentinitiativet har fallit ut väl och flera studenter har redan återkommit med förfrågningar.

Vid utgången av 2017 hade Swesif 88 medlemmar. Av dessa har följande tillkommit under året.

- Adecla AB
- Alecta

- C Worldwide Asset Management
- Case Kapitalförvaltning AB
- Coeli Asset Management AB
- Enwise
- Erik Penser Bank
- Finansinspektionen
- Första AP-fonden
- IKC Fonder AB
- Insiderfonder AB
- P. Morgan Asset Management
- MSCI ESG Research
- Nordic Cross Asset Management AB
- Nordnet Bank AB
- Obero Partners AB
- Pareto Asset Management AS
- SKAGEN Fonder
- Solidar Fonder AB
- Svenska Kyrkans pensionskassa
- Svenska Röda Korset
- TomorrowToday AB
- Vigeo Eiris

Under året gick även fem medlemmar ur föreningen.

Kansli

Swesifs kansli driftas av ÅF. Arbetet med att utveckla samarbetsformerna har fortsatt under 2017. Ett centralt mål under flera år har varit att bygga upp ett tydligare strukturkapital för att förbättra möjligheterna att ackumulera erfarenheter och effektiva arbetssätt, oberoende av de individuella styrelsemedlemmarna. I slutet av året tillkom en resursperson på kansliet, vilket minskar sårbarhet och ger större flexibilitet.

Styrelsen

Styrelsen har haft sju ordinarie möten samt årsstämma inklusive ett konstituerande styrelsemöte under 2017. Ett extrainsatt styrelsemöte hölls för att diskutera Hållbarhetsprofilen i förhållande till den nya hållbarhetsstandarden.

Följande medlemmar ingick i styrelsen vid årsskiftet.

Ordinarie ledamöter:

Susanne Bolin Gärtner, Folksam
Kajsa Brundin, Söderberg & Partners
Tomas Hellström, ODIN Fonder
Göran Karlsson, Skandia Fonder
Anita Lindberg (ordförande), Alfred Berg
Gabriel Lundström, SEB
Peter Lööv, Alecta
Fredric Nyström, Öhman Fonder
Cecilia Repinski, Green Digital Finance Centre
Magnus Strömer, Handelsbanken Fonder
Emilie Taube, Spiltan Fonder

Liksom tidigare är styrelsen organiserad i tre arbetsgrupper: Seminarier och utbildningar; Medlemmar och kommunikation; samt Egna och externa projekt.

Valberedning:

Gunnela Hahn, Svenska kyrkan, sammankallande
Anette Andersson, SEB
Johan Elmquist, Tundra

[1] NPS kan anta ett värde mellan -100 och 100. Det finns ingen generell referenspunkt vad som anses vara ett bra Net Promoter Score, eftersom det är specifikt beroende på bransch och typ av verksamhet. Vi är nöjda med resultatet av undersökningen och framförallt de inkomna kommentarerna.