

VERKSAMHETSBERÄTTELSE 2018

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE 2018

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

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 om och intresset för hållbara och ansvarsfulla investeringar främst hos kapitalägare och förvaltare, men även hos andra intressenter, såsom politiker, företagsledning och bolagsstyrelser.

Föreningen har sitt säte i Stockholm, Stockholms län.

Årsredovisningen är upprättad i SEK.

Främjande av ändamålet

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. Detta är ett område som under de senaste åren hamnat allt mer i fokus på den lokala och globala hållbarhetsagendan och utvecklingen går mycket snabbt. Kunskapsbehovet ökar i samma takt. Swesif skapar möjligheter för medlemmar och andra intressenter att nätverka, samverka och utbyta erfarenheter, via seminarier, rundabordsamtal och projekt.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RÄKENSKAPSÅRET

2018 års verksamhet

Under 2018 har Swesif haft en hög aktivitetsnivå. Påtagliga områden har varit seminarieverksamheten, ökat fokus på medlemskommunikation samt fortsatt förvaltning och utveckling av Hållbarhetsprofilen. Initiativet för Långsiktig Investeringsanalys (ILIA) sjuösettes i samarbete med akademien. Vi hade även en seminarierie på temat Impact och höll ett första arrangemang för medlemmar och intressenter baserade i Göteborg. Konceptet medlemslunch utvecklades genom att bjuda in till olika teman och mer strukturerade diskussioner. Den snabba utvecklingen inom hållbara investeringar och policyarbetet för en hållbar finansmarknad märks också i de fortsatta tillströmningen av nya medlemmar. Under 2018 passerade Swesif 100 medlemsorganisationer. I september fanns ett tiotal medlemmar, och flera styrelseledamöter, representerade vid den årliga konferensen Nordic SIF, som hölls i Oslo.

Seminarieverksamhet

Under året anordnades följande seminarier:

- **9 februari:** Välkommen till Swesifs medlemslunch – Vad är viktigt i en utbildning om hållbar finans? Talare från Handelshögskolan.
- **21 februari:** Kan blockchain-teknik hjälpa till att stimulera marknaden för gröna investeringar? Talare från Stockholm Green Digital Finance, Öhman och Geografiska informationsbyrån.

- **21 februari:** Intresserad av hållbara investeringar och verksam i Göteborgsområdet? Välkommen på informationslunch! Talare från AP2, Alfred Berg och SEB.
- **23 februari:** Financial Centre for Sustainability – what next for Stockholm? Talare från UN Environment.
- **14 mars:** Översiktlig genomgång av HLEG:s rekommendationer för en hållbar finansmarknad! Talare från Alecta, Finansdepartementet, AP7 och WWF.
- **19 mars:** Seeking impact and performance through engagement – US perspectives compared to Europe. Talare från Clear Bridge.
- **21 mars:** Scientific and financial analysis on stranded assets! Talare från Vienna University of Economics, Stockholm Environment Institute, Handelsbanken Fonder och Strukturinvest.
- **24 april:** Seminar series, part 1: Impact – a strong trend with two sides. Talare från Global utmaning, Sida, Climate Fund Managers, Chroma Way och Swedfund International.
- **9 maj:** Seminarierie del 2 – De olika nyanserna av Impact Investing. Talare från Impact Invest och Mistra.
- **9 maj:** Medlemslunch: Nyckeln till framgång när två världar möts. Talare från SEB och Söderberg & Partners.
- **7 september:** Seminarierie del 3 – Impact investing – measuring contribution to the UN SDGs. Talare från MSCI, Sustainalytics, Vigeo-Eiris och ISS-Climate.
- **4 oktober:** How investors can address forced labour risks in food supply chains. Talare från AP7, Axfood och Business & Human rights Resource Centre.
- **9 oktober:** Vad hände egentligen på PRI in Person? Talare från Öhman fonder, Swedbank Robur, Alecta och AP7.
- **15 oktober:** Medlemslunch – Initiativet för långsiktig investeringsanalys. Talare från Stockholm Sustainable Finance Centre.
- **26 oktober:** Medlemslunch – Nya medlemmar. Talare från Söderberg & Partners och SEB.
- **29 oktober:** Seminar series, part 3: Impact investing – Exploring the future. Talare från Nordea, SEB och Stockholm Green Digital Finance.
- **29 november:** Will Steffen, Earth system scientist: Tipping elements and investor strategies!
- **30 november:** PACTA – verktyg för analys av finansiella portföljers bidrag till Paris-avtalet. Talare från 2DII och WWF.
- **14 december:** Medlemslunch om ägarstyrning. Talare från AP7 och Folksam.

Totalt deltog närmare 500 personer på Swesifs seminarier under 2018. Antal deltagare på seminarierna ligger mellan 10 och 50 personer. I snitt fick seminarierna ett betyg på 4,3 på en femgradig skala, vilket är ett likvärdigt resultat som året innan. Swesif strävar efter att ha en jämn könsfördelning mellan talarna på Swesifs seminarier. Under 2018 var 55 % av talarna kvinnor och 45 % män.

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.

Från och med 2018 är det lagkrav på svenska värdepappersfonder, samt alla AIFer som marknadsförs i Sverige till icke professionella investerare, att redovisa hur och om de jobbar med hållbarhet. Fondbolagens förening tog därmed fram en branschstandard som motsvarar de krav som lagstiftaren stipulerat. Swesif har under 2018, standardiserat profilen tillsammans med Fondbolagens Förening.

Initiativet för Långsiktig Investeringsanalys

Initiativet för långsiktigt investeringsanalys (ILIA) initierades 2017 och sjösattes under 2018. Under året övergick initiativet också till ett samarbetsprojekt med nystartade Stockholm Sustainable Finance Center, en samarbete mellan Stockholm Environmental Institute och MISUM vid Handelshögskolan. Ett av projektets syften är att uppmärksamma

behovet av att köpsidan, säljsidan och bolagen agerar gemensamt för att främja långsiktighet i investeringsanalysen. En naturlig utgångspunkt är att utforska och belysa vilka eventuella barriärer som finns idag. Projektets huvudaktivitet är därför att göra en enkätbaserad studie som utmynnar i en rapport, i seminarier och möjlighet till nya mer riktade initiativ. En viktig resurs är den referensgrupp som bildades i samband med uppstarten i början av året, i huvudsak bestående av Swesif-medlemmar.

Projekt om ägarstyrning

Ett nytt forskningsprojekt om effekterna av olika former av ägarstyrningsarbete startade under 2018. Syftet med projektet är att generera kunskap om de verkliga effekterna av olika ägarstyrningsaktiviteter så att investerare ska kunna arbeta mer kunskapsbaserat och effektivt i sitt aktiva ägande. Detta är ett område där det finns ett stort behov av ökad kunskap. Projektet är ett samarbete mellan Swesif, Mistra, Stockholm Centre for Sustainable Finance och AP7.

Andra aktiviteter

Swesif var med och genomförde en europeisk kartläggning om hållbara och ansvarsfulla investeringar som Eurosif gör vartannat år. Undersökningen samlar in och sammanställer fakta som ger paneuropeisk statistik över utvecklingen på området, som i sin tur sedan kan jämföras med statistik från andra världsdelar. Resultaten väcker också visst intresse hos medierna.

Under året trädde EU:s nya dataskyddsförordning (GDPR) i kraft. Föreningen har därför säkrat att reglerna enligt denna lagstiftning efterlevs vid kontakt med medlemmar, seminarieverksamhet mm. Under året har föreningen tagit fram en integritetspolicy och skickat ut epost om godkännande av behandling av personuppgifter till samtliga medlemmar.

Kommunikation och medlemmar

Kommunikationsgruppen har under året vidareutvecklat konceptet med medlemsluncher och involverat fler medlemmar i arbetet. I de informella diskussionerna har vi bland annat fått nya förslag på teman för seminarier.

Antalet följare på Twitter hade växt med cirka 20% till 660 stycken vid årsskiftet.

I syfte att stärka Swesif som nätverk och föreningens plattform har kommunikationsgruppen arbetat med innehållet på hemsidan. Idéer för en ny hemsida har tagits fram, men final utformning avvaktar ett strategiarbete i styrelsen.

Det är tydligt att hållbara investeringar har blivit mer intressant bland studenter och vi har fått in många förfrågningar via den nya kommunikationskanalen på vår hemsida. Vi har både fått in förfrågningar om intervjuer från studenter, och gett feedback på olika uppslag för uppsatser.

Vid utgången av 2018 hade Swesif 105 medlemmar. Av dessa har följande tillkommit under året.

- Aquila Capital Management
- AXA Investment Managers
- Betterwealth
- CDP Worldwide (Europe) GmbH
- Consensus Asset Management
- Didner & Gerge
- Eligo Asset Management AB
- FCG Fonder AB
- Fondbolaget Fondita AB
- Investorum AB
- Nordic Equities Kapitalförvaltning AB

- Real Added Value Consulting
- RPM Risk & Portfolio Management AB
- Sensor Fonder AB
- Strand Kapitalförvaltning
- Strategisk Kapitalförvaltning Sverige AB
- Tellus Fonder
- Threadneedle International Investments GmbH – Sweden
- Visigon Nordic AB

Under året gick även tre medlemmar ur föreningen.

Kansli

Swesifs kansli drivs av ÅF. Arbetet med att utveckla samarbetsformerna har fortsatt under 2018. 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. Den resursperson som tillsattes under 2017 har p.g.a. avslutad tjänst på ÅF avslutat sitt uppdrag för Swesifs kansli.

Styrelsen

Styrelsen har haft åtta ordinarie möten samt årsstämma inklusive ett konstituerande styrelsemöte under 2018. En extrastämma hölls den 4 december 2018 för val av ny medlem till valberedningen.

Följande medlemmar ingick i styrelsen vid årsskiftet.

Ordinarie ledamöter:

Susanne Bolin Gärtner, Folksam
Kajsa Brundin, Söderberg & Partners
Charlotta Dawidowski Sydstrand, Sjunde AP-fonden
Anita Lindberg (ordförande), Alfred Berg
Göran Karlsson, Skandia Fonder
Gabriel Lundström, SEB
Peter Lööv, Alecta
Fredric Nyström, Öhman Fonder
Cecilia Repinski, Green Digital Finance Centre
Emilie Taube, Spiltan Fonder

Magnus Strömer, Handelsbanken Fonder, lämnade styrelsen under hösten.

Liksom tidigare är styrelsen organiserad i arbetsgrupper: Seminarier och utbildningar; Medlemmar och kommunikation; samt separata arbetsgrupper för respektive projekt som fortsatt eller startats under året (Hållbarhetsprofilen; ILIA; Ägarstyrningsprojektet).

Revisor:

Bengt Bergshem, Nexia Revision. Revisorssuppleant utses av revisionsbyrån.

Valberedning:

Under året har förändringar skett i valberedningen. Fram till årsstämman 2018 såg valberedningen ut enligt följande:

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

Efter årsstämman såg valberedningen ut enligt följande:

Gunnela Hahn, Svenska kyrkan, sammankallande
Hans Ek, SEB
Annelie Götbring, AMF

Efter extrastämman den 4 december ser valberedningen ut enligt följande:

Gunnela Hahn, Svenska kyrkan, sammankallande
Johan Elmquist, Didner & Gerge
Hans Ek, SEB
Helena Larson, Skandia, reserv