

Årsredovisning

Styrelsen för SWESIF (802416-2201) får härmed avlämna årsredovisning för tiden 2021-01-01 till 2021-12-31, upprättad i sek.

Årsredovisningen omfattar	Sid
- förvaltningsberättelse	2-6
- flerårsöversikt	7
- resultaträkning	8
- balansräkning	9
- noter	10
- underskrifter	11

Verksamhetsberättelse 2021

Sweden's Sustainable Investment Forum (Swesif) är ett intresseforum som syftar till att sprida, driva och höja kunskap om investeringar för en hållbar utveckling. Våra medlemmar är främst kapitalägare och kapitalförvaltare. Vi erbjuder även ett associerat medlemskap för aktörer som i sin verksamhet främjar Swesifs syfte.

Swesif ska erbjuda dess medlemmar:

- Nätverk och mötesplatser som möjliggör samverkan i hållbarhetsfrågor
- Möjlighet att engagera sig i forumets forsknings- och utvecklingsprojekt
- Löpande informationspridning och sammanställningar om investeringar för en hållbar utveckling
- Samverkan, där möjlighet finns, med Swesifs nordiska och europeiska systerföreningar

2021 års verksamhet

Året har gått i Coronas tecken. Nästan alla seminarier har hållits digitalt vilket också medverkat till att vi nått ut till en bredare medlemskrets, ut i landet och även en möjlighet för alla att delta på distans. Den tråkiga konsekvensen av detta har varit att vi inte kunnat erbjuda våra medlemmar fysiska mötesplatser med möjlighet till nätverkande. En positiv följd har varit att vi genom digitala event har kunnat bjuda in många intressanta utländska talare.

Vårt nordiska samarbete och delande av digitala events har förstärkts och är under vidareutveckling. Bland annat har ordförandena digitala kvartalsmöten för samverkan.

Ett stort och viktigt projekt under 2021 har varit att genom en medlemsenkät utvärdera medlemmarnas nytta och behov av Hållbarhetsprofilen och genom skapandet av en projektgrupp med intresserade medlemmar och styrelseledamöter utvärdera hur Hållbarhetsprofilen framöver bäst kan fylla sitt syfte inom de nya regelverk som växer fram: att underlätta för slutkund att välja hållbara fonder samtidigt som det för fondbolagen ska vara smidigt att lägga in fonder.

Ett annat stort projekt under året var det gemensamma projektet Swesif-MISUM Integrating Sustainability in Investment Analysis (ISIA), som syftade till att förstå hur hållbarhet bättre kan integreras i finansiell analys, samt vilka drivkrafterna och utmaningarna är. Studien visade bland annat att finansanalytikernas fokus på hållbarhetsfrågor har ökat betydligt de senaste två åren.

Eurosif har under de senaste åren antagit en ny och ambitiös roll som röst åt den europeiska kapitalmarknaden mot EU i dess arbete med att utveckla regelverket för hållbara investeringar. Swesif har för närvarande rollen som observatör i Eurosif för att under 2022 inom ramen för en arbetsgrupp bestående av intresserade medlemmar samt styrelseledamöter i Swesif utvärdera värdet av ett eventuellt medlemskap samt definiera vilka områden inom Eurosif som har störst värde för medlemmarna och som Swesif därför ska fokusera på.

Seminarieverksamhet

Totalt genomförde Swesif fjorton webinarier under 2021. Inspelningar återfinns på Swesifs hemsida. Därutöver genomfördes två fysiska rundabordsdiskussioner.

23 mars, 2021 - Sustainable Finance Lab – vad kommer detta nya kompetenscentrum bidra med?

25 mars, 2021 - Deforestation and its impacts – What can investors do?

23 april, 2021 - Finansiering för Näringslivets klimatomställning – Förslag från arbetsgrupp

28 april, 2021 - AI, Climate and Finance

6 maj, 2021 - Framtidens mat i samverkan med Mistra

18 maj, 2021 - Data Providers and the Taxonomy

- 29 juni, 2021 - China's Carbon Neutrality Target and Responsible Investment Trends and an introduction to China SIF
- 25 augusti, 2021 - How can investors be ambassadors for water?
- 16 september, 2021 - Biodiversity and Finance – Why and What?
- 21 september, 2021 - Eurosif of 2021 – "Focus is on Implementation", a presentation of Eurosif
- 30 september, 2021 - Biodiversity and Finance – How?
- 6 oktober, 2021 - Välkommen att lära mer om Swesif – Ny som gammal medlem
- 7 oktober, 2021 - Uppgraderad Hållbarhetsprofil – Presentation, frågor och synpunkter
- 13 oktober, 2021 - Rundabordsdiskussion om uppsatta klimatmål – Utbyte av erfarenheter och tankar
- 2 december, 2021 - Integrating Sustainability in Investment Analysis – a Swesif/MISUM project

Swesif välkomnar förslag på seminarieidéer från medlemmar. Hör gärna av er med era tankar!

717 personer anmälde sig till Swesifs 14 digitala seminarier. I snitt fick seminarierna ett betyg på 4,5 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 2021 var 61 % av talarna kvinnor och 39 % män.

Swesif kommer att fortsätta med digitala seminarier framöver men kommer så snart det blir möjligt att även arrangera fysiska event för att kunna ge våra medlemmar en plattform för nätverkande.

Genom "Swesif tipsar" beredde Swesif tillgång för sina medlemmar till följande arrangemang under 2021.

- 15 januari, 2021 - Eurosif Webinar on Non-Financial Reporting Standards
- 9 mars, 2021 - NBIM Talk – Corporate Sustainability Reporting
- 15 april – 19 maj, 2021 - The Lund University EVRACSI Webinar Series on Achieving Sustainable Transformation
- 19 maj, 2021 - Responsible Corporate Tax – Analysis and Engagement? held by Dansif
- 31 maj, 2021 - ESG + T, held by the ESG Academic Practitioner Network out of CBS in collaboration with Dansif
- 9 juni, 2021 - NordicSIF 2021, held by Finsif
- 10 juni, 2021 - Nordic Sustainable Investment Forum webinar, by Finsif
- 23 juni, 2021 - The Missing Link – Biodiversity and our Financial System, Mistra Dialogue
- 17 augusti, 2021 - EU Platform on sustainable finance presentation on proposed "Significantly Harmful" & "No Significant Impact" Taxonomies
- 26 oktober, 2021 - Hur stoppar vi slavarbete i livsmedelssektorn? arrangerat av AP7
- 27 oktober, 2021 - Eurosif Report 2021 – Launch Event
- 2 december, 2021 - Eurosif's monthly update on policy developments in Sustainable Finance

Projekt

Swesif-MISUM Integrating Sustainability in Investment Analysis (ISIA)

Swesif har under 2021 finansierat en studie med fokus på hållbarhetsintegrering i investeringsanalyser. Syftet var att förstå hur hållbarhet kan integreras i finansiell analys, samt vilka drivkrafterna och utmaningarna är. Studien har fokuserat på samspelet mellan portföljförvaltare, finansanalytiker och investerarkontakter på noterade bolag och pekar bland annat på ett stort behov av förbättrad kommunikation mellan de olika aktörerna, samt att det krävs genuin kompetens inom hållbarhetsområdet för att kunna integrera dessa hållbarhetsfrågor i investeringsanalysen. Resultaten visar också att finansanalytikernas fokus på hållbarhetsfrågor har ökat betydligt de senaste två åren. Projektet var ett samarbete med Misum, ett forskningscentrum vid Handelshögskolan i Stockholm, och har utförts av Misums forskare Emma Sjöström och Rachelle Belinga i samverkan med representanter från Swesifs styrelse. Det är en fortsättning på en tidigare enkätstudie från 2019 där hinder för att inkludera långsiktiga perspektiv i investeringsanalys identifierades. Den nya studien har grävt lite

djupare i frågeställningarna genom intervjuer med de tre aktörsgrupperna och ett rundabordsamtal. Slutrapporten presenterades av författarna på ett webinarium där även representanter för de tre aktörsgrupperna deltog.

Vatten

Ett annat projekt som slutrapporterades under 2021 var på tema vatten tillsammans med SIWI (Stockholm International Water Institute) och i samarbete med CDP. Projektet startade 2019 med syfte att hjälpa Swesifs medlemmar att bättre förstå vattenrelaterade risker och bättre kunna hantera bolagsstyrningsfrågor kring vatten. Slutrapporten finns tillgänglig på Swesifs hemsida. Rapporten sammanfattar riskbilden och materialitet, ger överblick över befintliga verktyg och resurser för analys samt illustrerar ett praktiskt tillvägagångssätt för portföljanalys. Projektet avslutades med ett webinarium i samband med World Water Week i Stockholm under rubriken "How can investors be ambassadors for water?"

Fixed Income

Projektet "Fixed Income" startades med syfte att öka förståelse och kunskap om ESG-frågor vid specifikt ränteplaceringar. Inom projektets ramar har Swesif via en omfattande enkätundersökning kartlagt nuläget – hur medlemmarna arbetar med ESG inom räntor idag, hur analys av emittenter sker och hur påverkansarbete bedrivs. Undersökningen kunde genomföras tack vare bidragen från en engagerad diskussionsgrupp bestående av experter inom området, lett av två styrelsemedlemmar. Diskussionsgruppen etablerades redan under verksamhetsåret 2020 i syfte att samla erfarenheter och olika perspektiv för att skapa goda förutsättningarna för och ställa relevanta frågor i en enkätundersökning. Under hösten har projektgruppen genomfört en omfattande kvalitativ analys av enkätsvaren och diskuterat resultaten från undersökningen med diskussionsgruppen. Projektgruppen i nuvarande form upplöses i och med starten för verksamhetsåret 2022 men slutrapporten kommer att presenteras för Swesifs medlemmar i början av året. Här har Swesif ett gott exempel på hur medlemmar kan engageras i projekt.

Hållbarhetsprofilen

Efter medlemsenkätens tydliga svar att det bland medlemmarna finns många som sätter stort värde på Hållbarhetsprofilen och att den vidareutvecklas i linje med EUs nya regelverk för att fortsätta att vara ett viktigt verktyg för slutkunder i deras val av hållbara fonder, skapade vi en projektgrupp med intresserade medlemmar och representanter för styrelsen. Projektgruppen har utvärderat hur Hållbarhetsprofilen framöver bäst kan anpassas inom de nya regelverken (SFDR och Taxonomin) som implementeras på marknaden och uppdaterat befintliga mallar i linje med detta. Även Pensionsmyndigheten deltar aktivt i arbetet med att vidareutveckla Hållbarhetsprofilen. Hållbarhetsprofilen skall fungera som en frivillig vägledning inom hållbarhet som fondbolagen kan använda sig av. Kunderna ska lättare kunna förstå och jämföra olika fonders hållbarhetsarbete med varandra. Den regulatoriska informationen hittar man via länkar i Hållbarhetsprofilen. Fondbolagen ska samtidigt genom en smidig process kunna uppdatera och lägga in nya fonder i den.

De medlemmar som ingått i projektgruppen och lagt ner många timmar på detta arbete vill vi rikta ett varmt tack till. De är Mikaela Reinhammar (Advokatbyrån Cederquist, tidigare Harvest Advokatbyrå), Peter Beckman (Atlant Fonder), Sara Ellsäter (AMF), Senait Asgede (Neuberger Berman), Tord Andersson (RVA Consulting), Donald Linderyd (WWF), Johan Nobel (Finserve/Kreditfonden)

Utbildning inom hållbarhet

Styrelsen har under året diskuterat och utvärderat olika alternativa möjligheter att erbjuda medlemmarna utbildning inom hållbarhet. Under 2022 kommer en projektgrupp att starta för att konkretisera detta arbete.

Kommunikation

En kommunikationsstrategi och en kommunikationsplan togs fram och antogs av styrelsen under 2021.

Årets webinarier har filmats och finns tillgängliga på hemsidan att se i efterhand med viss eftersläpning. Under året skickades sju nyhetsbrev till medlemmarna. Nyhetsbrev har lyft fram olika teman samt presenterat aktiviteter på Swesif och utvalda nyheter.

Kommunikation sker även löpande via LinkedIn.

Medlemmar

Vid utgången av 2021 hade Swesif 131 Medlemmar, varav 18 nya från 2021. 7 medlemmar avslutade under året sitt medlemskap.

Medlemmar som tillkommit under året:

Advokatfirman Cederquist
Afa Försäkring
AP3
Atle Investment Services
Blackrock
Carnegie Investment Bank
Doconomy
DWS International GmbH, Stockholm Branch
Ekspono Financial Technology AB
Enter fonder
Finserve Nordic
IKC Capital
Innorbis
Kapitalinvest Skandien AB
Lyra Financial Wealth
OQAM
SustainAX
Tyche Invest

Eurosif

Styrelsen beslutade under året att Swesif skulle gå med som observatör i Eurosif och därefter utvärdera ett medlemskap. I och med att Swesif antog rollen som observatör i Eurosif får alla medlemmar i Swesif tillgång till Eurosifs arbete, publikationer och event. En Swesif-Eurosif arbetsgrupp håller på att skapas. Arbetsgruppen ska bedöma hur ett eventuellt medlemskap i Eurosif bidrar till medlemsnytta och även välja ut vilka frågor och aktiviteter inom Eurosif som Swesif ska fokusera på. Inte minst när det gäller den regulatoriska utvecklingen och arbetet i Bryssel tror vi att det kan finnas mycket av värde för medlemmarna.

Kansli

Kansliet har fortsatt arbetet med att vidareutveckla och dokumentera rutiner för föreningens olika arbetsområden. Arbetet med planering och genomförande av olika typer av medlemsevent har varit omfattande, likaså planering och genomförande av aktiviteter inom projekt Hållbarhetsprofilen liksom i samband med det nystartade samarbetet med Eurosif samt styrelsens olika aktiviteter. Kommunikationsarbetet har skett i nära samarbete med kommunikationsgruppen. Styrelsens strävan är att successivt lägga över mer av det löpande arbetet på kansliet.

Styrelsen

Styrelsen har haft sex ordinarie möten, en workshop ägnad åt verksamhetsplanering samt en årsstämma med efterföljande konstituerande styrelsemöte under 2021.

Under året avgick tre styrelseledamöter och två nya valdes in. Följande medlemmar ingick i styrelsen fram till årsstämman den 12 mars 2021.

Susanne Bolin Gärtner (ordförande), Danske Bank
Robert Vicsai (vice ordförande), SEB
Anna Strömberg (kassör), Catella sedan Carnegie Fonder
Charlotta Dawidowski Sydstrand, AP7
Eva Axelsson, Swedbank Robur
Julian Beer, SEB
Rebecka Elkert, SEB sedan Carnegie Investment Bank
Emma Henningsson, Sustainalytics sedan AP7
Tobias Lindbergh, Handelsbanken
Lingyi Lu, Söderberg & Partner
Åsa Moberg, Mistra

Vid det konstituerande styrelsemötet som ägde rum i direkt anslutning till årsstämman utsågs förutom ordförande, även vice ordförande och kassör. Efter årsstämman såg styrelsen ut enligt följande.

Susanne Bolin Gärtner (ordförande), Danske Bank
Rebecka Elkert (vice ordförande), SEB sedan Carnegie Investment Bank
Anna Strömberg (kassör), Carnegie fonder
Anette Carmelius, AMF Fonder
Emma Henningsson, Sustainalytics sedan AP7
Julian Beer, SEB, avgick december 2021
Lil Larås Lindgren, AP3
Lingyi Lu, Söderberg & Partner
Tobias Lindbergh, Handelsbanken, avgick januari 2022
Åsa Moberg, Mistra

Styrelsen är organiserad i arbetsgrupperna Seminarier/event och Kommunikation samt i projektgrupper för de olika projekten.

Valberedning

Valberedningen har under året sett ut enligt följande.

Gunnela Hahn, Svenska kyrkan (sammankallande)
Johan Elmquist, Didner & Gerge sedan Coeli
Anette Andersson, SEB
Peter Lööv, Alecta (invalid 2021)

SWESIFs säte är Stockholm.

Flerårsöversikt	2021	2020	2019	2018	2017
Belopp i Tsek					
Huvudintäkter	1 661	1 485	1 368	1 220	1 160
Resultat efter finansiella poster	201	67	68	15	477
Soliditet	76%	79%	83%	76%	78%

Förslag till disposition av föreningens vinst

Till årsstämmans förfogande står följande:

Balanserade vinstmedel	1 340 782
Årets resultat	134 054
S:a	1 474 836

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

att i ny räkning överföres	1 474 836
S:a	1 474 836

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

Resultaträkning	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
<u>Rörelsens intäkter</u>			
Nettoomsättning		1 648 700	1 474 148
Medlemsavgifter		12 400	11 100
Summa intäkter		1 661 100	1 485 248
<u>Rörelsens kostnader</u>			
Övriga externa kostnader	3	-1 459 823	-1 418 787
 Rörelseresultat		 201 277	 66 461
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>			
Övriga ränteintäkter		0	93
Övriga räntekostnader		-177	-48
Resultat efter finansiella poster		201 100	66 506
<u>Bokslutsdispositioner</u>			
Förändring av periodiseringsfonder	2	-35 000	77 000
 Resultat före skatt		 166 100	 143 506
<u>Skatter</u>			
Skatt på årets resultat		-32 046	-30 648
 Årets resultat		 <u>134 054</u>	 <u>112 858</u>

Balansräkning

Tillgångar	Not	2021-12-31	2020-12-31
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		43 950	14 700
Övriga fordringar		23 978	32 317
Förutbetalda kostnader o upplupna intäkter		18 100	0
Summa kortfristiga fordringar		86 028	47 017
<u>Kassa och bank</u>		2 151 022	1 894 417
Summa omsättningstillgångar		2 237 050	1 941 434
Summa tillgångar		<u>2 237 050</u>	<u>1 941 434</u>
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Eget kapital vid räkenskapsårets början		1 340 782	1 227 924
Årets resultat		134 054	112 858
Summa eget kapital vid räkenskapsårets slut		1 474 836	1 340 782
Summa eget kapital		1 474 836	1 340 782
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	2	277 000	242 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		320 288	239 531
Skatteskulder		62 694	53 697
Övriga skulder		44 232	424
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		58 000	65 000
Summa kortfristiga skulder		485 214	358 652
Summa eget kapital och skulder		<u>2 237 050</u>	<u>1 941 434</u>

Noter

Not 1 'Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag.

*Nyckeltalsdefinitioner*Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen

Not 2 Obeskattade reserver	2021-12-31	2020-12-31
Periodiseringsfond, beskattningsår 2015	0	15 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2016	26 000	26 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2017	117 000	117 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2018	5 000	5 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2019	34 000	34 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2020	45 000	45 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2021	50 000	0
Totalt	277 000	242 000
Uppskjuten skatt	57 062	51 788

Not 3 Anställda och personalkostnader

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

	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Stockholm den 3 mar 2022



Susanne Bolin Gärtner (3 Mar 2022 14:32 GMT+1)
Susanne Bolin Gärtner
Ordförande


Åsa Moberg (Feb 27, 2022 20:47 GMT+1)
Åsa Moberg



Julian Beer (Mar 2, 2022 10:34 GMT+1)
Julian Beer


Lingyi Lu



Lil Larås Lindgren


Anette Carmelius (Feb 25, 2022 16:56 GMT+1)
Anette Carmelius


Rebecka Elkert (Mar 1, 2022 21:02 GMT+1)
Rebecka Elkert


Emma Henningson (Feb 27, 2022 17:09 GMT+1)
Emma Henningson


Tobias Lindbergh (Mar 2, 2022 12:37 GMT)
Tobias Lindbergh


Anna Strömberg (Feb 28, 2022 15:23 GMT+1)
Anna Strömberg

Min revisionsberättelse har
avgivits 8 mar 2022


Bengt Bergshem (8 Mar 2022 12:06 GMT+1)
Bengt Bergshem
Godkänd revisor