

# Årsredovisning

Styrelsen för SWESIF (802416-2201) får härmed avlämna årsredovisning för tiden 2025-01-01 till 2025-12-31, upprättad i sek.

Årsredovisningen omfattar	Sid
- förvaltningsberättelse	2-7
- flerårsöversikt	8-9
- resultaträkning	10
- balansräkning	11
- noter	12
- underskrifter	13

## Verksamhetsberättelse 2025

**Sweden's Sustainable Investment Forum (Swesif) är ett forum som främjar investeringar för hållbar utveckling genom att samla, utveckla och sprida kunskap. Våra medlemmar är främst kapitalägare och kapitalförvaltare.** Vi erbjuder även ett associerat medlemskap för aktörer som i sin verksamhet främjar Swesifs syfte. Swesif ska tillvarata medlemmarnas gemensamma intresse i sammanhang där föreningen ingår.

**Swesif ska erbjuda dess medlemmar:**

- Nätverk och mötesplatser som möjliggör samverkan i hållbarhetsfrågor
- Möjlighet att engagera sig i forumets forsknings- och utvecklingsprojekt
- Löpande informationspridning, kunskapsdelande och sammanställningar om investeringar för en hållbar utveckling
- Samverkan, där möjlighet finns, med andra motsvarande föreningar

### 2025 års verksamhet

Vi ser tillbaka på 2025 och summerar ett formativt år för Swesif. Med en ny organisation och två anställda på plats har vi fortsatt att stärka vår roll som Sveriges största forum för hållbara investeringar genom vårt växande nätverk av engagerade medlemmar. Året har präglats av kunskapsdelning, fördjupad samverkan och ett omfattande strategiarbete som nu lägger grunden för Swesifs långsiktiga utveckling.

Under året har Swesif stärkt sin organisation i en tid då utmaningarna för hållbara investeringar har tilltagit. Genom att konsekvent luta oss mot vetenskap, internationell best practice och relevant, aktuellt innehåll har vi lagt en stabil grund för nästa fas; att fortsätta utveckla och skala upp vårt arbete för hållbara investeringar.

– **Jennie Ahrén, Ordförande, Swesif**

#### NordicSIF 2025 – årets höjdpunkt

Årets stora samlingspunkt var NordicSIF 2025 - Future of Humanity, som den 4–5 juni samlade över 220 deltagare i Stockholm. Samtliga nordiska länder fanns representerade. Konferensen inleddes av Dr. Gunhild Stordalen, och följdes av fem panelsamtal med representanter från branschen, civilsamhället, akademien, och politiken. Ämnen som diskuterades under konferensen omfattade bland annat:

- Future Generations
- Sustainable Living
- Peace & War
- Climate Transition
- JEDI (Justice, Equity, Diversity, Inclusion)

## Strategiarbete - grunden för Swesifs framtida utveckling

Parallellt med årets evenemang har Swesif genomfört ett omfattande strategiarbete som nu sätter riktningen för organisationen under de kommande åren. Arbetet har handlat om att tydliggöra Swesifs roll i branschen, att stärka vårt erbjudande till medlemmarna och skapa mer effektiva och moderna arbetsformer. Det har också innefattat ett förnyat kommunikationsarbete och en kommande webbplats som ska göra Swesifs kunskap och aktiviteter mer tillgängliga.

”Mitt första år som Executive Director har varit både intensivt och lärorikt. Mötena med styrelsen och våra medlemmar har gett värdefulla insikter om Swesifs position och potential. I en tid då värdet av hållbara investeringar behöver lyftas tydligare än någonsin ser jag stora möjligheter för Swesif att ta en mer aktiv och samlande roll i branschen. Under det kommande året fokuserar vi på att stärka vår seminarieserie, fördjupa vårt samarbete med forskning, utveckla vår kommunikation, lansera en ny webb samt öka möjligheterna till medlemsengagemang. Genom insikter, nätverkande och effektivt stöd i det vardagliga arbetet stärker vi våra medlemmars kapacitet att investera hållbart.”

– **Cajsa Wiking, Executive Director Swesif**

## Seminarieverksamhet

Seminarier och webinarier har fortsatt vara centrala delar av verksamheten, och flera välbesökta evenemang har arrangerats som kombinerar fysiska möten med digitala format för att nå ett bredare spektrum av medlemmar.

Totalt arrangerade Swesif tio event, utöver NordicSIF, under 2025. Seminarierna reflekterade såväl bredd som fördjupning inom hållbara investeringar och täckte bland annat:

- Dark and Light Green - A Study of European Fund Holdings – presentation av forskaren Mark Sanctuary om hållbara fonders verkliga påverkan.
- Våld och övergrepp i värdekedjor - webinarium tillsammans med Kvinna till Kvinna på Internationella kvinnodagen.
- Trenderna från röstningssäsongen - presentation av Oshni Arachchi, Global Head of Active Ownership och Head of Responsible Investment (Sverige) på Danske Bank.
- PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) - om utvecklingen av utsläppsredovisning i den finansiella sektorn.
- Doing Business within Planetary Boundaries - Professor Beatrice Crona om investerares roll i förhållande till planetens gränser.
- Impact Investing & Returns - forskning och erfarenheter presenterade av Schroders och Svenska kyrkan.
- Hållbara investeringar i en ny geopolitisk verklighet - med Anette Andersson, ESG Specialist på SEB Asset Management och Madelene Rydén, Strategisk rådgivare på SOFF.
- Active ownership in a global context - en presentation av Dr. Emilio Marti.
- The Forthcoming Review of SFDR - med Aleksandra Palinska (Eurosif) och Angelica Thornquist Lavicka (Fondbolagens förening).

446 personer anmälde sig till Swesifs event (395 personer 2024). Utöver dessa anmälde 250 personer sig till NordicSIF 2025. I snitt fick de ett betyg på 4,62 på en femgradig skala, vilket är liknande resultat som året innan (4,66). NordicSIF 2025 hade ett snittbetyg på 4,04 på en femgradig skala. Swesif strävar efter att ha en jämn könsfördelning mellan talarna i vår verksamhet. Sammantaget, inklusive seminarier och konferensen NordicSIF 2025, var **63 procent av talarna kvinnor och 37 procent män** under året.

### **Genom "Swesif tipsar" beredde Swesif tillgång för sina medlemmar till följande arrangemang och information under 2025:**

9 januari, 2025 Swesif tipsar: Invitation, Asia Steel roundtable

20 januari, 2025 Swesif tipsar: Joint investor statement on European Commission omnibus initiative

6 mars, 2025 Swesif tipsar: Invitation to Eurosif event – Financing sustainable growth in the EU

11 april, 2025 Swesif tipsar: SFL Partner Day 2025

28 maj, 2025 Swesif tipsar: Webinar – Launch of INFORM: A New Framework for Investor Engagement on Biodiversity

2 juli, 2025 Swesif tipsar: Eurosif samordnar uttalande om Omnibus-initiativet

9 juli, 2025 Swesif tipsar: Välkommen att bidra till konsultation om förenklade ESRS

13 augusti, 2025 Swesif tipsar: Möjlighet att vara med och påverka utvecklingen inom cirkulär finansiering

11 september, 2025 Swesif tipsar: Eurosif Policy & Capacity Building Webinar

17 december, 2025 Swesif tipsar: Inbjudan – NordicSIF 2026

## **Projekt**

### **Hållbarhetsprofilen**

Under 2024 omförhandlades avtalet med Swesifs underleverantör i syfte att stärka det långsiktiga värdet som organisationen skapar för sina medlemmar. Omförhandlingen resulterade i en ny avtalsstruktur där Swesif numera erhåller löpande intäkter från Hållbarhetsprofilen, vilket bidrar till en mer hållbar och förutsägbar intäktsmodell för verksamheten.

Med anledning av den översyn av SFDR, som publicerades i slutet av november 2025, har Swesif avvaktat vidare utvecklingsarbete kopplat till Hållbarhetsprofilen. Under 2026 planeras därför inrättandet av en tillfällig arbetsgrupp med uppdrag att analysera regelverkets konsekvenser och se över Hållbarhetsprofilens framtida inriktning, funktion och relevans för Swesifs medlemmar.

## Kommunikation

Swesifs kommunikationsstrategi beskriver hur kommunikationsarbetet kan bidra till Swesifs övergripande mål. Kommunikationsstrategin skrevs hösten 2021 och omfattar övergripande och långsiktiga kommunikationsmål, önskad position, framgångsfaktorer och utmaningar, val av kanaler samt prioriterade övergripande aktiviteter. Swesifs kommunikationsplan beskriver de kortsiktiga och prioriterade aktiviteterna för det kommande året med tidplan för genomförande och frekvens samt val av kanaler med förslag på uppföljning. Under 2026 kommer kommunikationsstrategin ses över och utvecklas.

Samtliga seminarier och webinarier under året har dokumenterats och gjorts tillgängliga via Swesifs webbplats, i form av inspelningar eller presentationsmaterial, för att möjliggöra kunskapsdelning även efter genomförda arrangemang. Under året genomfördes även en mindre uppdatering av Swesifs webbplats, med syfte att förbättra struktur, tydlighet och användarupplevelse samt underlätta tillgången till information om Swesifs verksamhet och arrangemang. **Arbetet med att vidareutveckla webbplatsen kommer att fortsätta under 2026.**

Under året har Swesif gjort utskick till medlemmarna med information om Swesifs aktiviteter, kommande evenemang och aktuella frågor inom hållbara investeringar. LinkedIn har fortsatt varit Swesifs primära externa kommunikationskanal. Under 2025 har arbetet fokuserat på att stärka närvaron genom mer kontinuerlig publicering, tydligare koppling till Swesifs verksamhet och ökat engagemang i samband med evenemang. Under 2025 hade Swesif 28 653 visningar (24 169 år 2024), 955 reaktioner (825 år 2024), 34 kommentarer (17 år 2024) och 53 ompubliceringar (25 år 2024). Antal nya följare under året var 200 personer (jmf med 157 under 2024).

## Eurosif

Målsättningen under året har varit att förmedla Eurosifs kunskap om omarbetningen av EU:s regelverk till Swesifs medlemmar, samt att ge våra medlemmar möjlighet att bidra med sina insikter. Cecilia Cisana har fortsatt att representera Swesif i Eurosifs styrelse. Dessutom har Anette Andersson ingått i en ny arbetsgrupp, Sustainable Data Advisory Group (SDAG) som etablerats av EUROSIF, där investerare ger sina synpunkter på Omnibus-relaterade initiativ.

Fokus för den nya arbetsgruppen under 2025 har varit att analysera vilka ESRS-kriterier som är mest materiella för investerare, samt att förmedla detta perspektiv till EFRAG. Rasmus Landén Persson från Harvest Advokatbyrå AB har representerat Swesif i arbetsgruppen Public Policy Group.

Eurosif har under året publicerat ett antal rekommendationer och rapporter som hänvisar till Omnibus förslagen och SFDR revideringen, samt författat investerarbrev tillsammans med en koalition av andra nätverk (PRI, IGCC, Corporate Leaders Group Europe, GRI och tankesmedjan E3G). Utöver publikationer, har Eurosif fortsatt att förmedla sitt arbete till medlemmarna genom kvartalsvisa webinarier.

I samband med att EU-kommissionen lanserade sitt senaste förslag för SFDR i november, medverkade Aleksandra Palinska (ED Eurosif) i en paneldiskussion om SFDRs framtid som Swesif arrangerade i Stockholm.

2025 såg även lanseringen av ett nytt initiativ inom Eurosif som riktar sig direkt till investerare, nämligen Eurosif Club. Klubben erbjuder kapitalförvaltare, kapitalägare och associerade medlemmar att medverka

direkt i Eurosifs advisory groups, samt att ta del av Eurosifs kunskap och inblick i regelverksutvecklingen i EU. Nordea har utmärkt sig som den första nordiska medlemmen i Eurosif Club.

Styrelsen har sett positivt på medlemsskapet i Eurosif och vill arbeta för att ytterligare förmedla kunskap kring regelverksutvecklingen i EU bland våra medlemmar under 2026.

## Medlemmar

Vid utgången av 2025 hade Swesif 121 medlemmar, varav 7 nya från 2025. 12 medlemmar avslutade sitt medlemskap under året, merparten av dessa var aktörer som upphörde i samband med en fusion.

### **Medlemmar som tillkommit under året:**

Glass Lewis Europe Ltd  
HSA Söderqvist  
Inveztly AB  
Fidelity International  
Indecap holding AB  
RISE Research Institutes of Sweden  
SustainAX AB

## Kansli

Swesifs kansli består av två anställda: Cajsa Wiking, Executive Director, och Olivia Mahr, Communication & Engagement Lead. Under verksamhetsårets första halvår har stort fokus legat på att arrangera NordicSIF 2025. Parallellt färdigställdes det strategiarbete som ägt rum under 2024, i samarbete med styrelsen. Övergripande syfte har varit att lägga grunden för en långsiktig planering och att fastställa tydliga mål för organisationens fortsatta arbete. Arbetet har fokuserat på att skapa en gemensam riktning för Swesifs utveckling samt att säkerställa ett effektivt nyttjande av organisationens resurser utifrån medlemmarnas behov.

Under 2025 har kansliet haft ett utökat operativt ansvar för den löpande verksamheten och fungerat som en samordnande funktion mellan styrelse, medlemmar och externa samarbetspartners. Kansliets arbete har omfattat kontinuerlig medlemsdialog, kommunikation samt koordinering av inspel och initiativ. Därutöver har samarbetet på nordisk och europeisk nivå fördjupats. Sammantaget har kansliet bidragit till genomförandet av årets verksamhet och samtidigt lagt viktiga strukturella och organisatoriska grunder för Swesifs fortsatta utveckling.

## Styrelse

Styrelsen har under 2025 sammanträtt vid sju ordinarie styrelsemöten samt genomfört en strategidag, två strategiworkshops och en årsstämma med efterföljande konstituerande styrelsemöte.

Tre styrelseledamöter avgick vid årsstämman 2025 och tre nya ledamöter valdes in. Följande medlemmar ingick i styrelsen fram till årsstämman den 26 mars 2025.

Jennie Ahrén, Tundra Fonder (ordförande)  
Alexandra Bartholdsson Frenander, Folksam  
Allan Emanuelsson, Danske Bank  
Anette Carmelius, Alfred Berg (kassör)  
Cecilia Cisana, Sustainalytics  
Edson Fonseca, Schroders  
Lingyi Lu, Söderberg & Partners (vice ordförande)  
Per Josephson, Harvest Advokatbyrå  
Victoria Lidén, Storebrand (sekreterare)

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.

Jennie Ahrén, Tundra Fonder (ordförande)  
Alexandra Bartholdsson Frenander, Folksam  
Allan Emanuelsson, Danske Bank  
Anette Andersson, SEB Asset Management (vice ordförande)  
Anette Carmelius, Alfred Berg (kassör)  
Cecilia Cisana, Sustainalytics  
Edson Fonseca, Schroders  
Emma Sjöström, AP7  
Nikolay Burdakov, Odin Fonder

## Valberedning

Valberedningen har under året sett ut enligt följande:

Anna Strömberg, Carnegie Fonder (invald 2023)  
Fredric Nyström, AP3 (invald 2023)  
Kristofer Dreiman, Länsförsäkringar (invald 2022)

SWESIFs säte är Stockholm.

Flerårsöversikt	2025	2024	2023	2022	2021
Belopp i Tsek					
Huvudintäkter	2 638	2 490	2 459	1 696	1 661
Resultat efter finansiella poster	-753	448	503	154	201
Soliditet	68%	77%	74%	90%	76%

## Förändringar i eget kapital

	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 927 784	258 755	2 186 539
Omfördelning föregående års resultat	258 755	-258 755	
Årets resultat		-292 514	-292 514
Belopp vid årets utgång	2 186 539	-292 514	1 894 024

## Kommentar årets resultat

Årets negativa resultat efter finansiella poster om -752 514 kr beror i huvudsak på att SWESIF anordnade konferensen Nordic SIF som byter arrangörskap och kostnaden inträffar vart femte år. SWESIF har under ett antal år tagit höjd för att kunna arrangera Nordic SIF genom att stärka det egna kapitalet. För att möta årets negativa resultat har samtliga avsättningar till periodiseringsfonder lösts upp, 460 000 kr.

**Förslag till disposition av föreningens vinst**

Till årsstämmans förfogande står följande:

Balanserade vinstmedel	2 186 539
Årets resultat	-292 514
S:a	1 894 024

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

att i ny räkning överföres	1 894 024
S:a	1 894 024

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

Resultaträkning	Not	2025-01-01	2024-01-01
		2025-12-31	2024-12-31
<u>Rörelsens intäkter</u>			
Nettoomsättning		2 625 749	2 477 872
Medlemsavgifter		11 800	12 200
<b>Summa intäkter</b>		<b>2 637 549</b>	<b>2 490 072</b>
<u>Rörelsens kostnader</u>			
Övriga externa kostnader		-1 418 532	-1 572 458
Personalkostnader	3	-2 015 080	-468 354
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-796 063</b>	<b>449 260</b>
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>			
Övriga räntetäkter		47 853	22
Övriga räntekostnader		-4 304	-1 059
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-752 514</b>	<b>448 223</b>
<u>Bokslutsdispositioner</u>			
Förändring av periodiseringsfonder	2	460 000	-114 000
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-292 514</b>	<b>334 223</b>
<u>Skatter</u>			
Skatt på årets resultat		0	-75 468
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-292 514</u></b>	<b><u>258 755</u></b>

## Balansräkning

Tillgångar	Not	2025-12-31	2024-12-31
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		71 063	84 288
Övriga fordringar		137	70
Förutbetalda kostnader o upplupna intäkter		12 568	23 097
Summa kortfristiga fordringar		<b>83 768</b>	<b>107 455</b>
<u>Kassa och bank</u>		2 707 358	3 218 786
Summa omsättningstillgångar		<b>2 791 126</b>	<b>3 326 241</b>
Summa tillgångar		<b><u>2 791 126</u></b>	<b><u>3 326 241</u></b>
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Balanserat resultat		2 186 539	1 927 784
Årets resultat		-292 514	258 755
Summa eget kapital		<b>1 894 024</b>	<b>2 186 539</b>
Summa eget kapital		<b>1 894 024</b>	<b>2 186 539</b>
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	2	<b>0</b>	<b>460 000</b>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		51 929	23 566
Skatteskulder		75 468	184 224
Övriga skulder		519 597	321 700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		250 108	150 212
Summa kortfristiga skulder		<b>897 102</b>	<b>679 702</b>
Summa eget kapital och skulder		<b><u>2 791 126</u></b>	<b><u>3 326 241</u></b>

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

<b>Not 2 Obeskattade reserver</b>	2025-12-31	2024-12-31
Periodiseringsfond, beskattningsår 2019	0	34 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2020	0	45 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2021	0	50 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2022	0	41 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2023	0	171 000
Periodiseringsfond, beskattningsår 2024	0	119 000
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>460 000</b>
Uppskjuten skatt	0	94 760

### **Not 3 Personal**

Medeltal anställda:	2025-12-31	2024-12-31
Män	0	0
Kvinnor	2	1
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

**Årsredovisningen beslutades 2026-02-**

**Årsredovisningens underskriven den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter.**

Jennie Ahrén  
Ordförande

Allan Emanuelsson

Anette Andersson

Anette Carmelius

Cecilia Cisana

Edson Fonseca

Alexandra Bartholdsson Frenander

Nikolay Burdakov

Emma Sjöström

Min revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Bengt Bergshem

Godkänd Revisor