

Hållbarhetsöversikt Skandia Fonder 2017

För att öka transparensen och vara jämförbara tar fondbolag fram en hållbarhetsöversikt. Syftet är att underlätta för spararen att kunna jämföra olika fondbolags arbete med hållbarhet.

Hållbarhet för oss

Skandia Fonder AB är ett svenskt fondbolag med ett brett utbud av fonder. Vi erbjuder ränte- och blandfonder, aktiva och indexnära aktiefonder samt hållbarhetsfonder.

Att agera ansvarsfullt som företrädare för andelsägarna är en viktig del av vårt uppdrag. Vi anser att hållbarhet kan utgöra både finansiella risker och möjligheter. Bolagen som fonderna investerar i ska kunna se möjligheterna och kunna hantera riskerna med ett hållbart värdeskapande. Detta för att långsiktigt vara konkurrenskraftiga och skapa god avkastning.



Hållbarhet i investeringsprocessen

Fonderna investerar inte i bolag inom tobaksproduktion, bolag som tillverkar, utvecklar eller distribuerar klusterbomber, antipersonella minor, kemiska vapen, biologiska vapen eller i bolag som utvecklar, producerar, underhåller eller distribuerar komponenter eller system specifikt utvecklade för kärnvapen. Även bolag vars omsättning till 30 procent eller mer kommer från utvinning av kol för energiändamål utesluts. Vidare investerar fonderna inte i bolag som är involverade i systematiska och allvarliga kränkningar av internationella normer utan att de visar förändringsvilja.

Våra förvaltare arbetar med ansvarsfulla investeringar som en integrerad del av investeringsprocessen. Hållbarhetsfrågor beaktas i bolagsanalyser och investeringsbeslut när de är finansiellt materiella. Fondförvaltarna har tillgång till bolagsspecifik hållbarhetsanalys och de har löpande kontakt med Skandias analytiker för ansvarsfulla investeringar. Under det gångna året har vi arbetat fram en process för att utesluta statsobligationer utgivna av stater som inte ansluter sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt kränker mänskliga rättigheter eller där korrupcion är utbredd på en central nivå. Vi har även implementerat en frekvent uppföljning av graden av integrering i fonderna.

Hållbarhet i ägararbetet

Vi förväntar oss att bolagen vi investerar i efterlever internationella normer och konventioner. Om vi identifierar brister i ett bolags hållbarhetsarbete inleder vi ett påverkansarbete. Vår huvudstrategi är att vara kvar som ägare och försöka påverka bolaget i en mer hållbar riktning, men i vissa fall leder inte påverkansaktiviteterna till en acceptabel lösning. Då säljs investeringarna tills dess att bolaget vidtagit tillräckliga åtgärder.

En påverkansdialog kan exempelvis handla om bolagens arbete för att minska utsläpp, respektera fackliga rättigheter eller förebygga korrupcion. Genom att ställa frågor om bolagens hållbarhetsarbete utmanas de i att utveckla sitt arbete och ha en medvetenhet kring frågorna.

Under 2017 har vi och våra analysleverantörer för vår räkning totalt haft kontakt med runt 250 bolag med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Påverkansarbetet kan antingen ske reaktivt, det vill säga när en incident inträffat, proaktivt i förebyggande syfte eller tematiskt då ett specifikt tema adresseras samtidigt för flera bolag. Några återkommande frågor i vårt arbete under 2017 var miljö, mänskliga rättigheter och säkerhet hos råvarubolag, klimatrelaterade frågor samt hållbart skogsbruk.

När vi utövar vår rösträtt på bolagsstämmor sätter vi andelsägarnas bästa intresse först. Om ett förslag till beslut på bolagsstämman avviker mot Skandia Fonders ägarpolicy kontaktas bolaget och förbättringar i förslaget föreslås. Under 2017 har vi agerat i frågor angående nyemissioner och långsiktiga ersättningar. Totalt agerade vi på 57 bolagsstämmor under året.

Se vår [policy om ägarstyrning](#).

Hållbarhets- och temafonder

Vi erbjuder tre hållbarhetsfonder, Skandia Sverige Hållbar, Skandia Cancerfonden och Skandia Världsnaturfonden. De har jämförts med vårt övriga fondutbud utökade hållbarhetskriterier.

Fonderna investerar företrädesvis i bolag som arbetar för miljö och samhälle, både på kort och på lång sikt. Fonderna väljer bort bolag som kränker internationella normer, utviner fossila bränslen eller uran, producerar tobak, vapen, genmodifierade grödor samt genererar kraft från fossila bränslen eller uran. Fonderna iakttar stor försiktighet vid investering i gruvbolag. Dessutom följer investeringarna kriterierna för Svanens miljömärkning. Läs mer om Svanenmärkta fonder på svanen.se/spararen.



Resurser och åtaganden för hållbarhet

För att säkerställa att, ur vår syn, olämpliga innehav inte ingår i fonderna anlitar vi ISS-Ethix¹ och GES² till att genomlysas innehaven avseende kränkningar av internationella normer, tobak och kontroversiella vapen. De anlitas även för en del av påverkansarbetet. Genom Sustainalytics³ har vi tillgång till bolagsspecifik hållbarhetsanalys, inklusive exponering mot tobak, vapen och kol, för ca 4 500 bolag. Nordic Investor Services⁴ anlitas för analys av kallelser till bolagsstämmor.

Skandia har signerat PRI, principer för ansvarsfulla investeringar. PRI:s sex principer och samarbetsnätverk är referensram för investerare som vill öka ansvarstagandet i sina placeringar. Under 2015 signerade vi även Montreal Carbon Pledge där vi förbinder oss att mäta och publicera våra fonders klimatavtryck. Vi är medlemmar i Swesif, ett oberoende nätverksforum för organisationer som arbetar för eller med hållbara investeringar i Sverige, och är medlemmar i Hållbart Värdeskapande, ett samarbetsprojekt som lyfter fram betydelsen av att företag arbetar strukturerat med hållbarhetsfrågor.

Vill du veta mer?

För ytterligare information se www.skandia.se/fonder.

Läs även våra ställningstaganden kring mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och klimat, affärsetik samt sektorer med särskilda hållbarhetsrisker på [Skandias ansvarsfulla investeringar](#).

¹ ISS Ethix tillhandahåller analys och rådgivning kring hållbara och ansvarsfulla investeringar.

² GES levererar tjänster för ansvarsfulla investeringar och påverkansarbete till institutionella investerare.

³ Sustainalytics tillhandahåller ESG-analyser och rating.

⁴ Nordic Investor Services är ett rådgivningsföretag inom ägar- och bolagsstyrning.