

Skandias Fonders Svanenmärkta fonder

Skandia Fonder erbjuder tre Svanenmärkta fonder; Skandia Sverige Hållbar, Skandia Världsnaturfonden och Skandia Cancerfonden. De är aktivt förvaltade aktiefonder som huvudsakligen investerar i bolag på Stockholmsbörsen. Fonderna kan även investera upp till 10% av fondens värde på aktiemarknaderna i Danmark, Finland och Norge. Aktieurvalet baseras på långsiktig fundamental analys och inkluderar hållbart värdeskapande.

Skandia Världsnaturfonden och Skandia Cancerfonden är så kallade matarfonder till mottagarfonden Skandia Sverige Hållbar. Skandia Världsnaturfonden och Skandia Cancerfonden är ideella fonder, vilket innebär att 2 procent av fondernas värde varje år går till WWF respektive Cancerfonden - Riksföreningen mot Cancer.

Fondernas hållbarhetskriterier

Fondernas modell innebär (1) att vissa sektorer exkluderas, (2) att bolagens ESG-arbete analyseras och (3) att bolag med en utmärkande hållbarhetsansats premieras.

1

Exkludering av investeringar i kontroversiella sektorer och bolag som inte följer internationella normer

(tillåten omsättning från det exkluderade området inom parantes)

Fonderna väljer bort:

- Produktion av tobak (0%)
- Produktion och utveckling av kontroversiella vapen (0%)
- Produktion och utveckling av konventionella vapen (5%)
- Utvinning och raffinering av fossila bränslen och/eller uran (5%)*
- Kraftgenerering från fossila bränslen och/eller uran (5%)*
- Produktion av GMO-grödor (5%)
- Avvikelser från internationella normer, exempelvis UN Global Compact och OECD's riktlinjer för multinationella företag

Vidare iakttar fonden stor försiktighet vid investering i gruvbolag.

2

ESG-arbete

Aktivt och relevant arbete med miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, affärsetik

Fonderna väljer in:

Fonderna investerar företrädesvis i bolag som har ett proaktivt och systematiskt arbete för att minimera negativ påverkan och optimera positiv inverkan från verksamheten på miljö, hälsa och samhälle, både på kort och lång sikt. Bolag förväntas kunna uppvisa ett trovärdigt och relevant hållbarhetsarbete, inklusive policies, strategier och relevant rapportering.

Där så möjligt premieras bolag vars verksamhet tydligt bidrar till en hållbar utveckling.

3

Utmärkande hållbarhetskoppling

Välja in/premiera bolag som har en affärsidé som knyter an till hållbar utveckling

Fondbolaget påverkar

Skandia Fonder har ett aktivt påverkansarbete vilket bland annat inkluderar bolagsdialoger, röstning på bolagsstämmor och deltagande i valberedningar (i de fall vår ägarandel motiverar det).

I de fall vi i vår bolagsanalys identifierar brister i ett bolags hållbarhetsarbete inleds ett påverkansarbete i syfte att säkerställa att bolaget arbetar för att åtgärda bristerna. I de fall vi inte bedömer att bolaget kommer komma tillrätta med bristerna inom en acceptabel tidsram kommer innehavet att avyttras. Dialoger kan även ske utifrån en tematisk ansats där frågor kopplade till miljö och hälsa är särskilt prioriterade.

* Undantag kan göras i de fall en övervägande del av bolagets verksamhet är kopplad till förnybar energi, i linje med Svanens kriterier O5 och O6.

Påverkansarbetet sker antingen av Skandia Fonder på egen hand eller tillsammans med andra investerare, till exempel inom ramen för PRI (FNs initiativ för ansvarsfulla investeringar), eller genom våra leverantörer av påverkanstjänster (ISS-Ethix och GES International).

Miljö och hälsa i fokus

Vi söker löpande efter attraktiva investeringsmöjligheter i bolag som har en affärsidé som knyter an till hållbar utveckling. Särskilt fokus läggs på miljö och hälsa. I portföljen finns bland annat följande bolag:



CLIMEON
Business for a better world

Climeon är ett nyoterat bolag som omvandlar spillvärme från industrier och geotermisk värme till el. Climeons teknik är den första som i större skala kan utnyttja dessa energikällor för att generera el och har därmed möjlighet att bidra till världens energiomställning.

TOMRA

Tomra tillverkar system för återvinning och sortering av avfall, t ex returautomater för flaskor och burkar. Deras pantautomater finns hos de flesta dagligvarubutiker i Sverige.

NIBE

NIBE är marknadsledande inom hållbara energilösningar såsom bergvärmepumpar, luftvärmepumpar och varmvattenberedare. NIBE tillverkar även solcellspaket och pellets pannor.

Miljö


novo nordisk

Novo Nordisk är ett läkemedelsbolag som är världsledande inom diabetes, bioteknik och biomedicin. Novo Nordisk utvecklar produkter för förebyggande och behandling av diabetes – en av de snabbast växande sjukdomarna i världen.

Autoliv

Autoliv tillverkar produkter för ökad trafiksäkerhet, såsom krockkuddar, säkerhetsbälten, bilbarnstolar samt teknik för självkörande bilar. Bolagets produkter räddar uppskattningsvis 30 000 liv varje år och förhindrar ännu fler skador.

THULE
SWEDEN

Thule utvecklar sport- och fritidsprodukter som ska underlätta för ett aktivt liv, t ex cykelhållare, skidhållare, joggingvagnar, cykelbarnstolar och vandringsryggsäckar.



Hälsa

Övriga kommentarer

Fonderna har innehav i Hexagon och Nordea – bolag som har ifrågasatts på vissa håll. Nedan redogörs för Skandias syn på bolagen.

Hexagon utvecklar bland annat mätsystem som bidrar till att öka energieffektivitet och resurseffektivitet, förbättra arbetsmiljö och minska användningen av farliga ämnen. Till exempel erbjuder Hexagon lösningar för att effektivisera jordbruk och förbättra katastrofhantering.

Bolagets VD är anklagad för att ha utfört affärsetiskt tveksamma värdepappersaffärer. Det bör dock noteras att VD har gjort affärerna i egenskap av privatperson och de involverar inte Hexagon. Skandia följer rättsprocessen löpande och kan komma att ompröva investeringen i Hexagon beroende på vilken ny information som framkommer i den processen.

Nordeas arbete med ansvarsfulla investeringar bedöms som mycket gott. Andra delar av banken har dock ifrågasatts både beträffande om nödvändiga rutiner för att förhindra penningtvätt finns på plats och i vilken utsträckning Nordea varit delaktigt i att hjälpa kunder att undkomma skatt, sk Panama Papers. Nordea har vidtagit åtgärder för komma tillrätta med bristerna. Åtgärderna har skett under överinseende av Finansinspektionen.

Fullständig innehavslista, per 31 december 2017

Skandia Sverige Hållbar, Cancerfonden och Världsnaturfonden

ABB Ltd	Lifco ab
Addlife ab	Modern Times Group B
Addtech B	Nederman Holding AB
Alfa Laval	Net Entertainment
Atlas Copco B	Nibe Industrier ab
Autoliv Inc	Nordea Bank
Beijer Ref AB	Novo Nordisk
Boozt ab	Outotec oyj
Bufab Holding ab	Powercell Sweden ab
Climeon AB	ProAct IT Group
Collector ab	Resurs Holding ab
Enea ab	Rovio Entertainment oy
Ericsson	Sandvik
Essity aktiebolag-b	SEB A
Evolution Gaming Group	Securitas B
Garo ab	Swedbank A
Hennes & Mauritz B	Thq Nordic ab
Hexagon B	Thule Group ab/the
Indutrade	Tomra Systems asa
Investment AB Latour	Transtema Group ab
Investor B	Troax Group ab
Kindred Group plc	Volvo B
Kinnevik AB B	

Om Skandia Fonder

Skandia Fonder AB har ett brett utbud av fonder. Ansvarsfulla investeringar är en viktig del av fondförvaltningen och vi har exempelvis signerat PRI, har ställningstaganden kring kontroversiella frågor och är aktiva ägare. Alla förvaltare arbetar med ansvarsfulla investeringar som en integrerad del av investeringsprocessen. Våra prioriterade hållbarhetsteman är miljö, hälsa och hållbara städer.