

HÅLLBARHET

Indecap.



Hållbarhet

I N D E C A P

Indecap står för Independent Capital. Företaget grundades 2002 och ägs till största delen av en majoritet av Sveriges sparbanker.

Hållbara och ansvarsfulla investeringar



Hållbara investeringar är idag en självklar del av fondförvaltning. Hållbarhet är ingen specialinriktning som bara kommer upp på agendan för ett fåtal bolag, utan hållbarhetsfrågor är något alla fondbolag måste ta ställning till. Hur mycket man vill arbeta med hållbarhetsfrågor och även hur mycket man vill marknadsföra detta arbete är dock väldigt olika mellan olika fondbolag.

Trots att hållbarhet nu blivit en självklar del, av inte bara fondförvaltning utan även i samtal och ställningstaganden världen över är det inte helt enkelt att kortfattat förklara vad hållbarhet är.

När det kommer till hållbara investeringar pratar man ofta om begreppet ESG. Det är en engelsk förkortning där E står för environment (miljö), S står för social (samhälle/socialt ansvar) och G står för governance (bolagsstyrning). Det blir enklare att karakterisera ett fondbolag eller fonders arbete med hållbarhet om man kan dela in det i dessa tre breda termer. Det kan ibland tyckas vara lätt för ett fondbolag att säga att ens fonder är hållbara, men om fondbolaget måste precisera och visa på vilket sätt blir det enklare som kund att se vad det innebär i praktiken.

För att du som kund enkelt ska se hur Indecap arbetar med hållbarhetsfrågor kan du hitta alla våra fonder i Hållbarhetsprofilen. Syftet med hållbarhetsprofilen är att tillgodose fondsparares och allmänhetens behov av att på ett enkelt och överskådligt sätt få information om hur fonder tillämpar hållbarhetskriterier i sin förvaltning. Den möjliggör även jämförbarhet mellan fonder.

Hållbarhetsprofilen är ett fondfaktablad som beskriver fonders inriktning vad gäller integrering av ansvarsfulla investeringar. Hållbarhetsprofilen är obligatorisk för fonder med Miljö/Etisk märkning.

Indecap har även skrivit under FN-initiativet PRI (Principles for responsible investments). Inom detta initiativ arbetar man med att öka förståelsen för ansvarsfulla och hållbara investeringar. Genom PRI kan vi även samarbeta med andra finansiella bolag runt om i världen för att påverka aktiebolag till att vara mer hållbara. Sätt att påverka kan vara tex att rösta för konkreta förbättringsåtgärder på årsstämmor, gemensamma deklamationer som skrivs under med mera. Genom att skriva under PRI har Indecap åtagit sig att beakta miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning i våra investeringsanalyser och placeringsbeslut. Att aktivt arbeta med dessa aspekter i fondförvaltningen samt jobba för en mer hållbar finansbransch.

Läser du vidare här i vår hållbarhetsöversikt kan du se hur vi arbetar med dessa frågor på ett mer konkret sätt.

Signatory of:



RESURSER & SCREENING

1 GES Global Ethical Standard För att kvalitets-säkra vår bedömning i hållbarhetsfrågor anlitar vi en extern aktör, GES Investment Service för våra fonder. GES tillhandahåller och genomför normbaserad screening på bolagsnivå på de portföljbolag som ingår i fonderna för att försäkra att de följer internationella konventioner och riktlinjer inom miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. För att göra detta tillämpar GES bland annat internationella ramverk såsom FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI) och FN:s Global Compact (UN Global Compact). Dessa ramverk baseras i sin tur på internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbete och korruption.

Indecap erhåller efter varje genomförd screening en skriftlig rapport från GES. Om rapporten visar att ett innehav har brister inom delar av hållbarhetsområdet utvärderar Indecap företaget ytterligare en gång för att avgöra om det kan anses uppfylla de krav som vi och våra kunder efterfrågar. Uppfyller inte bolaget dessa krav väljer sedan Indecap att antingen ta en dialog med företaget angående förbättringsåtgärder alternativt avyttra innehavet så snart som möjligt med hänsyn tagen till andelsägarnas intressen.



2 Invest In Relations AB För vår temafond Indecap Guide Q30 använder vi oss av ytterligare ett företag för att hjälpa oss med fondens huvudfokus - kvinnligt ledarskap.

För dig som investerar i vår fond Indecap Q30 finns det ytterligare dimensioner i vårt hållbarhetsarbete.

Invest in Relations är en webbase-rad informationstjänst med fokus på svenska företag. Utifrån Indecap Guide Q30:s algoritm har de skräddarsytt en screening på svenska börsbolag utifrån fondens kriterier gällande kvinnligt ledarskap.

3 Interna resurser Förutom att anlita externa leverantörer för Indecaps hållbarhetsarbete använder vi oss även av interna resurser. Vi samlar information från ett stort antal källor. Uppgifterna utreds och bedöms sedan av Indecap. Detta för att se om bolagen ifråga agerat i strid med det ramverk Indecap internt skapat för företag som vi direkt eller indirekt via fonder investerar i. Är det så kommer vi arbeta utifrån någon av de två principerna välja bort eller påverka.

Urval och arbetssätt

Det finns olika sätt att bedriva hållbarhetsarbete och nedan kan ni läsa hur Indecap arbetar med de tre övergripande principerna.

Väljer bort

Våra fonder investerar inte i bolag som kränker internationella riktlinjer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption. Indecap följer även EU:s konventioner och riktlinjer gällande ovan nämnda områden och väljer bort de företag som inte uppfyller de villkoren.

Väljer in

Vår temafond Indecap Guide Q30 arbetar huvudsakligen utifrån att välja in de företag som lyckats bäst inom sin sektor med att kultivera kvinnligt ledarskap i företaget.

P
Å
V
E
R
K
A
R

Förutom att handla direkt i aktier köper Indecap även fondandelar för några av våra fonder. Om någon av dessa fonders innehav fastnar i vår screening inleder vi en dialog med fondbolaget ifråga innan vi säljer av vårt fondinnehav. Detta för att ge dem chansen att själva arbeta med sitt hållbarhetsarbete och fundera kring val av innehav i sina fonder. I många fall väljer fondbolagen att sälja sitt problematiska innehav och vi kan i vår tur därför behålla vårt innehav i deras fonder. På så sätt kan vi påverka i än högre utsträckning än om vi endast valt att välja bort utan försök till dialog.

HÅLLBARHET och TEMAFONDER

Alla våra fonder har genomgått vår hållbarhetsscreening som finns beskriven här i broschyren. Förutom detta har fonden Indecap Q30 ytterligare dimensioner.

Indecap Q30 är en temafond. Indecap Q30 placerar endast pengar i svenska börsbolag som har en hög andel kvinnor i ledande positioner.

Jämställdhet är en integrerad del av de tre dimensionerna av hållbar utveckling: den ekonomiska, den sociala och den miljömässiga och den delen som Indecap Q30 är helt dedikerad till. FN har satt upp 12 globala mål för hållbar utveckling, den s.k. agenda 2030.

Mål nr 5 för hållbar och fredlig utveckling är Jämställdhet. FNs förklaring för målet lyder: "... Det har bevisats om och om igen att politisk, ekonomisk och social jämlikhet mellan kvinnor och män bidrar till alla dimensioner av hållbar utveckling..." Indecap har tagit fasta på detta mål och skapat Nordens första fond med inriktning på kvinnligt ledarskap. Förutom detta hållbarhetstema är själva grunden för fonden så har fonden även hårda krav när det kommer till andra delar av hållbarhetsarbetet. Förutom våra vanliga hållbarhetskrav som gäller för alla våra fonder investerar Indecap Q30 även inte i bolag där omsättningen kommer från produktion och/ eller försäljning av alkohol, pornografi, spel, tobak och vapen.



KONTROLLER & RAPPORTERING

- Nya investeringar måste alltid godkännas av riskhanteringsfunktionen som kontrollerar att investeringen följer de kriterier som fastställts av Indecap.
- Förvaltarna är ansvariga för att arbeta enligt Indecaps interna riktlinjer vilka inkluderar hållbarhetsfaktorer som en del av investeringsprocessen.
- Förvaltarna har ett dagligt ansvar att bevaka bolagen i fonden. Information om bolaget inhämtas bland annat från analystjänster, media samt dialog med de fondbolag vi investerar i.
- Samtliga innehav kontrollera två gånger per år för eventuella brott mot internationella riktlinjer och konventioner.
- Fondernas samtliga innehav publiceras i våra hel- och halvårsrapporter.
- En årlig rapport sammanställs till UNPRI, FN:s direktiv för ansvarsfulla investeringar.



HÅLLBARHETSÖVERSIKT 2018

Indecap.

Hållbarhet beaktas i förvaltningen av alla Indecaps fonder. Våra fonder investerar inte i bolag som kränker internationella riktlinjer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption. Indecap följer även EU:s konventioner och riktlinjer gällande ovan nämnda områden samt är ansluten till FN:s Principer för Ansvarsfulla Investeringar, UNPRI.



Indecap.