

HÅLLBARHET

Indecap.Fonder

Hållbar aktiv förvaltning



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 inte bara borde, utan måste ta ställning till.

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.

MÅL & ÅTAGANDE

1 FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) Bolaget har 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 Bolaget även samarbeta med andra finansiella bolag runt om i världen för att påverka aktiebolag till att vara mer hållbara.

Genom att skriva under PRI har Bolaget åtagit sig att beakta miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning i Bolagets investeringsanalyser och placeringsbeslut.

Att aktivt arbeta med dessa aspekter i fondförvaltningen samt jobba för en mer hållbar finansbransch är viktigt för oss som företag. Vi anser att det är av största vikt att fondbranschen som helhet arbetar med att stödja initiativ såsom PRI, Parisavtalet och TCFD. Vi ställer oss bakom dessa satsningar för att vi tillsammans ska kunna påverka världen mot en mer hållbar inriktning.

2 TCFD Bolaget har skapat en klimtrapport i enlighet med TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) där risker och möjligheter förknippade med en omställning till lägre koldioxidutsläpp behandlas. Bolaget rapporterade TCFD första gången för 2019. Bolaget gör även årligen en klimatanalys utifrån TCFD-standard för att fånga upp eventuella negativa konsekvenser i Bolagets investeringar. Bolaget gör även en analys utifrån tvågradersmålet av samtliga investeringar för att se hur stor del av portföljen som inte lever upp till Parisavtalet.

3 UN Global Compact (FN:s principer för ett ansvarsfullt företagande) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag Bolagets normbaserade screening utgår ifrån UN Global Compact och de tio principer som företag behöver leva upp till inom miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och antikorruption samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Ansvarsfulla investeringar

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

Väljer bort

Bolaget utför en normbaserad screening vilket innebär att Bolagets fonder inte investerar i bolag som kränker internationella riktlinjer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och antikorrupktion. Den normbaserade Screeningen utgår från UN Global Compact. Bolaget väljer även att inte investera i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen (kärnvapen, kemiska och biologiska vapen, klusterbomber och personminor). Bolaget väljer även bort att investera i bolag som producerar tobak, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet, vapen och fossila bränslen.

Bolaget investerar endast i obligationer utgivna av länder som tillhör de, för närvarande, 70 bäst rankade länderna i Transparency International's Corruption Perceptions Index.

Väljer in

Alla Bolagets fonder har som mål att främja bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper och hänsyn tas till hållbarhetsrisker i investeringarna. Bolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser av hållbarhetsfaktorer i sin urvalsprocess för investeringar i sina fonder. Det ingår som en del i investeringsprocessen att analysera både relevanta hållbarhets- och ägarstyrningsrisker samt dess investeringsmöjligheter. Bolagets valda fondförvaltare bedömer företagens hållbarhetsarbete. Det är viktigt att investera i bolag som förstår och minimerar sina hållbarhetsrisker samt kontinuerligt följer upp dessa. Bolagens risker varierar beroende på företagets specifika verksamhet, produkter och geografiska närvaro. Företag som är verksamma inom branscher eller geografier som i sig själva innebär en hållbarhetsrisk exkluderas omedelbart. Detta är exempelvis bolag verksamma inom utvinning av fossila bränslen eller obligationer utgivna av länder med hög korruptionsnivå. Bolagets temafond Indecap Guide Q30 arbetar huvudsakligen utifrån att välja in de företag som har flest kvinnor på ledande positioner i företaget i förhållande till andra aktiebolag i samma sektor. Av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling är mål nummer 5 att uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt. I denna fond väljs bara bolag in som rankas högt när det kommer till kvinnligt ledarskap.

Ansvarsfulla investeringar

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

Väljer in



Indecaps hållbarhetsanalys handlar inte bara om att undvika risker förknippat med hållbarhet utan även att hitta förvaltare som försöker investera i bolag som är väl positionerade när det kommer till hållbarhet och därigenom morgondagen vinnare.

PÅVERKAR

Uppfyller inte ett innehav Bolagets krav på hållbarhet kontrolleras hur allvarlig bristerna är samt vilken potential och vilja det finns till förbättringar. Utifrån detta väljer Bolaget att antingen ta en dialog med företaget, själva eller via extern aktör, angående förbättringsåtgärder alternativt avyttra innehavet så snart som möjligt med hänsyn tagen till andelsägarnas intressen.

Förutom att handla direkt i aktier köper Bolaget även fondandelar för några av fonderna. Om någon av dessa fonders innehav fastnar i den hållbarhetsscreening Bolaget gör inleds en dialog med fondbolaget ifråga innan försäljning av fondinnehavet. Detta för att ge dem chansen att själva arbeta med sitt hållbarhetsarbete och fundera kring val av innehav i sina fonder.

Bolaget påverkar även genom ägarengagemang, se Bolagets Policy för ägarengagemang för mer information.

En detaljerad bild av hur vi för varje fond konkret arbetar med hållbarhet utifrån parametrarna väljer in, väljer bort och påverkar utifrån de senaste riktlinjerna kring hållbarhetsrelaterade upplysningar hittar ni på vår hemsida. Syftet med dessa hållbarhetsrelaterade upplysningar 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. Du hittar även en sammanställning av dessa upplysningar för alla Indecaps fonders på nästa sida.

	Indecap Guide							
	1	2	Avkastning.	Företags- obligation	Global	Sverige	Tillväxt.	Q30
HÅLLBARHETSINFORMATION								
Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden	X	X	X	X	X	X	X	X
Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden	-	-	-	-	-	-	-	-
HÅLLBARHETSASPEKTER SOM BEAKTAS I FÖRVALTNINGEN								
Miljöaspekter	X	X	X	X	X	X	X	X
Sociala aspekter	X	X	X	X	X	X	X	X
Bolagsstyrningsaspekter	X	X	X	X	X	X	X	X
Andra hållbarhetsaspekter	-	-	-	-	-	-	-	-
METODER SOM ANVÄNDS FÖR HÅLLBARHETSARBETET								
Fonden väljer in:								
Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag	-	-	-	-	-	-	-	X
Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor	X	X	X	X	X	X	X	-
Övrigt								
Annan metod som fonden tillämpar för att välja in	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonden väljer bort:								
<i>Produkter och tjänster</i>								
Klusterbomber, personminor	X	X	X	X	X	X	X	X
Kemiska och biologiska vapen	X	X	X	X	X	X	X	X
Kärnvapen	X	X	X	X	X	X	X	X
Vapen och/eller krigsmateriel (produktion)	X	X	X	X	X	X	X	X
Alkohol (produktion)	X	X	X	X	X	X	X	X
Tobak (produktion)	X	X	X	X	X	X	X	X
Kommersiell spelverksamhet (produktion)	X	X	X	X	X	X	X	X
Pornografi (produktion)	X	X	X	X	X	X	X	X
Fossila bränslen dvs olja, gas, kol (produktion)	X	X	X	X	X	X	X	X
Uran	-	-	-	-	-	-	-	-
Genetiskt modifierade organismer	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-	-	-	X
<i>Internationella normer</i>								
Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonden investerar inte i bolag där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.	X	X	X	X	X	X	X	X
<i>Länder</i>								
Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/ ränkebärande värdepapper utgivna av vissa stater.	X	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt								
Fondbolaget påverkar:								
Bolagspåverkan i egen regi	X	X	X	X	X	X	X	X
Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare	X	X	X	X	X	X	X	X
Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter	-	-	-	-	-	-	-	-
Röstar på bolagsstämmor	X	X	X	X	-	X	-	X
Deltar i valberedningar	-	-	-	-	-	-	-	-
Annan bolagspåverkan	-	-	-	-	-	-	-	-

RESURSER & SCREENING

1 Sustainalytics För att kvalitetssäkra vår bedömning i hållbarhetsfrågor anlitar vi en extern aktör, Sustainalytics. Vi får tillgång till deras databas så att vi har möjlighet att göra en genomlysning av innehaven i våra fonder. Med hjälp av detta kan vi få tillgång till en 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 tillhandahålla denna tjänst tillämpar Sustainalytics 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.

Med hjälp av Sustainalytics databas screenar Indecap även alla investeringar för att försäkra oss om att inga av våra fonder har innehav i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen (kärnvapen, kemiska och biologiska vapen, klusterbomber och personminor). Indecap screenar även och väljer bort bolag som producerar tobak, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet, vapen och fossila bränslen.

Indecap genomför dessa screeningar inför varje investering samt gör uppföljningar varje kvartal och skapar sedan en intern hållbarhetsrapport efter varje genomförd screening. Om rapporten visar att ett innehav har brister inom delar av hållbarhetsområdet så kompletterar Indecap dessa uppgifter med interna resurser.

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 webbaserad 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. Indecap har en kommitté för ansvarsfulla investeringar som består av företrädare för olika delar av organisationen. Kommittén ansvarar för implementering av policys samt utveckling av arbetet med ansvarsfulla investeringar. Kommittén fattar beslut om övergripande ståndpunkter, till exempel när det gäller synen på kontroversiell verksamhet i innehav, eller eventuella framtida innehav. Kommittén kan även fatta beslut om exkludering av bolag ur fonderna.

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. Detta hållbarhetstema är själva grunden för fonden, men den har, precis som våra andra fonder, även hårda krav när det kommer till andra delar av hållbarhetsarbetet.



KONTROLLER & RAPPORTERING

- Nya investeringar måste alltid godkännas av investeringsteamet tillsammans med hållbarhetsansvarig för att försäkra 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 kontrolleras fyra gånger per år för eventuella brott mot internationella riktlinjer och konventioner.
- Fondernas samtliga innehav publiceras i våra hel- och halvårsrapporter.
- Indecap har skrivit under FN-initiativet PRI (Principles for responsible investments). 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. När vi investerar i fonder ställer vi som krav att även de ska ha signerat PRI och vi uppmanar alla fondbolag att signera och engagera sig i PRI.
- Indecap har skrivit under Access to Medicine Index. Stiftelsens syfte är att uppmuntra läkemedelsindustrin att ta en större roll i att förbättra den globala tillgången till läkemedel.
- Indecap har skapat en klimatrappport i enlighet med TCFD där risker och möjligheter förknippade med en omställning till lägre koldioxidutsläpp behandlas. Indecap rapporterade TCFD första gången för 2019. Vi uppmanar andra till att göra detsamma för att öka transparensen på finansmarknaden.
- Indecap har en kommitté för ansvarsfulla investeringar som består av företrädare för olika delar av organisationen. Kommittén ansvarar för implementering av policys samt utveckling av arbetet med ansvarsfulla investeringar. Kommittén fattar beslut om övergripande ståndpunkter, till exempel när det gäller synen på kontroversiell verksamhet i innehav, eller eventuella framtida innehav. Kommittén kan även fatta beslut om exkludering av bolag ur fonderna.

HÅLLBARHETSÖVERSIKT 2021

Indecap.Fonder
Hållbar aktiv förvaltning

Hållbarhet beaktas i förvaltningen av alla Indecaps fonder. I begreppet hållbarhet är miljöfrågor och sociala aspekter självskrivna och något vi tar hänsyn till i alla våra investeringar. Vi har därför som avsikt att klassificera alla våra fonder som så kallade artikel åtta-fonder i enlighet med disclosureförelagningen. Detta innebär att alla våra fonder ska främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.



Indecap.Fonder

Hållbar aktiv förvaltning