

HÅLLBARHETS- RAPPORT 2020

Indecap.**Fonder**
Hållbar aktiv förvaltning



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

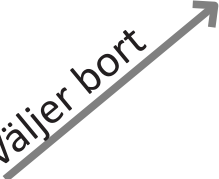
Hållbara och ansvarsfulla investeringar 2020



I fondbranschen pratar man ofta om hållbarhet utifrån de tre delarna: välja in, välja bort och påverka. Det är utifrån dessa tre mycket breda principer vi väljer att beskriva hur vi utövade vårt aktieägarengagemang under år 2020.

Rapport 2020

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 antikorruption. 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.

Under år 2020 innebar detta att dels att flertalet potentiella företag sorterades bort från vårt investeringsunivers då de inte klarade av de hållbarhetskrav vi ställer på investeringar. Det var även ett mindre antal bolag som vi var tvungna att sälja av under året då de inte längre nådde upp till våra krav. Dels för att vi ökade våra krav på investeringar när det gäller hållbarhet. Dels för att bolag vi var investerade i under året fastnade i våra regelbundna kontroller. Detta främst för att de bröt mot den normbaserade screeningen och vi var i de flesta fall tvungna att avyttra investeringen.

Rapport 2020

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.

För just fonder Indecap Q30 arbetar vi tydligt och strukturerat med aktieägarengagemang i de 30 bolag som fonden investerar i. Under 2020 kontaktade vi alla bolagen och förklarade att vi investerar i dem på grund av deras arbete med att främja kvinnor i ledande positioner. Vi förklarade även vikten med att fortsätta och utveckla arbetet i denna viktiga hållbarhetsfråga. Jämställdhet är en hållbarhetsfråga som Indecap valt att fokusera mycket på, framförallt genom temafonder Indecap Q30.

Rapport 2020

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.

Under 2020 har Indecap framgångsrikt fört dialoger med fondbolag där vi fått dem att se över sina hållbarhetskriterier och fått dem att ställa högre krav, exkludera mer och ha striktare policys när det kommer till dessa frågor. Detta har glädjande resulterat i att vi inte har behövt sälja av fondandelar, utan de fonderna vi har haft konstruktiva dialoger med har istället valt att avyttra innehaven i de bolag vi fann problematiska utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Än mer positivt har vi under året samtidigt lyckats påverkat andra fondbolag att se vikten i att driva sitt eget hållbarhetsarbete framåt och skapa en mer varaktig förändring gällande detta viktiga område.

A photograph of a dense forest with a bright circular opening in the canopy, creating a natural frame for the text.

Indecap.Fonder 
Hållbar aktiv förvaltning