

# Nordea Etiskt Urval Sverige – fond med etisk granskning



Foto: Maiton images

I aktiefonden Nordea Etiskt Urval Sverige tillämpas etiska bedömningar tillsammans med traditionell finansiell analys i investeringsprocessen. Fonden placerar på den svenska marknaden och passar dig som vill spara i en fond som omfattas av etisk granskning.

## **De etiska kriterierna**

Inom ramen för fondens placeringsnormer beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Fonden undviker vidare att placera i bolag där mer än 5 procent av bolagets omsättning utgörs av verksamhet inom områdena/branscherna vapen, tobak, alkohol, spel och pornografi.

## **Rådgivningsavtal**

Nordea Fonder AB har tecknat ett rådgivningsavtal med Ethix SRI Advisors AB.

Ethix SRI Advisors AB granskar halvårsvis fondernas befintliga innehav utifrån de etiska kriterierna. Granskningen leder till en rekommendation om vilka innehav som bör undvikas i fonderna. Utifrån denna rekommendation fattar Nordea Investment Management beslut om försäljning av sådana innehav. Om Nordea Investment Management väljer att sälja innehav i fonderna sker detta med sedvanlig omsorg om placerarnas intressen.

För mer information om Ethix SRI Advisors AB, [www.ethix.se](http://www.ethix.se).

### Den etiska analysprocessen

Ethix analyserar företags sociala ansvarstagande i situationer där människor och miljö kränkts. Analysen grundar sig på internationella normer för mänskliga rättigheter, arbete och miljö. Dessa normer finns samlade i FN:s normdokument för företagsansvar, UN Human Rights Norm for Business.

Några av de viktigaste normerna är:

- FN:s Allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna
- International Labour Organizations (ILO) kärnkonventioner och rekommendationer
- Barnkonventionen
- Internationella miljökonventioner
- Konventioner mot mutor och korruption

Ethix analys tar hänsyn till hur företag agerat i en specifik situation och vilka åtgärder som vidtagits i syfte att undvika liknande situationer på nytt. Analysen görs utifrån research och dialog med det granskade företaget och berörda organisationer. I de fall analysen visar att företaget inte tagit sitt sociala ansvar för människor och miljö och denna information kan styrkas av en nationell myndighet eller ett FN-organ, rekommenderar Ethix att innehavet skall uteslutas ur fonderna.

Ethix fortsätter dock att kontinuerligt bevaka de företag man rekommenderat för uteslutning. En dialog förs med företaget med syfte att påverka detta att vidta åtgärder. När företaget gör detta, till exempel kommer överens med fackförbund och återanställer fackligt anslutna anställda, eller inför ett saneringsprogram med ett lands miljömyndighet, revideras rekommendationen "uteslutning" till "bevakning". Om företaget inte vidtar några åtgärder gäller rekommendationen "uteslutning" så länge problemsituationen eller kränkningen består.

Ethix kontrollerar vidare att fonden inte har innehav i företag vars huvudsakliga verksamhet är inriktad på produktion och/eller försäljning av varor och tjänster inom kategorierna krigsmateriel, tobak, alkohol och pornografi. Analys och bedömning av huvudsaklig verksamhet grundas på det granskade företagets rapporterade omsättning i senaste årsredovisningen.



Nordea Fonder har undertecknat FN-initiativet The Principles for Responsible Investments, PRI, vars syfte är att verka för ansvarsfulla investeringar.

### Fondrapportering

I hel- och halvårsrapporterna redovisas särskilt de förändringar som skett med anledning av den etiska granskningen av fondens innehav.

### De etiska kriteriernas påverkan på avkastningen

På kort sikt är det möjligt att avkastningen för fonden med etisk inriktning kan komma att variera mer i förhållande till respektive jämförelseindex än övriga fonder. Det beror på att fonden inte kommer att ha möjlighet att placera i samtliga bolag som ingår i dess jämförelseindex.

Observera att en fonds historiska avkastning inte är en garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan såväl öka som minska till följd av börsens utveckling. Det finns ingen garanti för att andelsägaren får tillbaka hela det insatta kapitalet. Faktablad, informationsbroschyr samt hel- och halvårsrapport finns på Nordeas bankkontor samt på [www.nordea.se](http://www.nordea.se). Nordea Etiskt Urval förvaltas av Nordea Fonder AB.