

Nordea Etiskt Urval Global – fond med särskilda etiska kriterier



Foto: Maiton images

I aktiefonden Nordea Etiskt Urval Global tillämpas etiska bedömningar tillsammans med traditionell finansiell analys i investeringsprocessen. Fonden placerar över hela världen med tyngdpunkt på den amerikanska aktiemarknaden och passar dig som vill spara i en fond som omfattas av etik- och miljökriterier.

De etiska kriterierna

Inom ramen för fondens placeringsinriktning 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.

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.



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

Ethix kontrollerar vidare att fonden inte har innehav i företag som brister i sitt sociala ansvarstagande inom branscherna vapen, tobak, alkohol, spel och pornografi. Detta innebär en bedömning av hur företaget till exempel marknadsför sina produkter samt hur företaget arbetar för att begränsa skadeverkningar från verksamheten. Analys och bedömning grundas på det granskade företagets redovisning samt på information från branschorgan, myndigheter och dialog med företaget.

Fondrapportering

I hel- och halvårsrapporterna kommenteras de eventuella förändringar som skett med anledning av miljö- och etikgranskningen 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. Nordea Etiskt Urval Global förvaltas av Nordea Fonder AB.