

Fonder med etik- och miljökriterier



Fotograf: © Royalty-Free/Corbis

Intresset för ansvarsfulla investeringar och att ta hänsyn till miljö och etik ökar såväl i Sverige som internationellt.

För att möta den starka efterfrågan från institutionella kunder har Nordea ett fondsortiment med miljö- och etikkriterier.

Etik- och miljökriterier

Fonder som omfattas av kriterierna är:

- Institutionella Aktiefonden Sverige
- Institutionella Aktiefonden Europa
- Institutionella Aktiefonden Världen
- Institutionella Räntefonden korta placeringar
- Institutionella Räntefonden långa placeringar
- Institutionella Företagsobligationsfonden

I dessa fonder tillämpas miljö- och etikanalys tillsammans med traditionell finansiell analys i investeringsprocessen. Inom ramen för fondernas placeringsinriktningar beaktas interna-

tionella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Vidare beaktas kriterier för bolag med verksamhet inom kategorierna vapen, tobak, alkohol, spel och pornografi.

Fonderna förvaltas av Nordea Fonder AB.

Rådgivningsavtal

Nordea Fonder AB anlitar Nordea Investment Management Sverige AB för förvaltning av fonderna. Nordea Investment Management Sverige AB har tecknat rådgivningsavtal med Ethix SRI Advisors AB, ett företag som genom rådgivning och analys hjälper institutionella ägare och förvaltare att integrera miljö, socialt ansvar och ägarstyrning i sin investering. För mer information om Ethix SRI Advisors, se www.ethix.se.

Ethix SRI Advisors granskar fondernas innehav två gånger om året enligt de kriterier som beskrivits, och ger en rekommendation om vilka innehav som bör undvikas i fonderna.

ESG-kriterier

Ethix analyserar företags sociala ansvar i situationer där normer för miljö eller mänskliga rättigheter kränks. Analysen grundar sig på internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning (ESG) vilka finns samlade i FN:s deklARATIONER och konventioner.

Exempel på viktiga normer är:

- FN:s Allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna
- Barnkonventionen
- ILO-konventionerna
- Miljökonventioner
- Konventioner mot mutor och korruption.

Ethix analys tar hänsyn till hur företaget agerar i den specifika situationen och vilka åtgärder som tas i syfte att undvika liknande situationer på nytt. Analysen görs utifrån research och dialog med det granskade företaget och berörda intressenter.

I de fall analysen visar att företaget inte tar sitt sociala ansvar och denna information kan styrkas av en nationell myndighet eller ett FN-organ, signalerar Ethix rött för bolaget.

Ethix bevakar kontinuerligt de företag som är involverade i kränkningar. En dialog förs med företagen med syfte att påverka dem att vidta åtgärder. När ett företag vidtar åtgärder, till exempel kommer överens med fackförbund och återanställer fackligt anslutna anställda, eller inför ett saneringsprogram med ett lands miljömyndighet, revideras Ethix röda signal till grön. Om företaget inte vidtar några åtgärder gäller röd signal så länge problemsituationen eller kränkningen består.

Kvalitativ analys av kontroversiella branscher

Ethix kontrollerar vidare att fonderna 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 företagens 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 fondernas innehav.



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

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.