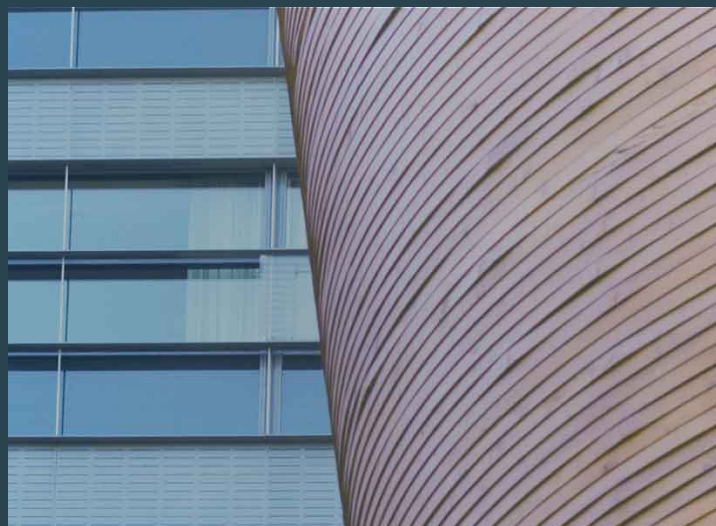




FONDITA



HÅLLBARA INVESTERINGAR
GER EN LÖNSAM AFFÄR

Hållbara investeringar ger en lönsam affär

Genom att välja fonder med fokus på hållbarhet tar du inte bara ställning till positiv miljö- och samhällspåverkan utan ökar även möjligheten att genomföra en lönsam affär. Men vad innebär egentligen hållbara investeringar och hur kan du försäkra dig om att de fonder du väljer är hållbara?

I nuläget finns flera definitioner för vad som anses vara en hållbar utveckling. FN:s definition från 1987 är dock fortfarande högst relevant: "Hållbar utveckling är en utveckling som tillfredsställer dagens behov utan att äventyra kommande generationers möjligheter att tillfredsställa sina behov."

På senare tid har det även börjat växa fram ett antal standarder för hållbara investeringar som både företag och privatpersoner kan förlita sig på för att fatta välgrundade beslut gällande val av fondförvaltare. Internationella aktörer som FN och nationella organisationer såsom Swesif verkar bland andra för att upprätthålla dessa.

FN:s principer för ansvarsfulla investeringar

En stor andel fondföretag har redan aktivt tagit ställning för hållbara investeringar varav flera skrivit under FN:s principer för ansvarsfullt placering (UNPRI). Dessa principer innebär att de fondförvaltare som skrivit under förbinder sig att leva upp till följande:

1. Att införliva ESG- frågor (Environment, Social and Governance) i sina investeringsprocesser och beslutsfattande.
2. Att vara aktiv argare och införliva ESG-frågor som del av ägarpolitiken.
3. Att begära ändamålsenlig redovisning om ESG-frågor av placeringsobjekt.
4. Att verka för acceptans och implementering av principerna inom investeringsbranschen.
5. Att främja ansvarsfullt placering tillsammans med andra investerare.
6. Att rapportera handlingar och framsteg gällande implementering av principerna.

Ett av de ledande fondbolagen inom hållbara investeringar är Fondita. De har valt att utöka listan med ytterligare kriterier vilket visar att även marknaden är redo att ha striktare förhållningsregler för vad som ska ingå i ansvarsfulla investeringar. Fondita avstår exempelvis att investera i bolag vars verksamhet drivs av följande produkter/tjänster:

- Klusterbomber och personminor
- Pornografi
- Kemiska och biologiska vapen
- Kol
- Kärnvapen
- Uran
- Vapen och/eller krigsmaterial
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- Tobak
- Fossila bränslen¹

Fondita: därför ska du investera i hållbara företag

Företagare som identifierar megatrender före sina konkurrenter brukar ofta klara sig relativt bra och vara goda placeringar. Som vi ser det är hållbarhet en megatrend som kommer att vara jämförbar med digitaliseringen, vilken varit en dominerande trend de senaste 20 åren.

Vad menas med hållbarhet?

Nedan tre faktorer utgör det som kallas ESG (Environment, Social and Governance), och som allt fler företag integrerar i sitt arbete:

Miljöhänsyn. Företagets verksamhet ska fokusera på att exempelvis reducera koldioxidutsläpp och utnyttja naturresurser effektivare.

¹ Undantagsvis investerar Fondita i bolag där de ser en tydlig transformering från fossila bränslen till förnybar energi, t. ex. Neste

Socialt ansvar. Handlar om företagets sociala ansvar vilket innefattar mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden och mer.

Styrning. Här ser man till bolagets företagskultur och ledning. Bland annat hur företaget arbetar för att motverka korruption och beaktar aktieägarnas rättigheter.

Hållbara investeringar ger högre avkastning

Hållbara investeringar bidrar till en positiv samhällsutveckling samtidigt som de visat sig ge högre avkastning än investeringar i andra bolag. Detta har fastställts i flera studier som kartlagt relationen mellan avkastning, lönsamhet och hållbarhet. Oxford University undersökte redan år 2015 relationen mellan finansiell utveckling och ett företags hållbarhetstänk. Resultaten visar att 8 av 10 företag med en stark hållbarhetsprofil har bättre lönsamhet, lägre kapitalkostnader och ökad effektivitet.

Hållbarhet, som under en längre tid varit en trend på uppgång, är idag ett måste för företag som vill vara attraktiva för såväl kunder, arbetskraft och investerare.

Fondita: varför vi tror att hållbara företag ger en bra avkastning

Vi tror att företag som satsar på hållbarhet kommer att vara attraktivare för kunder, arbetskraft och investerare. I termer av avkastning betyder det att dessa bolag kommer att vara bättre placeringar än bolag som inte positionerar sig lika väl.

Hur vet man att ett företag lever upp till god ESG-standard?

Det är så klart alltid svårt att vara helt säker på om företaget du avser investera i lever upp till god ESG-standard. Genom att noggrant gå igenom rapporter, prata med ledningen samt besöka exempelvis fabriker eller arbetsplatser går det dock att få en god uppfattning.

Ser man till hur Fondita går till väga tar de även emot information gällande företagens hållbarhet från olika samarbetspartners såsom mäklare och analytiker. Därefter utförs en intern ESG-analys av fondens förvaltare som sedan avgör om man väljer att investera. Fondita ser dessutom till att rapportera tillbaka resultatet till företagets ledning så att de kan genomföra förändringar i sitt arbetssätt med målsättning att bli ett mer hållbart företag, och mer attraktivt för investerare.

Vid en investering tar Fondita ansvar för att fondernas och andelsägarnas intressen bevakas på bästa möjliga sätt. Med detta avses att öka fondens värde med beaktande av fondens placeringsstrategi och risknivå. För att åstadkomma detta tar man ett aktivt ägarskap för att kunna påverka bolagen i sitt miljö- och samhällsansvar samt bolagsstyrning.

Fondita: Två företag med hållbarhet i fokus

Corbion (Holland) - Bolaget tillverkar mjölksyror och olika derivat baserade på mjölksyror. Produkterna används till att förbättra livsmedels egenskaper, kvalitet och hållbarhetstid. Bolaget utvecklar dessutom en produktion av bioplast och har hittat ett sätt att skapa omega-3-fettsyror från alger. Denna hållbara produktion av omega-3 kan användas i foder till fiskodlingar istället för att använda fisk från havet, vilket vi vet att inte är hållbart på sikt.

Befesa (Luxemburg) – Bolaget samlar ihop problemavfall från stålproducenter. Vid produktionen av stål uppstår något som kallas stålpulver/steel-dust vilket klassificeras som problemavfall. Tidigare grävde man ner avfallet vilket inte längre är tillåtet. Befesa har ett utbyggt insamlingsnätverk med anläggningar där problemavfallet omhändertas varpå metaller som zink processa fram och säljs vidare till marknaden.

Hur säkerställer man att man investerar hållbart?

Det är inte alltid möjligt att genomföra en ESG-granskning av varje bolag eller fond man avser att investera i. Man behöver förlita sig på att fondförvaltaren gjort relevanta granskningar och att fonderna förvaltas samt drivs med ett hållbarhetsfokus.

Ett sätt att kontrollera fondens efterlevnad av hållbarhetsprinciperna är genom tjänsten Hållbarhetsprofilen, som drivs av organisationen Swesif (Sveriges Forum för Hållbara Investeringar). Där kan fondförvaltare registrera sina fonder utifrån sex olika kriterier. Ett av dessa kriterier är huruvida hållbarhetsaspekterna är något som är avgörande för fonden eller något som fondförvaltaren endast tar hänsyn till. För att tillse att dina investeringar är hållbara bör du därför kontrollera att den fondförvaltare du väljer lever efter principen att hållbarhetsaspekterna är avgörande för beslut om investeringar.

Du kan granska över 1000 fonder från flera stora fondförvaltare i Hållbarhetsprofilen, samt filtrera bland dessa på kriterier som du anser avgörande för beslut om dina fondplaceringar.

Att investera i hållbara fonder och företag är inte bara en lönsam affär utan bidrar till en positiv miljö- och samhällspåverkan. Välj därför ett fondbolag som agerar ansvarsfullt i sin fondförvaltning och att deras verksamhet tar hänsyn till miljöfrågor, sociala frågor samt har god förvaltningssed.

Fondita Sustainable Europe

Kampen mot klimatförändringen kommer att spela en central roll i alla typer av företag i närmaste framtiden. Vi tror att de bolag som uppfattas vara en del av lösningen kommer att klara sig bättre på marknaden.

Ofta föredrar arbetstagare, kunder och investerare företag de anser vara hållbara. Därför kommer företag som positionerar sig som hållbara att klara sig bättre än sina konkurrenter. Våra resultat stöder också denna uppfattning. Fondita Sustainable Europe har i år levererat en klart bättre avkastning än marknaden (MSCI Europe) såväl som de flesta av våra konkurrenter.

Sustainable Europe är en aktiefond som huvudsakligen placerar sina medel i europeiska företag som genom sina tjänster eller produkter:

- Möjliggör en framtid med reducerade CO₂ utsläpp
- Möjliggör en framtid där man använder naturresurser på ett effektivare sätt

Fonden förvaltar ca 25 - 30 innehav och är avsedd för investerare som är övertygade om att hållbara bolag är framtidens vinnare.

Även om Fondita är minoritetsägare i de innehavda bolagen, försöker vi påverka beslutsfattandet i bolagen. Vi deltar i bolagsstämmor där vi anser att våra fondandelsägares intresse behöver skyddas.

Fonditas portföljförvaltare ansvarar för att implementera hållbarhetsaspekter i investeringsprocessen. Vi tar emot information gällande bolagens hållbarhet från olika samarbetspartners såsom mäklare, analytiker och bolagen själva. Vi utför en intern ESG-analys som beaktar fondernas och bolagens ESG-resultat, dessa beaktas av portföljförvaltarna i investeringsprocessen. Vi ser gärna att bolagen håller sig till internationella normer och rapporterar regelbundet gällande hållbarhet. Vi undviker bolag som sysslar med kontroversiella verksamheter och har bristande efterlevnad av FN:s principer. Förvaltarna använder hållbarhetsanalysen som stöd i sin bolagsanalys.

Du kan läsa mera om fonder på fondita.fi/sv/fonder/sustainable-europe.

Om Fondita

Fondbolaget Fondita är ett självständigt boutiquefondbolag grundat år 1997 i Helsingfors. Vi är specialiserade på aktiefonder och förvaltar i nuläget ca 600 miljoner euro fördelat i åtta aktiefonder. Våra kunder består av både privata investerare och institutionella investerare såsom pensionsstiftelser, försäkringsbolag, företag samt allmännyttiga stiftelser. Våra fondportföljer, som baserar sig på aktiv stock-picking, koncentrerar sig på en långsiktig investeringshorisont. Sedan starten år 1997 har vi en nettoavkastning om ca 11% p.a. Vi undertecknade FN:s principer för ansvarsfulla investeringar år 2010 och är medlemmar i hållbarhetsorganisationerna Swesif och Finsif sedan år 2018. Alla fonders hållbarhetsinformation finns tillgängliga på hallbarhetsprofilen.se. Vi välkomnar alla typer av kunder och har ingen minimateckningsgräns för att investera i våra aktiefonder.

Fondita har förbundit sig till ansvarsfull placeringsverksamhet. Detta innebär att vi i all verksamhet tar hänsyn till miljöfrågor, sociala frågor samt god förvaltningssed (ESG). I maj 2010 undertecknade vi FN:s principer för ansvarsfullt placering (UNPRI). Genom att underteckna principerna har vi förbundit oss att i vår verksamhet fungera på ett ansvarsfullt sätt, vilket innebär att:

1. Vi ska införliva ESG-frågor i våra investeringsprocesser och beslutsfattande.
2. Vi ska vara aktiva ägare och införliva ESG-frågor som en del av vår ägarpolitik.
3. Vi ska begära ändamålsenlig redovisning om ESG-frågor av våra placeringsobjekt.
4. Vi ska verka för acceptans och implementering av principerna inom investeringsbranschen.
5. Vi ska främja ansvarsfullt placering tillsammans med andra investerare.
6. Vi ska rapportera våra handlingar och framsteg gällande implementering av principerna.

Mera information om Fondita hittar du på fondita.fi/sv.