



Hållbara investeringar

förklarat med nio frågor



Fondbolagens förening
SWEDISH INVESTMENT FUND ASSOCIATION





01

Vad är hållbara investeringar?

02

Varför är hållbara investeringar viktigt?

03

Vilka strategier finns för hållbara investeringar?

04

Hur kan mina hållbara investeringar påverka?

05

Vilken avkastning ger hållbara investeringar?

06

Kan jag vara säker på att produkten är hållbar?

07

Vilka hållbarhetsstrategier ska jag välja?

08

Hur kan jag börja investera hållbart?

09

Vilka frågor ska jag ställa innan jag väljer en hållbar fond?

FRÅGA #

01

Vad är
hållbara
investeringar?



När vi pratar om hållbara investeringar i den här broschyren menar vi investeringar som tar hänsyn till **miljömässiga, sociala och ägarstyrningsfrågor** (s.k. ESG, förkortning av engelskans environmental, social, governance).

Syftet med hållbara investeringar är att långsiktigt placera kapital i hållbara ekonomiska verksamheter och/eller att undvika investeringar i verksamheter som skadar planeten eller samhället.

”Klimatförändringarna berör oss alla. Vi har skyldighet att agera och makt att leda vägen.”

Ursula von der Leyen
Europeiska kommissionens
ordförande

Exempel på hållbarhetsfaktorer



MILJÖ

- Klimatförändringar
- Exploatering av naturresurser
- Avfallshantering
- Avskogning
- Föroreningar
- Biologisk mångfald
- Koldioxidutsläpp



SOCIALA FRÅGOR

- Mänskliga rättigheter
- Barnarbete
- Arbetsvillkor
- Ojämlighet
- Inkludering



ÄGARSTYRNING

- Transparens
- Ansvarighet
- Finansiella bedrägerier
- Korruption
- Styrelsens sammansättning
- Ersättningssystem
- Mångfald

FRÅGA #

02

Varför är hållbara
investeringar
viktigt?



Det finns ett akut behov av att ta itu med globala utmaningar som klimatförändringar, minskad biologisk mångfald och kränkning av mänskliga rättigheter, vilka utgör allvarliga hot mot världen och samhället. Några av dessa utmaningar kräver stora investeringar från såväl offentlig som privat sektor. De utgör också i allt högre grad en risk för företag som inte tar hänsyn till dem och en möjlighet för dem som gör det.



GLOBALA MÅLEN för hållbar utveckling



Det har gjorts ett antal globala åtaganden för att stimulera hållbara investeringar.

År 2006 publicerade FN **Principles for Responsible Investment**. De beskriver hur hållbarhetsfaktorer kan integreras i investeringsbeslut.

Efter **Parisavtalet** 2016 och antagandet av **FN:s globala mål för hållbar utveckling** 2015, blev hållbara investeringar ännu mer framträdande.

Den **Europeiska Unionen** tar hållbarhetsfrågorna på stort allvar och har gjort dem till högsta prioritet. Detta genom att stifta lagar som underlättar finansiering för företag och projekt som har en positiv påverkan på planeten och människor.

FRÅGA #

03

Vilka strategier
finns för hållbara
investeringar?



Hållbarhetsstrategierna kan variera och investerarna använder sig av olika slags verktyg.

BÄST I KLASSEN

Att välja ut de företag som är ledande inom sin bransch när det gäller miljö-, sociala eller ägarstyrningskriterier.

AKTIVT ÄGANDE

Ett aktivt ägarengagemang för att påverka företagets agerande och uppmuntra positiva resultat vad gäller ESG-frågor kan t.ex. innebära att rösta på bolagsstämmor om viktiga hållbarhetsfrågor.

NORMBASERAD SCREENING

Att granska investeringarna med utgångspunkt från internationella normer, som de fastställda av FN, för att säkerställa att de är i linje med ansvarsfulla och etiska standarder.

VÄLJA BORT

Undvika investeringar i företag eller branscher som anses skadliga för miljön eller samhället, såsom olja, kol, vapen, tobak, osv.

HÅLLBARHETSTEMAN

Investeringar i teman som bidrar till utvecklingen av ett hållbarhet samhälle, såsom hållbart jordbruk, gröna byggnader, minskning av koldioxidutsläpp, främjande av jämställdhet och mångfald.

PÅVERKANSINVESTERINGAR

Investeringar med syfte att påverka miljö och samhälle på ett positivt sätt, samtidigt som man eftersträvar finansiell avkastning.

Källa: [Responsible Investment Strategies](#)

FRÅGA #

04

Hur kan mina
hållbara
investeringar
påverka?



Som sparare kan du påverka verkligheten på olika sätt.

FINANSIERA FÖRETAG

Du kan stötta företag som har en positiv påverkan på människor och planeten genom att köpa aktier i dem eller gröna obligationer som de ger ut – eller genom att spara i fonder som gör det. Detta kan också inkludera företag som håller på att ställa om till mer hållbara affärsmodeller.

UPPMUNTRA FÖRETAG

Du kan uppmuntra företag med negativ påverkan på miljö och samhälle att ställa om genom att luta dig mot fondbörvaltare som engagerar sig i de företag de investerar i för att förbättra deras hållbarhetsarbete. Det kan ske genom att förvaltarna röstar på bolagsstämmor, för diskussioner med företagsledningarna, utövar publik påverkan eller tar plats i bolagens styrelser. Hur din investerings påverkan ser ut beror på hur effektivt påverkansarbetet har varit och om företaget ställer om till en mer hållbar affärsmodell.

SKICKA MARKNADS-SIGNALER

Du kan investera (direkt eller via fonder) i företag som har en positiv påverkan på miljö och samhälle eller som håller på att ställa om, och undvika företag som har en negativ påverkan. Det påverkar likviditeten och attraktiviteten för aktierna i dessa företag, medan det potentiellt minskar finansieringskostnaderna och belönar ett positivt hållbarhetsarbete.

Vad är påverkan?

INVESTERAR-PÅVERKAN

är förändringar i företagets påverkan som beror på investerarnas aktiviteter.

FÖRETAGETS PÅVERKAN

är förändringar i världen orsakade av företagets aktiviteter.



Investerare



Världen

- Möjliggör tillväxt
- Uppmuntrar förbättringar



Företag

- Anpassar produkter, tjänster och verksamhet

FRÅGA #

05

Vilken
avkastning
ger hållbara
investeringar?



Flera studier visar att hållbara investeringar kan ge **liknande eller högre avkastning** jämfört med traditionella investeringar.



Forskningsstudier visar att:

När fler investerare söker sig till gröna och omställningsbolag ökar priset på deras aktier.

Bättre företagsstyrning bidrar till bättre riskhantering, bättre arbetsvillkor, och potentiellt förbättrade försäljningsvolymerna och tillväxt.

Företag som hanterar hållbarhetsrisker är mer motståndskraftiga mot negativa händelser, t.ex. extremväder, som kan skada deras verksamhet.

Men andra studier tyder på att hållbara investeringsprodukter inte nödvändigtvis går bättre än produkter som inte tar hållbarhetshänsyn. Eftersom hållbara investeringar fortfarande är något relativt nytt **behövs mer forskning** för att man ska kunna dra definitiva slutsatser.

Källor: [Edhec](#), [MSCI](#), [The Impact Investor](#), [Harvard](#).

Två saker att komma ihåg:

01

Alla investeringar innebär en risk. Även hållbara investeringar.

02

Hållbara investeringar ger investerarna möjlighet att uppnå mål bortom finansiell avkastning, som att bidra till positiv påverkan på miljö och samhälle.

FRÅGA #

06

Kan jag vara
säker på att
produkten är
hållbar?



Olika lagar har antagits för att gynna övergången till en mer hållbar värld och säkerställa att företag som erbjuder fonder och andra finansiella produkter är transparenta mot investerarna kring hur hållbara deras investeringar är.

Fondförvaltare måste informera tydligt och detaljerat om hur de integrerar hållbarhetsfaktorer när de investerar. Men eftersom det **inte finns en gemensam definition** av vad som räknas som hållbart så har de en viss frihet att själva definiera det.

För att visa att deras produkter är hållbara kan de också använda märkningar som visar att de uppfyller vissa miljömässiga eller sociala krav.

Alla länder har myndigheter som har till uppgift att säkerställa att lagarna följs. De har makten och verktygen att driva igenom kraven på hållbara investeringar och att straffa dem som försöker vilseleda människor med falska gröna löften, dvs. "grön målning".



”Hållbar utveckling är en utveckling som tillfredsställer dagens behov utan att äventyra kommande generationers möjligheter att tillfredsställa sina behov.”

FN:s världskommission för miljö och utveckling

FRÅGA #

07

Vilka
hållbarhets-
strategier ska jag
välja?



Att fundera på de här frågorna kan hjälpa dig att identifiera dina hållbarhetspreferenser.



Är du orolig för specifika **miljöfrågor** som klimatförändringarna, avfallshantering, utarmningen av haven, föroreningar eller den minskande biologiska mångfalden?



Har du ett engagemang i **sociala frågor** som mänskliga rättigheter, arbetsrätt, mångfald, integration och samhällsengagemang?



Är **ägarstyrningsfrågor** som mångfald i styrelser, ersättning till ledning, lobbning eller transparens viktiga för dig?



Är vissa **hållbarhetsfrågor** viktigare än andra för dig?



Finns det **specifika branscher** som du vill undvika att investera i på grund av deras miljömässiga eller sociala påverkan?



Föredrar du att **påverka direkt** genom att finansiera projekt som leder till positiva förändringar, eller vill du sätta press på företag så att de minskar sin negativa påverkan?



Att fundera över vad som motiverar dig att investera hållbart hjälper dig att identifiera dina hållbarhetspreferenser.

FRÅGA #

08

Hur kan jag börja
investera
hållbart?



Om du inte har ett investeringskonto än:

Börja med att kontakta din bank eller en nätmäklare. Ett vanligt och lätt sätt att hantera sina investeringar är att göra det på ett Investeringskonto (ISK). Man kan också spara i en Värdepappersdepå eller Kapitalförsäkring. Var beredd på frågor om din ekonomi, kunskap om investeringar, inställning till risk, investeringshorisont, mål med sparandet och preferenser när det gäller hållbarhet.

När du har ett investeringskonto:

Diskutera med din bank/rådgivare eller sök själv bland produkterna på din fondplattform. När du diskuterar dina hållbarhetspreferenser, berätta vad som motiverar dig och vad du hoppas uppnå med dina investeringar. Diskutera ditt intresse för hållbarhetsstrategier och be om hjälp med att ta fram en plan som återspeglar dina personliga värderingar. Utifrån den här diskussionen bör du få ett erbjudande om en rad produkter som överensstämmer med dina hållbarhetspreferenser.

Spara till pensionen:

Vare sig du har en tjänstepension eller har ett eget pensionssparande, diskutera med din rådgivare/leverantör om det går att anpassa sparandet till dina hållbarhetspreferenser.

Kolla in vår tidigare broschyr med 5 tips som får dina sparpengar att växa!

FRÅGA #

09

Vilka frågor ska
jag ställa innan
jag väljer en
hållbar fond?





Vilken **hållbarhetsstrategi** har fonden och hur stämmer den överens med mina hållbarhetspreferenser?



Vilka **sociala, miljömässiga och ägarstyrningsaspekter** tar fonden hänsyn till och hur utvärderas de?



Vilken **påverkan** har min investering på miljö och samhälle?



För fondförvaltaren en **dialog** om hållbarhetsfrågor med företaget?



Hur ser fondens **avgifter och avkastning** ut jämfört med andra fonder?



Hur är fondens **risknivå** jämfört med andra fonder, och stämmer den överens med min riskvillighet och investeringshorisont?

Ju bättre du
förstår din fonds
egenskaper, desto
bättre beslut kan
du fatta.



Din framtid ligger i dina händer!

”Världen kommer inte att förstöras av dem som gör ont, utan av dem som ser på utan att göra något.”

Albert Einstein

KONTAKT

European Fund & Asset
Management Association
info@efama.org
www.efama.org

Fondbolagens förening
info@fondbolagen.se
www.fondbolagen.se

NOVEMBER 2023



Fondbolagens förening
SWEDISH INVESTMENT FUND ASSOCIATION

