



Framtakssjóðir Kviku
Ábyrgar fjárfestingar

September 2018



Ábyrgar fjárfestingar

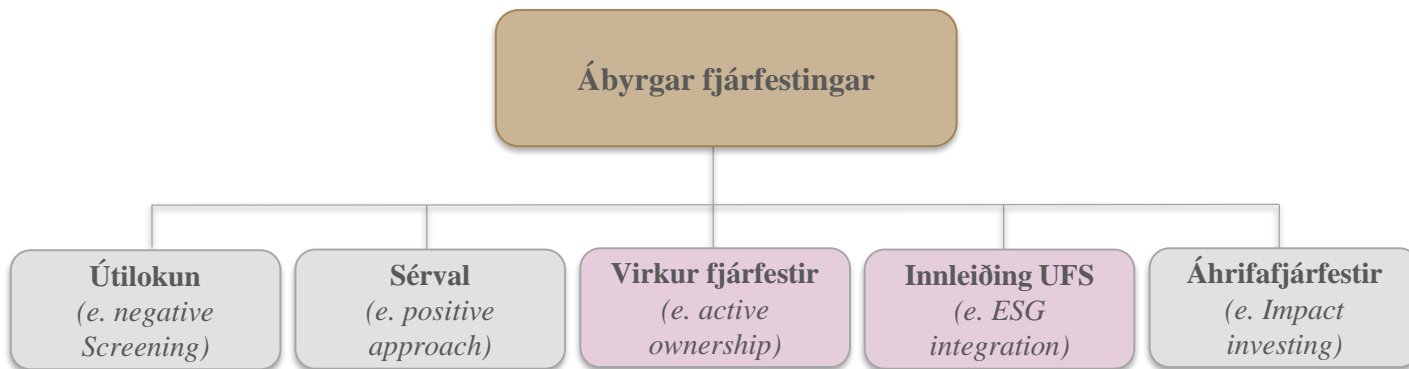
Inngangur



- Eignastýringaraðilar um allan heim eru í auknu mæli að leggja áherslu á ábyrgar fjárfestingar (*e. RI*)
 - ✓ Skv. the Global Sustainable Investment Alliance eru yfir **26%** af **\$23bn** í stýringu með slíka áherslu
- Ábyrgar fjárfestingar þýðir að horft er til **UFS** (*e. ESG*) þátta, auk fjárhagslegra mælikvarða, við fjárfestingarákvörðun
 - ✓ Umhverfis (*e. environment*)
 - ✓ Félagslegra (*e. social*)
 - ✓ Stjórnarháttar (*e. governance*)
- Áhersla á að fyrirtækin sem fjárfest er í tileinki sér **samfélagslega ábyrgð** og **sjálfbæran rekstur**
- Rannsóknir sýna að slíkar áherslur eru líklegri til að viðhalda góðri rekstrarafkomu og hafa jákvæð áhrif á:
 - ✓ Vöxt fyrirtækis
 - ✓ Áhættu
 - ✓ Arðsemi
- Eignasöfn með UFS áherslum skiluðu **0,8-2,4% betri ávöxtun** en viðmunarsöfn yfir tímabilið mars 2015-2018 skv. nýlegri grein í FT

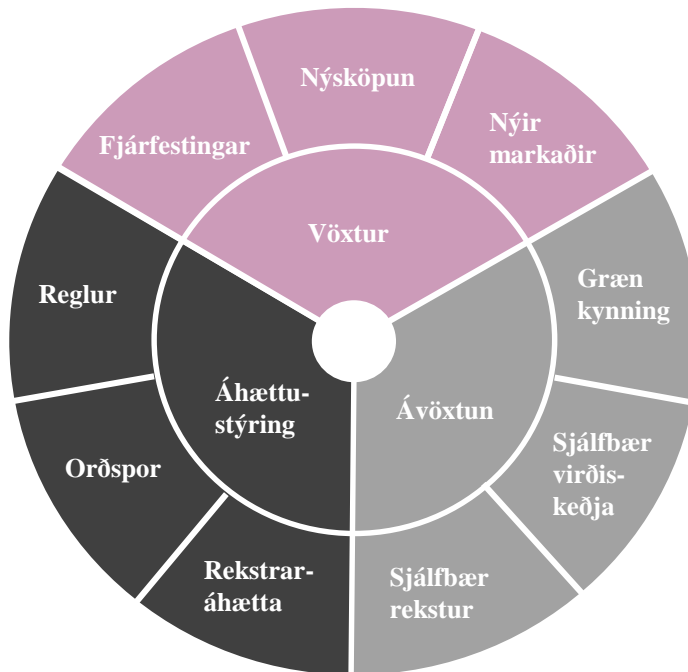
Ábyrgar fjárfestingar

Mismunandi leiðir



Ábyrgar fjárfestingar

Hvaðan kemur fjárhagslegi ávinningurinn?

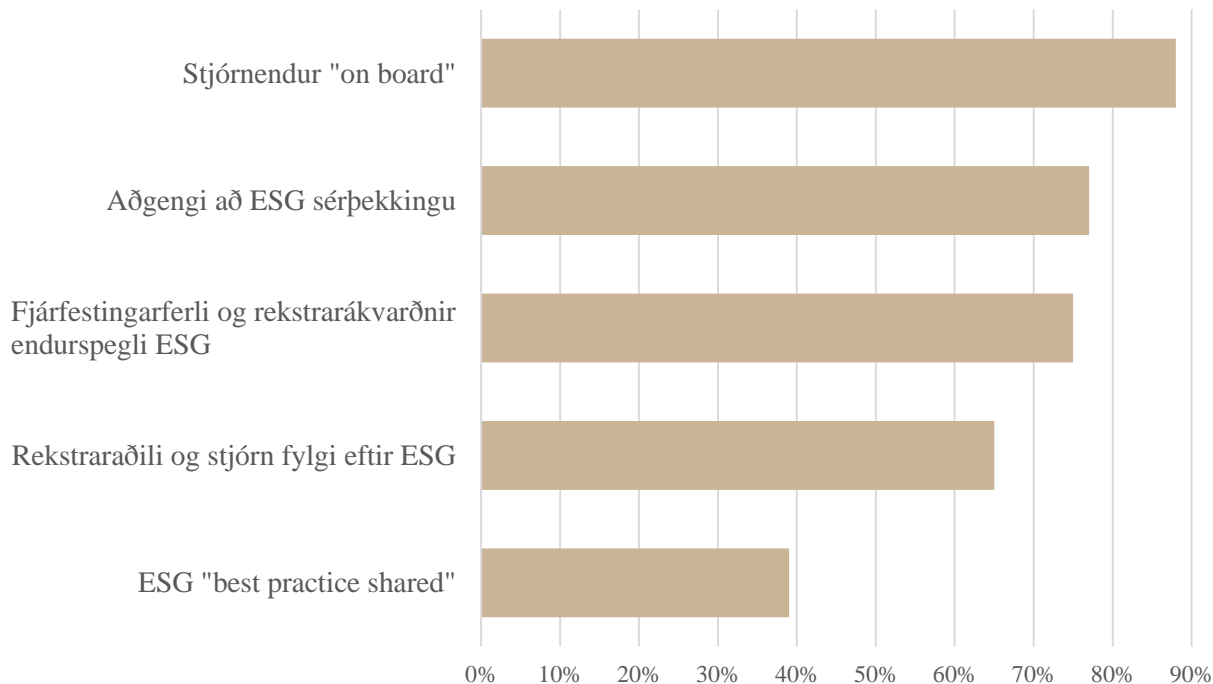


Ábyrgar fjárfestingar

Hvað þarf til?

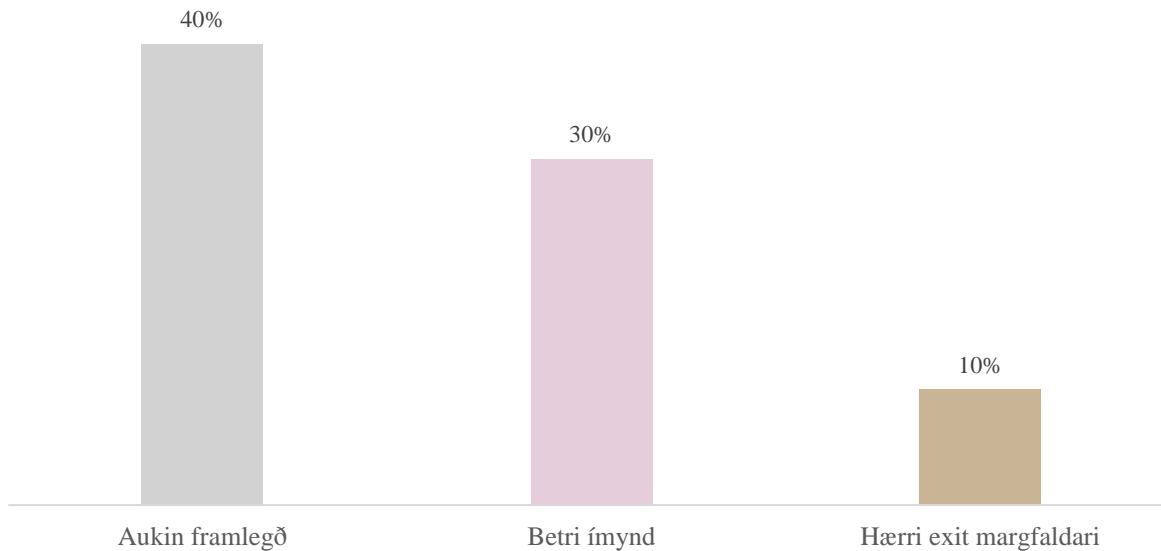


Mikilvægast við innleiðingu ESG





Ábati af UFS áherslum



Ábyrgar fjárfestingar

Fjárfestingarferlið og yfir eignarhaldstímann



Finna fjárfestingarkosti

Hvernig má nota UFS þætti til að finna og greina áhugaverða fjárfestingarkosti?

Áreiðanleikakönnun

Hvaða UFS þættir eru mest viðeigandi fyrir hverja fjárfestingu og af hverju? Hver er afstaða stjórnenda og meðfjárfesta?

Fjárfesting

Þarf að endurspegla niðurstöðu áreiðanleikakönnunar í skilmálum eða verðmati fyrirtækis?

Eignarhaldstími

Hvaða aðgerðir þarf að ráðast í til að skapa verðmæti út frá UFS þáttum?

Sala

Hvernig getur áhersla á UFS þætti skilað öflugri stjórnendum og verðmætari félagi?

Ábyrgar fjárfestingar

Dæmi um ESG þætti í áreiðanleikakönnun



Umhverfi (*e. environment*)

1. Er félagið með formlega umhverfisstefnu?
2. Er sorp flokkað og mælt?
3. Mælir félagið orku- og vatnsnotkun; eru til staðar aðgerðir til að draga úr notkun?

Félagslegt (*e. social*)

4. Hefur félagið sett sér heilsu- og öryggisstefnu?
5. Hver er starfsmannavelta félagsins?
6. Hver eru kynjahlutföll stjórnar, stjórnenda og starfsmanna?


















Stjórnun (*e. governance*)

7. Hefur félagið sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð?
8. Eru notaðir KPIs til að mæla frammistöðu tengt UFS þáttum (CO2, orkusparnaður, ofl.)?
9. Starfar stjórn félagsins í samræmi við góða stjórnarhætti, starfsreglur og starfsáætlun?

Ábyrgar fjárfestingar

Lýkiltölur fjartækjanna í framtakssjóðum Kviku



	Umhverfis- stefna	Sorp- flokkun	Orku- sparnaður	Starfsmanna- velta	Kynjahlutfall stjórnenda	Jafnlauna- vottun	Stefna um samfélags- ábyrgð	Starfsreglur og áætlun	Aðili Festa, Fyrirmynda- fyrirtæki
					♀♂				
	✓	✓	✓	15%	(40/60)		✓	✓	
	✓	✓	✓	6%	(50/50)		✓	✓	
	✓	✓		16%	(23/77)		✓	✓	 
	✓	✓	✓	15%	(58/42)		✓	✓	

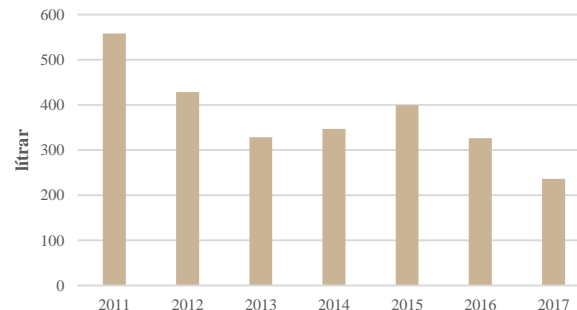
Ábyrgar fjárfestingar

Dæmi um aðgerðir og árangur - Íslandshótel



- Íslandshótel er ein stærsta hótélkeðja landsins með 17 hótél um land allt
 - ✓ Skilaði 3,0ma.kr. EBITDA af 12ma.kr. veltu 2017
- Býður upp á umhverfisvæna hótél- og ráðstefnuþjónustu með fastmótaða umhverfis- og öryggisstefnu sýnilega gestum
- Grand Hótel Reykjavík var fyrsta Svansvottaða hótelið á höfuðborgarsvæðinu sem hlaut vottunina árið 2012
- Heldur Grænt Bókhald sem mælir
 - ✓ Orku- og vatnsnotkun
 - ✓ Sorpmagn og flokkun
 - ✓ Notkun hreinsiefna og rekstrarvöru
 - ✓ Magn af matvöru keypt í héraði
- Sjö hótél og þrjár veitingastaðir með stjöruflokkun Vakans
- Íslandshótel er einnig aðili að Festu

Samtals vatnsnotkun per næturgest



Ábyrgar fjárfestingar

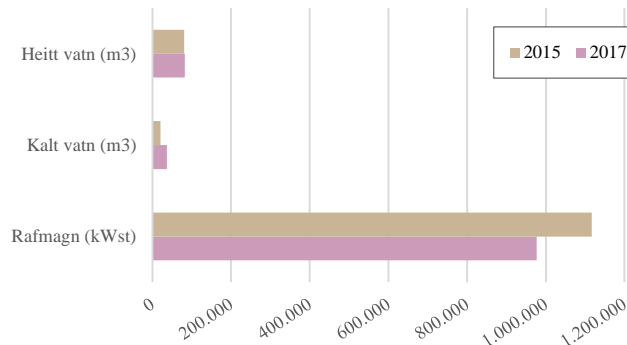
Dæmi um aðgerðir og árangur – Íslenska gámafélagið



- Íslenska gámafélagið býður heildarlausnir í umhverfisþjónustu s.s. sorphirðu, flokkun og útflutning hráefna til endurvinnslu
 - ✓ Þjónustar 3.000 fyrirtæki og 100.000 heimili
 - ✓ Skilaði 610m.kr. EBITDA af 4,3ma.kr. veltu 2017
- Býður einnig ráðgjöf og fræðslu til fyrirtækja, stofnana og einstaklinga í tengslum við flokkun og endurvinnslu
- Heldur Grænt Bókhald sem mælir
 - ✓ Magn sorps og flokkun
 - ✓ Orkunotkun
 - ✓ Eldsneytisnotkun
- Hlaut fyrst íslenskra fyrirtækja jafnlaunavottun VR í apríl 2013, en um 300 manns starfa hjá félaginu



Orkunotkun



Sorpflokkun 2017

