

Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

NorgesInvestor Formuesforvaltning (selskapet) er en ansvarlig og langsiktig forvalter. Selskapet ble etablert i 1996 og har konsesjon til å utøve investeringstjenesten porteføljeforvaltning.

Selskapet setter sammen individuelle investeringsporteføljer for hver kunde. Investeringsporteføljene består av fond fra ledende kapitalforvaltere og en bankkonto, alt registrert i kundens navn. Selskapet har ingen egne investeringsprodukter.

Bakgrunn

Selskapet har etablert retningslinjer for bærekraft og ansvarlige investeringer som er tilgjengelig på nettsiden www.norgesinvestor.no.

Selskapets hovedmål er å skape en god langsiktig avkastning for kundene. Å ta hensyn til ESG-kriterier er sentralt i denne sammenheng. ESG er en forkortelse for Environmental (miljø), Social (samfunn) og Governance (selskapsstyring), og representerer en helhetlig tilnærming til begrepet bærekraft. ESG påvirker selskapenes verdiskapning over tid, så ESG-vurderinger er derfor sentralt i investeringsbeslutningene. Selskapet skal være bevisst sitt samfunnsansvar og har som mål å bidra positivt når det både gjelder å være arbeidsgiver og investor. Formålet med retningslinjene for bærekraft og ansvarlige investeringer er å sikre at selskapet er en ansvarlig kapitalforvalter. Det er to hovedgrunner til at dette er viktig:

- Selskapet mener at investeringer med god håndtering av ESG-forhold vil gi langsiktig og bærekraftig verdiskapning
- Myndigheter, kunder, eiere og andre forbindelser forventer at selskapet opptre ansvarlig.

Selskapet følger FNs Prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI), og ønsker med det å bidra til å skape et mer bærekraftig globalt finansielt system. Prinsippene er som følger:

1. Selskapet skal innarbeide ESG i investeringsanalyser og beslutningsprosesser
2. Selskapet skal være aktive eiere og innarbeide ESG-temaer i vår eierskapsutøvelse
3. Selskapet skal arbeide for tilfredsstillende rapportering av ESG-temaer fra de fondene det er investert i
4. Selskapet skal promotere aksept for og implementering av prinsippene innen finansnæringen
5. Selskapet skal samarbeide for å sikre en effektiv gjennomføring av prinsippene
6. Selskapet skal rapportere aktiviteter og fremgang i å gjennomføre prinsippene

Selskapet krever også som et minimum at fond som inngår i selskapets investeringsporteføljer følger disse prinsippene. Det betyr at selskapets investeringer ikke skal bryte med grunnleggende bærekraftsprinsipper. Selskapet vil vurdere hvilke negative påvirkninger som selskapets investeringer har på forskjellige bærekraftsfaktorer etter EUs offentliggjøringsforordning.

Investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

Selskapets investeringsporteføljer består av fond fra ledende kapitalforvaltere. Det vil derfor være utfordrende å analysere investeringene i forhold til investeringenes negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. Med bakgrunn i data fra de respektive fondene i tillegg til data fra Morningstar og

Sustainalytics har selskapet likevel besluttet å ta hensyn til investeringsbeslutningers negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. Analyseresultatene tar selskapet med seg i dialogen med de ulike fondsforvalterne. Som uavhengig forvalter, vil selskapet ta hensyn til negative konsekvenser ved å preferere fond som håndterer bærekraft på en ansvarlig måte.

Med negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer menes hvordan konsekvenser en investering kan ha på bærekraftsfaktorer som for eksempel miljø, sosiale forhold og forretningsetiske forhold.

PAI-indikatorene nedenfor (Principal Adverse Impact) viser områder som skal vurderes i forbindelse med negative påvirkninger på bærekraftsfaktorene. PAI-indikatorene som vises er obligatoriske. I tillegg er det flere frivillige PAI-indikatorer.

Selskapet vil gi en PAI-erklæring på foretaksnivå forutsatt tilfredsstillende datagrunnlag fra fondene som er inkludert i selskapets investeringsporteføljer. Erklæringen for 2023 vil bli publisert på selskapets nettside innen 30. juni 2024.

Utslipp av klimagasser

1. Klimagassutslipp
2. Karbonavtrykk
3. Klimagassintensitet i foretak som det er investert i
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel
5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi
6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning

Biologisk mangfold

7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold

Vann

8. Utslipp til vann

Avfall

9. Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall

Sosiale spørsmål og personalspørsmål

10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
11. Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer overholdes. Retningslinjer for flernasjonale selskaper
12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene
13. Kjønnsmangfold i styret
14. Eksponering mot kontroversielle våpen

Retningslinjer for å prioritere- og identifisere investeringenes viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

Selskapet forventer at fondene som inngår i investeringsporteføljene opptre ansvarlig. Som et minimum krever vi at fondene skal følge rådene fra Etikkrådet for Statens Pensjonsfond Utland. Vi krever også at fondene skal investere i tråd med de ti prinsippene i FN Global Compact, OECDs

retningslinjer for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.

Med bakgrunn i etiske hensyn eller adferd investerer derfor ikke selskapet kundemidler i fond som har plasseringer i følgende sektorer eller produkter:

Produktbasert eksklusjon:

- Kontroversielle våpen. (antipersonellminer, klaseammunisjon, biologiske våpen, kjemiske våpen og atomvåpen)
- Tobakk og tobakksvarer
- Cannabis for rusformål
- Utvinning av kull eller selskaper som baserer vesentlige deler av sin virksomhet på kull
- Pornografi
- Gambling som kjernevirksomhet

Adferdsbasert eksklusjon:

- grove eller systematiske krenkelser av menneskerettigheter
- grove eller systematiske brudd på arbeidstakerrettigheter
- alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner
- salg av militært utstyr til sanksjonerte regimer
- alvorlig miljøskade
- handlinger eller unnlater som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser
- grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet
- andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer

Retningslinjer for engasjement

Alle fondene som er inkludert i selskapets investeringsportefølje blir fulgt opp gjennom periodisk rapportering fra de underliggende fondene. Selskapets PAI-erklæring vil bygge på data fra fondene som inngår i investeringsporteføljen i tillegg til data fra Morningstar og Sustainalytics. Selskapet er derfor avhengig av tilfredsstillende datagrunnlag fra fondene som er inkludert i selskapets investeringsporteføljer.