

Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

📁 Fondsförvaltning AS

📅 Regnskapsår: 2024

PLUSS-FONDENE

FONDSFORVALTNING AS

Finansmarkedsdeltaker Fondsforvaltning AS (LEI: 596700 7LIEEXZXG7X416)						
Sammendrag Fondsforvaltning AS tar hensyn til sine investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. Denne erklæringen er den konsoliderte erklæringen om de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorene til PLUSS-fondene. Denne erklæringen om de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer omfatter referanseperioden fra 01. januar til 31. desember 2024 Fondsforvaltning AS sin målsetning er over tid å skape høyest mulig avkastning til fondenes andelseiere innen det enkelte verdipapirfonds mandat. Selskaper som er bevisst sitt ansvar i bred forstand, herunder god håndtering av vesentlige forhold innenfor pilarene <i>miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring/eierskapsutøvelse</i> (ESG), og som til enhver tid opererer innenfor gjeldende lover og regler for sin virksomhet, mener vi har størst forutsetning for langsiktig verdiskapning. Vi vil søke å avdekke selskapsspesifikk ESG-relatert risiko ved å støtte oss på anerkjente leverandører av bærekraftsinformasjon, samt vurdere enkeltinvesteringenes geografiske tilhørighet og bransjetilknytting. Forvalterne vil også innhente informasjon direkte fra selskapene. Data som berører de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer som er opplyst i denne erklæringen er produsert av og hentet fra Datia. Året 2023 var den første rapporteringsperioden						
Beskrivelse av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer						
Indikatorer som gjelder for investeringer i foretak som det er investert i						
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter	Påvirkning 2024	Påvirkning 2023	Dekning 2024	Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode.
KLIMARELATERTE INDIKATORER OG ANDRE MILJØRELATERTE INDIKATORER						
Utslipp av klimagasser	1. Klimagassutslipp	Klimagassutslipp innenfor anvendelsesområde 1 <i>Alle direkte utslipp fra organisasjonsvirksomheten eller fra det som er under dens kontroll. Påvirkningen beregnes fra summen av porteføljeselskapenes CO2-utslipp. Skala 1 (tCO2e), vektet med verdien av porteføljens investeringer i selskapet og siste tilgjengelige verdi av selskapets virksomhet, inkludert kontanter.</i>	2884.36 tonn	2615.96 tonn	41.37%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som utvinner kull og/eller selskaper som benytter kull i sin kraftproduksjon. Overvåkes løpende. Generelt vil målsetning være å få nivåene ned over tid, hvilket sammenfaller generelt med ambisjonene til de respektive selskapene i PLUSS-fondene. Dekningen for denne indikatoren er begrenset, men tilgjengelig data overvåkes periodevis. Ingen mål er satt for neste referanseperiode.

		Klimagassutslipp innenfor anvendelsesområde 2 <i>Indirekte utslipp fra energi som kjøpes og brukes av organisasjonen. En markedsbasert metode gjenspeiler utslipp fra energi som selskapene bevisst har valgt (eller mangelen på valg)</i>	938.33 tonn	725.16 tonn	42.48%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som utvinner kull og/eller selskaper som benytter kull i sin kraftproduksjon.. Overvåkes løpende. Generelt vil målsetning være å få nivåene ned over tid, hvilket sammenfaller generelt med ambisjonene til de respektive selskapene i PLUSS-fondene. Dekningen for denne indikatoren er begrenset, men tilgjengelig data overvåkes periodevis. Ingen mål er satt for neste referanseperiode.
		Klimagassutslipp innenfor anvendelsesområde 3 <i>Andre indirekte utslipp i verdikjeden</i>	259514.00 tonn	385573.48 tonn	42.24%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som utvinner kull og/eller selskaper som benytter kull i sin kraftproduksjon. Overvåkes løpende. Generelt vil målsetning være å få nivåene ned over tid, hvilket sammenfaller generelt med ambisjonene til de respektive selskapene i PLUSS-fondene. Dekningen for denne indikatoren er begrenset, men tilgjengelig data overvåkes periodevis. Ingen mål er satt for neste referanseperiode.
		Samlede klimagassutslipp <i>Totale årlige klimagassutslipp i skala 1, 2 og estimert skala 3 knyttet til markedsverdien av porteføljen. Selskapets karbonavtrykk er allokert til alle utestående aksjer og obligasjoner (basert på siste tilgjengelige virksomhetsverdi, inkludert kontanter).</i>	26336.68 tonn	388914.60 tonn	42.48%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som utvinner kull og/eller selskaper som benytter kull i sin kraftproduksjon. Overvåkes løpende. Generelt vil målsetning være å få nivåene ned over tid, hvilket sammenfaller generelt med ambisjonene til de respektive selskapene i PLUSS-fondene. Dekningen for denne indikatoren er begrenset, men tilgjengelig data overvåkes periodevis. Ingen mål er satt for neste referanseperiode.

	2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk <i>Totale årlige klimagassutslipp under skala 1, 2 og knyttet til en porteføljeinvestering på 1 million euro. Selskapets karbonavtrykk er allokert til alle utestående aksjer og obligasjoner (basert på siste tilgjengelige virksomhetsverdi, inkludert kontanter).</i>	294.96 tonn	485.66 tonn	42.57%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som utvinner kull og/eller selskaper som benytter kull i sin kraftproduksjon. Overvåkes løpende. Generelt vil målsetning være å få nivåene ned over tid, hvilket sammenfaller generelt med ambisjonene til de respektive selskapene i PLUSS-fondene. Dekningen for denne indikatoren er begrenset, men tilgjengelig data overvåkes periodevis. Ingen mål er satt for neste referanseperiode.
	3. Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i <i>Det vektete gjennomsnittet av klimagassintensiteten til utstedere i porteføljen (Skala 1, Skala 2 og estimert Skala 3 GHG-utslipp / millioner euro av inntekter).</i>	550.46 tonn	891.72 tonn	42.24%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som utvinner kull og/eller selskaper som benytter kull i sin kraftproduksjon. Overvåkes løpende. Generelt vil målsetning være å få nivåene ned over tid, hvilket sammenfaller generelt med ambisjonene til de respektive selskapene i PLUSS-fondene. Dekningen for denne indikatoren er begrenset, men tilgjengelig data overvåkes periodevis. Ingen mål er satt for neste referanseperiode.
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel <i>Prosentandelen av markedsverdien av porteføljen som påvirkes av utstedere hvis aktiviteter er relatert til fossilt brensel, inkludert utvinning, prosessering, lagring og transport av petroleumsprodukter, naturgass og termisk og metallurgisk kull.</i>	1,28%	0,79%	42.57%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som utvinner kull og/eller selskaper som benytter kull i sin kraftproduksjon. Utover det er det ingen planlagte tiltak eller målsetning for denne indikatoren.

	5. Andel av forbruk og produksjon av ikkefornybar energi	Andel av forbruk og produksjon av ikkefornybar energi for foretak som det er investert i, fra ikke-fornybare energikilder i forhold til fornybare energikilder, uttrykt som en prosentdel av samlede energikilder	Forbruk: 12.86% Produksjon: -	Forbruk: 15.62% Produksjon: -	35.04%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som utvinner kull og/eller selskaper som benytter kull i sin kraftproduksjon. Overvåkes løpende. Generelt vil målsetning være å få nivåene ned over tid, hvilket sammenfaller generelt med ambisjonene til de respektive selskapene i PLUSS-fondene. Dekningen for denne indikatoren er begrenset, men tilgjengelig data overvåkes årlig og utviklingen for påvirkningen på hver parameter følges. Ingen mål er satt for neste referanseperiode.
	6. Energiforbruks-intensitet per sektor med høy klima-påvirkning	Energiforbruk i GWh per million euro av inntektene til foretak som det er investert i, per sektor med høy klimapåvirkning <i>A: Jordbruk, skogbruk og fiske</i> <i>B: Gruvedrift og utvinning</i> <i>C: Produksjon</i> <i>D: Elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg</i> <i>E: Vannforsyning, avløp, avfallshåndtering og saneringsvirksomhet</i> <i>F: Konstruksjon</i> <i>G: Engros- og detaljhandel; reparasjon av motorkjøretøy og motorsykler</i> <i>H: Transport og lagring</i> <i>L: Eiendomsvirksomhet</i>	A: <0.01 B: <0.01 C: <0.01 D: N/A E: <0.01 F: <0.01 G: <0.01 H: <0.01 L: <0.01	A: <0.01 B: <0.01 C: <0.01 D: N/A E: <0.01 F: <0.01 G: <0.01 H: <0.01 L: <0.01	41.06%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som utvinner kull og/eller selskaper som benytter kull i sin kraftproduksjon. Overvåkes løpende. Generelt vil målsetning være å få nivåene ned over tid, hvilket sammenfaller generelt med ambisjonene til de respektive selskapene i PLUSS-fondene. Dekningen for denne indikatoren er begrenset, men tilgjengelig data overvåkes årlig og utviklingen for påvirkningen på hver parameter følges. Ingen mål er satt for neste referanseperiode.

Biologisk mangfold	7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, med anlegg/virksomhet i eller i nærheten av områder som er følsomme for biologisk mangfold, der virksomheten til foretakene som det er investert i, påvirker disse områdene negativt	0,67%	1,12%	39.68%	PLUSS-fondene har, begrenset eksponering mot investeringer i sektorer med kjent høy risiko for negativ påvirkning på biologisk mangfold (f.eks. landbruk, skogbruk, gruvedrift). Se utfyllende kommentar til denne bærekraftsfaktoren i PAI-erklæring for hhv. PLUSS Aksje, PLUSS Markedsverdi og PLUSS Utland Aksje. Ingen målsetning for neste referanseperiode.
Vann	8. Utslipp til vann	Tonn utslipp til vann som er generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0,13 tonn/ M€	0,23 tonn/ M€	4,96%	PLUSS-fondene har ikke direkte eksponering mot sektorer med høy risiko for utslipp til vann, som tungindustri, kjemikalieproduksjon og gruvedrift. Dekningen for denne indikatoren er begrenset, Ingen målsetning for neste referanseperiode.
Avfall	9. Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall som er generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0.05 tonn/ M€	0.05 tonn/ M€	18.25%	Ingen målsetning for neste referanseperiode.
INDIKATORER PÅ OMRÅDET SOSIALE SPØRSMÅL OG PERSONALSPØRSMÅL SAMT SPØRSMÅL KNYTTET TIL RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHETER OG BEKJEMPELSE AV KORRUPSJON OG BESTIKKELSER						
Sosiale spørsmål og personalspørsmål	10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0%	0%	38.07%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som er i brudd med disse prinsippene og retningslinjene. Overvåkes løpende.

Sosiale spørsmål og personalspørsmål	11. Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer overholdes Retningslinjer for flernasjonale selskaper	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, uten retningslinjer for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper eller ordninger for klagebehandling for å håndtere manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	22.38%	26.06%	42.57%	Indikatoren over (punkt 10) vil være førende.
Sosiale spørsmål og personalspørsmål	12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i	5.99%	7.85%	39,25%	Indikator over (punkt 10) vil være førende, men på generell basis forventes det at lønnspolitikken er kjønnsnøytral og snarere vil være innsats- og resultatavhengig. Utfordrende å måle, da mange forhold som spiller inn. Ingen målsetning for neste referanseperiode.
Sosiale spørsmål og personalspørsmål	13. Kjønnsmangfold i styret	Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer	15.74%	19.67%	41.51%	Indikator over (punkt 10) vil være førende. Målsetning over tid om at selskapene er i tråd med internasjonale standarder. Avveies kortsiktig mot styrekontinuitet.
Sosiale spørsmål og personalspørsmål	14. Eksposering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen	0%	0%	41.44%	Det følger av eksklusjonskriteriene at PLUSS-fondene ikke skal ha eksponering mot selskaper som er i brudd med denne indikatoren. Overvåkes løpende.

Andre indikatorer for de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer

Utslipp	Investeringer i selskaper uten tiltak for reduksjon av karbonutslipp	Andel investeringer i porteføljeselskaper uten tiltak for reduksjon av karbonutslipp i tråd med Parisavtalen	5.34%	8.19%	42.57%	Selskapene som utgjør andelen har i) ikke oppgitt opplysninger ii) vil i regi av å være holdingselskap (gjelder våre aksjefond) ha ivaretatt tiltak gjennom sine respektive datterselskaper iii) ikke tilstrekkelig forpliktet seg, dog med tiltak/ambisjoner om utslippsreduksjon (primært amerikanske selskaper – se utfyllende kommentar i PAI-erklæring til hhv. PLUSS USA Aksje, PLUSS Utland Aksje og PLUSS Aksje) Ingen målsetning for neste referanseperiode.
Menneskerettigheter	Mangel på menneskerettighets-politikk	Andel av investeringer i enheter uten menneskerettighetspolitikk	3.58%	3.68%	42.57%	Primært utgjøres andelen av selskaper som ikke har oppgitt opplysninger. I PLUSS Aksje og PLUSS Markedsverdi har fondene gradvis solgt seg ut av det berørte selskapet, mens andelen i PLUSS Utland Aksje og PLUSS USA Aksje utgjøres av Berkshire Hathaway (se utfyllende kommentar i fondenes respektive PAI-erklæring) Ingen målsetning for neste referanseperiode.

Indikatorer som gjelder for i) *Investeringer i stater og overnasjonale enheter* ii) *Investeringer i fast eiendom* er ikke opplyst her, da de ikke er relevante for fondet (ikke en del av fondets mandat).

Beskrivelse av retningslinjer for å identifisere og prioritere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer

Fondforvaltning AS har innlemmet kriterier for bærekraftige og ansvarlige investeringer tilknyttet forvaltningen av PLUSS-fondene. Vi vil søke å avdekke selskapsspesifikk ESG-relatert risiko ved å støtte oss på anerkjente leverandører av bærekraftsinformasjon, samt vurdere enkeltinvesteringenes geografiske tilhørighet og bransjetilknytting. Forvalterne vil også innhente informasjon direkte fra selskapene. Forvaltningen skal være i tråd med anerkjente etiske retningslinjer nedfelt i FNs Global Compact's 10 prinsipper om menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljø og korrupsjonsbekjempelse. Disse kriteriene er bl.a. ivaretatt gjennom de etiske retningslinjene til Statens Pensjonsfond Utland (SPU). Vi betrakter dette som målestokk for etiske retningslinjer i Norge. Selskaper utelukket av SPU er også som et minimum utelukket fra PLUSS-fondenes investeringsunivers. Dersom PLUSS-fondene er investert i et selskap som blir utelukket fra SPU av etiske hensyn, skal PLUSS-fondene selge seg ut av det aktuelle selskapet innen rimelig tid. I tillegg ekskluderes i sin helhet selskaper som opererer innenfor områdene *gambling*, *kontroversielle våpen* (anti-personellminer, klyngeammunisjon, kjemiske våpen, biologiske våpen og atomvåpen), samt selskaper som *utvinner kull* og/eller selskaper som benytter *kull i sin kraftproduksjon*. Eksklusjonskriteriene vil slik vi ser det redusere bærekraftsrisiko i fondene. For øvrig forvaltes fondene i samsvar med internasjonalt anerkjente prinsipper og konvensjoner, herunder OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse," utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). PLUSS-fondene er konsentrert rundt de toneangivende, etablerte og anerkjente selskapene. Våre fond har mandatert rettet mot de etablerte og velutviklede markedene (det vil si de vestlige markedene).

Retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer er offentlig tilgjengelig på Fondsforvaltning AS sin hjemmeside (www.fondsforvaltning.no) og revideres ved behov, men minst årlig.

Retningslinjer for engasjement

Selskapene det investeres i skal styres i tråd med Fondsforvaltning AS sine retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Dette innebærer at det respektive selskap blant annet etterlever nasjonal lovgivning og internasjonale ankerjente prinsipper og konvensjoner, og ikke kommer i brudd med eksklusjonskriteriene. Fondsforvaltning AS forventer at selskapene følger:

- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse
- Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES)

Etterlevelsen av disse vil bli overvåket gjennom offentlig tilgjengelig informasjon, samt data fra tredjeparts leverandører.

Fondsforvaltning AS som ansvarlig forvalter kan engasjere seg på vegne av fondene, enten alene eller som en del av en gruppe, dersom vi mener det er nødvendig for å ivareta andelseiernes interesser. Det vil imidlertid foreligge en avveining mellom ressursbruk og innflytelse i utøvelsen av eierskapet. Med dette menes at det i enkelte tilfeller kan være mer hensiktsmessig å avhende et selskap fremfor å initiere ulike former for engasjement.

Utøvelse av eierskap vil også indirekte bli ivaretatt ved å følge de etiske retningslinjene til SPU. En del av deres strategi er å utnytte den påvirkningskraft petroleumsfondet har i lys av å være en av de største aktørene i det globale investeringsuniverset. SPU publiserer sin strategi med hensyn til hvilke selskaper som til enhver tid er ekskludert. Ved brudd på retningslinjene for bærekraftige og ansvarlige investeringer skal for øvrig det respektive selskapet avhendes. Dette skal gjøres på en måte som sikrer best mulig verdier for våre andelseiere.

Henvisninger til internasjonale standarder

- FNs Global Compact's 10 prinsipper om menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljø og korrupsjonsbekjempelse.
- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse

Historisk sammenligning

Den første rapporteringsperioden var for 2023. Endringene på de ulike indikatorene (2023 vs. 2024) må sees i sammenheng med endret vektingsgrunnlag på de ulike selskapene innad i de respektive fondene (ref. relativ kursutvikling i de underliggende selskapene, re-balansering av porteføljen og utskiftninger), samt større forskjeller i det enkelte fonds AuM i relative termer. Videre er det nærliggende å tro at datagrunnlaget fra de enkelte selskapene generelt er bedret / mer omfattende enn forrige periode. Merk at endret metodikk fra dataleverandør på enkelte indikatorer medfører at tidligere publiserte tall (erklæring 2023) har blitt revidert.