

Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

Equinor Asset Management AS
LEI: 5493005ED53TFU5ANV25

Oppdatert: 30.06.2024

Equinor Asset Management AS (EAM) vurderer både bærekraftsrisiko og porteføljeselskapenes vesentlige negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer i våre investeringsbeslutninger. Vi erkjenner at virksomheten til enkelte selskaper i investeringsuniverset kan ha vesentlig negativ påvirkning på miljømessige, sosiale og virksomhetsstyringsrelaterte faktorer. For å håndtere dette har vi etablert prosedyrer for å identifisere disse negative konsekvensene og eventuelt gjennomføre tiltak for å påvirke gjennom stemmegivning eller å redusere eksponeringen i porteføljene.

I 2023 har EAM vurdert bærekraftsfaktorer i investeringsprosessen i tråd med beskrivelsen på vår nettside [«Vi hensyntar ESG i våre investeringsbeslutninger»](#).

Bærekraftsindikatorer

EAM har valgt å ha særlig fokus på følgende utvalgte bærekraftsindikatorer:

- Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.
- Mangel på menneskerettighetsstrategi.
- Saker med utilstrekkelig oppfølging av brudd på standarder for antikorrupsjon og antibestikkelse.

Dette innebærer at porteføljeforvalterne gjør en særlig vurdering av disse indikatorene i forbindelse med den kvartalsvise gjennomgangen før forvaltningsselskapets ESG-forum.

Vurderingene har ikke ført til at det er blitt gjennomført noen tiltak i 2023. Dette skyldes hovedsakelig tre faktorer:

- EAM ekskluderer selskaper fra investeringsuniverset i henhold til etablerte etisk motiverte retningslinjer for utelukkelse. Retningslinjene er integrert i porteføljen ved at EAM ikke kan investere i selskaper som Norges Bank har utelukket fra Statens pensjonsfond utland (SPU) sitt investeringsunivers på bakgrunn av "Retningslinjer for observasjon og utelukkelse fra Statens pensjonsfond utland".
- EAM investerer direkte kun i velutviklede markeder, der de fleste porteføljeselskaper følger

internasjonale standarder for god virksomhetsstyring.

- EAM investerer hovedsakelig i børsnoterte selskaper som er underlagt strenge rapporteringsplikter som inkluderer beskrivelse av forretningskikk, håndtering av menneskerettigheter og anti-korrupsjon.

Eksponering mot bærekraftsfaktorer

Tabellen under viser verdipapirfondenes (porteføljenes) samlede eksponering mot alle obligatoriske bærekraftsfaktorer, samt to frivillige. Eksponeringen er beregnet i henhold til kravene i regelverket som er bygget på internasjonale standarder og organisasjoners anbefalinger, bl.a. Global Reporting Initiative (GRI), OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs Global Compact-prinsipper. Tallene gjelder 2022 og 2023.

Kolonnene «Forklaring» og «Tiltak som er gjennomført, planlagte tiltak og mål som er satt for neste rapporteringsperiode» er fjernet i tabellen fordi bærekraftsfaktorene overvåkes og vurderes, men det er ikke gjennomført tiltak knyttet til disse, jf. EAMs generelle beskrivelse over.

Forvaltningsselskapet har ikke planlagt å sette mål for utviklingen av de ulike bærekraftsfaktorene, eller innføre tiltak utover det porteføljeforvalterne kommer frem til i sin kvartalsvise gjennomgang av porteføljene.

Historisk sammenligning

Equinor Asset Management (EAM) rapporterer indikatorene knyttet til de viktigste negative påvirkningene for hele 2022 og 2023 i denne rapporten. Dataene ble gjennomsnittlig beregnet fra fire kvartalsvise datapunkter hvert år.

Noen av indikatorene viser økt eksponering fra 2022 til 2023, samtidig som andre viser redusert eksponering. Endringene i indikatorverdiene kan tilskrives flere faktorer:

- Porteføljesammensetningen og volum har endret seg i løpet av perioden.
- Metoden involverer kvartalsvis dataauthenting for alle posisjoner. Bærekraftsdataene ble imidlertid innhentet på ulike tidspunkt avhengig av datatilgjengelighet.
- Kvalitet på data spiller også en betydelig rolle for resultatene i denne rapporten. Metoden for beregning av disse indikatorene er i stadig utvikling og det er forventet at kvaliteten vil forbedres over tid. Dette kan gjøre det vanskelig å gjennomføre historiske sammenligninger.
- EAM er forpliktet til å rapportere den samlede porteføljens eksponering mot de viktigste negative innvirkningene på bestemte bærekraftsfaktorer. Vi erkjenner at indikatorene for eksponering ikke er helt nøyaktige på kort sikt, men vi jobber løpende med å forbedre datakvalitet og metode for våre rapporteringsprosesser. Vi forventer også at det regulatoriske rammeverket knyttet til indikatorer vil utvikles videre, for eksempel gjennom en forbedret standardisering av datainnsamling og rapportering.

Beskrivelse av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer

Klimarelaterte indikatorer og andre miljørelaterte indikatorer					
Tema	Bærekraftsindikator	Beskrivelse av indikator	Påvirkning 2023	Påvirkning 2022	Dekningsgrad
Utslipp av klimagasser	1. Klimagassutslipp	Scope 1 klimagassutslipp / Direkte utslipp (tonn CO ₂ e)	200 304	179 931	34 %
		Scope 2 klimagassutslipp / Energiforbruk (tonn CO ₂ e)	35 097	32 905	
		Scope 3 klimagassutslipp / Indirekte utslipp (tonn CO ₂ e)	2 058 505	1 682 095	
		Samlede klimagassutslipp (tonn CO ₂ e)	2 293 907	1 894 932	
	2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk (tonn CO ₂ e per million euro investert)	750	729	
	3. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i (tonn CO ₂ e per million euro i omsetning)	2 233	1 237	
Biologisk mangfold	4. Eksponering mot selskaper med virksomhet i fossilbrenselsektoren	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	7 %	7 %	61 %
	5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	Andel ikke-fornybart energiforbruk og ikke-fornybar energiproduksjon i selskaper det er investert i som er fra ikke-fornybare energikilder, sammenlignet med fornybare energikilder, uttrykt som en prosentandel av totale energikilder	Energiforbruk: 59 % Energiproduksjon: 22 %	Energiforbruk: 68 % Energiproduksjon: 16 %	
Vann	6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per million euro av omsetning av porteføljeselskaper, i sektorer med høy klimapåvirkning	1.2	1.0	2 %
Avfall	7. Aktiviteter med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	Andel av investeringer i foretak med anlegg/virksomhet i eller i nærheten av områder som er følsomme for biologisk mangfold, der aktivitetene til selskapene påvirker disse områdene negativt	5.3	4.3	44 %
	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	0.0	0.0	
	9. Farlig avfall og radioaktivt avfall	Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall som er generert av foretak som det er investert i, per investert millioner euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	1.6	2.0	

Indikatorer på området sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser					
Tema	Bærekraftsindikator	Beskrivelse av indikator	Påvirkning 2023	Påvirkning 2022	Dekningsgrad
Sosiale spørsmål og personal-spørsmål	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	0.2 %	0.2 %	58 %
	11. Mangel på prosesser og mekanismer for å overvåke etterlevelsen med FNs Global Compact-prinsipper og OECDs 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	51 %	47 %	58 %
	12. Ujusterte lønnsforskjeller mellom kvinner og menn	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i (mann - kvinne / mann)	26 %	27 %	3 %
	13. Kjønnsbalanse i styret	Gjennomsnittlig andel av kvinnelige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer	38 %	32 %	55 %
	14. Eksponering 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 %	Ekskludert fra investeringsunivers

Indikatorer som gjelder for investeringer i stater og overnasjonale enheter					
Tema	Bærekraftsindikator	Beskrivelse av indikator	Påvirkning 2023	Påvirkning 2022	Dekningsgrad
Miljø	15. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i land som det er investert i. Tonn CO ₂ som slippes ut per EUR brutto nasjonalprodukt i landene selskapene tilhører.	0.07	0.02	11 %
Sosiale aspekter	16. Land som er investert i, og hvor sosiale rettigheter er krenket	Antall land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket (absolutt tall og relativt tall dividert med alle land som det er investert i), som omhandlet i internasjonale traktater og konvensjoner, FNs prinsipper og, dersom det er relevant, nasjonal rett.	0	0	

Indikatorer som gjelder for investeringer i fast eiendom					
Tema	Bærekraftsindikator	Beskrivelse av indikator	Påvirkning 2023	Påvirkning 2022	Dekningsgrad
Fossilt brensel	17. Eksponering mot fossilt brensel gjennom investeringer i fast eiendom	Andel av investeringer i fast eiendom som er involvert i utvinning, lagring, transport eller produksjon av fossilt brensel	0 %	0 %	Ikke i investeringsunivers
Energi-effektivitet	18. Eksponering mot ikke-energieffektiv fast eiendom	Andel av investeringer i ikke-energieffektiv fast eiendom	0 %	0 %	

Ytterligere indikatorer på området sosiale spørsmål (frivillige indikatorer)					
Tema	Bærekraftsindikator	Beskrivelse av indikator	Påvirkning 2023	Påvirkning 2022	Dekningsgrad
Sosiale spørsmål og personal-spørsmål	Mangel på menneskerettighetsstrategi	Andel av investeringer i enheter uten en menneskerettighetsstrategi	4 %	3 %	58 %
Anti-korrupsjon og anti-bestikkelse	Saker med utilstrekkelig oppfølging av brudd på standarder for antikorrupsjon og antibestikkelse	Utilstrekkelig handling ved brudd på antikorrupsjonsstrategi	5 %	6 %	58 %