

Årsmelding bærekraft 2023

Norne Securities har en ambisjon om å være en positiv bidragsyter i samfunnet, både gjennom påvirkning av mennesker og på miljø. Vi ønsker å bidra og legge til rette for at samarbeidspartnere og kunder lettere kan gjøre samfunnsansvarlige investeringer og gode økonomiske valg.

- 🌱 Norne Securities er tilknyttet UN Global Compact som forplikter selskapet innen fire hovedmål; Menneskerettigheter, Arbeidsforhold, Miljø og Anti-korrupsjon.
[Norne Securities AS | UN Global Compact](#)
- 🌱 Norne Securities er sertifisering som Miljøfyrtårn.
[Sertifiseringskriterier | Stiftelsen Miljøfyrtårn \(miljofyrtarn.no\)](#)
- 🌱 Alle ansatte i Norne Securities i kundeposisjon har gjennomført UN Climate Change Learning Partnership`s e-læringsprogram for bærekraftig finans.
[Course: Introduction to Sustainable Finance \(unccelearn.org\)](#)
- 🌱 Norne Securities fører klimaregnskap, og var for 2023 klimanøytral gjennom kjøp av klimakvoter.
[Klimahub – Gratis klimaregnskap og klimadata for alle norske virksomheter](#)
- 🌱 Norne Securities har signert Grønnvaskingsplakaten, et initiativ for å motvirke «grønnvasking» som et markedsføringsgrep.
[Grønnvaskingsplakaten \(gronnvasking.no\)](#)

FORVALTNING OG FONDSPLATTFORM

Som leverandør av fond-i-fond og spareplattform for våre samarbeidspartnere har vi et særlig ansvar ved utvelgelse og oppfølging av eksterne forvaltere med tilhørende investeringsråd mot kunder, samt valgene vi tar i porteføljene som brukes i våre fond- i- fond.

Ved endringer i tjenestetilbud vektlegges prinsipper for bærekraftige investeringer. ESG (Environmental, Social, Governance) er en del av vår produktgodkjenningsrutine. Utvidelser av eksterne fond inn på spareplattformen i 2023 var, som tidligere år, med fokus på bærekraftige alternativer.

Alle våre eksisterende samarbeidspartnere som tilbyr fond på vår plattform, eller er blant de selekterte forvalterne til våre fond-i- fond, har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UNPRI), eller tilsvarende, og forvalter etter disse prinsippene. Forvalterne ekskluderer i sine fond basert på Statens pensjonsfond utland (Oljefondet) sin eksklusjonsliste, basert på det uavhengige Etikkrådet, eller strengere.

1. Brudd på retningslinjer

Der vi eller andre oppdager brudd på retningslinjer for bærekraftig forvaltning (internasjonale standarder, Oljefondets eksklusjonsliste, e.l.) går vi i dialog med forvalter. Vi mottar oppdateringer fra forvalterne på underliggende selskaper på ESG-hendelser. Disse ble alle fulgt opp gjennom salg av posisjoner eller aktivt eierskap mot selskapene for å få endret praksis. Den enkelte forvalter rapporterer i forskjellige formater, og hendelser for Q4 er ikke rapportert på. I sum per Q3 har vi mottatt ~100 hendelsesrapporter. Alle hendelser er adressert av forvalter.

En særlig hendelse 1. januar 2023 var oppblussing av Israel/Palestina-konflikten. Selskaper, som definert av Norsk Folkehjelp, med aktivitet på okkuperte Palestinske områder ble særlig fokusert på.

Alle forvaltere med aktive posisjoner i selskaper med omstridt aktivitet ble fulgt opp. Selskapene (HP, Cemex, Altson, Caterpillar) utgjør en marginal andel av investerte beløp fra kunder gjennom Nornes plattform.

Fond som hadde disse posisjonene gjennom våre fond-i-fond ble solgt.

2. Regulatoriske rammer og implementering

EUs taksonomi ble vedtatt gjennom EU-forordning sommeren 2020 og legger retningslinjer/rammeverk for kriterier for å avgjøre om en økonomisk aktivitet kan anses bærekraftig. Formålet med forordningen er å etablere en felles forståelse av hvilke aktiviteter og investeringer som kan regnes som bærekraftige.

1. januar 2022 ble elementer herfra introdusert i norsk lovverk. Alle verdipapirforetak skal klassifisere i hvilken grad en investering (et fond) er miljømessig bærekraftig iht det felles rammeverket.

Offentliggjøringsforordningen omfatter verdipapirfond.

Norne Securities sin rolle vil være å tilgjengeliggjøre informasjonen fra forvaltere på en mest mulig tilgjengelig måte.

Vi har en forpliktelse til å gi våre og våre samarbeidspartneres kunder tilstrekkelig og sammenlignbar ESG informasjon om fond og fondsvalg for å legge til rette for bærekraftige investeringsvalg.

I 2021 implementert vi rangering og kategorisering basert på klima-avtrykk for alle fond i kundeportalen. I 2022 ble kategoriseringen utvidet til å også gjelde det enkelte fonds SFDR-rating (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

1. januar 2023 ble det bli vedtatt endringer i Mifid II som innebærer krav om at kunders «bærekraftspreferanser» skal inn i egnethetsvurderinger. Norne inkluderte i 2021 kunders bærekraftspreferanser i vår digitale sparerådgiver. I 2023 utvidet vi og granulerte spesifiseringen av kunders preferanser i våre støtte- og rådgivningsverktøy (sparerobot og Kanvas) med spørsmål om PAI (Principal Adverse Impact), SFDR og EUs taksonomi.

Tidlig 2023 ble nytt støtteverktøy (Kanvas) for rådgivere implementeres. Her tas er porteføljers CO2-avtrykk, kombinert med utvidet eksklusjon av omstridte ESG-tema, en viktig del ved porteføljesammensetning

3. Kategorisering av fond

I tråd med Grønnvaskingsplakatens punkt 7 om bruk av etablerte merkeordninger kjøper vi inn rangeringer fra 3dje partsleverandør; Systainalytics/Morningstar.

1. januar 2023 utvidet vi innkjøp av data til også å spesifisere blant annet PAI, CO2-avtrykk og taksonomi-aligned andel per fond.

Globus-kategoriseringen bygger på samme metodikk som Morningstar sine stjerner, der fond rangert i topp 10% på bærekraft i sin kategori får 5 globuser, neste 22,5% får 4, 35% får 3, 22,5% får 2 og nederste 10% mottar 1 globus.

Norne sine egne fond; Norne Kombi 20 og Kombi 50 har 5 globuser. Kombi 80 har 4 og Norne Aksje har 3 globuser. Norne Rente er i løpet av året kategorisert med 4 globuser. Norne Aksje Norge, det algoritmestyrte Norske aksjefondet, har 1 globus.

4. Handelsaktivitet og endring i 2023

Endringen i forvaltningskapital gjennom året var på 8,7 mrd. Herunder kommer utvidelsen av samarbeidet med Sparebanken Møre som representerte 3,5 mrd av endringen.

Netto-tegningen i fond var på 1,1 mrd gjennom året.

174 fond hadde endring i forvaltningskapital gjennom året. 101 fond hadde økning eller reduksjon større enn 10 mNOK. Kun tre fond hadde negativ endring i kundevolum > 10 millioner, som kan tilskrives god avkastning kombinert med netto-tegning.

Utviklingen fra 2022 med mindre kundeinteresse for fond med særlig bærekrafts-fokus fortsatte. Dette må kunne tilskrives avkastning og avkastningsforventninger.

Introduksjonen av bærekraftspreferanser i egnethetstesting har ikke gitt utslag i en ytterligere migrering mot bærekraft i fondsvalg.

Globuser

De 10 fondene med størst økning i forvaltningskapital, og således fond det er fokusert på innen investeringsråd, utgjorde 4,5 mrd. Vektet snitt på bærekraftskategorisering fra Systainalytics for volumet i disse fondene var på 3,5 (2021: 3,4) globuser.

For de ti fondene med størst nedgang i volum, med et negativ endring på ~100 mNOK, hadde 6 av 10 fond bærekraftskategorisering (34% av volumet) og snitt-tallet på disse var 3,2(2021: 3,4) globuser.

CO2-avtrykk

Av de 10 fondene med mest nytt volum hadde 10 av 10 fond tilgjengelige tall for CO2 avtrykk (2022: 6 av 10), med et tilhørende vektet snitt på 72 (2022: 88) tonn årlig CO2 utslipp per million dollar i omsetning.

For de ti mest nettosolgte fondene hadde 7 av 10 (2022: 7 av 10) tilgjengelige tall for CO2-avtrykk med et snitt på 60 (45) tonn årlig CO2 utslipp per million dollar i omsetning.

Norne Securities vil i 2023 holde et høyt fokus på å være compliant med endringene i krav-stillelse til oss som verdipapirforetak i takt med utrulling fra myndigheter. Der hvor rammebetingelsene åpner for at vi kan gjennomføre forbedringsarbeid i forkant, vil vi søke det.

Norne Securities

Januar 2024

UTDYPNING- SFDR (SUSTAINABLE FINANCE DISCLOSURE REGULATION):

Klassifisering av alle fond i EU for å beskrive ESG-risiko og negative effekter av investeringene på samfunnet og planeten.

Artikkel 9 fond:	Hensyntar bærekraft gjennom konkrete målsetninger. Gjerne omtalt som mørkegrønne fond.
Artikkel 8 fond:	Hensyntar bærekraft gjennom fondets egenskaper: fremme miljømessige eller sosiale egenskaper. Gjerne omtalt som lysegrønne fond.
Artikkel 6 fond:	Fremmer ikke miljømessige eller sosiale egenskaper.

Utdypning- CO2 avtrykk:

Scope 1:	Direkte utslipp (driftsmidler virksomheten har operasjonell kontroll over, f. eks bruk av fossilt brensel).
Scope 2:	Indirekte utslipp fra innkjøpt energi. Utslippene kommer fra fire kategorier: elektrisitet, fjernvarme, fjernkjøling og damp. For de som lager energi regnes utslippene fra produksjonen som Scope 1 , mens for virksomheter som kjøper energi regnes utslippene i Scope 2 . – elektrisitet og fjernvarme/-kjøling.
Scope 3:	Indirekte utslipp fra innsatsfaktorer (innkjøpte varer eller tjenester). Dette er utslipp som indirekte kan knyttes til organisasjonens aktiviteter, men som foregår utenfor deres kontroll (derav indirekte). Typisk scope 3 rapportering vil inkludere flyreiser, logistikk/transport av varer, avfall, forbruk av ulike råstoff etc.