

# Nordea

## **Informasjon om Nordeas retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger og i investerings- og forsikringsrådgivning for finansielle produkter**

Nordea Bank Abp

Publisert mars 2021, oppdatert juni 2021



# Informasjon om Nordeas retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger og i investerings- og forsikringsrådgivning for finansielle produkter

## Formål

Dette dokumentet beskriver hvordan Nordea Bank Abp («Nordea») integrerer bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger og i investerings- og forsikringsrådgivning for finansielle produkter. En bærekraftsrisiko er en miljømessig, sosial eller forretningsetisk (ESG) hendelse eller tilstand som, hvis den oppstår, kan føre til vesentlige negative konsekvenser for verdien av investeringen. Kort sagt kan ESG-risikoer påvirke verdien av en investering på en negativ måte.

## Integrering av bærekraftsrisiko hos Nordea

Nordeas prinsipper og retningslinjer styrer de beslutninger vi tar, arbeidet vi gjør, og atferden vår. Vi vurderer alle relevante ESG-prinsipper i våre evalueringer av risiko og muligheter. Dette omfatter situasjoner som kan påvirke verdien av kundenes investeringer på en negativ måte.

Vi vurderer bærekraftsrisiko i beslutningsprosesser og investerings- og forsikringsrådgivning. Vi bruker retningslinjer og interne prosedyrer for å sikre at det gjøres riktig. Retningslinjer og veiledninger for integrering av bærekraftsrisikoer i investeringsbeslutninger og investerings- og forsikringsrådgivning er inkludert i interne dokumenter. De omfatter blant annet Guideline for Product Distribution Strategy, som henviser til Nordea Responsible Investment Fund Distribution Policy og Nordeas rammeverk for vår produktgruppe Bærekraftig Utvalg.

### Investeringsbeslutninger

I Nordea tilbyr vi aktiv porteføljeforvaltning. Tjenesten leveres i tråd med Nordeas retningslinjer for investerings- og forsikringsrådgivning. Deler av tjenesten er utkontraktert til Nordea Investment Management AB («NIM»). Du finner informasjon om hvordan NIM vurderer bærekraftsrisikoer, i dokumentet [Sustainability Risk Integration in the Investment Decision-making Process](#) og [NIM's Responsible Investment Policy](#). Nordea har ansvaret for kunderelasjonen i den utkontrakterte tjenesten. Vi overvåker NIMs forvaltning av porteføljene regelmessig.

### Investerings- og forsikringsrådgivning

Vi forsikrer oss om at bærekraftsrisikoer vurderes i rådgivningen gjennom kravene vi stiller til forvaltere og produkter. En vurdering av bærekraftsrisikoer inngår i alle finansielle produkter vi gir råd om, men tilnærmingen er ulik. Både forvaltere og produkter må imidlertid oppfylle bestemte krav for å kunne inkluderes i rådgivningen til Nordea-kunder.

Vi krever at alle produktleverandører har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI).

1



Forvalterevaluering

2



Produktevaluering

3



Utvalgsbeslutning

De må forplikte seg til å integrere ESG-faktorer i deres investeringsanalyse, beslutningsprosesser og praksis knyttet til aktivt eierskap. I Nordea krever vi at alle leverandører av finansielle produkter har en klar prosess rundt overholdelse av disse prinsippene. Dette omfatter identifisering og iverksettelse av tiltak mot selskaper som bryter internasjonale lover og normer knyttet til miljøvern, menneskerettigheter, arbeidsrett og antikorrupsjon.

Finansielle produkter som velges ut til rådgivning, integrerer tiltak for å ivareta ESG-prinsipper. Det betyr at de bruker normbasert screening og ekskluderinger av bestemte sektorer som minstestandard. Videre må fond som er inkludert i vår rådgivning, overholde Nordeas Responsible Investments Fund Distribution Policy. Disse retningslinjene dekker eksklusjonskriterier for ulovlige våpen, atomvåpen, kull- og oljesandutvinning (med unntak av hedgefond).

## Eksterne fond

Bærekraftsfokusert selskapsgjennomgang (due diligence) utføres på eksterne fond (likvide fond) i løpet av utvalgsprosessen. Den dekker ESG-tilnærmingen, både for spesifikke fond og kapitalforvalteren. Fondet får et ESG-resultat med utgangspunkt i selskapsgjennomgangen. Dette resultatet må overskride en terskelverdi for at fondet skal kunne gå videre i utvalgsprosessen. Selskapsgjennomgangen oppdateres hvert år.

## Produkter med økt fokus på bærekraft

For vår produktgruppe Bærekraftig Utvalg har vi retningslinjer for vurdering og utvalg av produkter med økt fokus på bærekraft. Disse omfatter strengere krav til kapitalforvaltere og produkter for å sikre ESG-standarder med høy kvalitet. Integrering av bærekraftsrisiko er et sentralt aspekt ved produktene i Bærekraftig Utvalg, og ESG-faktorer er vanligvis et nøkkelt kriterium for å bli valgt.