

Erklæring om hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Offentliggjort marts 2021. Opdateret december 2023.

Godkendt af Nordea Bank Investment Center Product Committee.

Erklæring om Nordea Bank Abp's hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investerings- og forsikringsrådgivningen

1. Introduktion

Denne erklæring er udarbejdet af Nordea Bank Abp ("Nordea Bank") for at opfylde oplysningskravene i artikel 4 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("SFDR") og som yderligere beskrevet i artikel 11 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 ("den delegerede forordning til SFDR").

SFDR fokuserer på konceptet "dobbelt væsentlighed" på både enheds- og produktniveau. Konceptet dobbelt væsentlighed betyder, at selskaber påvirkes af bæredygtighedsfaktorer, samtidig med at selskabernes egne aktiviteter påvirker samfundet og miljøet. Vi måler, hvordan de selskaber, som vi investerer i, påvirkes af bæredygtighedsrisici, og de vigtigste negative indvirkninger, som disse selskaber har på miljøet og samfundet. [Du finder erklæringerne om hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer her.](#)

Denne erklæring opfylder kravet i artikel 4 i SFDR ved at beskrive, hvordan Nordea Bank tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investerings- og forsikringsrådgivningen.

Nordea Bank fungerer som finansiell markedsdeltager i forbindelse med diskretionær porteføljepleje. Størstedelen af vores diskretionære porteføljepleje er outsourcet til Nordea Investment Management AB ("NIM") eller andre af Nordea Bank udpegede forvaltere, der også tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Dette beskrives yderligere i vores Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (Annex I). Nordea ser klimaforandringer som den største trussel for vores planet, økosystemer og samfund og anser udfordringerne med klimaforandringer for en afgørende faktor, som langsigtede investorer bør tage i betragtning. Vi støtter målene i Parisaftalen om at holde stigningen i den globale gennemsnitstemperatur et godt stykke under 2°C og helst på 1,5°C i forhold til det førindustrielle niveau.

Sammen med vores kunder er Nordea Bank og de øvrige selskaber i Nordea koncernen (tilsammen "Nordea") en drivkraft i omstillingen til en bæredygtig økonomi. Det er Nordeas strategi at drive klimaomstillingen til en bæredygtig fremtid sammen med kunder og de selskaber, som vi investerer i, hvilket også afspejles i vores mål for bæredygtig finansiering og om at reducere udledningen. Vores langsigtede mål er at blive en CO2-neutral bank senest i 2050. Vi har også fastsat et delmål om at reducere CO2-aftrykket fra vores udlåns- og investeringsporteføljer med 40-50% inden 2030. Derfor tager Nordea hensyn til de negative indvirkninger på klimaet i vores investeringsbeslutninger. Ved at give vores kunder mulighed for at træffe mere bæredygtige valg, når de investerer, arbejder vi således sammen om at nå disse mål. [Læs mere om Nordeas bæredygtighedsmål.](#)

Vi anerkender, at næsten alle typer af økonomiske aktiviteter kan påvirke forskellige bæredygtighedsfaktorer både positivt og negativt. Et eksempel er investeringers negative indvirkning på klimaet, herunder CO2-aftrykket. Andre eksempler på bæredygtighedsfaktorer er, hvordan og i hvilket omfang et selskab respekterer menneskerettighederne eller håndterer andre sociale eller personalemæssige spørgsmål.

2. Hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger

Nordea Bank tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger i investerings- og forsikringsrådgivningen. Med negative indvirkninger forstås den negative påvirkning, som investeringsbeslutninger og -rådgivning kan have på bæredygtighedsfaktorer.

Nordea Bank yder investerings- og forsikringsrådgivning til kunderne. I den forbindelse tager vi hensyn til de negative indvirkninger på udvalgte bæredygtighedsfaktorer for finansielle produkter, som vi rådgiver kunderne om. Siden august 2022 har vi spurgt vores kunder, om de synes, at det er vigtigt at reducere den negative indvirkning på miljøet og samfundet, når de investerer (det vil sige investeringer, der tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger).

Vi kræver, at leverandører af finansielle produkter, som indgår i vores investerings- og forsikringsrådgivning, opfylder visse bæredygtighedskriterier. Kriterierne er en del af vores udvælgelses- og overvågningsprocesser og har til formål at mindske negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer som led i rådgivningen. Vores mål er løbende at forbedre vores tilgang til, hvordan vi kan tage hensyn til de vigtigste negative indvirkninger.

3. Politikker til at identificere og prioritere bæredygtighedsfaktorer

I Nordea har vi etableret en robust ledelsesstruktur til styring af ESG-forhold, herunder miljømæssige og sociale indvirkninger. Som led i denne ledelsesstruktur har Nordea udarbejdet erklæringer og retningslinjer. Erklæringerne og retningslinjerne indeholder information om, hvad vi anser som best practice i forhold til at håndtere forretningsmuligheder og risici i relation til ESG-forhold inden for forskellige områder også udenfor SFDR's anvendelsesområde. Det omfatter de krav og grænseværdier, vi har fastsat for forskellige sektorer, herunder vedrørende fossile brændstoffer, der gælder udover de krav i den nationale lovgivning og regulering, som skal overholdes. Vores holdningserklæringer og sektorretningslinjer, som er offentligt tilgængelige, samt interne retningslinjer gælder for alle Nordeas forretningsområder. [Læs mere om vores holdningserklæringer og sektorretningslinjer.](#)

Nordeas Responsible Investment Product Distribution Policy

Produkter, der indgår i vores rådgivning, skal overholde [Nordeas Responsible Investment Product Distribution Policy \("RIPD"\)](#). Politikken angiver tydeligt, hvilke typer af selskaber vi ikke accepterer på grund af deres negative indvirkninger på sociale eller miljømæssige bæredygtighedsfaktorer. Kriterierne omfatter blandt andet involvering i kontroversielle våben, kulminedrift, udvinding af oliesand og olie- og gasboring i Arktis, produktion og distribution af pornografi samt sanktioner.

Vurderingen i forhold til RIPD foretages i udvælgelsesfasen baseret på fondens politikker og markedeksponeringer. I udvælgelsesfasen og løbende derefter gennemføres endvidere en screening af beholdningerne i likvide fonde. Opdager vi brud på vores politik, går vi i dialog med de pågældende leverandører. Fonde, der ikke opfylder vores krav, ekskluderes fra vores rådgivning.

4. Rangering og udvælgelse af finansielle produkter baseret på de vigtigste negative indvirkninger

Nordea og de udpegede forvaltere tager hensyn til flere indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger. Vi kræver, at forvalterne skal overholde grundlæggende ESG-kriterier. Kravene omfatter normbaseret screening, anvendelse af eksklusionslister og hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger. På den måde sikrer vi en minimumstandard og mindsker derved de vigtigste negative indvirkninger.

Når vi træffer vores investeringsbeslutninger, rangerer og udvælger vi finansielle produkter ud fra indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, der relaterer sig til klima og miljø, sociale spørgsmål og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse, som er oplyst i den delegerede forordning til SFDR. De udvalgte indikatorer gælder for virksomhedsudstedere og statslige udstedere samt direkte investeringer i fast ejendom.

Leverandører og produkter i Nordeas rådgivning skal opfylde en række minimumskrav i forhold til de vigtigste negative indvirkninger.

Minimumskrav for leverandører:

- Alle leverandører af finansielle produkter, som vi rådgiver om, og hvor produkterne indgår i forbindelse med ordredudførelse, skal have tilsluttet sig FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI).
- Leverandører af produkter, som vi rådgiver om, skal have en proces for at identificere og skride ind over for selskaber, som er involveret i tvister, fx brud på internationale love, normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsvilkår og bekæmpelse af korrupsion.
- Vi kræver, at vores strategiske samarbejdspartnere i relation til produkter, som vi rådgiver om, forpligter sig til at have CO2-neutrale investeringsporteføljer senest i 2050. Samarbejdspartnerne skal tilslutte sig et globalt initiativ som Net Zero Asset Managers Initiative.

Minimumskrav for produkter:

Produkter kan ikke investere i

- selskaber med en betydelig og vedvarende aktivitet med kulminedrift, hvor omsætningen fra termisk kul overstiger 5%, og omsætningen fra den samlede kulminedrift overstiger 30% (inklusive metallurgisk kul)
- selskaber med en betydelig og vedvarende aktivitet med udvinding af oliesand, hvor omsætningen herfra overstiger 5%
- selskaber med aktiviteter med udvinding af olie og gas ved boring i Arktis (defineret som vinteris), hvor omsætningen herfra overstiger 5%
- selskaber involveret i produktion eller distribution af pornografi, hvor omsætningen herfra overstiger 5%
- statsobligationer udstedt af stater der er underlagt relevante sanktioner pålagt af FN, EU, USA eller andre relevante lokale tilsynsmyndigheder.

Produkter kan ikke investere i selskaber, der er involveret i fremstilling eller udvikling af:

- klyngebomber
- antipersonelminer
- biologiske våben
- kemiske våben
- våben med ikke-detekterbare fragmenter, brandbomber og blændende laservåben samt våben med forarmet uran.

Vores vurdering af de vigtigste negative indvirkninger bygger på leverandørens informationer (fx i leverandørens erklæring om hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsbeslutninger) og vores egen screening af beholdningerne. Vi overvåger løbende, om leverandørerne overholder vores krav. Produkter, der afviger fra specifikke indikatorer, eller som har en betydelig negativ indvirkning på flere indikatorer, analyseres yderligere. Mulige handlinger omfatter:

Ingen handling: Produktets indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger vurderes at være på et acceptabelt niveau eller skønnes ikke at afspejle det faktiske niveau, og der vurderes ikke at være behov for at foretage yderligere på nuværende tidspunkt. Produktet vurderes fortsat løbende.

Dialog: For produkter, der vurderes at have en betydelig negativ indvirkning på en eller flere bæredygtighedsfaktorer, kan det blive aktuelt at gå i dialog med forvalterne.

Udelukkelse: Såfremt vi efter yderligere analyse og dialog med forvalteren vurderer, at produktet ikke lever op til vores forventninger og har alt for store negative indvirkninger, udelukkes produktet fra vores rådgivningsunivers. Udelukkelse er den sidst mulige udvej, da vi tror på, at dialog i højere grad kan påvirke forvalteren til at bevæge sig i den rigtige retning.