Erklæring om hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Offentliggjort marts 2021. Opdateret oktober 2026.

Godkendt af Nordea Bank Investment 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 vurderer bæredygtighedsrisici i vores investeringsaktiviteter og tager hensyn til investeringernes vigtigste negative indvirkninger ("PAI") på miljømæssige og samfundsmæssige forhold. Du finder erklæringen om integration af bæredygtighedsrisici 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 finansiel 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.

Klimaforandringer udgør en trussel mod vores planet, økosystemer og samfund og er samtidig et spørgsmål af afgørende betydning for investorer med en langsigtet investeringshorisont. 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 støtter vi i Nordea Bank og de øvrige selskaber i Nordea koncernen (samlet benævnt "Nordea") omstillingen til en bæredygtig økonomi. Det er Nordeas strategi at understøtte omstillingen til en bæredygtig fremtid sammen med kunder og de selskaber, som vi investerer i, hvilket også afspejles i vores mål for bæredygtig finansiering og reduktion af drivhusgasudledninger. Nordea tager hensyn til de negative indvirkninger på klimaet i vores investeringsbeslutninger. Vores udbud af investeringsprodukter omfatter produkter med forskellige bæredygtighedskarakteristika for at understøtte kundernes investeringspræferencer. Læs mere om Nordeas bæredygtighedsmål.

Vi anerkender, at næsten alle typer af økonomiske aktiviteter kan påvirke forskellige bæredygtighedsfaktorer både positivt og negativt. Ét eksempel er investeringers negative indvirkning på klimaet, herunder CO2-aftrykket. Andre eksempler på bæredygtighedsfaktorer er,

*Under bæredygtighedsrelaterede oplysninger (SFDR)

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).

Nordea Bank 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.

3. Politikker til at identificere og prioritere bæredygtighedsfaktorer

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

Nordeas Framework for Responsible Investment Distribution

Produkter, som vi rådgiver om, skal overholde kravene i Nordea Framework for Responsible Investment Distribution ("FRID"). Politikken angiver specifikt, hvilken type selskaber vi ikke accepterer på grund af deres negative indvirkninger på sociale eller miljømæssige bæredygtighedsfaktorer. Eksklusionskriterierne omfatter blandt andet involvering i kontroversielle våben og særlige aktiviteter i forbindelse med fossile brændstoffer, såsom kulminedrift, udvinding af oliesand og boring i Arktis .

Produkter og leverandører vurderes i forhold til kravene i FRID i forbindelse med udvælgelsen. Vurderingen baseres på fondens politikker og eksponeringer. Produkterne gennemgås regelmæssigt, f.eks. hvis der sker ændringer i et produkts bæredygtighedsprofil. Beholdningerne i likvide fonde screenes ligeledes i forbindelse med udvælgelsen og derefter regelmæssigt. Hvis der konstateres manglende overholdelse af FRID, indledes der dialog med de relevante leverandører. Produkter, der ikke opfylder kravene i FRID, udelukkes fra rådgivningsuniverset.

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

Nordea Bank 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. Disse krav har til formål at udgøre en minimumsstandard og understøtte hensyntagen til 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 og personalemæssige spørgsmål, menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, og som er oplistet 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 Nordea Banks rådgivning skal opfylde en række minimumskrav i forhold til de vigtigste negative indvirkninger. Leverandører og produkter, der indgår i Nordea Banks udbud af fonde med fokus på bæredygtighed og omstilling er underlagt yderligere krav.

Minimumskrav for leverandører:

- Alle leverandører af finansielle produkter, som vi rådgiver om, og hvor produkterne indgår i forbindelse med udelukkende ordreudførelse (execution only), 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 overfor selskaber, som er involveret i tvister, for eksempel brud på internationale love, normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og lovgivning om bekæmpelse af korruption.
- Vi kræver, at vores strategiske samarbejdspartnere i relation til produkter, som vi rådgiver om, forpligter sig til at have investeringsporteføljer i overensstemmelse med målene i Paris-aftalen. Overholdelsen af dette krav vurderes på baggrund af selskabernes offentlige forpligtelser samt deres kort-, mellem- og langsigtede klimamål. Vores strategiske samarbejdspartnere 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, hvor den årlige produktion af termisk kul overstiger 50 mio. ton, og som ikke har forpligtet sig til at udfase kul.
- Elforsyningsselskaber, som ikke har forpligtet sig til at udfase kul inden 2040, og hvor omsætningen herfra overstiger 35% for avancerede økonomier og 50% for øvrige økonomier.
- Selskaber med planer om udvidelse af kulkraft, hvis den eksisterende omsætning fra kulkraft overstiger 10%, eller kulkapaciteten overstiger 5 GW.
- 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 den sydligste udbredelse af vinterhavis.
- Producenter af palmeolie, som ikke har et Roundtable on Sustainable Palm Oil-certificeringsmål (RSPO) for deres beholdninger og ejendomme.
- Selskaber der udøver minedrift ved fjernelse af bjergtoppe (MTR).
- Selskaber med operationel kontrol over asbestminedrift.
- Selskaber involveret i produktion eller distribution af pornografi, hvor omsætningen herfra overstiger 5%.
- Selskaber involveret i produktion af tobak, hvor omsætningen herfra overstiger 5%.
- Statsobligationer udstedt af stater, som er underlagt relevante sanktioner pålagt af FN, EU, USA eller andre relevante lokale tilsynsmyndigheder.

Selskaber i forsvarsindustrien skal overholde national lovgivning og politikker, der er i overensstemmelse med bestemmelserne i internationale konventioner og traktater om kontroversielle våben, FNs våbenprotokol, traktaten om ikke-spredning af kernevåben (NPT), FNs våbenhandelstraktat (ATT) samt, for EU-medlemsstater, EUs fælles holdning om våbeneksport.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.

Endelig kan produkter ikke investeres i:

- Selskaber, der påviseligt er direkte involveret i fremstilling eller udvikling af atomvåben.

- Selskaber, der er involveret i vedligeholdelse af atomvåben, hvis selskabets samlede militærindtægter overstiger 5% af den samlede omsætning (militærindtægter er baseret på selskabets samlede indtægter fra militærudstyr, som ikke er det samme som indtægter fra atomvåben).

Der kan gøres undtagelse fra de to ovenfor nævnte kriterier for selskaber, der er involveret i atomvåbensystemer, som anvendes af europæiske NATO-medlemsstater.

Metode til rangordning og udvælgelse

Vores vurdering af de vigtigste negative indvirkninger bygger på leverandørens informationer (for eksempel i leverandørens erklæring om hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i investeringsbeslutninger) samt vores egen screening af beholdningerne. Udviklingen i indikatorerne for de vigtigste negative indvirkninger overvåges årligt. Produkter, der afviger fra specifikke indikatorer, eller som har en betydelig negativ indvirkning på tværs af flere indikatorer, identificeres. 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 overvåges fortsat .

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 er et effektivt redskabtil at påvirke forvalteren til at bevæge sig i den rigtige retning.