

Maapallokorien vastuullisuustavoitteet ja sijoitusstrategia

Nordea Henkivakuutus Suomi Oy ja sen pohjoismaiset sisaryhtiöt sekä Nordea-konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet ([United Nations Principles for Responsible Investment, UNPRI](#)). Ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ovat osa Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n sijoitustoimintaa.

Maapallokorit tarjoavat asiakkaalle hyvin hajautetun sijoitusratkaisun. Maapallokoreihin sovelletaan tiettyjä vastuullisuuskriteerejä. Maapallokorien tavoitteena on edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja sijoituskohteena olevien yhtiöiden edellytetään noudattavan hyvää hallintotapaa. Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ns. ”ESG-tekijät” – *environmental, social and governance factors*) on integroitu Maapallokorien sijoitustoimintaan siten, että Maapallokoreihin valitaan lähes yksinomaan sellaisia sijoituskohteita, jotka huomioivat nämä tekijät toiminnassaan erityisen hyvin. Maapallokorien sijoituskohteiden valikoimaan ei hyväksytä sellaisia toimialoja tai yrityksiä, jotka harjoittavat merkittävässä määrin ympäristöä tai yhteiskuntaa vahingoittavaa toimintaa. Sijoituskohteen arviointiprosessiin sisältyy myös varainhoitajan ESG-arviointi. Maapallokorit pyrkivät saavuttamaan tavoitteensa epäsuorasti Maapallokoreihin valittujen sijoituskohteiden kautta. Maapallokorit eivät sijoita suoraan yhtiöihin tai muihin kohteisiin, vaan sijoittavat pääsääntöisesti sijoitusrahastoihin. Nämä puolestaan valitsevat yksittäisiä yhtiöitä tai muita kohteita omien vastuullisuuspainotustensa mukaisesti.

Maapallokoreihin valitaan lähes yksinomaan sellaisia sijoituskohteita, joissa vastuullisuusnäkökulmat on huomioitu integroimalla yksi tai useampi vastuullisuustavoite sijoitusstrategian keskiöön. Sijoituskohteen vastuullisuutta arvioidessa ei ole olemassa vain yhtä määriteltyä tekijää, joka tekee sijoituskohteesta erityisen vastuullisen. Maapallokorien sijoituskohteita valittaessa vastuullisuutta tarkastellaan siksi aina sijoituskohdekohtaisesti.

Maapallokorien osakkeita ja yrityslainoja sisältävien sijoituskohteiden vastuullisuustavoitteet voivat olla esimerkiksi seuraavia:

- Sijoittaminen yhtiöihin, joilla on viiteryhmää tai vertailuindeksiä pienempi hiilijalanjälki
- Sijoittaminen yhtiöihin, jotka ovat vastuullisuusasioissa oman vertailuryhmänsä parhaimmistoa
- Sijoittaminen yhtiöihin, jotka kehittävät ratkaisuja kestävään tulevaisuuteen (mm. uusiutuvien energialähteiden hyödyntäminen)
- Jatkuva arviointi ja vuoropuhelu yhtiöiden kanssa vastuullisuustekijöiden kehittämiseksi

Esimerkkejä Maapallokorien sijoituskohteiden vastuullisuustavoitteista:

Maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille sijoittava Nordea Vastuulliset Osakkeet Maailma -rahasto tavoittelee vertailuindeksiään 25 prosenttia matalampaa hiilijalanjälkeä. Rahasto sijoittaa pitkälti yrityksiin, jotka kuuluvat sen vertailuindeksiin, mutta samaan aikaan rahaston salkunhoitajat

pyrkivät poissulkemaan yhtiöitä, jotka hallitsevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet huonosti.

Nordea Eurooppalaisten Yrityslainojen Tähdet -rahastossa vastuullisuusnäkökulma on ratkaisevan tärkeä salkunhoitajan valitessa yhtiöitä. Rahaston tavoitteena on sijoittaa vain taloudellisesti vahvoihin yhtiöihin, joilla on Nordean analyysimallin mukaan hyvät käytännöt ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvää hallintotapaan liittyen. Rahasto noudattaa Nordea Asset Managementin fossiilisia polttoaineita koskevia periaatteita. Niiden perusteella rahastosta suljetaan pois sellaiset fossiiliyhtiöt, jotka eivät osoita muuttavansa liiketoimintaansa kohti fossiilittomia energiamuotoja Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden mukaisesti. Lisäksi rahasto välttää sijoituksia yhtiöihin, joiden liikevaihto koostuu tuotteista ja palveluista, jotka liittyvät mm. tupakkaan, alkoholiin tai aseisiin ja sotatarvikkeisiin.

Nordea Ilmasto ja ympäristö -rahasto sijoittaa varansa keskittyen erityisesti yhtiöihin, jotka toimivat vaihtoehtoisen energian, resurssitehokkuuden ja ympäristönsuojelun aloilla. Sijoitukset kohdennetaan yhtiöihin, jotka satsaavat suoraan tai epäsuorasti maailman resurssien tehokkaampaan käyttöön. Esimerkkejä tällaisista osa-alueista ovat resurssitehokas teknologia, päästöjen valvonta, vesi- ja jätehuolto, uusiutuva energia, kehittyneet materiaalit, biopolttoaineet ja maatalous.

Maapallokorien valtionlainoja ja rahamarkkinasijoituksia sisältävissä sijoituskohteissa ESG-tekijät on integroitu osaksi sijoitusprosessia. Sijoituskohteiden salkunhoitajat eivät sijoita tekemänsä vastuullisuusarvioinnin perusteella heikon arvion saaneisiin kohteisiin.

Koska Maapallokorit sijoittavat yhtiöihin epäsuorasti mm. rahastojen kautta, liittyy sijoitukseen riskejä, joihin Nordea Henkivakuutus Oy ei voi suoraan vaikuttaa. Tällaiset riskit voivat liittyä esimerkiksi Maapallokorien sijoituskohteiden kykyyn saavuttaa vastuullisuustavoitteitaan. Näiden riskien hallitsemiseksi Maapallokorien sijoituskohteiden kehitystä, niiden noudattamaa sijoitusstrategiaa ja vastuullisuustavoitteiden toteutumista seurataan jatkuvasti. Sijoituskohteiden huolellisella valinnalla ja jatkuvalla seurannalla pyritään varmistamaan Maapallokorien tavoitteiden saavuttaminen ja strategian toteuttaminen. Mikäli yksittäisen sijoituskohteen kehitys ei ole odotusten mukaista ryhdytään tarvittaviin toimenpiteisiin. Tällaisia toimenpiteitä voivat olla vuoropuhelu sijoituskohteen salkunhoitajan kanssa tai sijoituskohteen vaihtaminen toiseen sopivampaan kohteeseen.