

## Ilmoitus kestävyystekijöihin liittyvistä pääasiallisista haitallisista vaikutuksista

Julkaistu maaliskuussa 2021. Päivitetty joulukuussa 2023.

Hyväksyjä: Nordea Investment Center Product Committee

Tietoa sijoitus- ja vakuutusneuvonnan pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin Nordea Bank Oyj:ssä

### 1. Johdanto

Nordea Bank Oyj ("Nordea Bank") on laatinut tämän ilmoituksen täyttääkseen kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla 27. päivänä marraskuuta 2019 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 ("SFDR-asetus") 4 artiklan sekä komission delegoidun asetuksen (EU) 2022/1288 ("delegoitu SFDR-asetus") 11 artiklan mukaiset tiedonantovaatimukset.

SFDR korostaa kaksinkertaista olennaisuutta yhteisön ja tuotteen tasolla. Kaksinkertaisella olennaisuudella tarkoitetaan sitä, miten vastuullisuuskysymykset vaikuttavat yhtiöihin ja toisaalta miten yhtiöiden toiminta vaikuttaa yhteiskuntaan ja ympäristöön. Mittaamme sijoituksiin liittyviä kestävyysriskejä sekä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan. [Lue ilmoitus kestävyysriskien huomioon ottamisesta.](#)

Tämä ilmoitus täyttää SFDR-asetuksen 4 artiklan vaatimuksen kuvaamalla, miten Nordea Bank ottaa sijoitus- ja vakuutusneuvonnassaan huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Nordea Bank toimii täyden valtakirjan salkunhoidossa finanssimarkkinatoimijana. Suurin osa täyden valtakirjan salkunhoidosta on ulkoistettu Nordea Investment Management AB:lle ("NIM") tai muille nimitetyille varainhoitajille, jotka myös ottavat huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tätä kuvataan tarkemmin [ilmoituksessa sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin \(liite I\)](#).

Nordea pitää ilmastonmuutosta suurimpana maapalloon, ekosysteemeihin ja yhteisöihin kohdistuvana uhkana. Lisäksi se vaikuttaa merkittävästi pitkän aikavälin sijoittajiin. Tuemme Pariisin ilmastopimuksen tavoitteita, joiden mukaan maapallon keskilämpötilan nousu pidetään selvästi alle kahdessa asteessa – mieluiten 1,5 asteessa – suhteessa esiteolliseen aikaan.

Nordea Bank ja sen Nordea-konserniin kuuluvat tytäryhtiöt (yhdessä "Nordea") näyttävät yhdessä asiakkaitensa kanssa tietä kohti kestäväää taloutta. Nordean strategiana on edistää ilmastosiirtymää kohti kestäväää tulevaisuutta yhdessä asiakkaiden ja sijoituskohteena olevien yhtiöiden kanssa. Tämä on kirjattu myös vastuullista rahoitusta ja päästövähennyksiä koskeviin tavoitteisiimme. Pitkän aikavälin tavoitteemme on olla nollapäästöinen pankki vuoteen 2050 mennessä. Olemme lisäksi asettaneet keskipitkän aikavälin tavoitteeksi vähentää luotto- ja sijoitussalkkujemme hiilidioksidipäästöjä 40–50 prosenttia vuoteen 2030 mennessä. Siksi otamme sijoituspäätöksissämme huomioon haitalliset vaikutukset ilmastoon. Pyrimme näihin tavoitteisiin yhdessä asiakkaidemme kanssa ja autamme asiakkaitamme tekemään vastuullisia valintoja. [Lue lisää Nordean vastuullisuustavoitteista \(englanniksi\)](#).

Tiedämme, että lähes kaikki taloudellinen toiminta voi vaikuttaa useisiin kestävyystekijöihin joko myönteisesti tai haitallisesti. Yksi esimerkki on sijoitusten epäsuotuisa vaikutus ilmastoon, kuten hiilijalanjälki. Esimerkkeinä kestävyystekijöistä voidaan mainita myös, miten ja missä määrin yhtiö

kunnioittaa ihmisoikeuksia tai miten se käsittelee muita yhteiskuntavastuuseen tai työntekijöiden oikeuksiin liittyviä asioita.

## 2. Pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioon ottaminen

Nordea Bank ottaa pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon sijoitus- ja vakuutusneuvonnassaan. Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten ja -neuvonnan mahdollisia kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin.

Nordea Bank tarjoaa asiakkailleen sijoitus- ja vakuutusneuvontaa. Otamme neuvonnassa huomioon kielteiset vaikutukset valikoituihin kestävyystekijöihin niiden rahoitustuotteiden kohdalla, joita koskevaa neuvontaa annamme asiakkaillemme. Elokuusta 2022 alkaen olemme kysyneet asiakkailtamme, pitävätkö he tärkeänä pienentää sijoituksillaan kielteisiä vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan (eli tehdä sijoituksia, joissa otetaan huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset).

Sijoitus- ja vakuutusneuvonnan tuotevalikoimaamme kuuluvien rahoitustuotteiden tarjoajien on täytettävä tietyt vastuullisuuskriteerit. Nämä kriteerit on sisällytetty valinta- ja seurantaprosesseihimme, jotta kestävyystekijöihin kohdistuvia kielteisiä vaikutuksia voidaan vähentää neuvonnassa. Pyrimme jatkuvasti parantamaan keinoja ottaa pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon.

## 3. Periaatteet, joiden avulla tunnistetaan ja priorisoidaan kestävyystekijät

Nordea on luonut vahvat hallintorakenteet ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (ESG) liittyvien seikkojen hallitsemiseksi. Osana näitä rakenteita Nordea on laatinut lausuntoja ja toimintaohjeita. Ne antavat tietoa siitä, mitä pidämme parhaana käytäntönä käsiteltäessä ESG-asioihin liittyviä liiketoimintamahdollisuuksia ja riskejä eri osa-alueilla, myös muuten kuin SFDR-asetuksen piirissä. Tähän sisältyvät vaatimukset ja rajat, joita noudatamme paikallisten lakien ja säännösten lisäksi eri sektoreilla, esimerkiksi fossiilisten polttoaineiden kohdalla. Julkiset lausuntomme, toimialakohtaiset ohjeemme ja sisäiset ohjeemme koskevat Nordean kaikkia liiketoiminta-alueita. [Lue lisää lausunnoistamme ja toimialakohtaisista ohjeistamme \(englanniksi\).](#)

### Nordean Responsible Investment Product Distribution Policy -periaatteet

Neuvonnan piiriin kuuluvien tuotteiden on noudatettava [Nordean Responsible Investment Product Distribution Policy -periaatteita \(englanniksi\)](#). Periaatteissa esitetään selvästi, minkä tyyppisiä yrityksiä emme hyväksy, koska niillä on kielteisiä vaikutuksia yhteiskuntaan tai ympäristöön liittyviin kestävyystekijöihin. Rajoituksia liittyy muun muassa kiistanalaisten aseiden tuotantoon, kivihiilen louhintaan, öljyhiekkan hyödyntämiseen, öljyn ja kaasun poraukseen arktisilla alueilla, pornografian tuotantoon tai jakeluun sekä pakotteisiin.

Periaatteiden mukainen arviointi tehdään valintavaiheessa rahaston periaatteiden ja sijoitusten pohjalta. Myös likvidien rahastojen sijoituskohteiden seulonta tehdään valintavaiheessa ja säännöllisesti sen jälkeen. Rahastojen tarjoajien kanssa käydään vuoropuheluja, jos niiden huomataan rikkovan periaatteitamme. Rahastot, jotka eivät täytä vaatimuksiamme, suljetaan pois sijoitusneuvonnan piiriin kuuluvien tuotteiden joukosta.

#### 4. Rahoitustuotteiden arviointi ja valinta pääasiallisten haitallisten vaikutusten perusteella

Nordea ja sen käyttämät varainhoitajat ottavat sijoituspäätöksissään huomioon useita pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita. Valitsemiemme varainhoitajien on sovellettava perustason vastuullisuuskriteerejä. Vaatimukseen sisältyy normiperusteisen seulonnan ja poissulkemisen käyttö sekä pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioon ottaminen. Näin varmistamme, että vähimmäisvaatimus täyttyy, ja vähennämme pääasiallisia haitallisia vaikutuksia.

Arvioimme ja valitsemme rahoitustuotteet delegoidussa SFDR-asetuksessa lueteltujen pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattoreiden perusteella. Nämä indikaattorit koskevat ilmastoa ja ympäristöä, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa sijoituspäätöksissämme. Valitut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit kattavat yritys- ja valtionlainojen liikkeeseenlaskijat sekä suorat kiinteistö-sijoitukset.

Nordean neuvonnan piirissä oleviin tuotteisiin ja niiden tarjoajiin sovelletaan useita vähimmäisvaatimuksia, jotka koskevat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia.

##### **Tuotteiden tarjoajiin sovellettavat vähimmäisvaatimukset:**

- Edellytämme, että kaikki Nordean tuotevalikoiman piiriin kuuluvien tuotteiden tarjoajat ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Tämä koskee sekä neuvonnan piiriin kuuluvia tuotteita että sen ulkopuolisia tuotteita.
- Neuvonnan piiriin kuuluvien tuotteiden tarjoajilla tulee olla käytössään prosessi, jolla tunnistetaan kansainvälisiä ympäristönsuojeluun, ihmisoikeuksiin, työoloihin ja korruption torjuntaan liittyviä lakeja ja määräyksiä rikkovia yhtiöitä ja ryhdytään rikkomusten aiheuttamiin toimiin.
- Neuvonnan piiriin kuuluvia tuotteita tarjoavien strategisten kumppaniemme on sitouduttava siihen, että niiden sijoitussalkut ovat hiilineutraalit viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Strategisten kumppaniemme on myös liityttävä kansainväliseen hankkeeseen, kuten Net Zero Asset Managers -hankkeeseen tai vastaavaan.

##### **Tuotteisiin sovellettavat vähimmäisvaatimukset:**

Tuotteet eivät saa sijoittaa

- yhtiöihin, joilla on merkittävää ja pitkäaikaista kivihiilen louhintaan liittyvää toimintaa ja joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia on peräisin lämpöhiilen louhinnasta tai joiden liikevaihdosta yli 30 prosenttia on kokonaisuudessaan peräisin kivihiilen louhinnasta (mukaan lukien metallurginen hiili).
- yhtiöihin, joilla on merkittävää ja pitkäaikaista öljyhiekkaan liittyvää toimintaa ja joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia on peräisin tästä toiminnasta.
- yhtiöihin, jotka harjoittavat öljyn ja kaasun porausta arktisilla alueilla ('talvijään' määritelmän, eli arktisen merijään eteläisimmän laajuuden, mukaisesti) ja joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia on peräisin tästä toiminnasta.
- yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia on peräisin pornografian tuotannosta tai jakelusta
- valtionlainoihin, joiden liikkeeseenlaskijaan kohdistuu YK:n, EU:n, Yhdysvaltojen tai muun asiaankuuluvan paikallisen viranomaisen asettamia pakotteita

Tuotteet eivät saa sijoittaa yhtiöihin, jotka osallistuvat seuraavien tuotteiden tuotantoon tai kehitykseen:

- rypäleaset
- henkilömiinat
- biologiset aseet
- kemialliset aseet
- havaitsemattomat sirpaleet, sytyttävät ja sokaisevat aseet, köyhdytettyä uraania sisältävät aseet.

Arviomme pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioon ottamisesta perustuvat tuotteen tarjoajan antamiin tietoihin (esim. ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kesävyystekijöihin) ja omaan läpikäyntiimme sijoituskohteista. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattoreiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Jos tuotteissa havaitaan puutteita tiettyjen indikaattoreiden kohdalla tai jos tuotteiden havaitaan aiheuttavan erittäin haitallisia vaikutuksia useisiin indikaattoreihin liittyen, tuotteita analysoidaan tarkemmin. Mahdollisia toimenpiteitä ovat:

**Ei toimenpiteitä:** Tuotteen pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevan indikaattorin taso on hyväksyttävä, tai arvioimme, ettei taso vastaa tuotteen todellista pitkäaikaista profiilia, ja siksi tässä vaiheessa ei arviomme mukaan tarvita lisätoimia. Tuote arvioidaan säännöllisesti uudelleen.

**Vuoropuhelu:** Jos tuotteen on tunnistettu aiheuttavan erittäin haitallisia vaikutuksia yhteen tai useampaan indikaattoriin liittyen, tuotteen tarjoajan kanssa voidaan aloittaa vuoropuhelu.

**Poissulkeminen:** Jos tuotteen tarjoajan lisäanalysoinnin ja sen kanssa käytävän vuoropuhelun jälkeen todetaan, ettei tuote täytä odotuksiamme pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattoreiden suhteen, tuote poistetaan neuvonnan piiriin kuuluvien tuotteiden joukosta. Poissulkeminen on viimesijainen keino, sillä uskomme, että vuoropuhelu on tehokkaampi tapa vaikuttaa tuotteen tarjoajaan positiivisesti ja kehittää sitä oikeaan suuntaan.