

Nordea

Information om Nordeas riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i placeringsbeslut samt placerings- och försäkringsrådgivning med avseende på finansiella produkter

Nordea Bank Abp

Publicerad mars 2021, uppdaterad juni 2021



Information om Nordeas riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker i placeringsbeslut samt placerings- och försäkringsrådgivning med avseende på finansiella produkter

Syfte

I det här dokumentet beskrivs hur Nordea Bank Abp ("Nordea") integrerar hållbarhetsrisker i placeringsbeslut samt placerings- och försäkringsrådgivning med avseende på finansiella produkter. Med hållbarhetsrisker avses händelser eller omständigheter relaterade till miljö, samhälle eller bolagsstyrning (ESG) som, om de inträffar, skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på placeringens värde. Kort sagt är det fråga om ESG-risker som kan minska en placeringens värde.

Hållbarhetsrisk integreras i Nordea

Nordeas principer och riktlinjer styr oss när vi fattar beslut, i det dagliga arbetet och vårt tillvägagångssätt. Vi beaktar alla relevanta ESG-principer när vi tar ställning till risker och möjligheter. Detta omfattar situationer som kan ha en negativ inverkan på värdet på våra kunders placeringar.

Vi tar hänsyn till hållbarhetsrisker såväl i våra beslutsprocesser som i vår placerings- och försäkringsrådgivning. Det säkerställer vi genom våra riktlinjer och interna rutiner. Vi har interna principer och riktlinjer för att integrera hållbarhetsrisker i placeringsbeslut samt i placerings- och försäkringsrådgivning. Bland annat har vi strategiska riktlinjer för distributionen av våra produkter (Guideline for Product Distribution Strategy) som bygger på våra riktlinjer för ansvarsfull distribution av fonder och ramverket för Nordeas produktgrupp som kallas Hållbart val.

Placeringsbeslut

I Nordea erbjuder vi även diskretionär portföljförvaltning. Denna tjänst styrs av våra riktlinjer för placerings- och försäkringsrådgivning och utförs huvudsakligen av Nordea Investment Management AB ("NIM") genom uppdragsavtal. Du kan läsa mer om hur NIM integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut i dokumentet [Sustainability Risk Integration in the Investment Decision-making Process](#) (på engelska) och i [NIM's Responsible Investment Policy](#). (på engelska) Nordea ansvarar för kundrelationen för den utlokaliserade tjänsten och följer regelbundet upp NIM:s portföljförvaltning.

Placerings- och försäkringsrådgivning

Vi säkerställer att hållbarhetsrisker integreras i vår rådgivning genom de krav vi ställer på förvaltare och produkter. Även om alla finansiella produkter som ingår i vår rådgivning tar hänsyn till hållbarhetsrisker så används olika metoder för olika produkter. Både förvaltare och produkter måste uppfylla särskilda krav för att ingå i rådgivning till Nordeas kunder.

Vi kräver att våra leverantörer av finansiella produkter har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

1



Bedömning av förvaltare

2



Bedömning av produkt

3



Urvalsbeslut

De måste förbinda sig att integrera ESG-aspekter i sina placeringsanalyser och -beslut samt att vara aktiva ägare. I Nordea kräver vi också att våra leverantörer av finansiella produkter har en tydlig process för hur de ska leva upp till dessa principer. Det ska bland annat finnas rutiner för att identifiera och agera mot företag som bryter mot internationella lagar och bestämmelser när det gäller miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption.

De finansiella produkter som ingår i vår rådgivning uppfyller grundläggande ESG-kriterier. Det innebär att de som minimum använder normbaserad screening och uteslutning av vissa sektorer. De fonder som ingår i vår rådgivning måste också följa Nordeas riktlinjer för ansvarsfull distribution av fonder (Nordean Responsible Investments Fund Distribution Policy) som bland annat innehåller kriterier för uteslutning i fråga om olagliga vapen, kärnvapen, kolbrytning och oljesandsutvinning (hedgefonder är undantagna).

Externa fonder

För alla externa (likvida) fonder görs en hållbarhetsanalys under urvalsprocessen (due diligence) där vi bedömer hur både fonden och bolaget som förvaltar fonden uppfyller kriterierna ifråga om miljö, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning. Utifrån hållbarhetsanalysen får fonden ett ESG-betyg. Detta betyg måste ligga över en viss gräns som Nordea fastställt för att fonden ska gå vidare i vår urvalsprocess. Hållbarhetsanalysen uppdateras en gång per år.

Produkter med större fokus på hållbarhet

För produktgruppen som kallas Hållbart val har vi riktlinjer för bedömning och urval av produkter med större fokus på hållbarhet. Dessa innehåller bland annat hårdare krav på förvaltare och produkter att följa en hög ESG-standard. Integrering av hållbarhetsrisker är en viktig aspekt för Hållbart val-produkterna och ESG-faktorer är i de allra flesta fall ett avgörande urvalskriterium.