

Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Nordea Global Equity Allocation

Nordea
FUNDS

31. joulukuuta 2022

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien ja kestävien sijoitusten edistämisen läpinäkyvyys

Tämä asiakirja sisältää tietoa rahoitustuotteiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista sekä kestävästä sijoituksesta kestävästä rahoitusta koskevien tietojen raportointiasetuksen (SFDR) artiklan 10 mukaan¹.

Tuotenimi: Nordea Global Equity Allocation

Oikeushenkilötunnus: 5493001BVGL3VI093S92

Tiivistelmä

Tämä rahasto edistää tiettyjä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen. Vaikka tämä rahoitustuote ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, se saattaa tehdä tällaisia sijoituksia.

Eryisiä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan rahaston ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista alla kuvattujen menetelmien mukaisesti. Rahaston varojen allokointi on esitetty kaaviona, jossa on määritetty niiden sijoitusten prosenttiosuus, joiden odotetaan vastaavan rahaston ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sisäiset seurantajärjestelmät suorittavat kaupankäyntiä edeltävän ja kaupankäynnin jälkeisen arvioinnin rahaston sijoituksille. Kaupankäyntiä edeltävät rajoitukset estävät soveltumattomien sijoitusmahdollisuuksien näkymisen salkunhoitotyökalussamme, ja kaupankäynnin jälkeiset rajat varoittavat sellaisesta altistuksesta tai toiminnasta, joka ei vastaa sijoitustoiminnan ohjeistustamme.

Sisäisiä ja ulkoisia tietolähteitä ja tietojen tarjoajia käytetään varmistuaksemme, että rahaston sijoitukset tehdään sen edistämien ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisesti. Ulkoisilta tietojen tarjoajilta saatavia tietoja voidaan täydentää sisäisellä tutkimuksella ja analyysillä. Pyrimme lieventämään tietolähteiden puutteisiin liittyviä riskejä soveltamalla ulkoisiin tietojen tarjoajiin asianmukaisia ja huolellisia toimenpiteitä sekä manuaalisilla tarkistusprosesseilla.

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2088, annettu 27. marraskuuta 2019, kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, vähintään: ___ %**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: ___ %**

Ei

Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Tämä rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen. Rahastolla ei ole vähimmäissitoumusta kestäviin sijoituksiin, kuten edellä on kuvattu.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviin ominaisuuksiin kuuluvat:

Toimialakohtainen ja arvopohjainen seulonta Salkkua rakennettaessa sovelletaan poissulkemiskriteereitä, joilla rajoitetaan sijoituksia sellaisiin yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, joilla on merkittäviä kytköksiä tietynlaiseen toimintaan, jonka katsotaan olevan haitallista ympäristölle tai yleisesti yhteiskunnalle.

NAM:n Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, fossiilisia polttoaineita koskevat periaatteet, joiden mukaan rahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat merkittävästi sidoksissa fossiilisiin polttoaineeseen, ellei yrityksillä ole vakuuttavaa siirtymästrategiaa.

Rahasto käyttää vertailuindeksiä, jossa ei oteta huomioon samoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kuin rahastossa.

Lisätietoja on jäljempänä Menetelmät-osiossa.

Sijoitusstrategia

Kuvaus sijoitusstrategiasta, jota käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi

ESG-ominaisuudet on sisällytetty strategiaan siten, että siinä suljetaan pois yrityksiä ja liikkeeseenlaskijoita, joilla on kytköksiä tiettyihin toimintoihin, jotka halutaan karsia ESG-näkökohtien perusteella.

Poissulkemiset

Yritykset, jotka osallistuvat merkittävässä määrin seuraavassa esitettyihin toimintoihin, suljetaan pois rahaston sijoitusvalikoimasta. Yritysten osallistumista mitataan sillä liikevaihdon osuudella, jonka yritys saa poissuljetuista toiminnoista. Erilaisia kynnysarvoja sovelletaan, kun määritellään se osallistumisen taso, joka johtaa yrityksen poissulkemiseen sijoitusvalikoimasta. Luettelo esittää yhdistetysti poissulkemiset, jotka johtuvat NAM:n yleisistä vastuullisen sijoittamisen periaatteista sekä poissulkemisistä, jotka lisäksi tehdään kyseisessä sijoitusstrategiassa.

- Aikuisviihde
- Hiili
- Kaasu
- Ydinaseet
- Öljy
- Arktisen alueen poraustoiminta ja öljyhiekka
- Tupakka
- Epätavanomaiset aseet

Kuvaus toimintaperiaatteista sijoituskohteina olevien yritysten hyvien hallintotapojen arvioimiseksi

Sijoituskohteena olevien yritysten hyvää hallintotapaa arvioidaan suorien arvopaperisijoitusten valintaprosessin eri vaiheissa. Yritysten hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjä tarkastellaan arvioimalla muiden seikkojen ohessa työntekijäsuhteita, palkanmaksukäytäntöjä, hallintorakenteita ja verosäännösten noudattamista. Kun liikkeeseenlaskija on valtio, hyvä hallintotapa perustuu kolmeen peruspilariin:

1) hallinnolliset periaatteet (demokraattinen hallinto), 2) hallinnon toimeenpano ja 3) hallinnon tehokkuus.

Sijoitusten osuus

Seuraavassa on esitetty tälle rahoitustuotteelle suunniteltu sijoitusvarojen allokointi:



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteeseen tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- Alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- Alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

*Sijoitukset viittaavat rahaston nettovarallisuusarvoon, joka on rahaston kokonaismarkkina-arvo.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Kuvaus siitä, miten rahoitustuotteen edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja kestävyysindikaattoreita, joita käytetään mittaamaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista, seurataan rahoitustuotteen koko elinkaaren ajan, sekä niihin liittyviä sisäisiä tai ulkoisia valvontamekanismeja.

Rahaston kestävä sijoitustavoitteen saavuttamista mittaamaan käytetään seuraavia kestävyysindikaattoreita:

- **Hiilijalanjälki:** Määritellään salkun kokonaishiilipäästöinä (Scope 1- ja Scope 2 -päästöt), jotka on normalisoitu salkun markkina-arvolla, ilmaistuna CO2e / milj. sijoitettua euroa. Hiilijalanjälki ilmaisee ne yritysten ja liikkeeseenlaskijoiden kasvihuonekaasupäästöt, jotka yritys omistaa tai rahoitetaan yrityksen investoineilla. Hiilipäästöt mitataan sijoituskohteena olevien yrityskäyttöliikkeenlaskijoiden hiilijalanjäljellä.
- **YK:n Global Compact -periaatteiden rikkomiset:** Käytetään mittaamaan sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tai liikkeeseenlaskijoihin tehtyjen sijoitusten osuutta, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin. Kymmenen YK:n Global Compact -periaatetta liittyvät ihmisoikeuksiin, työoloihin, ympäristöön ja korruption torjuntaan.

Toimialakohtaisia ja arvopohjaisia poissulkemisia sekä muita sitovia rajoituksia valvotaan rajoitusjärjestelmällä, josta vastaa sisäisesti Risk Management Limit Team ("Limit Team"). Kun päätämme rajoittaa altistusta tietyille sektoreille tai toimintoihin, rajoitukset rakennetaan sisään sisäiseen rajoitusten valvontajärjestelmään, joka ajetaan sijoituksille päivittäin ennen ja jälkeen kaupankäynnin. Kaupankäyntiä edeltävät rajoitukset estävät soveltumattomien sijoitusmahdollisuuksien näkymisen salkunhoitotyökalussamme, ja kaupankäynnin jälkeiset rajat varoittavat sellaisesta altistuksesta tai toiminnasta, joka ei vastaa sijoitustoiminnan ohjeistustamme. Tapaukseen liittyvistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista sekä altistuksen tyypistä riippuen saatetaan ryhtyä tiettyihin toimiin, esim. sijoituksesta irtautumiseen.

Menetelmät

Kuvaus menetelmistä, joilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät yhteiskuntaan tai ympäristöön liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Menetelmät, joita käytetään mittaamaan, miten rahoitustuotteen edistämät yhteiskuntaan tai ympäristöön liittyvät ominaisuudet toteutuvat, on esitetty seuraavassa.

Toimiala- ja arvopohjaiset poissulkemiset

Poissulkemisten tarkoitus on rajata sijoitusaltistusta tietyille sektoreille tai toimintoihin, joita saatetaan pitää vahingollisina ympäristölle ja/tai yleisesti yhteiskunnalle. Toimialatarkastelussa arvioidaan yrityksen osallistuminen tiettyyn toimintoon käyttämällä mittarina kyseisestä toiminnosta saatavaa liikevaihtoa. Toimialapoissulkemiset syntyvät valitsemiemme tietojen tarjoajien tietojen ja menetelmien pohjalta.

NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävä fossiilisten polttoaineiden käytäntö

NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävä fossiilisten polttoaineiden käytäntö on laadittu Pariisin sopimuksen pohjalta. Pariisin sopimus on laillisesti sitova kansainvälinen ilmastopöytäkirja. Sen tavoitteena on rajata maapallon lämpeneminen mieluiten 1,5 celsiusasteeseen esiteollisella kaudella vallinneesta tasosta. NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävä fossiilisten polttoaineiden käytäntö määrittelee raja-arvot, miten paljon yhtiöiden toiminta voi riippua fossiilisten polttoaineiden tuotannosta, jakelusta tai niihin liittyvistä palveluista. Raja-arvot toteutetaan ja niitä seurataan omina poissulkemisinaan rajoitusjärjestelmässämme. Sijoituksia voidaan kuitenkin sallia yrityksiin, jotka auttavat kiihdyttämään siirtymistä puhtaaseen energiaan ja luopumista fossiilisista polttoaineista. NAM:n Pariisin tavoitteisiin tähtäävä fossiilisten polttoaineiden käytäntö on nähtävillä [täällä](#).

Tietolähteet ja tietojen käsittely

a) Mitkä ovat tietolähteet, joita käytetään rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Käytämme erilaisia sisäisiä ja ulkoisia tietolähteitä ja tietojen tarjoajia varmistuaksemme, että rahaston sijoitukset tehdään sen edistämisen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisesti. Ulkoisilta tietojen tarjoajilta saatavia tietoja voidaan täydentää sisäisellä tutkimuksella ja analyysillä, joita tarjoavat sijoitustiimimme ja Responsible Investment -tiimi.

Lisätietoja NAM:n käyttämistä ulkoisista tietolähteistä on saatavilla pyynnöstä.

b) Mitkä ovat tietojen laadun varmistamiseksi toteutetut toimenpiteet?

Olemme ryhtyneet erilaisiin toimenpiteisiin ulkoisten ja sisäisten tietoaineistojen laadun valvomiseksi. Niihin voi sisältyä tietokoneohjelmoinnissa yleisesti käytettyjä sisäisen valvonnan toimenpiteitä, kuten:

- laadunvarmistustestaus, jossa tarkastetaan, että ulkoisten tietojen arvot ovat odotetulla alueella ja käyttäytyvät tarkoitetulla tavalla
- yksikkötestaus, jossa päätelmien tekoon tai tietojen muokkaamiseen käytettyjä yksittäisiä tietoja ja funktioita testataan, jotta saadaan selvitettyä, ovatko ne käyttökelpoisia ja tuottavatko ne odotetun tulosteen
- kaikkien koodiin tehtyjen muutosten kahden hengen katselmointi asiantuntijoidemme toimesta
- vastuiden erottelu, niin että keskeisten prosessien vastuut on eroteltu useammalle kuin yhdelle henkilölle henkilöiden erityisalan perusteella
- IT-ympäristöjen erottelu, joka suojaaa tietoja tuottavan ympäristön integriteettiä ja saatavuutta sekä mahdollistaa uusien tietojen testauksen laadun ja varmuuden osalta, ennen kuin niitä käytetään tuotantoympäristössä
- järkevyydestä, jossa järjestelmän toiminnallisuus ja tulosteet testataan sen varmistamiseksi, että järjestelmä toimii odotetulla tavalla
- asiantuntijoiden suorittama tietojen ja niiden pohjalta muodostettujen päätelmien katselmointi.

Lisäksi yritysten, sääntelyviranomaisten ja/tai kansalaisjärjestöjen raportoimia tiedot priorisoidaan mahdollisuuksien mukaan tietojen tarjoajien malleilla arvioituja tietoja korkeammalle. Tämä tehdään, jotta tukeutuminen kolmannen osapuolen arviointeihin olisi mahdollisimman vähäistä, mikä puolestaan parantaa sijoitusprosessiemme syötteenä käytettävien tietojen yleistä laatua.

Ulkopuolisia tietojen tarjoajia ja muita tietolähteitä arvioidaan jatkuvasti tietojen laadun, kattavuuden ja muiden ominaisuuksien kannalta.

c) Miten tietoja käsitellään?

Kuten edellä on kuvattu, käytetyt tiedot on osittain johdettu ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta saaduista liikkeeseenlaskijakohtaisista raakatiedoista. Pyrimme saamaan yrityksistä mahdollisimman paljon ja mahdollisimman yksityiskohtaisia tietoja.

Ulkopuolisilta saatuja tietoja vahvistetaan muilla ulkopuolisilta saaduilla tietoaineistoilla, niitä voidaan täydentää yhtiön omalla ESG-analyysillä ja yritystunnukset (ISIN) yhdistetään sisään tuleviin raakatietoihin sekä sellaisten yritysten osalta, joihin saatamme sijoittaa, että sellaisten yritysten osalta, joihin sijoituksia on jo tehty.

d) Mikä on arvioitavien tietojen osuus?

Vaikka pidämme raportoituja tietoja ensisijaisina suhteessa arviointeihin tietoihin, tukeudumme jossakin määrin ulkopuolisten tietojen tarjoajien arviointeihin ja arviointeihin tietoihin, kun raportoituja tietoja ei ole saatavilla tai niiden laatu ei ole riittävä.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

a) Liittykö käytettyihin menetelmiin ja tietolähteisiin rajoituksia?

Se, että jokin osa ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta saaduista tiedoista saattaa olla arvioituja tietoja, voidaan nähdä menetelmiin ja tietolähteisiin liittyvänä rajoituksena.

Tiedot perustuvat pääosin aiempiin tietoihin, eivätkä ne välttämättä heijasta sijoitusten tulevaa ESG-suorituskykyä tai tulevia ESG-riskejä.

b) Miten tällaiset rajoitukset eivät vaikuta siihen, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat?

Tietolähteiden rajoituksia lieventääksemme olemme varmistaneet, että ulkoihin tietojen tarjoajiin sovelletaan asianmukaisen huolellisuuden toimenpiteitä. Toinen lieventävä tekijä ovat manuaaliset tarkistusprosessit.

Arvioimme säännöllisesti sisäisten ja ulkoisten tietojen laatua. Arvioimme myös jatkuvasti, voisivatko uudet tietojen tarjoajat parantaa analyysiä ja malleja. Olemme myös laatineet yhteistyökumppaneille tarkoitetut ohjeet (Supplier Code of Conduct), joita tietojen tarjoajien tulee noudattaa. Ennen kuin tietojen tarjoaja valitaan toimittajaksi, suoritetaan laaja markkinatutkimus. Tietojen toimittajakandidaateista arvioidaan sellaiset seikat kuin tietojen laatu, kattavuus, turvallisuus, menetelmät, hinta, luotettavuus ja eturistiriidat.

Asianmukainen huolellisuus

Kuvaus asianmukaisesta huolellisuudesta, jota noudatetaan rahaston perustana olevien omaisuuserien suhteen, muun muassa tätä asianmukaista huolellisuutta koskevia sisäisiä ja ulkoisia tarkastuksia.

NAM suorittaa säännöllisesti asianmukaisen huolellisuuden mukaisia tarkastuksia sisäisille ja ulkoisille tiedoille sekä arvioi jatkuvasti, voisivatko uudet tietojen tarjoajat parantaa analyysiä ja malleja. Kuten edellä on ilmoitettu, olemme myös laatineet yhteistyökumppaneille tarkoitetut ohjeet (Supplier Code of Conduct), joita tietojen tarjoajien tulee noudattaa. Ennen kuin tietojen tarjoaja valitaan toimittajaksi, suoritetaan laaja markkinatutkimus. Tietojen toimittajakandidaateista arvioidaan sellaiset seikat kuin tietojen laatu, kattavuus, turvallisuus, menetelmät, hinta, luotettavuus ja eturistiriidat.

Mitä tulee sen laskentaan, onko jokin sijoitus EU:n luokitusjärjestelmän mukainen, pyrimme saamaan tiedot suoraan yrityksiltä, mutta koska itseraportoituja tietoja on puutteellisesti saatavilla, tietoja saatetaan täydentää ulkopuolisilta tietojen tarjoajilta saaduilla tiedoilla. ESG-tiedot ovat yleisesti jatkuvasti kehittyvä alue ja tietojen kattavuus paranemassa. NAM etsii jatkuvasti markkinoilta EU:n lainsäädännön vaatimukset täyttäviä tietoja, joiden avulla asiakkaille voidaan tuottaa tarvittavat raportit tuotteiden ESG-profiileista.

Vaikuttamispolitiikat

Kuvaus vaikuttamispolitiikoista, jos vaikuttaminen on osa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää sijoitusstrategiaa, myös hallintomenettelyjä, joita sovelletaan kestäväyyteen liittyviin ristiriitoihin sijoituskohteina olevissa yrityksissä.

Vaikuttaminen ei ole osa rahaston sijoitusstrategiaa. Me kuitenkin sovellamme asiakkaidemme puolesta erilaisia vaikuttamistoimia, joilla pyrimme kannustamaan sijoituskohteena olevia yrityksiä ja valtioita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään sekä edistämään pitkän aikavälin näkökulman huomioon ottamista päätöksenteossa.

Lisätietoja on NIM:n vaikuttamispolitiikassa [täällä](#) (englanniksi) sekä Nordea-rahastojen omistajaohjauksen periaatteissa [täällä](#) (englanniksi).

Nimetty vertailuarvo

Kuvaus siitä, onko jokin indeksi nimetty vertailuarvoksi rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi ja miten tämä indeksi vastaa rahoitustuotteen edistämiä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahasto käyttää vertailuindeksiä, jossa ei oteta huomioon samoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kuin rahastossa.

Liite

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet

