

Bæredygtighedsindikatorer

Bæredygtighedsindikatorer anvendes til at måle miljømæssige og sociale karakteristika for artikel 8-fonde samt opfyldelsen af bæredygtige investeringsmål for artikel 9-fonde. Indikatorerne er udvalgt for de enkelte fonde alt afhængigt af relevans og datadækning. Indikatorerne, der anvendes på tværs af fondene, beskrives i dette afsnit, og de specifikke indikatorer for de enkelte fonde fremgår af tabellen nedenfor.

Climate Bonds Initiative: Anvendes til at måle andelen af investeringer, der er i overensstemmelse med standarder fastsat af Climate Bonds Initiative – en international organisation, der arbejder for at mobilisere global kapital til klimaindsatsen via standarder for klimaobligationer, certificerede ordninger, politikker og markedsinformation.

EU's taksonomi: Anvendes til at måle andelen af investeringer med et bæredygtigt fokus, der har et miljømæssigt mål i overensstemmelse med EU's taksonomi.

ICMA's Social Bond Principles, Green Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines og Sustainability-Linked Bond Principles:¹ Anvendes til at måle andelen af investeringer, der er i overensstemmelse med standarder fastsat af International Capital Market Association (ICMA) – en nonprofitorganisation underlagt schweizisk ret, hvis formål er at fremme internationalt anerkendte standarder for bedste praksis ved at udvikle markedsprincipper og anbefalinger for grønne obligationer, sociale obligationer, bæredygtige obligationer og bæredygtighedsrelaterede obligationer.

FN's verdensmål for bæredygtig udvikling: Anvendes til at måle andelen af investeringer, der er i overensstemmelse med et eller flere af FN's bæredygtighedsmål. FN's 17 bæredygtighedsmål blev defineret som en ambitiøs handlingsplan i forhold til mennesker, planeten og velstand. Hensigten med bæredygtighedsmålene er bl.a. at give virksomheder mulighed for at drive og støtte den bæredygtige udvikling og omstilling. Visse investeringer med et bæredygtigt fokus har et mål, der er i overensstemmelse med FN's bæredygtighedsmål. De udvalgte bæredygtighedsmål for fondene er knyttet op på fondenes specifikke investeringstemaer/-formål, så investeringerne styres mod at have en positiv indvirkning.

Diversitet i bestyrelse og på ledelsesniveau: Anvendes til at måle, om en bestyrelse har en stærk sammensætning med uafhængige menige medlemmer og en mangfoldighed, for så vidt angår køn, erfaring, alder osv.

¹ <https://www.icmagroup.org/>

CO2-aftryk² er defineret af TCFD³ som en porteføljes samlede CO2-udledning (scope 1 og 2) normaliseret ud fra porteføljens markedsværdi og udtrykt i ton CO2e/investeret mio. dollar. CO2-aftrykket anvendes til at måle virkningen af restriktioner relateret til klima- og miljøforhold. CO2-aftrykket er udtryk for den mængde af drivhusgasser, virksomheder og udstedere udleder i forhold til de investeringer, fondene ejer eller finansierer.

Udledningsintensiteten af drivhusgasser³ i henhold til TCFD's definition er mængden af CO2-udledning pr. mio. dollar i omsætning (hvor CO2-effektiv en portefølje er udtrykt i ton CO2e/mio. dollar i omsætning).

NAM's ESG-score af stater: Med fokus på at skabe afkast med ansvar vurderer vi ESG-risici for at forbedre afkast/risikoprofilen for vores investeringer. ESG-risikoen for stater vurderes ved at måle faktorer, der ifølge akademiske studier indsnævrer stateres kreditspænd og mindsker volatiliteten. Studierne bidrager til at afgøre, hvilke data der anvendes i de respektive E-, S- og G-søjler i vores kvantitative ESG-model for at komme frem til en endelig ESG-score. Ingen model kan stå alene, og derfor suppleres den med en kvalitativ vurdering af de lande, fondene investerer i, for at justere for idiosynkratiske faktorer, der ikke opfanges af modellen.

Overtrædelse af sociale rettigheder måles som det antal virksomheder eller lande, der investeres i, og som har overtrådt sociale rettigheder og menneskerettigheder i henhold til internationale traktater og konventioner, FN's principper samt national lovgivning, hvor dette er relevant. Overtrædelse af sociale rettigheder måles i både absolutte og relative tal.

Overtrædelse af FN's Global Compact⁴ (**UNGC**): Anvendes til at måle andelen af investeringer i virksomheder eller udstedere, der har været involveret i overtrædelse af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. De ti principper omhandler menneskerettigheder, arbejdstager- og miljøforhold samt bekæmpelse af korruption.

² <https://www.fsb-tcfd.org/>

³ TCFD er forkortelsen for Task Force on Climate-related Financial Disclosures. Den blev etableret af Rådet for Finansiell Stabilitet – et internationalt organ, der har til opgave at styrke og beskytte de globale finansielle markeder mod systemiske risici som fx klimaforandringer. Med sine anbefalinger vejleder TCFD alle markedsdeltagere om rapportering af oplysninger vedrørende de økonomiske konsekvenser af klimarelaterede risici og muligheder med henblik på at integrere dem i forretnings- og investeringsbeslutninger.

⁴ <https://www.unglobalcompact.org/>

I tabellen vises de bæredygtighedsindikatorer, som i dag rapporteres på fondsniveau

Navn, artikel 8	Co2 aftryk	Overtrædelse af UNGC	GHG Intensity	Overtrædelse af sociale rettigheder
Nordea Invest Bæredygtig Basis 2 KL	✓	✓	✓	✓
Nordea Invest Bæredygtig Basis 3 KL	✓	✓	✓	✓
Nordea Invest Bæredygtig Basis 4 KL	✓	✓	✓	✓
Nordea Invest Bæredygtig Basis 5 KL	✓	✓	✓	✓
Nordea Invest Bæredygtige Aktier KL	✓	✓		
Nordea Invest Bæredygtige Obligationer KL	✓	✓	✓	✓
Nordea Invest Emerging Stars KL	✓	✓		
Nordea Invest European Small Cap Stars	✓	✓		
Nordea Invest European Stars KL	✓	✓		
Nordea Invest FF Bæredygtige Aktier FF	✓	✓		
Nordea Invest FF Global Stars FF	✓	✓		
Nordea Invest Global Stars KL	✓	✓		
Nordea Invest Nordic Stars KL	✓	✓		
Nordea Invest North American Stars KL	✓	✓		

Navn, artikel 9	FN's verdensmål for bæredygtig udvikling
Nordea Invest Klima og Miljø KL	Mål 9, 11, 12