

# Integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen

10 maart 2021

Deze informatie geldt voor Nordea Investment Management AB (NIM) en Nordea Investment Funds S.A. (NIFSA), hierna gezamenlijk Nordea Asset Management of NAM genoemd.

NIFSA heeft NIM aangesteld als beleggingsbeheerder van alle fondsen onder beheer bij NIFSA. In deze hoedanigheid is NIM namens de fondsen onder beheer bij NIFSA verantwoordelijk voor de besluitvorming ten aanzien van beleggingen, waarin ook ruimte is voor de evaluatie van duurzaamheidsrisico's. Doorlopend toezicht op de aan NIM gedelegeerde beleggingsbeheerdiensten is verwerkt in het interne controleraamwerk van NIFSA. Duurzaamheidsrisico's zijn geïntegreerd in de procedure voor risicobeheer bij NIFSA, waarin wordt besproken welke fundamentele uitgangspunten er ten grondslag liggen aan de identificatie, de beoordeling, het beheer, de controle en de verslaglegging van de potentiële risico's voor fondsen.

De term "duurzaamheidsrisico" wordt gedefinieerd als een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

## Hoe we duurzaamheidsrisico's in onze beleggingsbeslissingsprocedure integreren

We zijn ervan overtuigd dat de integratie van duurzaamheidsrisico's in onze beleggingsbeslissingen gunstig kan uitpakken voor het risicogecorrigeerde rendement van onze portefeuilles. NAM integreert duurzaamheid door:

- portefeuillebeheerders en analisten van relevante ESG-informatie te voorzien, zodat ze duurzaamheidsrisico's en -kansen in het beleggingsuniversum kunnen ontdekken;
- duurzaamheidsrisico's binnen al onze portefeuilles in de beoordeling van effecten mee te nemen;
- duurzaamheidsrisico's te integreren in onze beleggingsbeslissingsprocedure.

Om de belangen van onze cliënten te behartigen, integreren onze portefeuillebeheerders en analisten duurzaamheidsrisico's in het besluitvormingsproces binnen alle actief beheerde portefeuilles<sup>1</sup>. De manier waarop en de mate waarin afzonderlijke duurzaamheidsrisico's in onze diverse portefeuilles worden meegewogen, is afhankelijk van de activaklasse, beleggingsstrategie, doelstellingen van de cliënt en de actuele markttrends. Bij de samenstelling van nieuwe portefeuilles en het toezicht op bestaande portefeuilles krijgen duurzaamheidsrisico's een plaats naast conventionele financiële kerncijfers, zoals risico- en waarderingsmaatstaven.

De beoordeling van de duurzaamheidsrisico's wordt mogelijk gemaakt door analisten en portefeuillebeheerders binnen al onze portefeuilles te voorzien van ESG-cijfers en -informatie. Daarbij profiteren ze ook van de deskundigheid van onze analisten uit ons team Responsible Investment, dat binnen de beleggingsorganisatie verantwoordelijk is voor steun in alle zaken rondom het thema verantwoord beleggen.

---

<sup>1</sup> De verschillende fondsen onder de Nordea Specialised Investment Fund SICAV-FIS-paraplu integreren deze risico's mogelijk op verschillende manieren.

Tot slot neemt ook ons team Risk & Performance Analysis ESG-analyse mee in zijn risicoverslagen, waar dat relevant is. Deze verslagen worden dagelijks ter beschikking gesteld aan analisten en portefeuillebeheerders.