

# Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess

10. März 2021

Diese Angaben gelten für die Nordea Investment Management AB (NIM) und die Nordea Investment Funds S.A. (NIFSA), die gemeinsam als Nordea Asset Management oder NAM bezeichnet werden.

NIFSA hat NIM zum Anlageverwalter für alle von NIFSA verwalteten Fonds ernannt. Im Rahmen dieser Ernennung führt NIM im Auftrag der von NIFSA verwalteten Fonds den Anlageentscheidungsprozess aus, der eine Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken beinhaltet. Die laufende Überwachung der übertragenen Anlagemanagementdienstleistungen, die von NIM erbracht werden, ist in die internen Kontrollmechanismen von NIFSA eingebettet. Nachhaltigkeitsrisiken sind in den Risikomanagementprozess bei NIFSA eingebunden, der sich mit den Grundsätzen befasst, nach denen Risiken, denen Fonds ausgesetzt sein könnten, erkannt, gemessen, gesteuert und überwacht werden und darüber Bericht erstattet wird.

Nachhaltigkeitsrisiken bezeichnen Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, die bei Eintritt den Wert der Anlage deutlich mindern könnten.

## **Wie wir Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess einbeziehen**

Wir sind überzeugt, dass die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess die risikobereinigten Renditen der Portfolios steigern kann. NAM berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte durch die:

- Bereitstellung relevanter ESG-Informationen für Portfoliomanager und Analysten, sodass Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen im Anlageuniversum identifiziert werden können
- Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei der Bewertung von Wertpapieren in all unseren Portfolios
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageentscheidungsprozess

Unsere Portfoliomanager und Analysten beziehen Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess für alle aktiv verwalteten Portfolios ein, um so bestmöglich im Interesse unserer Kunden zu agieren<sup>1</sup>. Wie Nachhaltigkeitsrisiken einbezogen werden, unterscheidet sich bei unseren Investment-Boutiquen, da die Wesentlichkeit von Nachhaltigkeitsrisiken je nach Anlageklasse, Anlagestrategie, Kundenzielen und Markttrends variiert. Nachhaltigkeitsrisiken fließen gemeinsam mit klassischen Finanzfaktoren, wie Risiko- und Bewertungskennzahlen, beim Aufbau und bei der Überwachung von Portfolios in den Anlageentscheidungsprozess ein.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken wird durch ESG-Daten und -Informationen ermöglicht, die Analysten und Portfoliomanagern in allen Investment-Boutiquen zur Verfügung gestellt werden. Hinzu kommt die Fachkenntnis unserer Analysten im Responsible-Investment-Team, das zu unserer Anlageorganisation gehört und für die Unterstützung bei allen Fragen im Zusammenhang mit verantwortungsbewussten Anlagen verantwortlich ist.

---

<sup>1</sup> Bei bestimmten Fonds aus dem Umbrella-Fonds Nordea Specialised Investment Fund SICAV-FIS kann die Einbeziehung abweichen

Zusätzlich zu den vorstehend genannten Punkten nimmt unser Risk & Performance-Analysis-Team die ESG-Analyse gegebenenfalls in die Risikoberichterstattung auf, die Analysten und Portfoliomanagern täglich zur Verfügung gestellt wird.