

17. mai 2024

Transparens med hensyn til å fremme miljømessige eller sosiale egenskaper og om bærekraftige investeringer

Dette dokumentet inneholder informasjon om de miljømessige og sosiale egenskapene til finansprodukter, samt informasjon relatert til bærekraftige investeringer, i samsvar med artikkel 10 i forordningen om bærekraftsrelatert rapportering i finanssektoren (SFDR)¹.

Produktnavn: Nordea North American Dividend

LEI-nummer: 549300KP5KVQJDR7WD41

Sammendrag

Dette fondet fremmer visse miljømessige og/eller sosiale egenskaper. Det har ikke bærekraftig investering som mål, men forplikter seg til en minimumsandel med slike investeringer.

Spesifikke bærekraftsindikatorer vil bli brukt til å måle oppnåelse av fondets miljømessige og/eller sosiale egenskaper i samsvar med metodene beskrevet nedenfor. Aktivaforordningen til fondet vises i form av et diagram som inneholder en spesifisering av prosentandelen av investeringer som forventes å være på linje med fondets miljømessige og/eller sosiale egenskaper og forpliktelsen til bærekraftige investeringer. Overvåkingssystemer for interne grenser kontrollerer finansproduktets beholdninger før- og etter handel.

Det brukes interne og eksterne datakilder og dataleverandører for å sikre at fondet er investert i samsvar med de miljømessige og/eller sosiale egenskapene som fremmes. Data som mottas fra eksterne leverandører, kan kompletteres med intern analyse. Vi har som mål å avhjelpe begrensningene til datakildene ved å ta solide due diligence-tiltak overfor eksterne dataleverandører, og ved å benytte prosesser for manuell verifisering.

¹ Forordningen (EU) 2019/2088 fra Europaparlamentet og EU-rådet datert 27. november 2019 om bærekraftsrelatert rapportering i finans tjenestesektoren

Har dette finansproduktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___ %**

i økonomiske aktiviteter som kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

i økonomiske aktiviteter som ikke kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et samfunnsnyttig mål: ___ %**

Det **fremmer miljømessige/sosiale egenskaper** og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en andel med bærekraftige investeringer på 30%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

med et sosialt mål

Det fremmer miljømessige/sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**

Dette fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som mål. Fondet vil ha en minsteandel med bærekraftige investeringer, som vist ovenfor.

Hvordan klarer de bærekraftige investeringene som finansproduktet delvis har til hensikt å foreta, å ikke forårsake betydelig skade på investeringsmål relatert til miljømessig eller sosial bærekraft?

Som en del av prosessen med å identifisere bærekraftige investeringer, screenes selskaper for å være sikker på at de ikke påfører andre sosiale eller miljømessige mål betydelig skade (DNSH-test). DNSH-testen bruker PAI-indikatorer, som beskrevet nedenfor, til å identifisere og ekskludere selskaper som ikke kommer over tersklene.

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Som en del av metoden for å identifisere bærekraftige investeringer, identifiserer DNSH-testen negative utligger og dårlige resultater relatert til PAI-indikatorer. Forvalteren vil vurdere PAI-indikatorer som er oppført i reguleringsmyndighetens tekniske standarder, tabell 1, vedlegg 1, i forordningen om rapportering om bærekraftig finans. For øyeblikket er data hovedsakelig tilgjengelig for bruk av indikatorene oppført nedenfor. Flere indikatorer vil bli tatt i bruk etter hvert som datakvaliteten og tilgjengeligheten utvikler seg.

Klimamessige og andre miljørelaterte indikatorer:

- Utslipp av klimagasser
- Effekt på biomangfold
- Utslipp til vann
- Farlig avfall

Indikatorer for saker relatert til samfunnsansvar og arbeidstakere, respekt for menneskerettigheter, forebygging av korrupsjon og bestikkelser:

- Brudd på FNs Global Compact og OECD-prinsippene
- Kjønnsmangfold i Styret
- Eksponering mot kontroversielle våpen
- Alvorlige menneskerettighetsproblemer og hendelser

Selskaper som ikke kommer over tersklene som er definert av forvalteren, vil ikke kvalifisere som en bærekraftig investering. Dette omfatter selskaper som er involvert i hendelser med alvorlige brudd på

menneskerettigheter, alvorlige kontroverser relatert til biomangfold eller brudd på FNs Global Compact og OECD-prinsippene. I visse tilfeller, når et selskap ikke består testen for én eller flere av PAI-indikatorene ovenfor, kan verdipapirer for bruk av proveny utstedt av et slikt selskap bli vurdert som bærekraftige hvis provenyet fra utstedelsen av verdipapirene er hengitt til finansieringen av aktiviteter som demper årsakene til at selskapet ikke bestod testen.

Selskaper består heller ikke DNSH-testen hvis de er blant dem med verst resultater når det gjelder utslipp til vann, farlig avfall og utslipp av drivhusgasser. I tillegg vil selskaper som får mer enn 0 % av sine inntekter fra ukonvensjonell fossilt brensel ikke bestå DNSH-testen, og selskaper som får mer enn 5 % fra konvensjonelt fossilt brensel eller mer enn 50 % fra tjenester spesifikke for fossilt brensel-industrien vil kun bestå DNSH-testen hvis de er under de klimarelaterte eksklusjonskriteriene for EU-referanse for tilpasning til Paris-avtalen der inntektstærsklene er 1 % for kull, 10 % for olje, 50 % for naturgass og 50 % for fossilt brensel som brukes til å produsere elektrisk kraft, og har en klimaomstillingsplan. Våre retningslinjer for at fossilt brensel skal være på linje med Paris-avtalen brukes til å identifisere selskaper med troverdige omstillingsplaner.

Flere eksklusjoner for å begrense negative eksterne virkninger anvendes på investeringsuniverset for å unngå investering i selskaper som er involvert i termisk kull eller produksjon av fossilt brensel fra oljesand og arktisk boring, samt kontroversielle våpen og pornografi.

Data for PAI-indikatorene som trengs for DNSH-testen, anskaffes fra tredjeparts dataleverandører.

Hvordan er bærekraftige investeringer på linje med OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

Hvorvidt de bærekraftige investeringene er på linje med OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for forretningsvirksomhet og menneskerettigheter, bekreftes som en del av prosessen med å identifisere bærekraftige investeringer ved bruk av indikatorer for brudd på FNs Global Compact og OECD-prinsippene.

Finansproduktets miljømessige eller sosiale egenskaper

Egenskapene som fremmes, kan være miljømessige og/eller sosiale og omfatte følgende elementer:

Minimum andel av bærekraftige investeringer Fondet fremmer miljømessige/sosiale egenskaper ved å delvis investere i selskaper og utstedere som er involvert i aktiviteter som bidrar til et miljømessig eller sosialt mål, som skissert i FNs mål for bærekraftig utvikling (SDG) og/eller EU-taksonomien, og som samtidig ikke i betydelig grad er skadelig for andre miljømessige og sosiale mål, og som følger god praksis for eierstyring.

Sektor- og verdibaserte eksklusjoner Fondet fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper ved å ekskludere selskaper som anses å være upassende på grunnlag av deres forretningsvirksomhet eller selskapsadferd.

NAMs policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å la være å investere i selskaper som har betydelig eksponering mot fossilt brensel med mindre de har en troverdig omstillingsstrategi.

Det er ikke angitt en referanseindeks for å oppnå fondets miljømessige/sosiale egenskaper.

Du finner mer informasjon nedenfor i delene Investeringsstrategi og Metoder.

Investeringsstrategi

Beskrivelse av investeringsstrategien som brukes til å innfri de miljømessige eller sosiale egenskapene til finansproduktet

Investeringer er delvis rettet mot bærekraftige investeringer. Strategien anvender sektor- og verdibaserte eksklusjoner og investerer ikke i selskaper som står på Nordeas eksklusjonsliste på grunnlag av deres forretningsvirksomheter eller -adferd. Dette er beskrevet nærmere i NAMs retningslinjer for ansvarlige investeringer. Eksposering mot selskaper som er involvert i aktiviteter relatert til fossilt brensel, begrenses gjennom NAMs policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen.

Som en del av investeringsprosessen, screenes selskaper for å sikre at de følger god eierstyringspraksis.

Eksklusjoner

Selskaper som er vesentlig involvert i aktivitetene nedenfor ekskluderes fra fondets investeringsunivers. Selskapers engasjement måles som andelen av inntektene som kommer fra ekskluderte aktiviteter. Det gjelder forskjellige terskler for å fastslå engasjementsnivået som vil føre til eksklusjon av et selskap fra investeringsuniverset. Listen viser en samling av eksklusjoner som er resultater av NAMs generelle retningslinjer for ansvarlig investering, og andre eksklusjoner som er lagt til for den spesifikke investeringsstrategien.

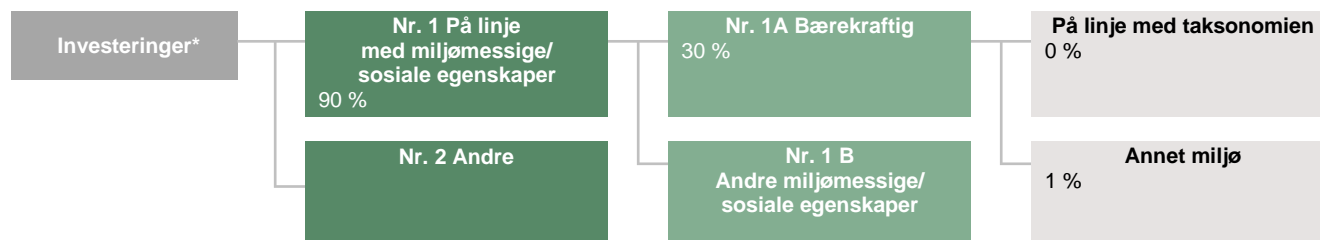
- Pornografi
- Kull
- Gass
- Atomvåpen
- Olje
- Arktisk boring og oljesand
- Tobakk
- Kontroversielle våpen

Beskrivelse av retningslinjene for vurdering av god eierstyringspraksis hos investeringsobjektene

God eierstyringspraksis hos selskapene vurderes i forskjellige lag i prosessen for valg av enkeltpapirer for direkte investering. Selskaper screenes for god eierstyring ved å vurdere blant annet deres relasjoner med arbeidstakerne, lønnspraksis, ledelsesstrukturer og overholdelse av skattelovgivning.

Andel av investeringene

Fondet forplikter seg til å ha en minsteandel med investeringer, som vist nedenfor. Der det ikke vises noen prosentandel eller det står 0%, kan slike investeringer være relevante for strategien, men fondet er ikke forpliktet til å eie en spesifikk andel til enhver tid, og andelen av slike investeringer kan være så liten som 0%, etter forvalterens skjønn.



Nr. 1 På linje med miljømessige/sosiale egenskaper omfatter investeringer i finansproduktet som brukes til å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet.

Nr. 2 Andre omfatter de gjenværende investeringene til finansproduktet, som hverken er tilpasset miljømessige eller sosiale egenskaper, og heller ikke kvalifiserer som bærekraftige investeringer.

Kategorien **Nr. 1 På linje med miljømessige/sosiale egenskaper** dekker:

- Underkategorien **Nr. 1A Bærekraftig** dekker bærekraftige investeringer med miljømessige eller sosiale mål.
- Underkategorien **Nr. 1B Andre miljømessige/sosiale egenskaper** omfatter investeringer som er i samsvar med de miljømessige eller sosiale egenskapene, men som ikke anses som bærekraftige investeringer.

*Investeringer viser til fondets NAV, som er fondets samlede markedsverdi.

Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

Beskrivelse av hvordan miljømessige eller sosiale egenskaper som fremmes av finansproduktet og bærekraftsindikatorerne som brukes til å måle oppnåelse av hver av disse miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet, overvåkes gjennom livssyklusen til finansproduktet og de relaterte interne eller eksterne kontrollmekanismene.

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av fondets miljømessige/sosiale egenskaper:

- **% med bærekraftige investeringer:** Måler andelen av fondets samlede investeringer som er klassifisert av NAM som bærekraftige i henhold til SFDR artikkel 2(17)
- **% av investeringer, på linje med de miljømessige/sosiale egenskapene, som ikke er i samsvar med sektor- og verdibaserte eksklusjoner:** Måler andelen av miljømessige/sosiale tilpassede investeringer i % av fondets samlede investeringer som ikke innfrir de sektor- og verdibaserte eksklusjonskriteriene som gjelder for investeringsstrategien
- **% av investeringer, på linje med miljømessige/sosiale egenskaper, som ikke er i samsvar med NAMS policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen:** Måler andelen av miljømessig/sosialt tilpassede investeringer i % av fondets samlede investeringer som ikke er i samsvar med NAMS policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen

De bindende restriksjonene overvåkes i limit-systemet som kjøres internt av risikostyringsavdelingens limit-team ("Limit-teamet"). Når vi beslutter å begrense eksponering mot visse sektorer eller aktiviteter, bygger vi dem inn i vårt interne limit-overvåkingssystem som kjører screeninger både før og etter transaksjoner for fondets investeringer. Før-handels kontrollene blokkerer uegnede investeringsmuligheter i vårt porteføljeforvaltningsverktøy, og etter-handelskontrollene flagger all eksponering eller aktivitet som ikke er på linje med fondets investeringsrestriksjoner. Hvis en investering ikke lenger er på linje med fondets investeringsrestriksjoner, kan det tas relevante tiltak til investorenes beste, blant annet avhendelse.

Metoder

Beskrivelse av metodene som brukes til å måle hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som finansproduktet fremmer, blir oppfylt.

Metodene som brukes til å måle hvordan miljømessige og sosiale egenskaper som fremmes av fondet, oppnås, er forklart nedenfor.

Minsteandel med bærekraftige investeringer

Bærekraftig investering er definert i SFDR som en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømessig eller sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke i betydelig grad skader et miljømessig eller sosialt mål, og at selskapene som er investeringsobjekter har god praksis for eierstyring.

Vi tar hensyn til reguleringsrammen for bærekraftig finans, samt egenutviklede investeringsmetoder, for å sikre at bærekraftige investeringer kan identifiseres, investeres i og måles.

Vi bruker tre tester når vi velger bærekraftige investeringer. Investeringen må bestå alle tre tester for å kvalifisere som en bærekraftig investering.

Trinn 1: Test for god eierstyring – investeringsobjekter screenes etter gode ledelsesstrukturer, arbeidstakerrelasjoner, godtgjørelse av personale og overholdelse av skatteregler, og må ikke være gjenstand for betydelige kontroverser relatert til noen av disse emnene

Trinn 2: Ikke gjøre betydelig skade-test – et selskap eller en utsteder kan ikke score negativt på utvalgte indikatorer på viktigste negative effekter ("**PAI**"). Viktigste negative effekter er de mest betydelige negative effektene av investeringsbeslutninger om bærekraftsfaktorer relatert til miljømessige, sosiale og arbeidstakerrelaterte saker, samt respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser. Tersklene som definerer negative utliggere og dårlige prestasjoner, varierer for hver PAI-indikator. For bruk av proveny-instrumenter, som for eksempel sosiale obligasjoner, kan det spesifikke formålet med utstedelsen anses å bestå testen for ikke betydelig skade hvis det demper utstederens negative effekt.

Trinn 3: Bidrag til miljømessige eller sosiale mål – NAMs egenutviklede prosess anvender et bestått/ikke bestått-kriterium for bidrag til ett eller flere av FNs mål for bærekraftig utvikling, eller ett eller flere av de miljømålene i EU-taksonomien, med en terskel på 20 %. Bidrag kan måles på andelen av inntekter som kan knyttes til de ovennevnte målene. For sektorer der realinvesteringer, driftskostnader eller andre aktuelle aktivitetsmål er mer relevante, vil disse bli brukt. Obligasjoner som utstedes i henhold til ICMA eller tilsvarende rammeverk (merkede obligasjoner), anses som bærekraftige hvis deres overholdelse av den aktuelle standarden er blitt verifisert av en godkjent ekstern revisor.

For enhver andel av fondet som kan investeres i **merkede obligasjoner**, gis det tilleggsinformasjon i denne delen til "Trinn 3" ovenfor. For visse typer merkede obligasjoner med spesifikke ESG-egenskaper, kan vurderingen av bidrag til miljømessige og sosiale mål avvike fra tradisjonelle obligasjoner, eller det kan vurderes å bruke tilleggsmåleverdier. Merkede obligasjoner omfatter bruk av proveny-obligasjoner som grønne obligasjoner, sosiale obligasjoner og bærekraftsobligasjoner (som kombinerer sosiale og grønne) samt bærekraftstilknyttede obligasjoner.

Bruk av proveny-obligasjoner utstedes for å besørge finansiering for nye og eksisterende prosjekter eller økonomiske aktiviteter som bidrar til miljømessige og/eller sosiale mål. Provenyet fra bærekraftstilknyttede obligasjoner brukes til å finansiere generelle selskapsformål på samme måte som tradisjonelle selskapsobligasjoner, men finansieringsvilkårene er eksplisitt knyttet til bærekrafts- eller ESG-mål som utstederen har lovet å oppnå. Disse målene måles ved bruk av utstederens forhåndsdefinerte prestasjonsindikatorer som overvåker utviklingen med hensyn til de spesifikke målene for bærekraftsresultater.

Tilnærmingen for å fastslå om bruk av proveny-obligasjoner kan klassifiseres som bærekraftige investeringer i henhold til SFDR artikkel 2(17), fokuserer på utstederens rammeverk for grønne eller sosiale obligasjoner. Utstedere av bruk av proveny-obligasjoner benytter en forhåndsdefinert og dokumentert ramme som etableres av den utstedende enheten for å beskrive prosjektkategoriene som er kvalifisert for finansiering i henhold til rammeverket. NAM foretar en vurdering av utstederens rammeverk for å fastslå om prosjektene kan klassifiseres som bærekraftige investering, dvs. om provenyet allokteres til finansieringen av aktiviteter som bidrar til et bærekraftig investeringsmål som definert i EU-taksonomien eller ved å bidra til ett eller flere av FN-målene for bærekraftig utvikling.

Det sikres også at kvalifiserte obligasjoner overholder en anerkjent markedsstandard for bruk av proveny, prosess, rapportering og transparens som EU Green Bond Standard, ICMA eller tilsvarende standarder

som er godkjent av NAM. Som en ekstra forholdsregel, kreves det også at overholdelse av en slik standard bekreftes med en annenhåndsuttalelse (SPO) fra en anerkjent ekstern revisor.

Ved investering i bærekraftstilknyttede obligasjoner, vurderes styrken til de bærekraftstilknyttede KPI-ene, samt de relaterte målene for bærekraftresultater og deres økonomiske incentiver. Utstedere av bærekraftstilknyttede obligasjoner klassifiseres som bærekraftige ved bruk av et bestått/ikke bestått-kriterium for bidrag til ett eller flere av FNs mål for bærekraftig utvikling, eller ett eller flere av miljømålene i EU-taksonomien, med en terskel på 20 %.

For enhver andel av porteføljen som kan investeres i **obligasjoner med fortrinnsrett**, erstattes prosessen beskrevet ovenfor under "Trinn 3" av en metode som er skreddersydd for obligasjoner med fortrinnsrett. Klassifisering av obligasjoner med fortrinnsrett som bærekraftige investeringer, krever en metode som fanger opp de spesifikke egenskapene til disse instrumentene, som utstedes på grunnlag av en underliggende gruppe med eiendomsaktiva. NAM har utviklet en metode som er aktuell for obligasjoner med fortrinnsrett, basert på bolig- og næringseiendomsaktiva.

Vi tar utgangspunkt i EU-taksonomiens mål for demping av klimaendringer som, for dette formålet, gjøres om til utslipp av drivhusgasser fra energibruk i boliger. Fordi data stort sett gis ut av utstedere av obligasjoner med fortrinnsrett lenge etterpå, må utslipp av drivhusgasser beregnes. Som et mål på utslipp av drivhusgasser (GHG-utslipp) per m² med boligareal, bruker vi standarden gitt ut av Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) og beregnede data fra det internasjonale energibyrået om gjennomsnittlig energiforbruk og blanding i boligbygninger som er tilgjengelig for hvert land. For å fastslå hvorvidt et visst nivå med GHG-utslipp kan anses som en bærekraftig, måles det mot reduksjonsmålet for GHG-utslipp per m² som er nødvendig for å oppnå målet i Paris-avtalen om en reduksjon av GHG-utslipp på 91 % i 2050 i forhold til 2019, som definert av Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM).

Modellen beregner graden av tilpasning i den underliggende gruppen med eiendommer med det målsatte nivået for utslipp av drivhusgasser, og andelen som er på linje regnes som bærekraftige investeringer. Bærekraftsnivået justeres med eventuelt merkede obligasjoner med fortrinnsrett som kan ha blitt utstedt på den samme underliggende aktivagruppen. Ettersom data for øyeblikket for det meste er tilgjengelig på landsnivå, er den bærekraftige andelen basert på landsgjennomsnitt for GHG-utslipp, under forutsetning om at eiendomsgruppene som er underliggende for obligasjonene med fortrinnsrett, er tilstrekkelig diversifiserte til å representere GHG-utslippsnivåer nær landsgjennomsnittet. Når utstederne rapporterer data om GHG-utslipp eller energiforbruk, vil disse dataene bli prioritert.

Sektor- og verdibaserte eksklusjoner

Eksklusjoner har som mål å begrense investeringseksposeringen mot visse sektorer og aktiviteter som kan anses som skadelige for miljøet og/eller samfunnet i sin helhet. Sektor screeninger vurderer et selskaps engasjement i en spesifikk aktivitet målt i henhold til inntektene som avledes fra denne aktiviteten. Sektoreksklusjoner er resultatet av sorteringer basert på dataene og metodene til våre utvalgte dataleverandører.

Policy for fossilt brensel på linje med Paris-avtalen

NAMs retningslinjer for fossilt drivstoff på linje med Paris-avtalen ("**PAFF**"), er utarbeidet med Paris-avtalen i tankene. Paris-avtalen er en juridisk bindende internasjonal avtale om klimaendringer. Dens mål er å begrense global oppvarming, fortrinnsvis til 1,5 grader Celsius, sammenlignet med nivåene i før-industriell tid. NAMs PAFF-retningslinjer setter terskler for selskapers eksponering mot produksjon av, distribusjon av og tjenester knyttet til fossilt brensel, og de gjennomføres og overvåkes som spesifikke eksklusjoner i vårt limit-system. Det kan imidlertid tillates investeringer i selskaper som bidrar til å akselerere overgangen til ren energi og utfasingen av fossilt brensel. NAMs PAFF-retningslinjer finner du [her](#).

Datakilder og -behandling

a) Hvilke datakilder brukes til å oppnå hver av de miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet?

Vi bruker en rekke forskjellige interne og eksterne datakilder og dataleverandører for å sikre at fondet er investert i samsvar med de miljømessige og/eller sosiale egenskapene som fremmes. Data som mottas fra eksterne leverandører kan kompletteres med intern analyse og analyse utført av våre investeringsteam og ansvarlig investerings-team.

Mer informasjon om de eksterne datakildene som brukes av NAM, er tilgjengelig på anmodning.

b) Hva er tiltakene som tas for å sikre datakvalitet?

Vi tar forskjellige tiltak for å kontrollere kvaliteten til de eksterne og interne datasettene som brukes. Dette kan omfatte interne kontrolltiltak som det er vanlig å bruke i dataprogrammering, som:

- Kvalitetssikringstester som kontrollerer at de eksterne dataverdiene er innenfor det forventede området og at de oppfører seg som tilsiktet
- Enhetstesting der individuelle data og funksjoner opprettes for å generere innsikt eller omskape disse dataene, blir testet for å fastslå om de egner seg for bruk og til å produsere de forventede resultatene.
- Fire øyne-gjennomgang av alle kodeendringer av våre spesialister
- Adskillelse av plikter der det er separat ansvar for viktige prosesser for mer enn én person, basert på deres ekspertiseområde
- Adskillelse av IT-miljøer som beskytter integriteten og tilgjengeligheten til miljøet som produserer dataene og muliggjør testing av nye data med hensyn til kvalitet og robusthet, før de brukes i et produksjonsmiljø
- Sunnhetstest der funksjonaliteten til og utdata fra systemet testes for å være sikker på at det virker som forventet
- Gjennomgang av dataene og innsikt generert av dem ved våre analytikere/spesialister

Videre prioriteres, i den grad det er mulig, data rapportert av selskaper, tilsynsmyndigheter og/eller ikke-statlige organisasjoner fremfor data fra dataleverandørenes beregningsmodeller. Dette gjøres for å minimere avhengigheten av tredjeparters beregninger, og det bedrer også den overordnede kvaliteten til dataene vi bruker som datainput i våre investeringsprosesser.

De eksterne dataleverandørene og andre datakilder kontaktes løpende angående datakvalitet, dekning og andre egenskaper.

c) Hvordan blir data behandlet?

Som beskrevet ovenfor, kommer dataene som brukes fra eksterne dataleverandører som skaffer rådata på utstedernivå. Vi prøver å innhente så mye og de mest finkornede data om selskaper som mulig.

De eksterne dataene vi mottar berikes med andre eksterne datasett, de kan bli komplettert av vår egen ESG-analyse av dataene, og selskapsidentifikatorer (ISIN) matches med innkommende rådata om selskaper vi potensielt kan investere i, samt nåværende investeringsobjekter.

d) Hvor stor andel av dataene er beregnet?

ESG-data rapportert av investeringsobjektene brukes når de er tilgjengelig. Selv om vi prioriterer rapporterte data fremfor beregnede data, er vi i en viss grad avhengig av estimer og av beregnede data fra eksterne dataleverandører når rapporterte data ikke er tilgjengelig eller av god nok kvalitet. Noen dataleverandører differensierer ikke mellom beregnende og rapporterte data, noe som gjør det utfordrende å beregne den presise andelen av dataene som er estimert. Vi forventer at andelen av estimerte data vil falle over tid.

Andelen av estimerte data som brukes på noe gitt tidspunkt spores for øyeblikket ikke per fond.

Begrensninger på metoder og data

a) Er det noen begrensninger på metodene og datakildene som brukes?

Det faktum at en del av dataene som mottas fra eksterne dataleverandører kan være beregnede data, kan bli sett som en begrensning på metodene og datakildene.

Informasjon er i hovedsak basert på historiske data og gjenspeiler ikke nødvendigvis de fremtidige ESG-resultatene eller risikoene til investeringene.

b) Hvordan påvirker disse begrensningene hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet, oppnås?

For å avhjelpe begrensningene på datakildene, har vi sørget for å ha solide due diligence-tiltak på plass for eksterne leverandører. Manuelle verifiseringsprosesser er en annen dempende faktor.

Vi evaluerer kvaliteten til interne og eksterne data løpende, og evaluerer kontinuerlig hvorvidt nye dataleverandører kan forbedre analysen og modellene. Vi har også innført etiske retningslinjer for leverandører som dataleverandørene må følge. Før en dataleverandør velges som leverandør, blir det utført omfattende markedsanalyse, og potensielle dataleverandører vurderes på faktorer som for eksempel: datakvalitet, dekning, sikkerhet, metode, pris, pålitelighet og interessekonflikter.

Due diligence

Beskrivelse av due diligence tiltakene som gjennomføres for underliggende aktiva, inklusive interne og eksterne kontroller av due diligence tiltakene.

NAM foretar due diligence gjennomgang av alle interne og eksterne data løpende, og evaluerer kontinuerlig hvorvidt nye dataleverandører kan forbedre analysen og modellene. Som forklart ovenfor, har vi også innført etiske retningslinjer for leverandører som dataleverandørene må følge. Før en dataleverandør velges som leverandør, blir det utført omfattende markedsanalyse, og potensielle dataleverandører vurderes på faktorer slik som datakvalitet, dekning, sikkerhet, metode, pris, pålitelighet og interessekonflikter.

Når det gjelder beregning av potensiell tilpasning til EU-taksonomien, prøver vi å skaffe data direkte fra selskaper, men ettersom egenrapporterte data fortsatt er en sjeldenhet, kan disse bli supplert med data skaffet fra tredjepartsleverandører. Generelt blir ESG-data stadig modnere og datadekningen blir bedre og bedre. NAM leter hele tiden i markedet for data som er i samsvar med kravene i EU-regelverket, og som kan brukes til å gi våre kunder de nødvendige rapportene om produktenes ESG-profiler.

Engagement Policy

Beskrivelse av engasjementsreglene som brukes når engasjement er en del av den miljømessige eller sosiale investeringsstrategien, blant annet forvaltningsrutiner som gjelder bærekraftsrelaterte kontroverser hos investeringsobjekter.

Engasjement er ikke en del av fondets investeringsstrategi. Vi gjennomfører imidlertid, på vegne av våre kunder, en rekke engasjementsaktiviteter med investeringsobjekter, selskapsutstedere og statlige utstedere for å oppmuntre dem til å forbedre deres ESG-praksiser og fremme en langsiktig tilnærming til beslutningstaking.

Se NIMs Engagement Policy for flere opplysninger [her](#) og Nordea Funds prinsipper for eierstyring [her](#)

Angitt referanseindeks

Beskrivelse av hvorvidt en indeks er angitt som referanseindeks for å innfri finansproduktets miljømessige eller sosiale egenskaper og hvordan en slik indeks vil være på linje med finansproduktets miljømessige eller sosiale egenskaper.

Det er ikke angitt en referanseindeks for å oppnå fondets miljømessige/sosiale egenskaper.

Vedlegg

FNs bærekraftsmål

FNs mål for bærekraftig utvikling er et sett med 17 mål for bærekraftig utvikling vedtatt av FN i 2015, som et forsøk på tiltak for å utrydde fattigdom, beskytte planeten og sørge for fred og velstand innen 2030.



Endringer

Dato	Versjon	Endring
31.12.2022	1	Første versjon av fondsspesifikk SFDR artikkel 10-erklæring på linje med tekniske standarder i SFDR-forordningen
7.7.2023	2	Andre detaljer er satt inn for å være på linje med det oppdaterte prospektet
17.5.2024	3	Andre detaljer er satt inn for å være på linje med det oppdaterte prospektet, andre mindre oppdateringer