

Produktnamn: Nordea Hållbar Balans
Identifieringskod för juridiska personer: 529900MUOVW4H06TQA34
Referensperiod: 2021.12.31 - 2022.12.31

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: avser en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god bolagsstyrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställts i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade den här finansiella produkten ett mål för hållbara investeringar?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___procent.

i ekonomisk verksamhet som anses vara miljömässigt hållbar enligt EU-taxonomin.

i ekonomisk verksamhet som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___procent

Den **främjade miljörelaterade /sociala egenskaper** och även om den inte hade hållbar investering som mål, var andelen hållbara investeringar 57 procent.

med ett miljömål i ekonomisk verksamhet som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

med ett miljömål i ekonomisk verksamhet som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade/sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**.

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

I denna produkt åtar vi oss att främja klimatet och att de investeringar vi gör i är förenliga med Parisavtalet. Vi har åtagit oss att ställa om vår investeringsportföljs samtliga tillgångsslag till netto-nollutsläpp senast år 2050. Det är vår högsta prioritet när det gäller ansvarsfulla investeringar och det inkluderar även att ta hänsyn till sociala risker för att säkerställa en rimlig och rättvis omställning.

I alla investeringar vi gör kräver vi som minimum att mänskliga rättigheter och arbetsrätt efterföljs och att det finns ett fokus på socialt ansvarstagande.

I denna produkt vidtar vi aktivt åtgärder för att tillse att de bolag som vi investerat i efterlever internationella standarder och konventioner, och att de utvecklar sitt utövande gällande mänskliga rättigheter, arbetsrätt och jämställdhet.



Vårt mål är att göra skillnad genom aktivt ägande och driva positiv förändring inom vår industri. Branscher och bolag med betydande exponering mot aktiviteter som bedöms skadliga för miljön och/eller samhället i stort exkluderas. Dessa restriktioner inkluderar, men är inte begränsade till, investeringar i verksamheter som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen, tobak, kolbrytning eller okonventionell utvinning och produktion av fossilt bränsle. När det gäller konventionella fossila bränslen och elproduktion kan vi tillåta investeringar i bolag om de har en trovärdig plan för omställning som är förenlig med målen och ambitionerna inom ramen för Parisavtalet.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

För att uppnå de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna i den här produkten har vi i våra investeringsprocesser följt vår [policy för ansvarsfulla investeringar](#) och i vårt urval bedömt bland annat i vilken utsträckning företagens ESG-relaterade strategier, mål och egenskaper bidrar till omställning till nettonollutsläpp till 2050 och en rättvis omställning med sociala hänsyn och respekt för mänskliga rättigheter och arbetstagarättigheter.

Nedan indikatorer bedöms ha en effekt på de egenskaper som den här produkten främjar. Årliga jämförelser kommer att göras så snart vi har data från en första jämförelseperiod.

Alla resultat från vår uppföljning hanteras i enlighet med våra policyer och rutiner för fortsatt utredning och eventuell kontakt med våra kapitalförvaltare och/eller fonderna vi investerar i, beroende på vad som är lämpligt. Syftet är att komma till rätta med de problem som hittats och bättre uppnå de egenskaper som den här produkten främjar.

Följande hållbarhetsindikatorer användes:

Indikator	Beskrivning	Värde
<i>Miljömässiga</i>		
Koldioxidintensitet	Denna faktor indikerar företagets senaste totala växthusgasutsläpp (Scope 1 och 2, och uppskattad Scope 3) i relation till senaste försäljningssiffran mätt i miljoner euro.	710,8
Koldioxidavtryck (totalt)	Metriskt ton av koldioxid motsvarigheter (tCO ₂ e) per miljoner EUR investerat.	263,1
Uppskattad temperaturökning (Implied temperature rise - ITR)	Ett framåtblickande estimat som analyserar information som är tillgänglig idag vad gäller ett företags framtida utsläpp och uttryckt i termer av uppvärmning (Celsius °C) år 2100 relativt det förindustriella globala medelvärdet. Måttet visar nivån av uppvärmning om hela ekonomin hade samma över-/underskottsnivå av växthusgasutsläpp som det analyserade företaget, baserat på de senast prognosticerade Scope 1, 2 och 3 utsläppen.	2,2°C
Största utsläpparnas nettonoll förenlighet	Bedömning av de 100 största utsläpparna inom sektorer med stor påverkan med egen metod förenlig med nettonoll, vilket fastställer om företag har vidtagit tillräckliga åtgärder för att bli förenliga.	1,2%
<i>Socialt ansvarstagande</i>		
Könsfördelning i styrelsen	Procentandel kvinnor i styrelsen.	34,0%
Efterlevnad mänskliga rättigheter	Denna faktor indikerar om bolaget efterlever FN:s Principer för företag och mänskliga rättigheter.	0% överträdelser
Efterlevnad arbetsrätt	Denna faktor indikerar om bolaget efterlever International Labour Organizations arbetsrättsliga standarder.	0% överträdelser

Brott mot UNGC & OECD	Denna faktor indikerar om bolaget efterlever FN:s Global Compact principer.	0%
Exponering mot kontroversiella vapen	Visar om ett bolag har en industrikoppling till landminor, klusterbomber, kemiska vapen eller biologiska vapen	Ingen koppling
Statligt ESG-betyg	Andel förvaltad kapital i länder som flaggats för potentiellt högre ESG-risk. Bedömning görs utifrån ett flertal aspekter, som t ex mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption, modernt slaveri, ekonomisk ojämlikhet, demokrati, politiska rättigheter och medborgerliga friheter.	2,4%

● **...och jämfört med tidigare perioder?**

Inga uppgifter från tidigare perioder.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde och hur bidrog de hållbara investeringarna till dessa mål?**

Målen för de hållbara investeringar som denna produkt delvis gjorde var att bidra till ett eller flera av FN:s hållbarhetsmål eller verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin. Hållbara investeringar bidrog till målen genom fondernas investeringar i företag som främjar FN:s hållbarhetsmål eller verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin.

● **På vilket sätt undvek de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde att orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbara investeringar?**

Majoriteten av våra investeringar förvaltas utav Nordea Asset Management (NAM) som använder sig utav ett test som fastslår att de inte utgör någon betydande skada för andra sociala eller miljömässiga mål (DNSH-test).

Olika datakällor används som täcker ett flertal ESG-områden för att säkerställa att bolagsinvesteringarna analyseras på ett ändamålsenligt sätt. Resultatet av dataanalysen är grunden för DNSH testet och testresultatet.

På vilket sätt beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer?

Här användes en kvantitativ metod för att bedöma investeringsurvalets miljörelaterade och sociala konsekvenser med hjälp av flera indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) från tabell 1, 2 och/eller 3 i Bilaga 1 i SFDR:s tekniska standarder för tillsyn. Metoden använde många olika datakällor för att säkerställa att företagets verksamhet analyserades korrekt. PAI-indikatorer bedömdes och resultaten var en väsentlig del i DNSH-testet.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Anpassning av de hållbara investeringarna till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter bekräftades i samband med identifieringen av hållbara investeringar.

När vi utser kapitalförvaltare kräver vi att deras investeringspolicy följer internationella konventioner. Vi bevakar och säkerställer att våra investeringar är förenliga med internationella konventioner via flera indikatorer. Dessa indikatorer inbegriper internationella standarder och konventioner inom mänskliga och arbetsrättsliga rättigheter såsom UN Global Compact, OECD Guidelines for

Multinational Enterprises, UN Guiding Principles on Business and Human Rights och The ILO conventions on labour standards.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att **inte orsaka betydande skada**, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



På vilket sätt beaktade den här finansiella produkten huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer?

Vi följer regelbundet upp hållbarhetsindikatorer för dess huvudsakliga negativa konsekvenser och vidtar åtgärder för att begränsa de negativa konsekvenserna av våra investeringsbeslut.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

är de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som rör miljörelaterade, sociala och arbetsrättsliga frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Indikator	Beskrivning	Värde
<i>Miljömässiga</i>		
Koldioxidintensitet	Denna faktor indikerar företagets senaste totala växthusgasutsläpp (Scope 1 och 2, och uppskattad Scope 3) i relation till senaste försäljningssiffran mätt i miljoner euro.	710,8
Koldioxidavtryck (totalt)	Metriskt ton av koldioxid motsvarigheter (tCO ₂ e) per miljoner EUR investerat.	263,1
Exponering mot sektor för fossila bränslen	Andel investeringar i företag som är aktiva inom sektor för fossila bränslen.	3,5%
Statliga utsläpp	Antal ton CO ₂ utsläpp per miljoner EUR av landets BNP.	692,1
<i>Socialt ansvarstagande</i>		
Könsfördelning i styrelsen	Procentandel kvinnor i styrelsen.	34,0%
Överträdelser mot UNGC & OECD	Denna faktor anger om företaget följer principerna i FN:s Global Compact.	0%
Exponering mot kontroversiella vapen	Visar om ett bolag har en industrikoppling till landminor, klusterbomber, kemiska- eller biologiska vapen.	0%
Avsaknad av process för att	Företaget ska ha undertecknat FN:s Global Compact och det är ett krav att de bevakar och rapporterar sin efterlevnad av principerna i FN:s	48,7%

bevaka efterlevnad av UNGC & OECD	Global Compact. Andelen investeringar i företag utan policys för att bevaka efterlevnad av FN:s Global Compact principer eller OECD:s Riktlinjer för multinationella företag eller klagomålshanteringsmekanism i att adressera över-trädelser mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD.	
Länder med sociala överträdelser	Europeiska utrikestjänstens (EEAS) handelssanktioner och FN:s säkerhetsråds handelssanktioner.	1



Förteckningen innefattar de investeringar som utgjorde **den största andelen** av den finansiella produktens **investeringar** under referensperioden: 2021.12.31 till 2022.12.31.

Vilken var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

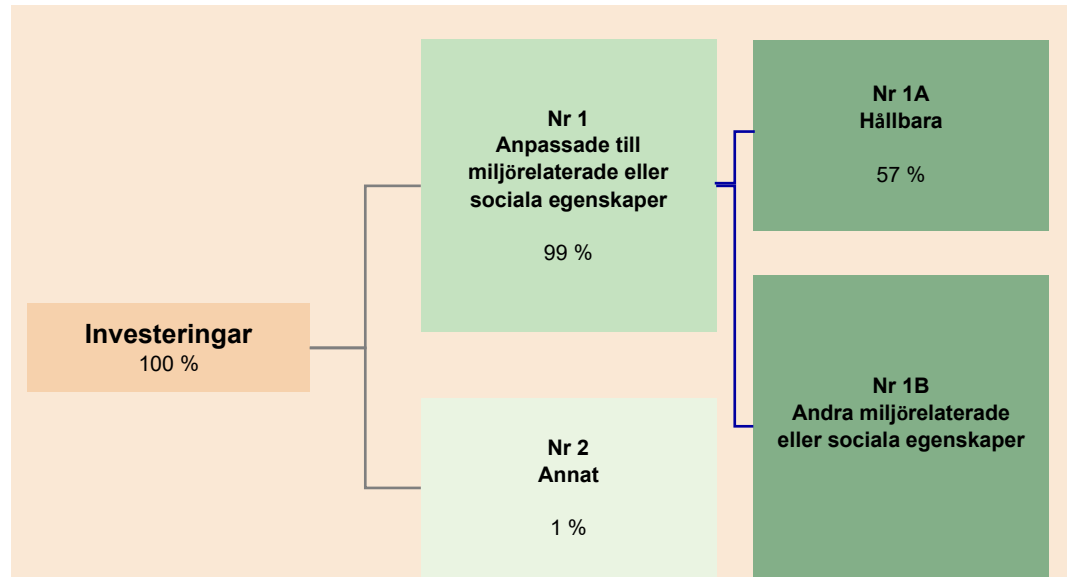
Största investeringarna	Typ	% tillgångar	Land
1. Nordea 2 Global Responsible	Fond	37,3 %	LU
2. Nordea 1 European Corp. Stars	Fond	11,0 %	LU
3. Nordea Swedish Bond Stars Bond	Fond	10,1 %	SE
4. Nordea 1 US Corporate Stars	Fond	9,1 %	LU
5. Nordea 1 Emerging Stars Bond	Fond	8,1 %	LU



Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i specifika
tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Fördelning
Råvaror	4,2 %
Kommunikation	9,3 %
Konsument – sällanköp	8,4 %
Konsument – dagligvaror	17,6 %
Energi	0,5 %
Finans	33,7 %
Industri	11,4 %
Teknik	9,3 %
El, vatten och gas	5,6 %



I vilken utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Tillräckligt tillförlitlig data vad gäller förenlighet med EU-taxonomin är knapp och datatäckningen är fortfarande för låg för att på ett meningsfullt sätt kunna stödja ett åtagande till en minimiandel EU-taxonomiförenliga miljömål. Därför rapporterar vi inte i vilken utsträckning de hållbara investeringarna med ett miljömål var förenliga med EU-taxonomin för denna produkt. Det kan dock inte uteslutas att en del av produktens innehav är förenliga med EU-taxonomin.

Tillgångsfördelningen kan efterhand ändras och procentsatser bör ses som medelvärden under en längre period. Beräkningarna kan vara beroende av ofullständiga eller felaktiga företags- eller tredjepartsdata.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av:

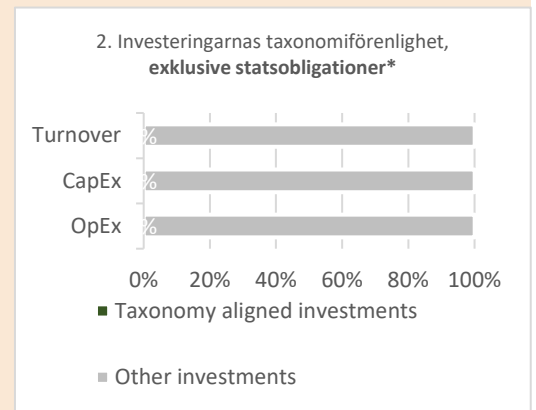
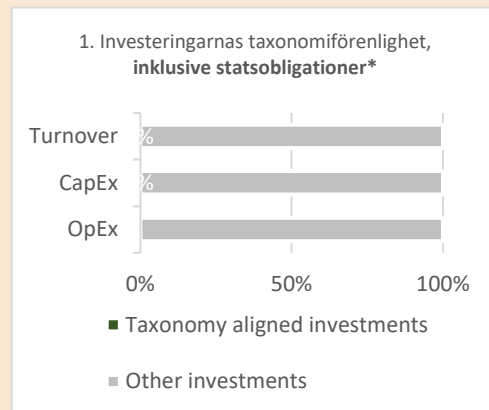
- **Omsättningen (turnover)**, som speglar hur "grönt" investeringsobjektet är idag.

- **Investeringarna (CapEx)**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning.

- **Rörelsekostnader (OpEx)**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar andelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin i grönt.

Eftersom det inte finns någon lämplig metod för att fastställa taxonomiförenlighet för statsobligationer*, visar det första diagrammet taxonomiförenlighet i förhållande till den finansiella produktens samlade investeringar, inklusive statsobligationer. Det andra diagrammet visar taxonomiförenlighet endast i förhållande till de investeringar som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram innefattar 'statsobligationer' all exponering mot statspapper.

● Hur stor andel av investeringarna gjordes i omställningsverksamhet och möjliggörande verksamhet?

Det finns inget åtagande för investeringarna rörande omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

● Hur har andelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin förändrats jämfört med tidigare referensperioder

Ej tillämplig – Det saknas tidigare referensperioder att jämföra med.



Hur stor var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin var 57 procent av den samlade investeringsportföljen.



Hur stor var andelen socialt hållbara investeringar?

Ej relevant.



hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat"? Vad var syftet med dem och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I denna kategori ingår likvida medel och derivat som används för att praktiskt hantera produkten och effektivisera förvaltningen. Kategori inkluderar också investeringar som inte handlas på en reglerad marknad och som i många fall gjordes före 2021, såsom alternativa investeringar. För dessa investeringar finns inte relevant data tillgänglig eller att en kategorisering ännu inte är gjord.

För denna typ av investeringar är våra miljömässiga och sociala minimikrav, som finns i vår [policy för ansvarsfulla investeringar](#), endast delvis applicerbara. Syftet med dessa investeringar är att bidra med god avkastning över tid i relation till dess risk. I takt med att dessa investeringar kan kategoriseras eller i takt med att de avyttras eller förfaller kommer andelen "Annat" successivt att minska.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Till åtgärderna hör bedömning av kapitalförvaltare och placeringsprodukter både före och efter investeringen, med avseende på hur de bidrar till de egenskaper som ska främjas. Dessa bedömningar omfattar flera områden såsom exkluderingar, investeringsfokus, till exempel bästa rankningen eller tematiskt, och påverkansarbete. Investeringarna följs upp regelbundet för att upptäcka eventuella avvikelser från våra minimikrav och/eller otillräckliga framsteg, vilka bildar underlag för investeringsbeslut och påverkansarbete. Eftersom investeringarna huvudsakligen görs via fonder riktar vi normalt vårt påverkansarbete mot kapitalförvaltarna genom att ta upp de problem som framkommit och diskutera förbättringar. Vi kan också ha direkt kontakt med företagen vi investerar i, på egen hand eller tillsammans med andra investerare och sammanslutningar av investerare.

Mer information om vårt påverkansarbete finns i Nordea Life & Pensions [policy för påverkansarbete \(Engagement policy\)](#) samt i den [årliga rapporten över påverkansarbetet \(Engagement report\)](#).

