

10 marzo 2021

Questa informativa si applica a Nordea Investment Management AB (NIM) e a Nordea Investment Funds S.A. (NIFSA), collettivamente Nordea Asset Management o NAM.

NIFSA ha nominato NIM gestore degli investimenti di tutti i fondi gestiti da NIFSA. In tale veste, NIM applica un processo decisionale d'investimento che prevede valutazioni del rischio di sostenibilità per conto dei fondi gestiti da NIFSA. La supervisione continuativa dei servizi delegati di gestione degli investimenti svolti da NIM è incorporata nel meccanismo di controllo interno di NIFSA. Il rischio di sostenibilità è integrato nel processo di gestione del rischio di NIFSA, che tiene conto dei principi fondamentali che consentono l'identificazione, la misurazione, la gestione, il controllo e il reporting dei rischi a cui possono essere esposti i fondi.

Con rischio di sostenibilità si intende un evento o una situazione ambientale, sociale o di governance che, qualora dovesse verificarsi, potrebbe esercitare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento.

Integrazione del rischio di sostenibilità nel processo decisionale d'investimento

Crediamo che l'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale d'investimento possa avere un impatto positivo sui rendimenti corretti per il rischio dei portafogli. NAM applica il criterio della sostenibilità:

- fornendo informazioni ESG rilevanti ai gestori e agli analisti, rendendo così possibile individuare i rischi e le opportunità di sostenibilità nell'universo investibile
- includendo i rischi di sostenibilità quale componente della valutazione dei titoli in tutti i nostri portafogli
- prendendo in esame i rischi di sostenibilità nel processo decisionale d'investimento

Agendo nel migliore interesse dei nostri clienti, i nostri gestori e analisti inseriscono i rischi di sostenibilità nel processo decisionale d'investimento di tutti i portafogli a gestione attiva.¹ Le modalità di integrazione dei rischi di sostenibilità differiscono tra le nostre varie boutique d'investimento poiché l'entità del rischio di sostenibilità varia a seconda della classe di attività, della strategia d'investimento, degli obiettivi dei clienti e delle tendenze del mercato. Nel quadro della costruzione e del monitoraggio dei portafogli, i rischi di sostenibilità vengono inclusi nel processo decisionale d'investimento, al pari dei tradizionali fattori finanziari quali ad esempio i parametri di rischio e valutativi.

La valutazione dei rischi di sostenibilità è agevolata dalle informazioni e dai dati ESG messi a disposizione degli analisti e dei gestori di portafoglio presso tutte le boutique d'investimento. Importanti in tal senso sono anche le competenze dei nostri analisti del team di Investimento responsabile, che fa parte della nostra organizzazione d'investimento e ha il compito di offrire supporto in tutte le questioni legate agli investimenti responsabili.

¹ Le modalità di integrazione possono differire nel caso del fondo multicomparto Nordea Specialised Investment Fund SICAV-FIS

Inoltre, il nostro team di Analisi del rischio e della performance si avvale, dove opportuno, dell'analisi ESG nel quadro del reporting del rischio fornito su base giornaliera agli analisti e ai gestori di portafoglio.