

# Intégration du risque de durabilité au processus de prise de décision d'investissement

Le 10 mars 2021

Les présentes informations s'appliquent à Nordea Investment Management AB (NIM) ainsi qu'à Nordea Investment Funds S.A. (NIFSA), conjointement dénommées Nordea Asset Management, ou NAM.

NIFSA a nommé NIM en tant que gestionnaire de tous les fonds gérés par NIFSA. Dans le cadre de ce mandat, NIM met en œuvre le processus de décision d'investissement dans lequel s'intègrent les évaluations des risques de durabilité, pour le compte des fonds gérés par NIFSA. La supervision continue des services de gestion d'investissement délégués réalisée par NIM fait partie du cadre de contrôle interne de NIFSA. Le risque de durabilité est intégré au processus de gestion des risques mis en place au sein de NIFSA. Celui-ci définit les principes fondamentaux en vertu desquels les risques auxquels les fonds peuvent être exposés sont identifiés, mesurés, gérés, contrôlés et communiqués.

Par risque de durabilité l'on entend tout événement ou situation environnemental(e), social(e) ou de gouvernance qui, s'il/elle survient, pourrait avoir des répercussions négatives importantes sur la valeur de l'investissement.

## **Comment nous intégrons le risque de durabilité au processus de décision d'investissement**

Nous sommes convaincus que l'inclusion des risques de durabilité au processus de décision d'investissement peut améliorer les rendements corrigés du risque des portefeuilles. Pour intégrer la durabilité, NAM :

- Fournit aux gestionnaires de portefeuille et aux analystes des informations ESG pertinentes, ce qui leur permet d'identifier les risques et les opportunités en matière de durabilité au sein de l'univers d'investissement ;
- Inclut les risques de durabilité à l'évaluation des titres dans l'intégralité de ses portefeuilles ;
- Tient compte du risque de durabilité dans le processus de décision d'investissement.

Nos gestionnaires de portefeuille et analystes agissent dans le meilleur intérêt de nos clients et incluent les risques de durabilité au processus de décision d'investissement pour tous les portefeuilles gérés de façon active<sup>1</sup>. La façon dont les risques de durabilité sont intégrés diffère selon nos boutiques d'investissement, étant donné que l'importance du risque de durabilité varie en fonction de la classe d'actifs, de la stratégie d'investissement, des objectifs des clients et des tendances du marché. Les risques de durabilité sont inclus au processus de décision d'investissement aux côtés de facteurs financiers traditionnels, comme les mesures du risque et de la valorisation, lors de la construction et du suivi des portefeuilles.

L'évaluation des risques de durabilité est facilitée par les données et informations ESG à disposition des analystes et des gestionnaires de portefeuille, dans toutes les boutiques d'investissement. Elle est complétée par l'expertise de nos analystes au sein de notre équipe Investissement responsable, qui fait partie de notre organisation

---

<sup>1</sup> L'intégration peut être différente pour certains compartiments de Nordea Specialised Investment Fund SICAV-FIS

d'investissement et est chargée d'apporter son assistance pour toutes les questions liées aux investissements responsables.

Outre ce qui précède, notre équipe Analyse risque et performance intègre, le cas échéant, l'analyse ESG au reporting des risques, qui est mis chaque jour à disposition des analystes et des gestionnaires de portefeuille.