

## Sustainability-related disclosures

### Caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

Il fondo applica presidi ESG di base (cfr. i presidi ESG di base applicabili a tutti i fondi nell'ambito della Politica d'investimento responsabile) e promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR.

#### Caratteristiche ambientali e/o sociali

Il fondo investe all'interno di un universo d'investimento che presenta di norma un alto livello di performance ESG tra le componenti. Di conseguenza, gli screening applicati nell'ambito della strategia hanno un impatto limitato sull'universo d'investimento e sugli investimenti effettivi del fondo e servono solo ad assicurare che gli investimenti sottostanti rappresentino sempre le caratteristiche ESG attese dell'asset class.

Il fondo aderisce alla Politica sui carburanti fossili conforme all'Accordo di Parigi di NAM.

Vengono applicati filtri di esclusione potenziati nel processo di costruzione del portafoglio per limitare gli investimenti in imprese ed emittenti con un'esposizione significativa ad alcune attività ritenute dannose per l'ambiente e/o la società in generale, tra cui il tabacco e le imprese di carburanti fossili.

#### Politica per valutare la buona governance

Una valutazione della qualità della governance fa parte integrante della valutazione degli investimenti potenziali. La valutazione della governance considera la responsabilità, la protezione dei diritti degli azionisti/obbligazionisti e la creazione di valore sostenibile nel lungo termine.

#### Strategia ESG

La strategia assicura che i filtri di esclusione applicati siano rispecchiati nell'universo d'investimento.

La Politica sui carburanti fossili conforme all'Accordo di Parigi di NAM fissa delle soglie per l'esposizione delle imprese alla produzione di carburanti fossili, nonché alla loro distribuzione e ai servizi loro connessi, ed esclude le società che superano tali soglie se non presentano una strategia di transizione documentata che sia in linea con l'Accordo di Parigi.

Le limitazioni intrinseche sull'universo d'investimento derivanti dalla strategia sono monitorate e controllate a cadenza regolare.

#### Politica d'investimento responsabile di NAM

Si ricorre a un overlay a livello di NAM costituito da uno screening basato su regole e da una lista di esclusione quale presidio di base per l'intera Politica d'investimento responsabile di NAM che vieta gli investimenti in imprese attive nella produzione di armi illegali o nucleari e in società con un'esposizione all'estrazione di carbone che superi una determinata soglia.

Sulla base di screening regolari, il Comitato per l'investimento responsabile di NAM sollecita provvedimenti adeguati per qualsiasi impresa che si presuma sia coinvolta in violazioni di, o controversie in merito a, leggi e norme internazionali. Se l'azione di engagement fallisce o è ritenuta vana, gli investimenti possono essere messi in sospeso e la società può essere inserita nella lista di esclusione.

La Politica d'investimento responsabile dettagliata e la Lista di esclusione delle imprese sono disponibili all'indirizzo [nordea.lu](http://nordea.lu)

#### Attuazione della strategia ESG

Lo screening dei carburanti fossili in linea con l'Accordo di Parigi e altri filtri di esclusione sono applicati a tutti gli investimenti diretti del fondo.

Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche ai fini descritti nella sezione ' Derivati e tecniche. Queste posizioni, ove presenti, non rientrano nei criteri ESG.

NAM effettua una due diligence approfondita sui fornitori di dati esterni per chiarire le metodologie applicate e verificare la qualità dei dati. Tuttavia, a fronte della rapida evoluzione della regolamentazione e degli standard per l'informativa non finanziaria, la qualità, la copertura e l'accessibilità dei dati rimangono una sfida, specie per le imprese di minori dimensioni e per i mercati meno sviluppati.

#### Strategia d'investimento

Il fondo investe principalmente in covered bond europei.

In particolare, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in covered bond emessi da imprese o istituzioni finanziarie che hanno sede o svolgono la maggior parte della propria attività in Europa. Il fondo investe anche almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito con un rating AAA/Aaa o inferiore, ma non inferiore ad A-/A3 o equivalente. La duration modificata del fondo è compresa tra 0 e 2 anni.

Il fondo può investire in, o essere esposto a, i seguenti strumenti fino alla percentuale del patrimonio complessivo indicata:

- titoli di debito con rating BB+/Ba1 o inferiore, inclusi titoli privi di rating: 10%

Gran parte dell'esposizione valutaria del fondo è coperta rispetto alla valuta di riferimento, sebbene possa esservi anche un'esposizione (tramite investimenti o liquidità) ad altre valute.

#### Indice di riferimento

Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged. Solo a fini di confronto della performance. Le caratteristiche di rischio del portafoglio del fondo possono presentare analogie con quelle del benchmark.

Indice di riferimento e allineamento con il profilo di sostenibilità del fondo

Il fondo utilizza un benchmark che non è in linea con le caratteristiche ambientali e sociali del fondo. Si prega di fare riferimento alla sezione 'Politica e obiettivo d'investimento' per ulteriori informazioni.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali e sociali**

L'approccio d'investimento responsabile di Nordea è definito dal Responsible Investment Committee (RIC), presieduto dal CEO di Nordea Asset Management, che stabilisce le nostre direttive d'investimento ESG.

Per ulteriori informazioni sul monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo Master si rimanda al sito web

<https://www.nordea.com/en/sustainability/sustainable-business/investments/our-way-of-working/>

### **Metodologie**

Nordea ha sviluppato un quadro d'investimento responsabile che comprende un'ampia gamma di approcci. Alcuni vengono definiti e utilizzati a livello aziendale – «overlay», che si applicano a tutti i fondi – mentre altri sono legati ai singoli prodotti e si applicano alle soluzioni con uno specifico orientamento ESG.

Per ulteriori informazioni sulle metodologie del Fondo Master si rimanda al sito web

<https://www.nordea.com/en/sustainability/sustainable-business/investments/our-way-of-working/>

### **Fonti ed elaborazione dei dati**

Nordea applica un esclusivo processo ESG proprietario in base al quale, a seguito di un'analisi esaustiva, assegna un rating ESG interno a ogni società e investe solo nelle società che superano una determinata soglia di rating.

Per ulteriori informazioni sulle fonti e sull'elaborazione dei dati del Fondo Master si rimanda al sito web

<https://www.nordea.com/en/sustainability/sustainable-business/investments/our-way-of-working/>