

# Private Banking Pension

En förvaltningstjänst för dig som är kund i Nordea Private Banking

## 1 Försäkringsavtalet

Försäkringstagaren, eller placeringsberättigad, och försäkringsgivaren har slutit avtal om fondförsäkring.

Placeringsberättigad bestämmer själv hur inbetalda premier och befintligt försäkringskapital ska placeras. Placeringsberättigad uppdrar åt försäkringsgivaren att utöva placeringsrätt inom vald fondportfölj i förvaltningstjänsten Private Banking Pension. Mer information om fondportfölj finns på: [nordea.se/private-banking/varterbjudande/investeringsradgivning/fondutbud.html](https://nordea.se/private-banking/varterbjudande/investeringsradgivning/fondutbud.html)

Försäkringsgivare är Nordea Livförsäkring Sverige AB (publ), 516401-8508, med säte i Stockholm. Försäkringsgivaren har rätt att utföra detta uppdrag genom en av försäkringsgivaren utsedd förvaltare.

För förvaltningsuppdraget gäller försäkringsavtalet, vid var tid gällande placeringsriktlinjer samt fondbestämmelser för i fondportföljen ingående fonder.

## 2 Definitioner

### 2.1 Fondportfölj

I fondportföljen ingår ett antal fonder med särskilda hållbarhetskriterier förvaltade av Nordea eller annan förvaltare som Nordea vid var tid utser.

### 2.2 Defaultfond

Om uppdrag om anslutning, ändring eller avslut av förvaltningstjänsten av någon anledning inte kan verkställas sker placering i en av försäkringsgivaren vid var tid anvisad räntefond.

### 2.3 Placeringsberättigad

Försäkringstagaren är den som normalt är placeringsberättigad. Inom individuell tjänstepension är försäkrad placeringsberättigad. Placeringsberättigad är den som har rätt att ingå avtal om förvaltningstjänsten.

Placeringsberättigad kan även vara den försäkringstagaren utser eller den som av legala skäl träder i försäkringstagarens ställe.

## 3 Förvaltningsuppdraget

Placeringsberättigad ger försäkringsgivaren fullmakt att placera inbetalda premier och omplacera vid var tid aktuellt försäkringskapital.

## 4 Försäkringsgivarens åtagande

Försäkringsgivaren åtar sig att på eget initiativ och utan samråd med placeringsberättigad vidta placering av inbetald premie och omplacering av befintligt försäkringskapital, inom den anvisade fondportföljen.

## 5 Placeringsberättigads åtagande

Placeringsberättigad anvisar en (1) fondportfölj för placering av inbetald premie och omplacering av befintligt försäkringskapital.

Placeringsberättigad förbinder sig att så länge tjänsten består inte själv utnyttja sin placeringsrätt på annat sätt än att avsluta förvaltningstjänsten.

Placeringsberättigad är medveten om att placering och omplacering under samma tid endast kan verkställas av försäkringsgivaren och att reglerna för handel med fondandelar enligt försäkringsvillkoren inte är tillämpliga.

## 6 Förvaltning och placering

### 6.1 Placering av premie

Inbetald premie placeras i den fondportfölj som placeringsberättigad valt. Vald fondportfölj gäller för hela försäkringskapitalet samt för kommande premier.

### 6.2 Placeringsregler

Inbetalda premier placeras och befintligt försäkringskapital omplaceras så snart som möjligt efter det att försäkringsgivaren mottagit premien eller ansökan om anslutning till förvaltningstjänsten.

### 6.3 Fondportfölj upphör

Om fondportfölj upphör ska placeringsberättigad informeras om detta.

Om fondportfölj upphör och placeringsberättigad inom den angivna tiden inte har gjort något nytt placeringsval har försäkringsgivaren rätt att omplacera kapitalet på det sätt som försäkringsgivaren anvisar placeringsberättigad om.

## 7 Förvaltningstjänsten upphör

### 7.1 Placeringsberättigads uppsägning

Placeringsberättigad har rätt att när som helst avsluta förvaltningstjänsten. En uppsägning ska inges till försäkringsgivaren. Om inget nytt fondval anmäls kommer omplacering att ske samt placeringsplanen att ändras till defaultfonden.

## 7.2 Försäkringsgivarens uppsägning

Försäkringsgivaren kan säga upp förvaltningstjänsten. En sådan uppsägning meddelas försäkringstagaren innan tjänsten upphör.

## 7.3 Förvaltningstjänsten upphör i annat fall

Förvaltningstjänsten upphör om placeringsberättigad inkommer med nytt fondval.

Förvaltningstjänsten upphör om försäkringsavtalet återköps i sin helhet eller på annat sätt avslutas.

## 8 Värde

Försäkringskapitalet motsvaras av andelen av vid var tid gällande värde i fondportföljen. Värdet i fondportföljen styrs av värdet av vid var tid underliggande fonder i portföljen. Försäkringsgivaren har inte något ansvar för värdeutvecklingen i de fonder som är kopplade till respektive fondportfölj. Värdet på fondandelar kan både stiga och falla.

## 9 Avgifter

Fondförvaltningsavgift med mera som uppstår inom portföljen uttas i enlighet med vid var tid gällande fondbestämmelser för respektive fond. Aktuella avgifter finns på [nordealivochpension.se](http://nordealivochpension.se).

## 10 Villkorsändring

Försäkringsgivaren förbehåller sig rätten att göra ändringar i villkoren under avtalstiden, om detta är nödvändigt med hänsyn till ändrad lagstiftning, myndigheters föreskrifter eller ändrad rättstillämpning.

Försäkringsgivaren har även rätt att göra villkorsförändringar av annan anledning, om ändringen generellt sett inte kan anses innebära en betydande nackdel för kunderna.

En villkorsändring som generellt kan anses vara obetydlig för försäkringstagarna får genomföras utan att denne informeras särskilt härom.

## 11 Hållbarhet

Inom Private Banking Pension är det möjligt att välja någon av portföljerna Private Banking Pension Försiktig, Private Banking Pension Balans, Private Banking Pension Tillväxt och Private Banking Pension Avkastning. (Nedan gemensamt benämnt som Private Banking Pension).

Private Banking Pension främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Detta är en artikel 8 produkt enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Mer information om miljörelaterade och/eller sociala egenskaper för vald fondportfölj finner du i bilagorna längst ner i dokumentet.

## Implementering av ESG-kriterier

Vi genomför regelbundet möten med våra kapitalförvaltare för att diskutera och följa upp deras förmåga att integrera ESG\* i sina processer, både organisatoriskt och på produktivå. Alla kapitalförvaltare bedöms och betygssätts årligen av vårt Responsible Investment Team (RI-team). Investeringar följs upp åtminstone halvårsvis och är också löpande screenade och genomgångna.

\*ESG står för Environmental, Social and Governance och är en beteckning som används för att beskriva ett bolags kvalitativa aspekter kopplade till miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning.

Om en due diligence av en kapitalförvaltare eller bevakning från dataleverantör visar att förvaltarens ESGstandard inte är tillfredsställande eller har försämrats avsevärt inleder vi en engagemangsaktivitet med målet att förbättra ESG-standarden. RI-teamet är ansvarigt för att starta, leda och koordinera sådana aktiviteter i samarbete med vårt investeringsteam. Engagemangsaktiviteten kan som ett sista steg leda till en avyttring av innehav.

## Hållbarhetsriskers möjliga påverkan på avkastningen

Genom att välja att inte investera i vissa sektorer och branscher minskar sannolikt hållbarhetsrisken. Men det minskar även urvalet möjliga investeringar vilket innebär att ett sparande i Förvaltningstjänst Hållbar kan komma att utvecklas annorlunda än ett sparande som inte väljer att exkludera investeringar i vissa sektorer och branscher. Vi på Nordea Liv & Pension anser dock att det är bättre för den långsiktiga avkastningen att ta hänsyn till hållbarhetsrisker än att inte göra det.

## Hållbarhetsrisker i investerings- och försäkringsrådgivningen

I rådgivningen integreras hållbarhetsrisker genom att kräva att kapitalförvaltare som förvaltar alla sparprodukter som rekommenderas, integrerar analys av hållbarhetsrisk i sina investeringsbeslut. Vi kräver att de ska vara aktiva ägare genom att till exempel rösta på bolagsstämmor och att ställa krav gentemot bolagen de investerar i. Vi kräver också att kapitalförvaltare har en tydlig process för hur de ska leva upp till dessa krav.

De sparprodukter som ingår i rådgivningen uppfyller grundläggande ESG-kriterier. Det innebär att de som minimum använder normbaserad screening och exkludering inom vissa sektorer. De fonder som ingår i rådgivningen måste också följa Nordeas riktlinjer för ansvarsfull distribution av fonder.

Mer information om hur hållbarhetsrisker är integrerade i vår process för investeringsbeslut finns på [nordea.se/sfdr](http://nordea.se/sfdr).

## 12 Begränsningar

Vad som föreskrivs avseende begränsningar av försäkringsgivarens ansvar i försäkringsvillkoren för försäkringsavtalet gäller även avseende förvaltningstjänsten om inte annat framgår av dessa villkor.

## 13 Reklamation

Placeringsberättigad ska, inom skälig tid, skriftligen till Försäkringsgivaren påtala fel och brister hänförliga till portföljtjänsten.

## 14 Behandling av personuppgifter

Som personuppgiftsansvarig behandlar Nordea Liv & Pension personuppgifter för att leverera de produkter och tjänster som parterna kommit överens om och för andra ändamål t.ex. för att följa lagar och andra regler. För detaljerad information om behandlingen av personuppgifter, vänligen läs vidare i Nordea Liv & Pensions dataskyddspolicy som finns på [nordealivochpension.se](http://nordealivochpension.se) eller kontakta Nordea Liv & Pension.

Dataskyddspolicyn innehåller information om den

registrerades rättigheter i samband med behandlingen av personuppgifter, såsom rätten till information, rättelse, dataportabilitet, etc.

## 15 Motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism

Nordeakoncernen följer ett strikt regelverk för att förhindra att Nordea, dess produkter och/eller tjänster utnyttjas för finansiell brottslighet. Försäkringstagare, försäkrad och/eller andra personer relaterade till försäkringsavtalet är skyldiga att förse Nordea med all nödvändig information och/eller dokumentation med anledning av tillämplig lagstiftning.

Nordea Liv & Pension har rätt att inte upprätta en ny eller att begränsa befintlig affärsförbindelse, om förutsättningarna i första stycket inte är uppfyllda eller i de fall misstanke om penningtvätt och/eller finansiering av terrorism föreligger.

Nordea Liv & Pension har rätt att avsluta hela affärsförbindelsen om det på skälig grund kan misstänkas att Nordeas produkter eller tjänster utgör led i penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Nordea Liv & Pension har rätt att dela information till andra bolag inom Nordeakoncernen i syfte att motverka penningtvätt och/eller finansiering av terror.

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

**Produktnamn:** Private Banking Pension Försiktig  
Private Banking Pension Balans  
Private Banking Pension Tillväxt,  
Private Banking Pension Avkastning

**Identifieringskod för juridiska personer:** 529900MUOVW4H06TQA34

**Gäller från och med:** 2023-01-01 och tills vidare

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i 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 styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificerings-system som läggs fram 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.

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja   Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: \_\_\_procent

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: \_\_\_procent

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 40 procent hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra 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 se till 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.

- **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

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

Följande hållbarhetsindikatorer används:

Hållbarhetsindikator	Beskrivning
<i>Miljörelaterade egenskaper</i>	
Växthusgasintensitet	Denna faktor indikerar företagets senaste totala växthusgasutsläpp (Scope 1 och 2, och uppskattad Scope 3) i relation till senaste försäljningssiffran mätt i miljoner euro.
Koldioxidavtryck (totalt)	Metriskt ton av koldioxid motsvarigheter (tCO <sub>2</sub> e) per miljoner EUR investerat.
Uppskattad temperaturökning (Implied Temperature Rise - ITR)	Ett framåtblickande estimat som analyserar information som är tillgänglig idag vad gäller ett företags framtida utsläpp 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 senaste prognosticerade Scope 1, 2 och 3 utsläppen.
Största utsläpparnas netto-noll-förenlighet	Bedömning av de 100 största utsläpparna inom sektorer med stor påverkan med egen metod förenlig med netto-noll, vilket fastställer om företag har vidtagit tillräckliga åtgärder för att bli förenliga.
<i>Sociala egenskaper</i>	
Könsfördelning i styrelsen	Procentandel kvinnor i styrelsen.
Efterlevnad mänskliga rättigheter	Denna faktor indikerar om bolaget efterlever FN:s Principer för företag och mänskliga rättigheter.
Efterlevnad arbetsrätt	Denna faktor indikerar om bolaget efterlever International Labour Organizations arbetsrättsliga standarder.
Brott mot UNGC & OECD	Denna faktor indikerar om bolaget efterlever FN:s Global Compact principer.
Exponering mot kontroversiella vapen	Visar om ett bolag har en industrikoppling till landminor, klusterbomber, kemiska vapen eller biologiska vapen.
Statligt ESG-betyg	Länders ESG-betyg bedömer ~180 länder ur ett flertal aspekter, som t ex mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption, modernt slaveri, ekonomisk ojämlikhet, demokrati, politiska rättigheter och medborgerliga friheter.
<i>Miljörelaterade egenskaper vad gäller fastigheter</i>	
Koldioxidintensitet	Denna faktor indikerar koldioxidutsläppen för helårsägda fastigheter som kilogram av koldioxid (kgCO <sub>2</sub> ) per kvadratmeter.

- **Vilka är målen med de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

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

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Majoriteten av våra investeringar förvaltas av Nordea Asset Management (NAM) som använder sig av ett test som fastslår att investeringarna 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.

***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Se svaret nedan i fråga "Beaktas, i denna finansiella produkt, huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

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

När vi utser kapitalförvaltare kräver vi att deras investeringspolicier 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-taxonomin 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.



**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

### Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja  
 Nej

Beaktande till huvudsakliga negativa konsekvenser tas genom att regelbundet bevaka miljörelaterade och sociala indikatorer listade i tabellen nedan. Vi följer upp genom att vidta åtgärder i syfte att begränsa negativa konsekvenser från våra investeringsbeslut.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning
<i>Miljörelaterade egenskaper</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.
Koldioxidavtryck	Metriskt ton av koldioxid motsvarigheter (tCO2e) per miljoner EUR investerat.
Exponering mot sektor för fossila bränslen	Andel investeringar i företag som är aktiva inom sektor för fossila bränslen.
Statliga utsläpp	Antal ton CO2 utsläpp per miljoner euro av landets BNP.
<i>Sociala egenskaper</i>	
Könsfördelning i styrelsen	Procentandel kvinnor i styrelsen.
Brott mot UNGC & OECD	Denna faktor indikerar om bolaget efterlever FN:s Global Compact principer.
Avsaknad av process för att bevaka efterlevnad av UNGC & OECD	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 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 överträdelser mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD.
Länder med sociala överträdelser	Europeiska utrikestjänstens (EEAS) handelssanktioner och FN:s säkerhetsråds sanktioner.

Exponering mot kontroversiella vapen	Visar om ett bolag har en industrikoppling till landminor, klusterbomber, kemiska vapen eller biologiska vapen.
<i>Miljörelaterade egenskaper vad gäller fastigheter</i>	
Exponering mot fossila bränslen	Andel investeringar i fastighetstillgångar involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen.
Energieffektiva byggnader	Andel investeringar i energieffektiva fastighetstillgångar.
Energiintensitet	Energikonsumtion i GWh per helårsägda fastigheter per kvadratmeter.

Information om indikatorer för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekter finns i de periodiska hållbarhetsrapporterna för Private Banking Pension som finns tillgänglig enligt SFDR Artikel 11(2) på [nordea.se/lopanderapportering](https://nordea.se/lopanderapportering).



**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Produktens investeringsstrategi bygger på att investera i ett antal olika aktie- och räntefonder som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper väl utvalda utav Nordea Liv & Pension. Produkten investerar globalt inom ett flertal regioner och sektorer.

Produkten är investerad i tillgångar godkända av Nordea Liv & Pension för produkter som har hållbara egenskaper. Portföljen består av investeringar som ger exponering mot olika tillgångsklasser. Viktningen av respektive tillgångsklass kan variera för att tillgodose olika riskprofiler.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Nordea Liv & Pensions godkännandeprocess kontrollerar miljömässiga och sociala egenskaper samt kapitalförvaltarens integration av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen. Minikrav i vår [policy för ansvarsfulla investeringar](#) appliceras på underliggande tillgångar i våra investeringar i syfte att förhindra investeringar i företag och emittenter med betydande exponering mot vissa verksamheter som bedöms vara skadliga för miljö eller samhället i stort.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Produkten har inget åtagande vad gäller minimiandel för att minska omfattningen av investeringar.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Våra krav på och bedömningar av god bolagsstyrning i de företag vi investerar i utgår ifrån ett solitt ramverk för bolagsstyrning med en kompetent och effektiv styrelse, ansvarsskyldighet och transparens, ansvarsfulla affärsmetoder och effektiv riskhantering samt att de kan visa på en hög nivå av affärsetik och integritet.

Nordea Liv & Pension bevakar och kontrollerar flera parametrar i företagen vi investerar i som t ex ledningsstruktur, personalpolitik, ersättning till anställda och skatteefterlevnad. Informationen erhåller vi från våra leverantörer av ESG-data.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.





**Tillgångsallokering**  
beskriver andelen  
investeringar i specifika  
tillgångar.

## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Den strategiska allokeringen är enligt följande:

Private Banking Pension Försiktig: 35 procent aktier och 65 procent räntebärande.

Private Banking Pension Balans: 50 procent aktier och 50 procent räntebärande.

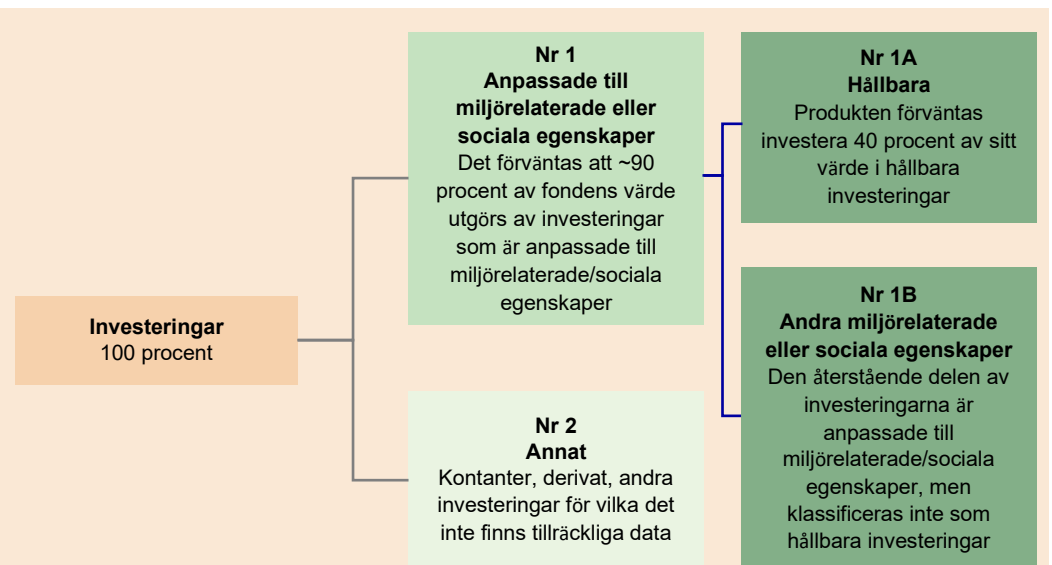
Private Banking Pension Tillväxt: 70 procent aktier och 30 procent räntebärande.

Private Banking Pension Avkastning: 90 procent aktier och 10 procent räntebärande.

För samtliga portföljer är aktiedelen fördelad mellan globala och svenska investeringar i både interna och externa fonder. Räntor fördelas inom Investment Grade (IG), High Yield (HY) samt statsobligationer enligt den strategiska allokeringen. Den regionala fördelningen inom IG och HY utgörs av Europa- och USA-fonder med extra fokus på hållbarhetsfrågor.

Produkten investerar i tillgångar som delvis har ett åtagande till en minimiandel hållbara investeringar vilket betyder företag och emittenter involverade i aktiviteter som bidrar till miljömässiga och sociala mål som beskrivet i FN:s hållbarhetsmål och/eller EU-taxonomin utan att orsaka någon betydande skada på andra miljömässiga eller sociala mål.

Minst 50 procent av investeringsportföljen är förväntat vara investerad i tillgångar som kan påvisa en stark hållbarhetsprofil genom att allokera minst 40 procent till hållbara investeringar. I genomsnitt 10 procent av tillgångarna kan vara investeringar som inte främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men som tillämpar våra miljömässiga och sociala minimikrav.



**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.

**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.

## ● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Derivat används inte för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.



### Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

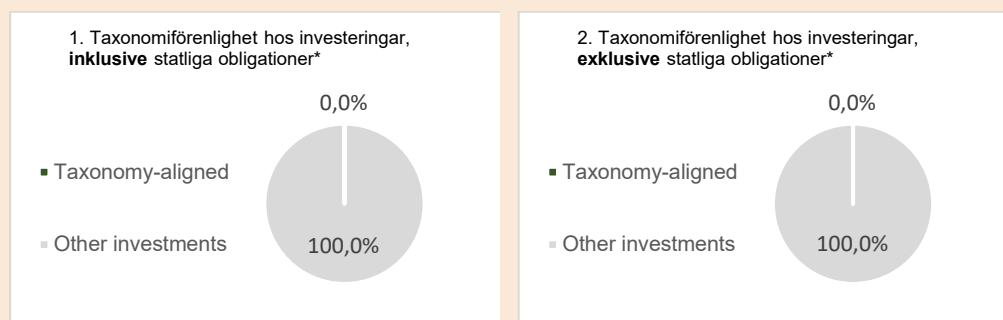
## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

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 investeringar 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.

De två diagrammen nedan visar i grönt den minimiandel investeringar i procent som är förenliga med EU-taxonomin.

Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer\* är, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer. Den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

## ● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

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



## Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Denna produkt kommer att ha en minimiandel på 40 procent hållbara investeringar med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.



## Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Produkten har inte satt en minimiandel för socialt hållbara investeringar.



## Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat"? Vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Denna kategori inkluderar likvida medel, vanligtvis svenska kronor men andra valutor såsom amerikanska dollar eller euro kan förekomma. Likvida medel är inte en del av investeringsstrategin utan en nödvändig del för att i praktiken hantera produkten.

Denna kategori kan också innehålla derivat. Dessa används oftast i liten utsträckning och syftet är för att effektivisera förvaltningen.



**Referensvärden** är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar

### Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Inget specifikt referensindex används.



### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information får du av din rådgivare. Mer information om hur Nordea jobbar med hållbarhet finns på [nordea.se/private-banking/ditt-liv/du-och-samhället/hallbarhet.html](https://nordea.se/private-banking/ditt-liv/du-och-samhället/hallbarhet.html).