

Hållbarhetsrelaterad information

1 juli 2022

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Och även om produkten inte har hållbara investeringar som mål kommer den som minimiandel ha 30 procent investerat i hållbara investeringar. Detta är därmed en så kallad artikel 8 produkt enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR)^{1,2}.

Nordea Liv & Pensions åtagande

Vi åtar oss att främja klimatet och att de investeringar vi gör i denna produkt 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.

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.

Investeringsstrategi och minimikrav

I alla investeringar kräver vi som minimum att mänskliga rättigheter och arbetsrätt efterföljs och att det finns ett fokus på socialt ansvarstagande. I denna produkt mäter vi aktivt att de bolag som vi investerat i efterlever internationella standarder och konventioner, och att de utvecklar sitt utövande gällande mänskliga rättigheter, arbetsrätt och jämställdhet.

Vi inkluderar ESG³-faktorer i investeringsbesluten för alla nya investeringar. Som ett första steg behöver alla kapitalförvaltare vi arbetar med, genomgå en omfattande ESG due diligence-process där deras organisations ESG-kapacitet och utövande bedöms och betygssätts enligt en intern betygsskala. Vi väljer bara kapitalförvaltare som möter våra betygskrav för respektive tillgångsslag.

Vi bedömer kapitalförvaltare med fokus på följande kriterier:

- ESG- filosofi och integration i strategier och affärsmodell
- Egen ESG-research
- Att det finns policys, åtagandeåtagande och mål kopplat till ESG och hållbarhet
- Dedikerade ESG-resurser
- Ansats till ESG-integration
- Rapporteringskapacitet avseende ESG
- Hantering av bolagsstämmoröstning och engagemang

I tillägg till bedömningen av kapitalförvaltare ska varje investering också genomgå en omfattande ESG due diligence-process och bedömning. Denna bedömning baseras på samma områden som för kapitalförvaltare men fokus ligger på ESG-integration och strategi på produktnivå.

¹ Denna finansiella produkt har noll procent förenlighet med EU-taxonomin, vilket omfattar både andelen möjliggörande verksamheter respektive omställningsverksamheter.

² Principen orsaka inte 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.

³ 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

För våra fastighetsportföljer tillämpar vi separata ESG-processer för att bedöma standarden för miljö, sociala frågor och bolagsstyrning. Detta bevakas och bedöms löpande. Alla portföljer har strategier och mål relaterat till energiutveckling och koldioxidutsläpp införlivat i våra netto-noll åtaganden.

Datakällor och processer

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 produktnivå. 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.

För att mäta och utvärdera använder vi flera externa leverantörer av ESG-data samt vår egna interna research. Vi utvärderar datakvaliteten löpande och bedömer kontinuerligt om nya datakällor och leverantörer av data kan förbättra våra analyser och modeller. Alla dataleverantörer behöver uppfylla våra förväntningar enligt Nordeas Supplier Code of Conduct. Innan vi väljer en dataleverantör genomförs en marknadsanalys och potentiella dataleverantörer bedöms inom områden som datakvalitet, täckning, säkerhet, metod, pris, pålitlighet och intressekonflikter. Grundlig dokumentation, testning och validering inkluderas i samband med integration av ESG-data i interna system.

Om en due diligence av en kapitalförvaltare eller bevakning från dataleverantör visar att förvaltarens ESG-standard inte är tillfredsställande eller har försämrats avsevärt inleder vi en engagemangsaktivitet med målet att förbättra ESG-standarderna. 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.

Vi mäter att denna produkt uppnår åtagandet i Parisavtalet genom att bevaka bakåtblickande indikatorer som, men inte begränsat till, växthusgasintensitet och koldioxidavtryck. Vi tittar också på framåtblickande nyckeltal som bolagens prognosticerade framtida koldioxidutsläpp och mål för framtida koldioxidutsläpp.

För att säkerställa socialt ansvarstagande bevakar vi att bolag som vi investerar i, efterlever internationella standarder och konventioner⁴ och att de utvecklar sitt utövande avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och jämställdhet i bolagsstyrelser.

Alla våra investeringsportföljer bevakas regelbundet av vårt RI-team. ESG-rapporter produceras på kvartalsbasis till Nordea Liv & Pensions hållbarhetskommitté, styrelsen i Nordea Life Holding, styrelsen i Nordea Livförsäkring Sverige AB samt till interna ledningsgrupper inom Nordea Liv & Pension. Dessa rapporter innehåller, men är inte begränsade till, ESG-utveckling, klimatriskexponering, måluppfyllelse och engagemangsaktiviteter.

Inget index används för att mäta om miljömässiga eller sociala egenskaper har främjats av denna produkt.

Engagemang och aktivt ägande

Vår definition av engagemang är att det ska finnas en strukturerad dialog med bolag, förvaltare och andra intressenter i syfte att åstadkomma en förbättring där vi har identifierat problem.

Vi prioriterar och fokuserar på proaktiva engagemangsaktiviteter enligt utvalda tematiska områden som klimatförändringar och mänskliga rättigheter, för de största innehaven och inom områden där ESG-risken bedöms som materiell eller förhöjd. Vi genomför även incidentbaserade engagemangsaktiviteter med bolag och kapitalägare där specifika ESG-relaterade incidenter eller överträdelser av internationella normer har identifierats.

Engagemang triggas om indikatorer som används i bevakningen av klimataktiviteter och vårt sociala ansvar i denna produkt visar på otillfredsställande nivåer. Som aktiv ägare utövar vi våra aktieägarrättigheter driver aktivt engagemang med flera olika deltagare, inklusive bolag vi har investerat i, kapitalförvaltare och relevanta organisationer.

Bolagsstyrning

Praxis för god bolagsstyrning i de bolag vi investerar i anser vi vara att de strävar efter att följa eller överträffa de bästa förvaltningsstrukturerna. Detta genom att det framför allt ska finnas ett solitt ramverk för styrning med en kompetent

⁴ Exempelvis: UN Global Compact, OECD Guidelines for Multinational Enterprises, UN Guiding Principles on Business and Human Rights, och The ILO conventions on labour standards

och effektiv styrelse. Bolagen ska visa på ansvarsskyldighet och transparens, ansvarsfulla affärsrutiner och effektiv riskhantering samt demonstrera en hög nivå av affärsetik och integritet.

Vi bedömer bolagsstyrningen, både för direkta och indirekta investeringar, genom regelbunden bevakning och screening baserat på olika parametrar från MSCI ESG Research. Screeningen består av fyra hörnpelare: god förvaltningsstruktur, relationer till arbetstagarna, ersättning till personal och efterlevnad av skatteregler.

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 dessa produkter 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.

Vi inkluderar även ställningstagandet till hållbarhet genom att fråga kunderna i rådgivningsmötet hur de ställer sig till hållbarhetsfaktorer (ESG) och vi beaktar svaret innan vi ger vår rekommendation. Detta görs både i möten med rådgivare och i de digitala kanalerna.