

# Hållbarhet inom Nordea Stabil Pension



Nordea Stabil Pension är en traditionellt förvaltd kapitalförsäkring. I Nordea Stabil Pension investerar vi i ett brett investeringsutbud med god riskspridning och hög förväntad värdeutveckling.

För oss handlar pension om att kapitalet i ditt sparande ska växa och att det görs på ett ansvarsfullt sätt. Med Nordea Stabil Pension placerar vi ditt sparande aktivt i olika tillgångslag och anpassar placeringarna efter din planerade pensionstidpunkt. Hänsyn till miljö och sociala aspekter är en självklar del i vår förvaltning och vi vill bidra till att dina pensionspengar har en positiv påverkan på den värld som du kommer att gå i pension i.

## Hållbarhet i de olika tillgångslagen

### Fonder

I Nordea Stabil Pension placeras en del av ditt sparande i fonder. I all vår aktiva fondförvaltning arbetar vi kontinuerligt med att granska våra placeringar utifrån ett hållbarhetsperspektiv.

Det innebär att vi identifierar företag som bryter mot internationella normer och företag som vi anser har höga risker kopplat till miljö, sociala och affärsetiska frågor. Vi är en aktiv ägare och för dialog med företag som har identifierats i denna process med syfte att påverka dem och förbättra de företag vi är ägare i. Under 2016 förde vi dialog med 143 företag. Ett annat exempel på hur vi arbetar som aktiv ägare är att vi röstar och deltar i nomineringskommittéer. Under 2016 röstade vi på mer än 400 bolagsstämmor samt deltog i 30 nomineringskommittéer.

Bland fonderna i Nordea Stabil Pension har vi valt att investera i Nordea Swedish Stars och Nordea Klimatfond. Nordeas Starsfonder genomgår, utöver den granskning som våra övriga fonder omfattas av, en mer noggrann analys av miljömässiga, sociala och affärsetiska aspekter. Därefter beslutar vi vilka företag vi ska investera i. Detta innebär att det bara är de allra mest ansvarsfulla företagen, med stor potential på lång sikt, enligt vår bedömning, som kommer i fråga för Nordeas Starsfonder och som proaktivt väljs in. Inom Nordea Klimatfond investerar

vi i företag som utmärker sig genom att de tillverkar produkter som bättre utnyttjar världens resurser. Det kan vara företag som arbetar med utsläppskontroll, förnyelsebar energi och vatten- och avfallshantering.

### Fastigheter

Inom de illikvida placeringarna i Nordea Stabil Pension investerar vi bland annat i fastigheter.

Våra fastighetsinvesteringar har en förväntad stabil avkastning. För att skapa värde för dig som kund är det viktigt att vi beaktar hållbarhet långsiktigt och investerar ansvarsfullt. Bland våra förvaltare inom fastigheter jobbar vi bland annat med Aberdeen. Aberdeen är ett ansvarsfullt fastighetsbolag med en hållbarhetspolicy och ett arbetssätt som går i linje med vår ambition inom fastighetsinvesteringar. Fastigheter har en betydande roll i energianvändning och det är därför har vi som ambition att investera i hållbara byggnader.

I förvaltningsprocessen arbetar vi med att identifiera, bedöma, monitorera och kontrollera risker kring hållbarhet. Riskerna som vi kontrollerar är kopplade både till miljö och sociala frågor. Detta sker inför investeringsbeslut och sedan vidare under tiden vi investerar i fastigheterna.

### Private Equity

Private Equity är investeringar i onoterade företags ägarkapital. I Nordea Stabil Pension investerar vi i Private Equity-fonder vars investeringsstrategier bygger på aktivt ägande, där både kunskap och kapital investeras i de underliggande företagen. Det aktiva ägandet hjälper till att bygga hållbara företag på lång sikt. Private Equity är en aktiv ägarform som är värdefokuserad, kräver en helhetssyn på värdeskapande och därför har stor inverkan utifrån ett hållbarhetsperspektiv.

**” För oss handlar pension om att kapitalet i ditt sparande ska växa och att det görs på ett ansvarsfullt sätt.**



Våra Private Equity-fonder förvaltas av externa förvaltningsbolag. För Private Equity fokuserar vi, i vår hållbarhetsprocess, därför på att granska förvaltningsbolagen utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Som en del av vår Due Diligence-process diskuterar vi och utvärderar fondförvaltarnas hållbarhetsprocesser. Det gör vi genom att granska hur de arbetar för att integrera ESG-aspekter (Environmental Social Governance) i sin förvaltning. Efter att en investering är genomförd gör vi en utvärdering och för en fortlöpande dialog med förvaltarna. Vi rekommenderar alla våra förvaltare som inte har undertecknat PRI, FNs principer för ansvarsfulla investeringar, att göra det. Vi vill öka medvetenheten om ESG och PRI bland våra förvaltare och intressenter.

I Nordea Stabil Pension har vi till exempel investeringar i Norsk Gjenvinning (NG), som är ett norskt avfallshante-

ringsbolag med en Altor-fond som ägare. Investeringarna i NG är ett bra exempel på den hållbarhetsförändring som ett företag kan genomgå genom investeringsformen Private Equity. När Altor förvärvade NG 2011 identifierades att bolaget hade ett flertal brister i sitt hållbarhetsarbete, vilka också var generella för hela branschen. Med stöd av Altor initierade företaget ett stort förändringsarbete, som bland annat innebar att personer i ledande positioner byttes ut. Utöver att transformera det egna företaget var de även engagerade i att förändra hela industrin genom att upprätta en uppförandekod, som syftade till att eliminera olaglig dumpning, kartellverksamhet och annan oetisk praxis.

Läs mer om Nordeas arbete med hållbara finanser [sustainablefinance.nordea.com](https://sustainablefinance.nordea.com)

#### **Definitioner:**

Due Diligence – Arbetsmetod för att samla in och analysera information om ett bolag.

Environmental Social Governance – Förkortas ESG och syftar till miljö, sociala frågor och ägarstyrning.

Illikvida tillgångar – Tillgångar som under bestämd tidsperiod inte enkelt kan omvandlas till kontanter.

Private Equity – Investeringar i bolag som inte är börsnoterade.

PRI – Principles for Responsible Investment, FNs principer för ansvarsfulla investeringar.