

Riktlinjer för integrering av hållbarhetsrisker

10 mars 2021

Definition

Hållbarhetsrisk definieras som en miljörelaterad, social eller affäretisk händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde.

För Nordea Livförsäkring Sverige AB (nedan Nordea Liv & Pension) innebär integrering av hållbarhetsrisker att:

- en stark styrning upprättas för att hantera frågor som rör miljö, socialt ansvar och affärsetik (ESG) och att hänsyn till ESG-faktorer tas i investeringsanalyser och investeringsbeslut.
- hållbarhetsrisker inkluderas vid utvärdering av förvaltare för att säkerställa att utvalda förvaltare i sin tur integrerar hållbarhetsrisker i sina investeringsbeslut.
- relevant ESG-information finns tillgänglig för förvaltarna som gör det möjligt att identifiera hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter inom aktuellt investeringsområde.

Så här integreras hållbarhetsrisk i våra investeringsbeslut

Nordea Liv & Pension anser att den riskjusterade långsiktiga avkastningen kan bli högre om vi tar hänsyn till hållbarhetsrisker i investeringsbesluten.

Våra förvaltare har våra kunders bästa för ögonen och de tar hänsyn till hållbarhetsrisker när de fattar sina investeringsbeslut och rapporterar risker för alla tillgångar som förvaltas internt inom Nordea Liv & Pension. Hållbarhetsriskerna inkluderas vid investeringsbeslut tillsammans med traditionella ekonomiska faktorer, såsom exempelvis risk och värdering, när vi bygger upp och bevakar våra portföljer.

Bedömningen av hållbarhetsrisker görs utifrån ESG-information och uppgifter som Nordea Liv & Pensions förvaltare får tillgång till. Vi använder normbaserad

screening och uteslutning i alla våra produkter för att säkerställa att de uppfyller ett visst minimikrav, oavsett vilken ESG-inriktning de enskilda portföljerna har. Vi har även tillgång till och kan använda den kompetens som finns hos Nordea Liv & Pensions ESG-specialister och Nordeakoncernens ESG-analytiker.

Delen av vårt produkterbjudande med särskilda hållbarhetskriterier växer också ständigt. Beroende på investeringsstrategin kan en portfölj exempelvis utesluta vissa sektorer, välja värdepapper med högre ESG-standard eller investera efter ett visst tema som främjar en hållbar förändring som t.ex. sociala eller miljömässiga förändringar.

Så integreras hållbarhetsrisk i investerings- och försäkringsrådgivningen

Nordea Liv & Pension integrerar hållbarhetsrisk i investerings- och försäkringsrådgivningen genom interna rutiner som säkerställer att alla finansiella produkter som vi ger råd kring har inkluderat hållbarhetsrisk i sina investeringsbeslut.

Information om hur vi integrerar hållbarhetsrisk i investerings- och försäkringsrådgivning finns i våra interna riktlinjer för försäljning och distribution. Vi kräver exempelvis att våra samarbetspartners har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och använder normbaserad screening och uteslutning som minimum standard i de finansiella produkterna.

Vi ger också rådgivning kring produkter med högre ESG-ambitioner. Detta bygger på vårt interna ramverk och omfattar hårdare ESG-krav på förvaltare och produkter. Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbesluten är en viktig del för dessa produkter och ESG-faktorer är typiskt sett ett avgörande urvalskriterium. Denna produktgrupp kallas för "Hållbart Val". Mer att läsa om Nordea Hållbart Val finns på nordea.se/hallbartval.