

## Negativa hållbarhetseffekter av investeringsbeslut

10 mars 2021

### Inledning

Nordea Livförsäkring Sverige AB (nedan Nordea Liv & Pension) redovisar vilka negativa hållbarhetseffekter våra investeringsbeslut får på koncernnivå och det omfattar alla tillgångar där Nordea Liv & Pension fattar investeringsbesluten och bestämmer tillgångsfördelningen.

Undantaget är tillgångar i balansräkningen där Nordea Liv & Pension inte direkt fattar investeringsbesluten. För dessa tillgångar redovisar Nordea Liv & Pension inga negativa hållbarhetseffekter än, men planerar att göra det när vi upprättat de rutiner som krävs.

Hur Nordea Liv & Pensions investeringsbeslut påverkar miljön och samhället bedöms fortlöpande genom vår bakgrundskontroll som beskrivs i våra riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Som kapitalägare analyserar Nordea Liv & Pension de negativa hållbarhetseffekterna av våra investeringsbeslut och att våra utvalda förvaltare och placeringsprodukter har integrerat hållbarhet i sin strategi och affärsmodell. Om en utvald förvaltare anses förorsaka alltför negativa hållbarhetseffekter ska Nordea Liv & Pension inleda en dialog med denne i syfte att få denne att bättra sig. Mer information om detta finns i våra riktlinjer för ansvarsfulla investeringar.

Nordea beaktar även negativa hållbarhetseffekter i sin investerings- och försäkringsrådgivning. Vi kommer att utveckla vår produktutvärdering i takt med att våra förvaltares datarapportering avseende negativa hållbarhetseffekter ständigt förbättras.

### Riktlinjer för att identifiera och prioritera negativa hållbarhetseffekter

Nordea Liv & Pension har upprättat en stark styrning för att hantera frågor som rör miljö, socialt ansvar och affärsetik (ESG).

Vi strävar efter att identifiera vilka negativa hållbarhetseffekter våra investeringsbeslut ger upphov till på olika sätt. Vi undviker att investera i företag som inte uppfyller våra minimikrav, och vi genomför regelbunden screening av underliggande innehav. Det innebär att vi exkluderar företag som vi bedömer har en alltför stor negativ effekt på en eller flera hållbarhetsfaktorer. Vi strävar efter att investera i företag och använda förvaltare som ligger i framkant när det gäller att integrera ESG-

frågor i sina processer. Detta gör att vi kan identifiera och prioritera investeringar som innebär mindre negativa hållbarhetseffekter.

Vi får information om hållbarhetsfaktorer från våra utvalda förvaltare och via statistik från externa företag. Informationen används för att identifiera de negativa hållbarhetseffekter som våra investeringsbeslut kan leda till.

### Negativa hållbarhetseffekter och de åtgärder som planeras och vidtagits gällande dessa

Nästan all ekonomisk aktivitet påverkar olika hållbarhetsfaktorer, både positivt och negativt.

Klimatet är en hållbarhetsfaktor som påverkas negativt av våra investeringar. Nordea Liv & Pension anser att klimatförändringen är det största hotet mot vår planet, våra ekosystem och samhällen och vi ser även detta som en avgörande fråga för investerare. Vi står bakom Parisavtalets mål att hålla ökningen av den globala medeltemperaturen väl under 2 grader, med sikte på att inte överstiga 1,5 grader.

För att göra något åt den negativa klimateffekt våra investeringsbeslut får, har vi åtagit oss att se till att alla våra investeringsportföljer och alla våra tillgångsslag ska ha nettonollutsläpp senast år 2050. Delmål ställs upp vart femte år och redovisning av hur långt vi nått sker årsvis.

Nordea Liv & Pension bevakar och utvärderar koldioxidutsläppen från alla tillgångar vi har med undantag för det som anges i första avsnittet i detta dokument. Koldioxidavtrycket i våra portföljer har minskat avsevärt mellan 2018 och 2020 och med ett delmål vart femte år samt åtagandet om nettonollutsläpp år 2050 arbetar vi aktivt för att den trenden ska fortsätta.

Nordea Liv & Pension tar hänsyn till flera negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som rör klimat och miljö, sociala och arbetsrättsliga frågor, respekt för mänskliga rättigheter, korruption och mutor när vi fattar våra investeringsbeslut. Vi planerar att redovisa alla effekter när tillgången på uppgifter blir bättre.

### Åtgärder för att hantera de negativa hållbarhetseffekterna

ESG är en integrerad del i våra investeringsbeslut och vi

gör alltid en bedömning innan vi investerar för att säkerställa att vi kan hantera de negativa hållbarhetseffekterna. Vi strävar efter att investera i företag med höga ESG-betyg som ger en indikation att hanteringen av negativa effekter är tillfredsställande.

En ESG-utvärdering av alla utvalda förvaltare genomförs minst en gång om året av Nordea Liv & Pension och utvärderingen lämnas över, tillsammans med rekommenderade åtgärder, till Nordea Liv & Pensions hållbarhetskommitté.

Om en förvaltare inte hanterat de negativa hållbarhetseffekterna på ett tillfredsställande sätt ska Nordea Liv & Pension inleda en dialog med denne i syfte att få denne att bättra sig. Åtgärdernas omfattning beslutas av Nordea Liv & Pension och kan, som en sista utväg, leda till avyttring.

### **Kort sammanfattning av riktlinjer kring dialoger**

Att vara en aktiv ägare är en viktig del av Nordea Liv & Pensions arbete med ansvarsfulla investeringar. Vi anser att det är viktigt att utöva våra formella rättigheter som aktieägare, att föra en dialog med företagen som vi investerar i och dess förvaltare om deras arbete gällande miljö, socialt ansvar och affärsetik (ESG) för att kunna värna om aktieägarnas och samhällets långsiktiga intressen.

Nordea Liv & Pension för en dialog med företag, förvaltare och andra intressenter för att rätta till brister som vi har identifierat. Dessa brister kan upptäckas inom olika områden, till exempel bolagsstyrning, ekonomiska och icke-finansiella resultat inklusive EGS-relaterade frågor. Genom att använda vårt inflytande som kapitalägare och föra dialog med företag och förvaltare vill Nordea Liv & Pension förbättra riskhanteringen, den långsiktiga avkastningen och ESG-nivån i sina investeringar och bidra till positiva förändringar i realekonomin.

Vi prioriterar våra dialoger efter olika teman, till exempel klimatförändring och mänskliga rättigheter, och genomför dem där vi har största innehav samt med företag i sektorer och företag där ESG-risken bedöms vara förhöjd eller stor. Dialog kan också inledas med företag och med förvaltare om en ESG-relaterad incident eller brott mot internationella normer har identifierats eller inträffat.

För mer information, se Nordea Liv & Pensions riktlinjer kring dialoger i engagemangspolicyn som finns på [nordea.se](http://nordea.se).

### **Hänvisningar till internationella standarder**

Nordea Liv & Pensions arbete med negativa hållbarhetseffekter bygger på internationella konventioner och normer. Alla tillgångar som vi förvaltar själva ska följa våra riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och som bygger på bland annat:

- FN:s Global Compact
- OECD:s principer för bolagsstyrning
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- Barnrättsprinciperna för företag
- Internationella arbetsorganisationens konventioner
- Riodeklarationen om miljö och utveckling
- FN:s konvention mot korruption
- Konventionen mot klustervapen
- Parisavtalet – FN:s ramkonvention om klimatförändringar