

Hållbarhetsrelaterad information

10 mars 2021

När du sparar i någon av våra traditionellt förvaltade produkter får du ett sparande som främjar miljörelaterade och sociala aspekter.

Miljörelaterade och sociala aspekter

I våra traditionellt förvaltade produkter har vi fokus på frågor kopplade till miljö, socialt ansvar och affärsetik (det som kallas ESG*) och utesluter investeringar i sektorer och företag där en betydande del av omsättningen kommer från verksamhet som bedöms vara skadlig för miljön och/eller samhället. Dessa restriktioner omfattar bland annat investeringar i tillverkning och försäljning av kontroversiella och olagliga vapen, tobak, kolbrytning samt prospektering och utvinning av okonventionella fossila bränslen. När det gäller konventionella fossila bränslen och konventionell elproduktion kan vi tillåta investeringar i företag om de har en trovärdig omställningsplan som är anpassad till målen i Parisavtalet.

Vi använder ESG-betyg av våra utvalda förvaltare och underliggande investeringar för att säkerställa god ESG-kvalitet, goda ESG-ambitioner och att våra minimikrav uppfylls. En utvärdering av bolagsstyrningens kvalitet ingår alltid i bedömningen av möjliga investeringar.

ESG-kriterier

Vi kontrollerar att produkterna uppfyller våra ESG-kriterier genom att använda normbaserad screening och gränsvärden för sektorer och företag som omfattas av restriktioner.

ESG-analys ingår i underlaget när vi fattar investeringsbeslut. Vi väljer förvaltare och investeringar som har integrerat hållbarhet i sin strategi och affärsmodell, och som uppfyller våra riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Mer information om vår strategi för ansvarsfulla investeringar finns på [nordea.se](https://www.nordea.se).

Vi strävar efter att betygsätta alla förvaltare och prioritera de som har högt ESG-betyg. Vad gäller enskilda innehav strävar vi efter att huvuddelen av våra investeringar ska ha ESG-betyg och vi väljer bort företagen med lägst betyg. ESG-bedömningen och betygsättningen av enskilda innehav kan utföras antingen av den utvalda förvaltaren eller av ett externt, beprövat informationsföretag. Företagens betyg avgörs av hur väl de arbetar med risker och möjligheter på ESG-området. När det gäller fastighetsbolag bedöms fastigheternas miljöprestanda både före investeringen och under innehavstiden.

Hållbarhetsrisk integreras i Nordea Liv & Pensions investeringsbeslut

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

För att kunna hantera hållbarhetsrisker har Nordea Liv & Pension upprättat en stark styrning som ska täcka in ESG-aspekterna vid investeringsbeslut. Hänsyn till hållbarhetsrisker ingår också som en faktor när Nordea Liv & Pension utvärderar förvaltare och produkter. Hållbarhetsriskerna inkluderas vid investeringsbeslut tillsammans med traditionella ekonomiska faktorer, såsom exempelvis risk och värdering, när vi bygger upp och bevakar våra portföljer. Vid bedömningen av hållbarhetsrisker tittar vi bland annat på bolagens utsläpp av växthusgaser och deras ESG-betyg. Vi använder normbaserad screening och uteslutningar.

Mer information om hur hållbarhetsrisker integreras i våra investeringsbeslut finns på [nordea.se/sfdr](https://www.nordea.se/sfdr).

Hållbarhetsrisker påverkar sannolikt avkastningen

Hållbarhetsrisker kan få stor inverkan på volatiliteten i en finansiell produkt. Genom att utesluta investeringar i vissa sektorer och/eller finansiella instrument minskar sannolikt hållbarhetsrisken. Detta kan emellertid öka koncentrationsrisken eftersom den finansiella produktens investeringsområde då blir mindre. Men trots att koncentrationsrisken kan öka så bedömer vi att det är bättre för den långsiktiga avkastningen att beakta hållbarhetsrisker än att inte göra det.

Hållbarhetsrisk integreras i investerings- och försäkringsrådgivningen

Hållbarhetsrisk integreras i investerings- och försäkringsrådgivningen genom interna rutiner som säkerställer att alla finansiella produkter som vi ger råd kring har integrerat hållbarhetsrisk i sina investeringsbeslut. Vi integrerar hållbarhetsrisk i rådgivningen genom att fråga kunderna 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.

Integreringen av hållbarhetsrisk kan vara olika stor i olika finansiella produkter. Våra samarbetspartners när det gäller finansiella produkter har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och använder som minimum normbaserad screening och uteslutning.

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.

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