

# Redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna av försäkringsrådgivning för hållbarhetsfaktorer

Publicerad mars 2021. Uppdaterad december 2023.

## Finansmarknadsaktör

Nordea Livförsäkring Sverige AB (publ),  
LEI: 529900MUOVW4H06TQA34

## Inledning

Denna redogörelse har tagits fram av Nordea Livförsäkring Sverige AB (publ) ("Nordea Liv & Pension" eller "vi") i syfte att uppfylla upplysningskraven enligt artikel 4 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR) samt enligt artikel 11 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 (den delegerade förordningen till SFDR).

SFDR belyser konceptet "dubbel väsentlighet", vilket betyder att företagen påverkas av hållbarhetsfaktorer samtidigt som deras egen verksamhet påverkar samhället och miljön.

Vi mäter hållbarhetsrisk i de företag vi investerar i och även de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (negativa hållbarhetseffekter) som dessa företag har på miljö och samhälle. [Redogörelsen för integrering av hållbarhetsrisker i våra investeringsbeslut](#) finns på [nordea.se/sfdr](https://nordea.se/sfdr) tillsammans med övriga dokument kopplat till kraven i SFDR är publicerade.

Vi mäter även på vilket sätt investeringar har betydande negativ påverkan på miljön och samhället. Det beskrivs närmare i [vår redogörelse för väsentliga negativa konsekvenser av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer](#).

Den här redogörelsen uppfyller kraven enligt artikel 4 i SFDR genom att beskriva hur vi beaktar negativa hållbarhetseffekter i vår placerings- och försäkringsrådgivning.

Vi inom Nordea Li & Pension anser att klimatförändringen är det största hotet mot vår planet, våra ekosystem och samhället i stort, och vi ser även detta som en avgörande fråga för långsiktiga placeringar. Vi stödjer målen i Parisavtalet att begränsa den genomsnittliga globala temperaturökningen till långt under 2 grader, helst 1,5 grader Celsius, jämfört

med tiden före industrialiseringen.

Tillsammans med våra kunder agerar vi som en drivkraft i omställningen till en hållbar ekonomi. Vår strategi är att driva på klimatomställningen till en hållbar framtid tillsammans med kunderna genom våra investeringar. Denna strategi återspeglas i våra mål för investeringsportföljen där det långsiktiga målet är att våra investeringsportföljer ska ha nettonollutsläpp senast 2050. Som ett steg på vägen har vi satt upp ett delmål om att minska koldioxidavtrycket från våra investeringar med 25 procent fram till 2024. Därför utvärderar vi de negativa klimateffekterna av våra investeringsbeslut. Genom att ge kunderna möjlighet att göra mer hållbara val när de investerar, arbetar vi tillsammans mot dessa mål.

Vi är medvetna om att nästan all ekonomisk aktivitet kan påverka olika hållbarhetsfaktorer, både positivt och negativt. Negativa hållbarhetseffekter kan exempelvis vara klimatpåverkan, till exempel koldioxidavtryck. Det kan också vara i vilken utsträckning ett företag respekterar mänskliga rättigheter eller hur det agerar i andra sociala och arbetsrättsliga frågor.

## Vi beaktar negativa hållbarhetseffekter

Nordea Liv & Pension beaktar negativa hållbarhetseffekter i vår placerings- och försäkringsrådgivning. Med negativa hållbarhetseffekter avses påverkan från investeringsbeslut och placeringsrådgivning som kan leda till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Vi erbjuder placerings- och försäkringsrådgivning till våra kunder. Där beaktar vi negativa konsekvenser på utvalda hållbarhetsfaktorer för finansiella produkter som ingår i vår rådgivning. Sedan augusti 2022 frågar vi våra kunder hur viktigt det är för dem att deras investeringar bidrar till att minska negativa konsekvenser på miljö och samhälle (dvs. investeringar som beaktar negativa hållbarhetseffekter).

Leverantörer av finansiella produkter som ingår i vår placerings- och försäkringsrådgivning måste uppfylla

vissa hållbarhetskriterier. Dessa ingår i våra urvals- och övervakningsprocesser för att säkerställa att begränsning av negativa hållbarhetseffekter integreras i rådgivningen. Vi strävar ständigt efter att förbättra vårt arbetssätt när det gäller att beakta negativa hållbarhetseffekter.

## Riktlinjer för att identifiera och prioritera hållbarhetsfaktorer

Nordea Liv & Pension har upprättat en robust styrning för att hantera frågor som rör miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG-frågor). Som ett led i detta har Nordea Liv & Pension satt en egen [policy för ansvarsfulla investeringar](#). Vi följer även Nordeas övriga uttalanden och riktlinjer samt sådana som inte omfattas av regleringen i SFDR. Detta inkluderar krav och tröskelvärden som vi tillämpar för olika sektorer, till exempel fossila bränslen, utöver vad som krävs enligt varje lands lagar och bestämmelser. Offentliggjorda ställningstaganden och sektorriktlinjer samt interna instruktioner gäller för alla affärsområden inom Nordea. [Läs mer om våra ställningstaganden och sektorriktlinjer här](#).

### Nordeas riktlinjer för ansvarsfull distribution av placeringsprodukter

Produkter som ingår i vårt rådgivningsutbud måste uppfylla kraven i [Nordeas riktlinjer för ansvarsfull distribution av placeringsprodukter](#). Riktlinjerna anger tydligt vilka typer av företag vi inte accepterar på grund av deras negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som rör samhälle och miljö. Kriterierna inkluderar bland annat kontroversiella vapen, kolbrytning, oljesandsutvinning, gasutvinning och borrhning efter olja i Arktis, produktion och distribution av pornografi, samt sanktioner.

Utvärderingen enligt våra riktlinjer för ansvarsfull distribution av placeringsprodukter görs i samband med urvalet av företag och utgår ifrån fondens policy och marknadsexponering. Screening av innehav i likvida fonder görs också i samband med urvalet, och därefter löpande. Om vi upptäcker att en fond bryter mot vår policy för vi en dialog med fondleverantören. Fonder som inte uppfyller våra krav utesluts från vårt rådgivningsutbud.

### Rangordning och urval av finansiella produkter baserat på negativa hållbarhetseffekter

Vi (Nordea Liv & Pension) och våra utsedda förvaltare beaktar flera negativa hållbarhetseffekter. Vi kräver att förvaltarna tillämpar grundläggande ESG-kriterier. Dessa inkluderar bland annat normbaserad screening, uteslutning och beaktande av negativa hållbarhetseffekter. Därigenom upprätthåller vi en minimistandard och kan på så sätt minska de negativa hållbarhetseffekterna.

När vi fattar våra investeringsbeslut rangordnar och väljer vi finansiella produkter utifrån indikatorer på negativa hållbarhetseffekter avseende klimat och miljö, sociala och arbetsrättsliga frågor, respekt för mänskliga rättigheter, samt bekämpning av mutor och korruption som listas i den delegerade förordningen till SFDR. Dessa indikatorer gäller för såväl värdepapper som ges ut av företag och stater som direktplaceringar i fastigheter.

Leverantörer och produkter som ska ingå i Nordeas rådgivningsutbud måste uppfylla flera minimikrav gällande negativa hållbarhetseffekter.

#### Minimikrav för leverantörer

- För produkter som ingår i Nordeas utbud, rådgivning och ordermottagning krävs att leverantören har undertecknat FNs principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI).
- Leverantörer av rådgivningsprodukter måste ha rutiner för att identifiera och agera mot företag som är inblandade i tvister såsom brott mot internationella lagar och normer när det gäller miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor samt korruptionsbekämpning.
- Vi kräver att våra strategiska samarbetspartners för rådgivningsprodukter har åtagit sig att uppnå nettonollutsläpp i sina investeringsportföljer senast till 2050. De bör ha åtagit sig att följa Net Zero Asset Managers Initiative (NZAM).

#### Minimikrav för produkter

Produkterna får inte investera i:

- företag med omfattande och långvarig verksamhet inom kolbrytning. Här tillämpar vi tröskelvärden som innebär att högst 5 procent av intäkterna får komma från termiskt kol och högst 30 procent av intäkterna får komma från samtliga former av kol tillsammans (inklusive kolbrytning för stålproduktion).
- företag med omfattande och långvarig verksamhet inom oljesand. Här tillämpar vi ett tröskelvärde som innebär att högst 5 procent av intäkterna får komma från oljesand.
- företag med verksamhet inom utvinning av olja och gas genom borrhning i Arktis (vilket definieras som områden ovanför polcirkeln som omges av den sydligaste utbredningen av vinterhavsis). Här tillämpar vi ett tröskelvärde som innebär att högst 5 procent av intäkterna får komma från borrhning i Arktis.
- företag som producerar eller distribuerar pornografiskt material. Här tillämpar vi ett tröskelvärde som innebär att högst 5 procent av intäkterna får komma från pornografi.

- statsobligationer utgivna av stater som är föremål för relevanta sanktioner som införts av FN, EU, USA eller andra tillämpliga lokala tillsynsmyndigheter.

Produkterna får inte investera i företag som ägnar sig åt tillverkning eller utveckling av klustervapen, personminor, biologiska vapen, kemiska vapen och vapen med icke-detekterbara fragment (splitter), brandvapen, förblindande vapen och ammunition baserat på utarmat uran.

Utöver de krav som anges ovan omfattas investeringsalternativ som förvaltas av Nordea Liv & Pension av ytterligare restriktioner. De får inte investera i:

- bolag vars inkomst från tillverkning och distribution av tobak, alkohol, spel och pornografi överstiger en gräns på 5 procent.
- företag som ägnar sig åt utvinning av okonventionella fossila bränslen (borrning i Arktis, oljesand, skiffergas).
- företag inom sektorerna för konventionell olja och gas, kolgruvor och elproduktion utan en trovärdig omställningsplan som ligger i linje med eller under en temperaturökning på 2 °C fram till 2050.

Vår bedömning av negativa hållbarhetseffekter bygger på uppgifter som leverantören lämnar (t.ex. dennes redogörelse avseende negativa konsekvenser

för hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslut) och vår egen screening av innehaven.

Vi följer löpande upp leverantörernas efterlevnad av kraven. Produkter med avvikande utfall för enskilda hållbarhetsfaktorer, eller som har alltför stor negativ effekt på flera faktorer, analyseras vidare.

#### **Möjliga åtgärder är:**

##### **Ingen åtgärd**

Produktens negativa hållbarhetseffekter bedöms vara på en godtagbar nivå eller indikatorerna motsvarar inte produktens faktiska nivå, varför vi bedömer att ingen åtgärd krävs i nuläget. Vi fortsätter vår löpande utvärdering av produkten.

##### **Dialog**

För produkter som bedömts ha stora negativa effekter på en eller flera hållbarhetsfaktorer kan det bli aktuellt med aktiv påverkan genom dialog.

##### **Uteslutning**

Om vi, efter vidare analys och dialog med förvaltaren, bedömer att produkten inte lever upp till våra krav och har alltför stora negativa hållbarhetseffekter utesluts produkten från vårt rådgivningsutbud. Vi ser uteslutning som en sista utväg, eftersom vi är övertygade om att dialog är ett effektivare sätt att påverka en förvaltare i positiv riktning.