

## Globkorgarnas hållbarhetsmål och placeringsstrategi

Nordea Livförsäkring Finland Ab och dess nordiska systerbolag samt fondbolagen i Nordeakoncernen har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar ([United Nations Principles for Responsible Investment, UNPRI](#)). Miljöfrågor, samhällsansvar och bolagsstyrning har integrerats i Nordea Livförsäkring Finland Ab:s placeringsverksamhet. Globkorgarna erbjuder kunden en väldiversifierad placeringslösning. På Globkorgarna tillämpas vissa hållbarhetskriterier.

Globkorgarnas mål är att främja faktorer i anslutning till miljö- och samhällsansvar, och bolagen som utgör placeringsobjekt ska tillämpa god bolagsstyrning. Faktorerna i anslutning till miljö, samhälle och god bolagsstyrning (s.k. ”ESG-faktorer” – *Environmental, Social and Governance factors*) har integrerats i Globkorgarnas placeringsverksamhet. Därför väljer Globkorgarna nästan uteslutande sådana placeringsobjekt som särskilt väl beaktar ESG-faktorerna i sin verksamhet. Utbudet av placeringsobjekten i Globkorgarna omfattar inte sådana sektorer eller företag som bedriver verksamhet som väsentligt skadar miljön eller samhället. Processen för bedömning av placeringsobjekt omfattar även analys av kapitalförvaltaren ur ESG-perspektiv. Globkorgarna strävar efter att nå sina mål indirekt genom de placeringsobjekt som väljs till korgarna. Globkorgarna placerar inte direkt i bolag eller andra objekt utan främst i placeringsfonder. Dessa placeringsfonder väljer i sin tur enskilda bolag eller andra objekt i enlighet med sina hållbarhetsviktningar.

Till Globkorgarna väljs nästan uteslutande sådana placeringsobjekt som har beaktat hållbarhetsaspekterna genom att integrera ett eller flera hållbarhetsmål i kärnan av placeringsstrategin. Vid bedömning av hållbarheten av ett placeringsobjekt finns det ingen enskild faktor som gör placeringsobjektet särskilt hållbart. Då placeringsobjekten väljs till Globkorgarna bedöms hållbarhetsaspekterna alltid skilt vid varje placeringsobjekt.

Globkorgarnas placeringsobjekt som innehåller aktier och företagsobligationer kan ha till exempel följande hållbarhetsmål:

- Bolagen som utgör placeringsobjekt ska ha ett lägre koldioxidavtryck än bolagen i referensgruppen eller jämförelseindexet.
- Bolagen ska vara bland de bästa i sin jämförelsegrupp i hållbarhetsfrågor.
- Bolagen ska utveckla lösningar för en hållbar framtid (bl.a. utnyttjande av förnybara energikällor).
- Bolagen ska främja hållbarhetsfrågor utifrån en fortlöpande bedömning och en aktiv dialog med Globkorgarnas förvaltare.

Exempel på hållbarhetsmålen för Globkorgarnas placeringsobjekt:

Nordea Hållbarhetsfond Aktier Global som placerar på den globala aktiemarknaden strävar efter ett koldioxidavtryck som är 25 procent mindre än jämförelseindexets. Fonden placerar främst i bolag

som ingår i fondens jämförelseindex. Samtidigt strävar fondens portföljförvaltare efter att utesluta bolag som är dåliga på att hantera risker och möjligheter med miljö, samhälle och bolagsstyrning.

I fonden Nordea European Corporate Stars Bond Fund är hållbarhetsfrågorna avgörande då portföljförvaltaren väljer bolag. Fondens mål är att enbart placera i ekonomiskt starka bolag som enligt Nordeas analysmodell har bra förfaranden i anslutning till miljö, samhälle och god bolagsstyrning. Fonden följer Nordea Asset Managements principer om fossila bränslen. Enligt principerna utesluter fonden sådana fossilbolag som inte visar att de kommer att ändra sin verksamhet i riktning mot icke-fossila energityper i enlighet med Parisavtalets klimatmål. Dessutom undviker fonden att placera i bolag vars omsättning kommer från produkter eller tjänster som hänför sig till bland annat tobak, alkohol, vapen och krigsförnödenheter.

Fonden Nordea Klimat och Miljö placerar sina tillgångar med särskild fokus på bolag som är verksamma inom miljöskydd och effektiv användning av alternativa energiresurser. Placeringarna riktas till bolag som direkt eller indirekt satsar på en effektiv användning av de globala resurserna. Exempel på sådana är energieffektiva tekniker, övervakning av utsläpp, vattenförsörjning, avfalls- och utsläppshantering, förnybar energi, biobränslen, jordbruk och utvecklade material som förminskar energiförbrukningen.

I Globkorgarnas placeringsobjekt som innehåller statsobligationer och penningmarknadsinstrument har ESG-faktorerna integrerats i placeringsprocessen. Placeringsobjektets portföljförvaltare placerar inte i objekt som har fått dåligt betyg i hållbarhetsanalysen.

Eftersom Globkorgarna placerar i bolagen indirekt, bland annat via fonder, är placeringarna behäftade med risker som Nordea Livförsäkring Ab inte direkt kan påverka. Sådana risker kan vara kopplade till huruvida Globkorgarnas placeringsobjekt kan uppnå sina hållbarhetsmål. I syfte att hantera dessa risker följer portföljförvaltningen ständigt hur Globkorgarnas placeringsobjekt utvecklas, hur de genomför sin placeringsstrategi och huruvida de uppnår sina hållbarhetsmål. Genom omsorgsfulla val och ständig uppföljning av placeringsobjekten strävar portföljförvaltningen efter att säkerställa att Globkorgarna når sina mål och genomför sin strategi. Om ett enskilt placeringsobjekt inte utvecklas som väntat vidtar portföljförvaltningen nödvändiga åtgärder. Vi kan till exempel diskutera med placeringsobjektets portföljförvaltare eller vid behov ersätta placeringsobjektet med ett annat som passar vår syn.