

Beaktande av negativa hållbarhetseffekter i Nordea Livförsäkring

Nordea Livförsäkring redovisar vilka negativa hållbarhetseffekter våra investeringsbeslut får på koncernnivå och redovisningen omfattar alla tillgångar där Nordea Livförsäkring fattar investeringsbeslut och bestämmer om tillgångsfördelningen. Tillgångar i balansräkningen är ett undantag eftersom Nordea Livförsäkring inte direkt fattar investeringsbesluten i fråga om dem. I fråga om dessa tillgångar beaktar bolaget inte negativa hållbarhetseffekter. För att vi ska kunna beakta negativa hållbarhetseffekter i fortsättningen också i fråga om dessa tillgångar kommer vi att utveckla våra processer ändamålsenligt.

Hur Nordea Livförsäkrings investeringsbeslut påverkar miljön och samhället bedöms fortlöpande genom den bakgrundskontroll som beskrivs i Responsible Investment policy som är Nordeakoncernens livförsäkringsbolags förfarande för hållbara investeringar. Eftersom Nordea Livförsäkring äger tillgångarna bedömer vi de huvudsakliga negativa hållbarhetseffekterna av våra investeringsbeslut genom att välja kapitalförvaltare och placeringsprodukter som har integrerat hållbarhetsfaktorer i sin strategi och affärsmodell. Om det upptäcks brister i den utvalda kapitalförvaltarens agerande i utvärdering av de huvudsakliga negativa effekterna, ska vi vidta åtgärder för att korrigera situationen. Mer information finns i Responsible Investment policy som är vårt förfarande för hållbara investeringar. Enskilda placeringsstrategier kan innefatta ytterligare beaktande av negativa hållbarhetseffekter.

Denna redovisning gäller från den 10 mars 2021 och den kommer att granskas minst en gång om året.

Identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa hållbarhetseffekter och hållbarhetsindikatorer

Nordea Livförsäkring har upprättat en stark förvaltningsstruktur för att hantera frågor som rör miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning (ESG). Nordea Livförsäkring strävar efter att identifiera vilka negativa hållbarhetseffekter investeringsbesluten 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. Vi utesluter företag som enligt vår bedömning har alltför stora negativa hållbarhetseffekter med avseende på en eller flera indikatorer. Vi strävar efter att investera i företag och använda kapitalförvaltare som ligger i framkant när det gäller att integrera ESG-frågor i sina processer. Detta gör att vi kan identifiera och prioritera investeringar som har mindre negativa hållbarhetseffekter.

Vi får information om hållbarhetsfaktorer från våra utvalda kapitalförvaltare och via statistik från externa företag som vi sedan använder för att identifiera negativa hållbarhetseffekter av våra investeringsbeslut.

Huvudsakliga negativa hållbarhetsfaktorer och därtill hörande åtgärder

Nästan all ekonomisk aktivitet kan påverka olika hållbarhetsfaktorer antingen positivt eller negativt. Klimatet är en hållbarhetsfaktor som kan påverkas negativt av våra investeringar. Vi anser att klimatförändringen är det största hotet mot vår planet, våra ekosystem och samhällen. Dessutom har det märkbara konsekvenser för för långsiktiga placerare. Vi stödjer målen i Parisavtalet att begränsa den genomsnittliga globala temperaturökningen till långt under 2 grader Celsius jämfört med tiden före industrialiseringen och vidta åtgärder för att begränsa den globala temperaturökningen till 1,5 grader över denna nivå. För att göra något åt denna negativa effekt av våra investeringsbeslut har vi

åtagit oss att se till att våra investeringsportföljer, inklusive alla tillgångsslag, är koldioxidneutrala senast år 2050. På så sätt minskar vi de negativa effekterna av våra investeringsbeslut. Vi ska ställa upp delmål vart femte år och redovisa hur långt vi nått varje år.

Nordea Livförsäkring bevakar och utvärderar koldioxidutsläppen från alla tillgångar med de undantag som nämns ovan, såsom tillgångar i balansräkningen, eftersom Nordea Livförsäkring inte direkt fattar investeringsbesluten i fråga om dem. Utsläppen av våra portföljer har minskat avsevärt mellan 2018 och 2020. Vi förväntar oss att denna utvecklingstrend fortsätter eftersom vi ställer delmål med fem års mellanrum och har förbundit oss till målet för koldioxidneutralitet fram till 2050.

Nordea Livförsäkring beaktar flera negativa effekter på hållbarhetsfaktorer som rör klimat, miljö, samhällsansvar, arbetsrättsliga frågor, respekt för mänskliga rättigheter, korruption och mutor när vi fattar våra investeringsbeslut. Vi planerar att redovisa för alla huvudsakliga negativa effekter när tillgången till uppgifterna blir bättre.

Åtgärder för huvudsakliga negativa hållbarhetseffekter

Vi beaktar ESG-faktorerna i våra investeringsbeslut och gör alltid en bedömning innan vi investerar. På det här sättet säkerställer vi att vi tar itu med de huvudsakliga negativa hållbarhetseffekterna. Vi strävar efter att investera i företag med höga ESG-betyg som visar att hanteringen av negativa effekter är tillfredsställande.

En ESG-utvärdering av alla utvalda kapitalförvaltare genomförs minst en gång om året av Nordea Livförsäkring och den lämnas över till Nordeakoncernens livförsäkringsbolags hållbarhetskommitté (Sustainability Committee) tillsammans med rekommenderade åtgärder.

Om en kapitalförvaltare inte tar itu med de negativa hållbarhetseffekterna på ett tillfredsställande sätt ska vi vidta åtgärder för att förbättra kapitalförvaltarens handlingsätt. Åtgärdernas omfattning bestäms av Nordea Livförsäkring och kan, som en sista utväg, leda till att man avstår från kapitalförvaltaren.

Kort sammanfattning av riktlinjer kring dialoger

Att vara en aktiv ägare är en viktig del av Nordea Livförsäkrings arbete med rutinerna för ansvarsfulla investeringar. Nordea Livförsäkring anser att det är viktigt att utöva våra formella rättigheter som aktieägare och föra en dialog med företagen som vi investerar i och dess kapitalförvaltare om deras arbete med miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning (ESG) för att kunna värna om aktieägarnas och samhällets långsiktiga intressen.

Nordea Livförsäkring för strukturerade dialoger med företag, kapitalförvaltare och andra intressenter för att rätta till brister som bolaget har identifierat. Dessa brister kan upptäckas inom olika områden, till exempel bolagsstyrning, ekonomiskt resultat och ESG-perspektiv. Genom att använda vårt inflytande och föra dialog med företag och förvaltare vill Nordea Livförsäkring förbättra den långsiktiga avkastningen, riskhanteringen och ESG-nivån på sina investeringar och bidra till positiva förändringar i realekonomin.

Nordea Livförsäkring prioriterar sina dialoger efter olika teman, till exempel klimatförändring och mänskliga rättigheter, och genomför dem på sina största innehav samt med företag i sektorer och företag där ESG-risken bedöms vara stor eller förhöjd. Dessutom kan Nordea Livförsäkring föra en dialog med företag och kapitalförvaltare ifall man identifierat vissa ESG-relaterade incidenter eller då man brutit mot internationella normer.

Mer information finns i dokumentet Principerna för ägarstyrning på Nordea Livförsäkrings webbplats.

Internationella standarder

Nordea Livförsäkrings arbete med att hantera negativa hållbarhetseffekter bygger på internationella konventioner och normer. Våra riktlinjer för hållbara investeringar enligt Responsible Investment policy gäller alla tillgångar som vi själv förvaltar och de bygger på bland annat:

- FN:s Global Compact-initiativ
- 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
- Barns rättigheter och affärsprinciper
- Internationella arbetsorganisationens (ILO) konventioner
- Riodeklarationen om miljö och utveckling
- FN:s konvention mot korruption
- Konventionen mot klustervapen
- Parisavtalet – FN:s ramkonvention om klimatförändringar