

## Integrering av bærekraftsrisiko hos Nordea Liv

Bærekraftsrisikoer er hendelser eller omstendigheter knyttet til miljømessige, sosiale eller forretningsetiske forhold som kan ha en faktisk eller mulig vesentlige negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe.

Nordea Liv integrerer bærekraftsrisiko i investeringsbeslutningene gjennom følgende tiltak:

- Vi har etablert en robust eierstruktur for håndtering av miljømessige, sosiale og forretningsetiske forhold (ESG), og integrering av ESG-faktorer i vår investeringsanalyse og beslutningstaking
- Vi inkluderer bærekraftsrisiko som en del av forvalter- og produktevalueringen i alle våre allokeringer, og sikrer at de utvalgte kapitalforvalterne integrerer bærekraftsrisiko i sine beslutningsprosesser
- Vi gjør relevant ESG-informasjon og data tilgjengelig for våre investeringsforvaltere, for å gjøre det mulig å identifisere bærekraftsrisikoer og -muligheter i investeringsuniverset

### **Slik integrerer vi bærekraftsrisiko i beslutningsprosessen for investeringer**

Vi mener at å inkludere bærekraftsrisikoer i beslutningsprosessen for investeringer kan forbedre den risikojusterede langsiktige avkastningen.

Våre investeringsforvaltere ivaretar kundenes interesser og inkluderer bærekraftsrisikoer i beslutningsprosessen for investeringer og risikorapportering for all egenforvaltet kapital i Nordea Liv. Bærekraftsrisikoer er integrert i beslutningsprosessen for investeringsporteføljene våre, sammen med tradisjonelle finansielle faktorer, som for eksempel risiko- og verdsettelse.

Vurderingen av bærekraftsrisikoer gjennomføres på grunnlag av ESG-data og informasjon som er tilgjengelig for investeringsforvaltere i Nordea Liv. I beslutningsprosessen for investeringer vurderer vi og integrerer et grunnleggende sett med ESG-kriterier, som består av normbaserte screeninger og ekskluderinger. De implementeres for alle produkter for å sikre at produktene oppfyller våre retningslinjer for ansvarlige investeringer uavhengig av ESG-mål knyttet til individuelle porteføljer. Investeringer som ikke oppfyller minstestandarden i våre retningslinjer utelukkes. Arbeidet med integreringen av bærekraftsrisiko suppleres av ekspertisen Nordea Liv sine egne ESG-spesialister sitter på, og av ESG-analytikere i Nordea-konsernet.

Videre har en økende andel av investeringstilbudet vårt flere ESG-karakteristikker enn våre grunnleggende retningslinjer. Avhengig av investeringsstrategien kan porteføljen for eksempel ha strengere eksklusjonskrav mot bestemte sektorer, heve ESG-standarden for selskaper vi investerer i eller investere i temaer knyttet opp mot FN's bærekraftsmål.

### **Slik integrerer vi bærekraftsrisiko i investerings- og forsikringsrådgivning**

Informasjon om hvordan vi integrerer bærekraftsrisikoer i rådgivningen, står i våre interne retningslinjer. Vi krever for eksempel at forvalterne av de finansielle produktene vi distribuerer eller tilbyr, har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og integrerer et grunnleggende

sett med ESG-kriterier, som betyr at normbasert screening og eksklusjonslister brukes som minstestandard for produktene.

I tillegg gir vi råd om produkter med forhøyet ESG-nivå. Rådgivningen tar utgangspunkt i interne rammeverk og omfatter strengere krav til forvaltere og produkter for å sikre høyere ESG-nivåer. Integrering av bærekraftsrisiko i beslutningsprosessen for investeringer er et viktig aspekt for disse produktene, og ESG-faktorer er vanligvis et nøkkelkriterium for å bli valgt. Denne produktgruppen kalles «Bærekraftig Valg».