

Åpenhet om negative bærekraftskonsekvenser i Nordea Liv

Nordea Liv hensyntar vesentlige negative konsekvenser av bærekraftsfaktorer. Bærekraftsfaktorer er miljømessige, sosiale og arbeidstakerrelaterte forhold, samt forhold som angår menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser, også omtalt som ESG (Environmental, Social, Governance) i denne teksten.

Hensynet omfatter all kapital der Nordea Liv tar investeringsbeslutningen og allokere kapital som en del av sin forpliktelse som forvalter. Unntaket er for kapital i balanseregnskapet der Nordea Liv ikke er direkte beslutningstaker for investeringen. For denne kapitalen vurderer ikke Nordea Liv de negative bærekraftskonsekvensene, men planlegger å begynne med det når nødvendige prosesser er etablert.

Konsekvensene av NLPs investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer vurderes kontinuerlig og våre prosesser og metoder er beskrevet i våre retningslinjer for ansvarlige investeringer. Ettersom NLP er en kapitaleier gjør vi i hovedsak disse vurderingene gjennom seleksjon av kapitalforvaltere og investeringsprodukter som har bærekraft integrert i sin strategi og forretningsmodell.

Denne erklæringen gjelder per 10. mars 2021. Erklæringen evalueres minst én gang i året.

Beskrivelse av retningslinjer som skal identifisere og prioritere vesentlige negative konsekvenser og indikatorer

Nordea Liv har etablert en robust eierstruktur for håndtering av miljømessige, sosiale og forretningsetiske forhold (ESG), og bruker flere metoder for å kunne identifisere potensielle negative konsekvenser våre investeringer kan ha på bærekraft. Blant annet unngår vi å investere i selskaper som ikke oppfyller grunnleggende ESG-kriterier, og gjennomfører jevnlig screening av underliggende investeringer. Det betyr at vi ekskluderer selskaper der vi vurderer at én eller flere indikatorer gir store negative bærekraftskonsekvenser. Vi etterstreber å investere i selskaper og bruke kapitalforvaltere som er ledende i arbeidet med å integrere ESG-faktorer i egne prosesser. Det gjør at vi kan identifisere og prioritere investeringer som medfører færre negative bærekraftskonsekvenser.

Vi får informasjon om bærekraftsfaktorer fra de utvalgte kapitalforvalterne, og fra tredjepartsdata, for å identifisere vesentlige negative konsekvenser av investeringsbeslutninger.

Beskrivelse av vesentlige negative konsekvenser og iverksatte og planlagte tiltak knyttet til disse konsekvensene

Nesten alle typer økonomiske aktiviteter har potensialet til å påvirke forskjellige bærekraftsfaktorer – både positivt og negativt. Klima er én bærekraftsfaktor som påvirkes negativt av våre investeringer. Vi ser på klimaendring som den største trusselen mot jorden vår, mot økosystemer og mot samfunnet vi lever i. I tillegg er det en kritisk faktor for langsiktige investeringer, da vi mener det vil påvirke både nedsiderisikoen og avkastningsmulighetene. Vi støtter målene i Paris-avtalen om å begrense økningen i den globale gjennomsnittstemperaturen til godt under 2 °C over førindustrielle nivåer og jobber for å begrense temperaturøkningen til 1,5 °C over førindustrielle nivåer. Vi ønsker å håndtere og iverksette tiltak mot de negative konsekvensene våre investeringer påfører, og derfor

har vi forpliktet oss til at våre investeringsporteføljer – i alle aktivaklasser – skal ha netto nullutslipp av drivhusgasser senest innen 2050. Vi skal sette delmål hvert femte år og rapportere om fremgangen hvert år. Første delmål settes Q1 2021.

Nordea Liv overvåker og evaluerer karbonutslipp for all kapital, med unntak fra kapital i balanseregnskapet der vi ikke er direkte beslutningstaker for investeringen. Utslipp knyttet til porteføljene våre har blitt betydelig redusert i perioden 2018 til 2020, og med vår tydelige forpliktelse om karbonnøytrale porteføljer innen 2050 forventer vi en fortsettelse av denne trenden.

NLP vurderer flere indikatorer knyttet til klima og miljø, sosiale og arbeidsrettslige forhold, respekt for menneskerettigheter, antikorrupsjon og bekjempelse av bestikkelser når vi tar beslutninger om å investere. Vi planlegger å offentliggjøre alle vesentlige negative konsekvenser når tilgangen til data er bedre.

Beskrivelse av tiltak for håndtering av vesentlige negative konsekvenser på bærekraft

Vi integrerer ESG i beslutningsprosessen for investeringer og gjør alltid en vurdering før vi investerer for å sikre at vi håndterer de negative konsekvensene på bærekraftsfaktorer. Vi har som mål å investere i selskaper med høy ESG-score, som er en indikasjon på at håndteringen av negative konsekvenser gjennomføres på en tilfredsstillende måte.

Vi gjennomfører en vurdering av alle utvalgte forvaltere med hensyn til ESG én gang i året. Resultatet legges frem for Nordea Life & Pension Sustainability Committee sammen med anbefalte tiltak.

Hvis vi mener at en kapitalforvalter ikke håndterer vesentlige negative konsekvenser på bærekraft på en tilfredsstillende måte, skal Nordea Liv gå i dialog med et uttalt mål om å forbedre måten vesentlige negative konsekvenser håndteres på. Omfanget av og nivået på tiltak besluttet av Nordea Liv og kan i siste instans føre til nedsalg.

Kort oversikt over engasjementspolicy

Det å være en aktiv eier er en svært viktig del av vår praksis for ansvarlige investeringer. Nordea Liv mener at å utøve aksjonærrettigheter og gå i dialog med selskaper og kapitalforvaltere for å sikre robust miljømessig, sosial og forretningsetisk (ESG) praksis er en viktig del av arbeidet med å beskytte de langsiktige interessene til aksjonærer og samfunnet generelt.

NLP definerer engasjement som en strukturert dialog med et selskap, en kapitalforvalter eller andre interessenter der målet er å utbedre problemer som identifiseres av Nordea Liv. Disse problemene kan være knyttet til ulike områder, for eksempel eierstyring eller finansielle og ikke-finansielle resultater, inkludert forhold knyttet til ESG. Ved å påvirke og gå i dialog med selskaper og kapitalforvaltere har Nordea Liv som mål å forbedre langsiktige resultater, risikohåndteringspraksis og ESG-standarder knyttet til egne investeringer, og å bidra til positive endringer i hos selskapene og i økonomien.

Vi prioriterer og fokuserer vårt proaktive engasjement med utgangspunkt i prioriterte temaområder – for eksempel klimaendring og menneskerettigheter – mot våre største beholdninger, sektorer og selskaper der ESG-risikoen vurderes å være vesentlig eller forhøyet. I tillegg går vi i dialog med

selskaper og kapitalforvaltere på grunnlag av enkelthendelser der spesifikke ESG-relaterte hendelser eller brudd på internasjonale normer har blitt identifisert.

Du finner mer informasjon i Nordea Liv sin engasjementspolicy.

Referanser til internasjonale standarder

Nordea Liv sin vurdering av vesentlige negative konsekvenser av bærekraftsfaktorer bygger videre på relevante internasjonale konvensjoner og normer. Alle egne midler til forvaltning skal omfattes av retningslinjene for ansvarlige investeringer basert på følgende standarder, inkludert, men ikke begrenset til:

- FNs Global Compact
- OECDs prinsipper for eierstyring
- OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak
- FNs menneskerettserklæring
- FNs veiledende prinsipper om forretningsvirksomhet og menneskerettigheter
- Prinsipper for barn og næringslivets ansvar
- ILO-konvensjoner om arbeidsforhold
- Rio-erklæringen om miljø og utvikling
- FNs konvensjon mot korrupsjon
- Klaseammunisjonskonvensjonen
- Paris-avtalen under FNs rammekonvensjon om klimaendring

Vurdering av vesentlige negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer i investerings- og forsikringsrådgivning

Nordea Liv vurderer vesentlige negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer i investerings- og forsikringsrådgivning gjennom å informere kunder om bærekraftsnivået på de finansielle produktene som vi anbefaler at de investerer i.