

Åpenhet om negative bærekraftkonsekvenser i Nordea Liv

Følgende er Nordea Livs erklæring om negative bærekraftkonsekvenser, som henvist til under artikkel 4 i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 av 27. november 2019 om bærekraftrelaterte opplysninger i finanssektoren.

Denne erklæringen gjelder per 10. mars 2021 og ble sist oppdatert 25. januar 2022. Erklæringen evalueres minst én gang i året.

Hva er negative bærekraftkonsekvenser?

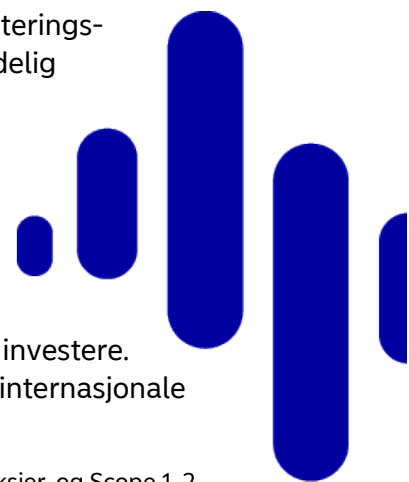
Nesten alle typer økonomiske aktiviteter har potensial til å påvirke bærekraftfaktorer – både positivt og negativt. Bærekraftfaktorer er faktorer som har en betydning for miljø, klima og sosiale forhold, som for eksempel menneskerettigheter, likestilling og arbeidsrettigheter.

Klima er én bærekraftfaktor som kan påvirkes negativt av våre investeringer. Vi vet at klimaendringer truer både økosystemer og samfunn, og vi mener det er en kritisk faktor å ta hensyn til når man sparer langsiktig. 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 det til 1,5 °C. Vi vil iverksette tiltak mot de negative konsekvensene vi påfører klima gjennom våre investeringer, og vi har derfor gjort en offentlig forpliktelse: Våre investeringsporteføljer i alle aktivklasser skal ha netto nullutslipp av drivhusgasser senest innen 2050. Vi setter delmål hvert femte år og rapporterer åpent om fremgangen hvert år.

Nordea Liv overvåker og evaluerer karbonutslipp for kapital der vi tar investeringsbeslutningene. Karbonavtrykket* knyttet til porteføljene våre har blitt betydelig redusert i perioden 2018 til 2020. Med konkrete delmål hvert femte år i kombinasjon med det langsiktige målet om netto nullutslipp innen 2050, venter vi en fortsettelse av denne positive utviklingen.

I tillegg til klima tar Nordea Liv hensyn til flere vesentlige negative bærekraftkonsekvenser gjennom våre minimumsstandarder knyttet til sosiale og arbeidsrettslige forhold, respekt for menneskerettigheter, antikorrupsjon og bekjempelse av bestikkelser når vi tar beslutninger om å investere. Vi krever blant annet at selskaper og kapitalforvaltere vi investerer i følger internasjonale menneskerettighets- og arbeidslivsstandarder og konvensjoner.

*målt ved Carbon Footprint, tCO₂e/\$m investert, Scope 1 og 2 for selskapsobligasjoner og aksjer, og Scope 1, 2 og 3 for eiendom.



Hvordan identifiserer og prioriterer vi vesentlige negative bærekraftkonsekvenser?

Nordea Liv har etablert en solid eierskapsstruktur for å best mulig håndtere miljømessige, sosiale og forretningsetiske problemstillinger (ESG). Denne består blant annet av en bærekraftkomité med medlemmer fra ulike forretningsområder, samt en egen avdeling med kompetanse innen bærekraftige investeringer som samarbeider på tvers av de nordiske landene. Vi beskriver i detalj våre prioriteringer og prosesser i våre retningslinjer for ansvarlige investeringer, klimaendringer og engasjement.

Nordea Liv identifiserer potensielle negative bærekraftkonsekvenser i investeringene gjennom å kombinere eksklusjon, bærekraftsanalyse og aktivt eierskap. Vi unngår å investere i selskaper som ikke oppfyller våre minstekrav innen bærekraft, og vi gjennomfører regelmessig gjennomgang av underliggende beholdninger for å sikre at det ikke forekommer brudd. Vi investerer ikke i investeringsprodukter der vi vurderer at én eller flere indikatorer gir store negative bærekraftkonsekvenser. Vi utelukker for eksempel all involvering i ukonvensjonell fremstilling av fossilt brensel, da vi anser dette til å ha stor negativ effekt på klima.

Vi har som mål å samarbeide med kapitalforvaltere som er dyktige i arbeidet med å integrere ESG-faktorer i egne prosesser, og engasjerer oss med kapitalforvaltere der vi ser forbedringspotensial. Samlet gjør disse tiltakene at vi kan identifisere og prioritere investeringer som reduserer de vesentlig negative bærekraftkonsekvensene.

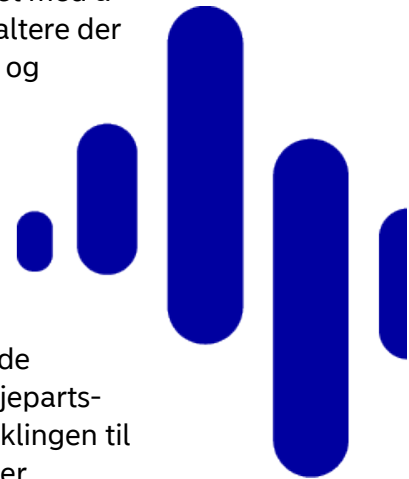
Oppfølging av bærekraftkonsekvenser

For å ha god informasjon om bærekraftfaktorer og vårt negative avtrykk, innhenter vi informasjon direkte fra kapitalforvaltere gjennom et omfattende spørreskjema innen ansvarlige investeringer. I tillegg kjøper vi data fra tredjeparts-leverandører for å identifisere og ha mulighet til å kvantifisere og følge utviklingen til vesentlige negative bærekraftkonsekvenser av våre investeringsbeslutninger.

Før vi investerer gjør vi alltid en vurdering av produktets og kapitalforvalterens arbeid med negative bærekraftkonsekvenser. Vi sikrer at våre minimumsstandarder er ivaretatt, og stiller en tydelig forventning til kapitalforvaltere at deres klimamål må samsvare med våre. Dette innebærer å forplikte seg til å redusere utslipp av drivhusgasser til netto null innen 2050. Dersom dette ikke allerede er gjort, stiller vi krav til at dette gjøres innen utgangen av 2024.

Vi har nylig utviklet en forbedret evalueringssprosess av ESG-arbeidet til forvaltere og investeringsprodukter, og majoriteten av kapitalen vår har gjennomgått denne evalueringssprosessen. Denne vil gjennomføres på resterende egenforvaltet kapital i løpet av 2022.

I henhold til retningslinjene våre monitorerer vi kontinuerlig investeringsproduktene vi har investert i. Hvis vi mener at en kapitalforvalter ikke håndterer vesentlige negative bærekraftkonsekvenser på en tilfredsstillende måte, går vi i dialog for å oppnå konkrete forbedringspunkter. Omfanget av og nivået på tiltak besluttes av Nordea Liv, og kan i siste instans føre til nedsalg.



Nordea Liv er en aktiv eier

Det å være en aktiv eier er en viktig del av Nordea Livs praksis for ansvarlige investeringer. Nordea Liv mener at å utøve aksjonærrettigheter gjennom stemmegiving og engasjement med kapitalforvaltere og selskaper for å sikre robust miljømessig, sosial og forretningsetisk (ESG) praksis, er en viktig del av arbeidet med å beskytte de langsiktige interessene til våre kunder og samfunnet generelt.

Nordea Liv definerer engasjement som en strukturert dialog med en kapitalforvalter, et selskap eller andre interessenter, der målet er å forbedre utfordringer knyttet til bærekraft som Nordea Liv har identifisert. Nordea Liv går i dialog med kapitalforvaltere og selskaper for å forbedre langsiktige resultater, risikohåndteringspraksis og ESG-standarder knyttet til egne investeringer, og for å bidra til positive endringer i den virkelige økonomien.

Nordea Liv fokuserer sitt proaktive bærekraftengasjement på prioriterte temaer – for eksempel klimaendring og menneskerettigheter – mot sine største beholdninger, sektorer og selskaper der ESG-risikoen vurderes å være vesentlig eller forhøyet. I tillegg går Nordea Liv i dialog med kapitalforvaltere og selskaper på grunnlag av enkelthendelser der spesifikke ESG-relaterte hendelser eller brudd på internasjonale normer har blitt identifisert.



Kort oversikt over retningslinjer for engasjement

Det å være en aktiv eier er en viktig del av Nordea Livs praksis for ansvarlige investeringer. Nordea Liv mener at å utøve aksjonærrettigheter gjennom stemmegiving og engasjement med kapitalforvaltere og selskaper for å sikre robust miljømessig, sosial og forretningsetisk (ESG) praksis, er en viktig del av arbeidet med å beskytte de langsiktige interessene til våre kunder og samfunnet generelt.

Nordea Liv definerer engasjement som en strukturert dialog med en kapitalforvalter, et selskap eller andre interessenter der målet er å forbedre utfordringer knyttet til bærekraft som Nordea Liv har identifisert. Nordea Liv går i dialog med kapitalforvaltere og selskaper

for å forbedre langsiktige resultater, risikohåndteringspraksis og ESG-standarder knyttet til egne investeringer, og for å bidra til positive endringer i den virkelige økonomien.

Nordea Liv fokuserer sitt proaktive bærekraftengasjement på prioriterte temaer som klimaendringer og menneskerettigheter, mot sine største beholdninger, sektorer og selskaper der ESG-risikoen vurderes å være vesentlig eller forhøyet. I tillegg går Nordea Liv i dialog med kapitalforvaltere og selskaper på grunnlag av enkelthendelser der spesifikke ESG-relaterte hendelser eller brudd på internasjonale normer har blitt identifisert.

Du finner mer informasjon i Nordea Livs retningslinjer for engasjement på [Nordea Livs nettsider](#).

Våre retningslinjer bygger på internasjonale standarder

Nordea Livs arbeid for å redusere vesentlige negative bærekraftkonsekvenser bygger på relevante internasjonale konvensjoner og normer. Det innebærer at vi ikke aksepterer brudd på disse, og at å overholde internasjonale standarder er et minstekrav.

Alle egne midler til forvaltning omfattes av retningslinjene for ansvarlige investeringer basert på blant andre følgende standarder:

- 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

Vesentlige negative konsekvenser i investerings- og forsikringsrådgivning som finansiell rådgiver

Nordea Liv tilbyr investerings- og forsikringsrådgivning til kunder. I det arbeidet vurderer vi vesentlige negative konsekvenser på utvalgte bærekraftfaktorer for finansielle produkter som er tilgjengelige for rådgivning til kundene.

Leverandører av finansielle produkter som faller inn under produktene der vi gir investerings- og forsikringsrådgivning må oppfylle bestemte bærekraftkriterier. Kriteriene er innarbeidet i utvalget og overvåkningsprosessene med mål om å redusere negative konsekvenser på bærekraftfaktorer i rådgivningen. Vurderingene av bærekraft er basert på informasjon fra forvalteren og vår egen screening av produktbeholdninger. Målet er å kontinuerlig forbedre måten vi jobber med vurderingen av vesentlige negative bærekraftkonsekvenser.

