

Offentliggjøring av bærekraftinformasjon

Informasjon om Nordea Livs produkter med fokus på bærekraft

Publisert 15.06.2026

Sammendrag

Investeringsvalgene i Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid fremmer miljømessige og sosiale egenskaper. Selv om produktet ikke har bærekraftige investeringer som sitt hovedmål, har det en fastsatt minsteandel for slike investeringer. Minimum 90 % av porteføljen skal være i samsvar med de miljømessige eller sosiale egenskapene produktet fremmer, hvorav minst 40 % skal defineres som bærekraftige investeringer.

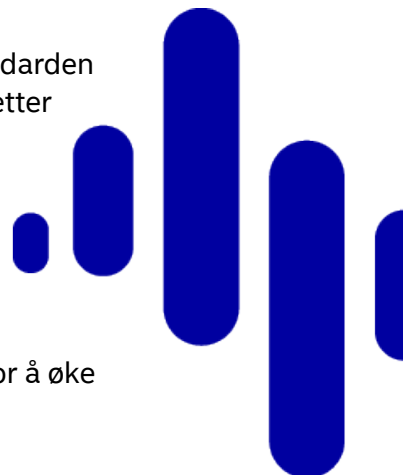
I forvaltningen av investeringsvalget legger Nordea Liv særlig vekt på begrensning av klimaendringer. Som et minimumskrav for alle våre investeringer må menneske- og arbeidsrettigheter respekteres, samtidig som selskapene må ha fokus på sitt samfunnsansvar.

I forkant av alle nye investeringer gjennomføres en grundig bærekraftvurdering av kapitalforvaltere og investeringsprodukter, og oppdateres jevnlig ut fra en risikobasert vurdering. Vurderingen av forvalterne sikrer blant annet at forvalterne oppfyller kravene i våre retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Vi har jevnlig dialog med våre kapitalforvaltere og overvåker månedlig at investeringsvalget lever opp til våre bærekraftskrav. Dersom bærekraftstandarden til en forvalter eller et enkeltsekskap anses som ikke tilfredsstillende, iverksetter Nordea Liv tiltak for å sikre nødvendige forbedringer.

Nordea Liv har utviklet en egen database med bærekraftinformasjon som benyttes til monitorering og oppfølging av bærekraftfaktorene i våre investeringsvalg.

De fleste ESG-data kjøpes fra eksterne leverandører, men vi supplerer datagrunnlaget med interne analyser. Vi vurderer stadig ytterligere kilder for å øke dekningsgraden og forbedre kvaliteten på ESG-dataene.



Data innen ESG og bærekraft er i rask utvikling og dekningen er stadig økende. Historiske data kan derfor være begrenset. Vi vurderer at disse begrensningene ikke påvirker de miljømessige eller sosiale egenskapene til investeringsvalget.

Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid er underlagt Nordea Livs retningslinjer for aktivt eierskap (Nordea Life and Pensions Engagement Policy). Vi kan engasjere oss både overfor kapitalforvaltere og direkte mot selskaper.

En rekke bærekraftindikatorer brukes for å måle om investeringsvalgets miljø- og/eller sosiale egenskaper oppnås og er i samsvar med de spesifikke metodologiene beskrevet i teksten nedenfor. Bærekraftindikatorene monitoreres månedlig på selskapsnivå, og vi setter i gang tiltak hvis vi avdekker et nivå som ikke er tilfredsstillende.

Det er ikke utpekt en bestemt referanseindeks for investeringsvalget.

Ingen bærekraftige investeringsmål

Investeringsvalgene i Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid fremmer miljømessige og sosiale egenskaper, uten at bærekraftige investeringer er hovedformålet. Porteføljen forplikter seg til en minsteandel på 40 % bærekraftige investeringer, som alle er vurdert til ikke å være til betydelig skade for andre miljømessige eller sosiale mål.

Vi gjør en vurdering av vesentlige negative konsekvenser ved å overvåke miljømessige og sosiale indikatorer. Dette er nærmere beskrevet nedenfor. For å minimere den negative påvirkningen fra våre investeringer, følger vi opp med konkrete tiltak.

I utvelgelsen av kapitalforvaltere til dette investeringsvalget krever vi at de har retningslinjer for ansvarlige investeringer som er basert på internasjonale standarder og konvensjoner. Vi overvåker også våre investeringer gjennom flere bærekraftindikatorer for å sikre at investeringene er i samsvar med kravene vi stiller. Dette inkluderer internasjonale standarder og konvensjoner innen menneske- og arbeidsrettigheter som FNs Global Compact, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og ILO konvensjoner om arbeidsstandarder.

Investeringsvalgets miljø eller sosiale egenskaper

Nordea Livs forvaltning av investeringsvalget har særlig fokus på å begrense klimændringer. Vi har forpliktet oss til at investeringsvalget skal ha netto null utslipp senest i 2050, noe som er i tråd med Paris-avtalens temperaturmål om å begrense global oppvarming til 1,5 grader.

I alle investeringer krever vi som et minimum at menneske- og arbeidsrettigheter respekteres og at selskapene har fokus på samfunnsansvar. Vi følger med på at selskapene etterlever internasjonale standarder og konvensjoner, og gjennom aktivt eierskap er målet å drive selskapene i positiv retning. Aktivt eierskap innebærer at vi krever at selskapene skal forbedre og utvikle sin praksis når det gjelder menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og likestilling, med mål om å skape reelle endringer i realøkonomien.

Bransjer og selskap med betydelig eksponering mot aktiviteter som anses som skadelige for miljøet og/eller samfunnet, ekskluderes. Disse restriksjonene inkluderer, men er ikke begrenset til, investeringer i aktiviteter som produserer eller distribuerer kontroversielle våpen, tobakk, kullgruvedrift eller konvensjonell og ukonvensjonell utvinning og produksjon av fossilt brensel.

For en fullstendig oversikt over våre ekskluderingskriterier vennligst se *Nordea Life and Pensions retningslinjer for ansvarlige investeringer* og *Nordea Life and Pension klimaendringsspolicy* som er publisert på våre nettsider ([Retningslinjer og sektorveiledere | Nordea](#)).

Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid anvender også eksklusjonskriteriene i Nordeas Bærekraftig Utvalg når de er strengere enn Nordea Life and Pension sine egne kriterier. En presentasjon av Nordeas Bærekraftig Utvalg finnes på våre nettsider ([Våre produkter med fokus på bærekraft | Nordea](#)).

Investeringsstrategi

I forkant av alle nye investeringer gjennomføres en grundig bærekraftvurdering av kapitalforvaltere og investeringsprodukter. For kapitalforvaltere vurderes hele organisasjonens bærekraftarbeid, med fokus på følgende kriterier:

- ESG-strategi og integrasjonstilnærming
- Dedikerte ESG-ressurser inkludert mulighet for faglig utvikling innen ESG
- ESG policyer, mål og forpliktelser
- ESG rapporteringsmuligheter
- Aktivt eierskap gjennom stemmegivning og selskapsdialog

Alle kapitalforvaltere vurderes basert på kriteriene ovenfor og vi velger kun kapitalforvaltere som møter våre minimumskrav. Hvert investeringsprodukt gjennomgår også en ESG-vurdering, basert på de samme områdene som kapitalforvaltervurderingen. For våre eiendomsinvesteringer bruker vi en egen ESG-prosess tilpasset eiendomsforvaltningen.

Vi har som mål å gjøre en forskjell gjennom aktivt eierskap og bidra til å drive positiv endring i bransjen. Tiltak vil igangsettes dersom indikatorene som brukes til å overvåke klimatiltak og vårt sosiale ansvar i dette investeringsvalget ikke viser et tilfredsstillende nivå. Vi definerer vår rolle som en aktiv eier til å inkludere både det å utøve våre aksjonærrettigheter, samt å drive aktivt engasjement med en rekke parter, som selskaper, kapitalforvaltere og andre relevante organisasjoner.

Nordea Liv definerer god styringspraksis som at selskaper streber etter å møte eller overgå beste selskapsstyringspraksis og atferd. Dette oppnås ved å ha et solid styringsrammeverk med et kompetent og effektivt styre, vise ansvarlighet og åpenhet, drive ansvarlig forretningspraksis og effektivt håndtere risikoer i tillegg til å demonstrere høyt nivå av forretningsetikk og integritet.

Gjennom direkte og indirekte investeringer vurderer Nordea Liv god styringspraksis ved å jevnlig overvåke selskapene på ulike relevante parametere, blant annet ansvarlig ledelsesstruktur, medarbeiderrelasjoner, ansattes godtgjørelse og skatteoverholdelse.



Andel av investeringer

Alle investeringer er gjennom fond eller andre Nordea Liv-produkter.

Allokeringen av eiendelene kan endres over tid, og derfor bør man forholde seg til de langsiktige prosentandelene. Beregningene kan basere seg på ufullstendig eller unøyaktig informasjon som selskapet eller tredjepart har oppgitt. Tabellen nedenfor viser de ulike risikoprofilene for Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid sine allokeringer.



#1 Samsvar med miljø/sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer. Dette inkluderer kontanter og derivater.

#1 Samsvar med miljø/sosiale egenskaper omfatter:

- Underkategori #1A Bærekraftige omfatter bærekraftige investeringer med miljømål eller sosiale mål.
- Underkategori #1B Andre miljø/sosiale egenskaper omfatter investeringer som er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

Risikoprofil	Andel i #1 Samsvar med miljø/sosiale egenskaper	Andel i #2 andre	Andel i #1A Bærekraftige
Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid 10	Min. 90 %	Max. 10 %	Min. 40 %
Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid 30	Min. 90 %	Max. 10 %	Min. 40 %
Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid 50	Min. 90 %	Max. 10 %	Min. 40 %
Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid 65	Min. 90 %	Max. 10 %	Min. 40 %
Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid 80	Min. 90 %	Max. 10 %	Min. 40 %
Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid 100	Min. 90 %	Max. 10 %	Min. 40 %
Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid Rente	Min. 90 %	Max. 10 %	Min. 40 %



Overvåking av miljø eller sosiale egenskaper

Vi har jevnlige møter med våre kapitalforvaltere for å diskutere og følge opp deres bærekraftarbeid, både på organisasjons- og produktnivå. Alle kapitalforvaltere vurderes av Nordea Liv sine bærekraftsanalytikere før investeringer gjennomføres og følges opp jevnlig. Investeringsprodukter følges opp jevnlig og bærekraftindikatorer overvåkes jevnlig på selskapsnivå.

Den jevnlige monitoreringen blir gjennomført med vårt egenutviklede dataverktøy der alle de fastsatte indikatorene for å måle oppnåelse av miljø og sosiale egenskaper er integrert, i tillegg til all annen bærekraftdata. Hvis det avdekkes at en eller flere av indikatorene ikke har et tilfredsstillende nivå, flagges funnene i dataverktøyet og nødvendige tiltak håndteres av Nordea Liv sitt nordiske bærekraftteam.

Hvis bærekraftstandarden til en kapitalforvalter anses som ikke tilfredsstillende eller forverres betydelig, skal Nordea Liv iverksette tiltak med konkrete kriterier for forbedring. Dette gjelder også for investeringsprodukter. Nordea Liv sitt team med bærekraftsanalytikere er ansvarlig for å igangsette, lede og koordinere tiltakene i samarbeid med resten av investeringsorganisasjonen. Hvis et tiltak mislykkes og det anses som lite sannsynlig at ytterligere tiltak vil føre til forbedring, vil nedsalg være siste utvei, avhengig av alvorlighetsgraden på problemet.

ESG-rapporter leveres på kvartalsbasis til ledelsen og relevante komiteer i Nordea Liv. Disse rapportene inkluderer, men er ikke begrenset til, ESG-tiltak, ESG-vurderinger av kapitalforvaltere og selskaper, klimarisiko, og status på mål og tiltak. Nordea Liv rapporterer også klimagassutslipp i årsrapporten til Nordea-gruppen, som er tilgjengelig på nettsidene til Nordea.

Metodologi

Vi har utviklet et rammeverk basert på ulike bærekraftsindikatorer for å vurdere om investeringer støtter de sosiale og miljømessige egenskaper vi ønsker å fremme. For noen av indikatorene er det forhåndsbestemte minstenivåer for disse indikatorene som må oppfylles for å nå opp til våre mål og ambisjoner. Dersom en investering faller under et visst nivå vil dette flagges. Indikatorene overvåkes regelmessig og dette muliggjør porteføljestyling og tiltak overfor selskapene slik at miljø og sosiale egenskaper kan forbedres. For andre indikatorer vurderes utvikling over tid heller enn et minstenivå.

Datakilder og prosesser

De fleste ESG-data kjøpes fra eksterne leverandører, men vi supplerer datagrunnlaget med interne analyser. Vi vurderer stadig innkjøp av ytterligere kilder for å øke dekningsgraden og forbedre kvaliteten på ESG-dataene. Dataene benyttes for å sikre at investeringsproduktet oppnår de miljømessige- og sosiale egenskapene det skal fremme.

I vurderingen av en dataleverandør gjennomføres det markedsundersøkelser og vurderinger av forhold som datakvalitet og dekning, sikkerhet, metodikk, pris, pålitelighet samt interessekonflikter. I tillegg vurderes det om leverandøren tilfredsstiller Nordeas etiske retningslinjer for leverandører.

Integrasjon av eksterne ESG-data til interne systemer og verktøy gjøres på en effektiv (agil) måte og dokumenteres, testes og valideres. For øyeblikket oppdateres ESG-dataene månedlig.

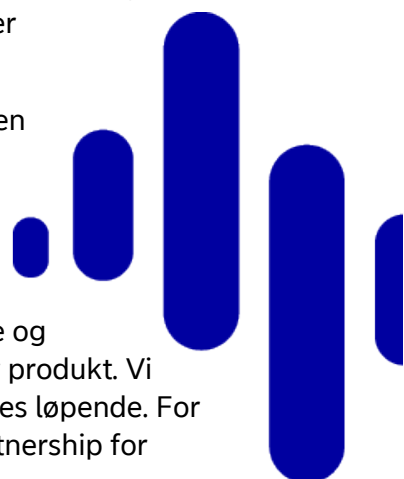
Vi etterstreber høyest mulig datakvalitet og prioriterer rapporterte selskapsdata fremfor estimer, som kun benyttes når faktiske opplysninger mangler. Da enkelte datakilder ikke skiller mellom rapporterte og estimerte tall, er det krevende å beregne den nøyaktige estimatandelen per produkt. Vi forventer at denne andelen vil avta over tid, selv om den per i dag ikke spores løpende. For å sikre og kontrollere datakvaliteten benytter vi rammeverket til PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).

Begrensninger for metoder og data

ESG-feltet er i rask utvikling, og datadekningen øker stadig på tvers av bransjer og aktivaklasser. Dette medfører imidlertid begrensninger i historiske data når det gjelder tilgjengelighet, dekning og skillet mellom estimert og faktisk rapportering. Til tross for dette vurderer vi deknningen som tilstrekkelig for bærekraftindikatorene vi benytter, slik at produktenes miljømessige og sosiale egenskaper ivaretas.

Bruk av estimer fra eksterne dataleverandører kan ses på som en begrensning for metodene og datakildene som benyttes.

Informasjonen er hovedsakelig basert på historiske data og reflekterer kanskje ikke fremtidig ESG-ytelse eller risiko ved investeringene.



Due diligence

Private Banking Aktiv Forvaltning Fremtid benytter et investeringsunivers av kapitalforvaltere og investeringsprodukter som er evaluert og godkjent fra et bærekraftperspektiv. Gjennom våre minimumsstandarder som er beskrevet i våre retningslinjer for ansvarlige investeringer, samt eksklusjonskriteriene i Nordeas Bærekraftig Utvalg, søker vi å begrense investeringer i selskaper og utstedere med betydelig eksponering for aktiviteter som anses å være skadelige for miljøet eller samfunnet for øvrig. Nordea Livs Sustainability Committee har godkjent vurderingsprosessen til Nordea Liv hva gjelder kriterier og metodikk.

Retningslinjer for tiltak

Nordea Liv definerer engasjement som en strukturert dialog med et selskap, en kapitalforvalter eller andre interessenter for å oppnå en forbedring på problemstillinger identifisert av Nordea Liv. Disse spørsmålene kan relatere seg til ulike områder, som foretaksstyring, finansielle/ikke-finansielle resultater og ESG-relaterte forhold. Nordea Liv bruker sin innflytelse gjennom dialog med selskaper og kapitalforvaltere for å oppnå sine mål om å forbedre den langsiktige avkastningen, risikostyringspraksisen og ESG-standardene for sine investeringer samt bidra til positive endringer i realøkonomien.

Nordea Liv prioriterer og fokuserer sine proaktive engasjementaktiviteter til utvalgte prioriterte områder, som klimaendringer og menneskerettigheter. Arbeidet rettes særlig mot de største investeringene og på områder der ESG-risikoen anses å være vesentlig. Nordea Liv gjennomfører også hendelsesbaserte engasjementer med selskaper og kapitalforvaltere der spesifikke ESG-relaterte hendelser eller brudd på internasjonale standarder er identifisert.

[Klikk her](#) for å lese mer om Nordea Life and Pensions Engagement Policy.

Referanseindeks

Ingen bestemt indeks er utpekt som referanseindeks.

