

Investeringsstrategi og bruk av aksjeforvaltere

I henhold til aksjeloven skal Nordea Liv som et livsforsikrings- og pensjonsforetak offentlig redegjøre for hovedelementene i foretakets investeringsstrategi og i den grad man benytter eksterne parter til å forvalte aksjer, offentliggjøre hovedelementene i slike avtaler. De neste avsnittene beskriver hovedelementene i Nordea Livs investeringsstrategi samt generelle hovedelementer i avtaler med eksterne forvaltere av aksjer.

Offentliggjøring av investeringsstrategi

Nordea Liv tilbyr langsiktig sparing og forsikringsprodukter som har som ambisjon å inspirere og muliggjøre finansiell trygghet for våre kunder. NLPs målsetting for investeringene er å maksimere den langsiktige risikjusterte avkastningen på en bærekraftig måte. Selv om de ulike investeringsvalgene NLP tilbyr har ulik profil og durasjon på forpliktelsene så har vi noen grunnleggende prinsipper som ligger til grunn for investeringsfilosofien og strategien i investeringsvalgene. To hovedprinsipper er at investeringsprofilene skal være veldiversifiserte og at vi integrerer bærekraft i investeringsbeslutningene. Vi tror at det å integrere vurderinger av miljø-, sosiale og selskapsstyrings spørsmål i investeringsbeslutningene våre er med på å sikre konkurransedyktig avkastning. Vi tror at bærekraftige investeringer bidrar til attraktiv langsiktig risikjustert avkastning både ved å redusere risiko på lang sikt og ved å finne fremtidige vinnere med bærekraftige forretningsmodeller. NLP investerer både i aktive og passive strategier. Noen investeringsvalg har utelukkende passive strategier, andre en miks av aktive og passive strategier.

NLP benytter både eksterne og interne forvaltere, og aktive og passive strategier, for slik å kunne diversifisere porteføljene og bygge opp de beste investeringsvalgene. Vi samarbeider tett med Nordea Asset Management hva gjelder integreringen av bærekraft i våre interne mandater. Når vi velger eksterne forvaltere er forvalterens villighet og evne til å hensynta ESG i investeringsprosessen et viktig kriterium i utvelgelsesprosessen vår.

Bruk av forvaltere

Nordea Liv benytter flere ulike forvaltere når vi gjør aksjeinvesteringer. Det meste gjøres gjennom å investere i fond, men vi har også et mandat der Nordea Investment Management handler aksjer på NLPs vegne.

Som en del av Nordea-gruppen har NLP naturlig nok et tett forhold til Nordea Funds og Nordea Investment Management og disse er de to største forvalterne NLP benytter.

NLP betaler våre forvaltere gjennom vanlige forvaltningshonorarer. Når vi utsteder mandater setter NLP imidlertid rammer og retningslinjer for hvordan mandatet skal forvaltes. Dette følges opp gjennom rapporter og møter med forvalterne. Rammer og retningslinjer utformes på en slik måte at man sikrer at mandatene forvaltes i henhold til NLPs investeringsstrategi.

Når NLP benytter offentlig handlede fond har vi ikke noen mulighet til å diktere fondenes strategi. I stedet velger vi fond og forvaltere som passer inni NLPs strategi. Før en forvalter benyttes i et av NLPs investeringsvalg vil det alltid bli vurdert hvordan forvalteren jobber med ESG og selskapsstyring og om de aktivt engasjerer seg i slike spørsmål i selskapene de investerer i. Selv om ikke alle våre investeringsvalg har et spesifikt bærekraftig fokus, krever NLP at alle forvaltere vi benytter har en policy for selskapsstyring og at de inkluderer ESG-vurderinger i sin investeringsprosess fordi vi ser dette som en viktig faktor i å generere langsiktig avkastning. Vi foretrekker også forvaltere som aktivt engasjerer seg i selskapene de investerer i.

NLP følger opp og monitorerer avkastningen og evaluerer forvalterne regelmessig med tanke på både finansielle og ikke-finansielle aspekter, herunder bærekraft og aktivt eierskap. NLP har regelmessige møter med forvalterne som benyttes i våre investeringsvalg og adresserer eventuelle spørsmål knyttet til forvaltningen av fondene vi investerer i. Skulle evalueringen danne grunnlag for noen bekymringer, så vil disse følges opp med forvalter som forventes å respondere og justere forvaltningen innen rimelig tid, hvis ikke vil deinvestering bli vurdert.