

# Bæredygtighedsrelaterede oplysninger - Jyske Private Banking Formuepleje

Dette materiale beskriver de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, som skal gives i overensstemmelse med artikel 10 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (Disclosureforordningen).

Oplysningerne supplerer de oplysninger, der fremgår af produktets "Miljømæssige og/eller sociale karakteristika" (se: [Jyske Private Banking Formuepleje](#))

## 1. Sammenfatning

Produktet fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8. Du kan i dokumentet her læse om følgende for produktet:

- Intet bæredygtigt investeringsmål
- Produktets miljømæssige og sociale karakteristika
- Investeringsstrategi
- Andel af investeringerne
- Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika
- Metode
- Datakilder og databehandling
- Begrænsninger mht. metoder og data
- Due diligence
- Politikker for aktivt ejerskab

## 2. Intet bæredygtigt investeringsmål

Produktet fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika men har ikke bæredygtig investering som sit mål. Selvom produktet ikke har et bæredygtigt investeringsmål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 5%.

De bæredygtige investeringer skader ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål ved at udelade aktiviteter fra selskaber, der vurderes at bryde internationale anerkendte normer og standarder, der negativt påvirker miljømæssige og sociale mål, herunder f.eks. omfattende forurening, skønnet brud på menneskerettigheder og/eller arbejdstagerrettigheder.

Produktets bæredygtige investeringer er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's Vejledende Principper om Menneskerettigheder og Erhvervsliv, dvs. de principper og rettigheder, som er fastsat i de otte grundlæggende konventioner, der er nævnt i Den internationale Arbejdsorganisations erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdet og i de internationale grundlæggende menneskerettighedsinstrumenter. Overensstemmelse sikres via normbaserede screeninger i det omfang, der er tilgængelige data herom fra den/de valgte dataudbydere, og efterfølgende dialog med selskaberne.

### 3. Produktets miljømæssige og sociale karakteristika

Gennem produktets investeringer i underliggende fonde fremmes følgende miljømæssige og sociale karakteristika:

**CO<sub>2</sub>e-reduktion:** Produktet prioriterer investeringer i fonde, der sigter mod en reduktion af porteføljens CO<sub>2</sub>e-udledning.

**Aktivt ejerskab:** Produktet investerer i fonde, der søger at påvirke selskabers bæredygtighedsforhold via aktivt ejerskab.

**Eksklusioner:** Produktet investerer i fonde, der efterlever produktets aktivitetsbaserede og normbaserede eksklusionsprincipper.

### 4. Investeringsstrategi

Produktet følger en aktiv forvaltet investeringsstrategi. Gennem investeringer i underliggende fonde opnås produktets miljømæssige og sociale karakteristika.

#### CO<sub>2</sub>e-reduktion

CO<sub>2</sub>e-reduktion integreres i investeringsstrategien ved løbende at overvåge CO<sub>2</sub>-aftrykket, idet mindst 50 % af produktets portefølje skal have bindende karakteristika i forhold til CO<sub>2</sub>e-udledning. Der tages forbehold for ændrede opgørelsesmetoder og ufuldstændige data.

#### Aktivt ejerskab

Produktet investerer i underliggende fonde, der integrerer aktivt ejerskab via engagerende dialoger med selskaber og udstedere om miljømæssige og sociale forhold samt ledelsesmæssige forhold knyttet hertil med henblik på at påvirke selskabernes eller udstederens adfærd og via stemmeafgivelse på generalforsamlinger.

Antallet af dialoger og stemmeafgivelser skal minimum være større end 0.

#### Eksklusioner

Produktet investerer i underliggende fonde, der ekskluderer selskaber, der kan relateres til kontroversielle våben.

Produktet investerer i underliggende fonde, der ekskluderer selskaber, der bryder internationalt anerkendte normer og konventioner, herunder menneske- og arbejdstagerrettigheder, miljø og antikorruption, hvis der ikke vurderes tilstrækkelig fremgang efter dialog med selskaberne.

#### Politikken til vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder

Produktet investerer i underliggende fonde, der integrerer oplysninger om ledelsesmæssige forhold i deres investeringsproces, idet det således vurderes, om udstedere og selskaber lever op til praksis for god selskabsledelse.

## 5. Andel af investeringerne

Minimum 50% af produktets investeringer forventes at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som produktet fremmer. Andelen dækker over investeringer, der er omfattet af produktets CO<sub>2</sub>e reduktioner.

Produktets aktivallokering planlægges med minimum 5% i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 2(17) i Disclosureforordningen.

45% af produktets investeringer forventes at opfylde miljømæssige og sociale karakteristika, men kan ikke kvalificeres som bæredygtige investeringer.

Der forventes 50% i andre investeringer, herunder statsobligationer, alternativer, kontanter og derivater. Disse investeringer opnår ikke miljømæssige og sociale karakteristika.

## 6. Overvågning

Der eksisterer en række processer for at overvåge, at produktet fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika som beskrevet i "Miljømæssige- og sociale karakteristika" – (se: [Jyske Private Banking Formuepleje](#)).

Produktet investerer i underliggende fonde, der administreres af Jyske Invest, og som modtager investeringsmæssig rådgivning fra Jyske Bank. Jyske Bank foretager screening og vurdering af investeringer med henblik på at vurdere investeringernes miljømæssige og sociale karakteristika. Jyske Bank har adgang til et bredt udvalg af ESG-data, som løbende anvendes til at overvåge eksisterende investeringer og vurdere nye investeringer.

Jyske Bank overvåger løbende produktets karakteristika for at sikre at:

- mindst halvdelen af produktets formue er investeret i underliggende fonde, som skal have bindende karakteristika i forhold til CO<sub>2</sub>e-udledning
- minimumsandelen af bæredygtige investeringer er over 5%
- de underliggende fonde ikke investere i selskaber, der bryder med produktets eksklusionsprincipper

## 7. Metoder

Opnåelse af de miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af produktet måles ved følgende bæredygtighedsindikatorer:

### Co<sub>2</sub> reduktion

Måles ved andelen af investeringer i underliggende fonde, der har et bindende karakteristika i forhold til CO<sub>2</sub>e-udledning.

Oplysninger om, hvorvidt den underliggende fond har CO<sub>2</sub>e reduktion som sit overordnede mål, kontrolleres via prospekter for de underliggende fonde.

## **Eksklusioner**

Måles dels ved antallet af selskaber, der er ekskluderet fra investeringsuniverset i henhold til produktets eksklusionsprincipper dels ved den kapitalvægtede andel, som de ekskluderede selskaber udgør af investeringsuniverset.

## **Aktivt ejerskab**

Måles på grundlag af antallet af dialoger og antal forslag om miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold, der er stemt om på generalforsamling.

Der udøves aktivt ejerskab overfor selskaberne i fondene i overensstemmelse med Jyske Banks politik for ansvarlig og bæredygtig investering.

## **Minimumsandel af bæredygtige investeringer**

Andelen af bæredygtige investeringer opgøres ved at kontrollere andelen af investeringer i aktiviteter, der bidrager til et miljømæssigt eller et socialt mål, forudsat at investeringen ikke væsentligt skader noget andet miljømæssigt eller socialt mål, og at de investerede selskaber følger god ledelsespraksis.

Målene for de miljømæssige bæredygtige investeringer er forbedret energieffektivisering, energiforbrug, vedvarende energi samt effektiv affaldshåndtering og formindsket affaldsproduktion, biodiversitet samt cirkulær økonomi. Finansiering af ejendomme med Energy Performance Contracting (EPC)-klassificering A eller B samt energirenoveringer er ligeledes et miljømæssig bæredygtig mål.

Målene for de socialt bæredygtige investeringer er f.eks. aktiviteter, der understøtter forbedret sygdomsbehandling, medicin samt uddannelse. Aktiviteter, der understøtter adgang til billige boliger, som f.eks. finansiering af socialt boligbyggeri, udgør ligeledes et socialt bæredygtigt mål. De bæredygtige investeringer, som produktet delvis har til hensigt at foretage, bidrager til bæredygtige mål ved at levere finansiering til aktiviteter, der fremmer målene.

## **8. Datakilder og databehandling**

I arbejdet med at vurdere og opfylde produktets miljømæssige eller sociale karakteristika anvendes flere datakilder.

### **Bæredygtige investeringer**

Ved beregning af produktets andel af bæredygtige investeringer medtages det enkelte selskabs omsætning, der relaterer sig til miljømæssige og/eller sociale mål og vægtes i opgørelsen med selskabets andel i porteføljen. Investeringer i selskaber der væsentligt skader miljømæssige eller sociale mål eller som ikke følger god ledelsespraksis medregnes ikke. MSCI anvendes som datakilde og for investering i dækkede obligationer anvendes Jyske Bank som datakilde.

### **Co2 opgørelse**

Ved opgørelse af CO2 anvendes MSCI og Jyske Bank som datakilder.

### **Normbrug og kontroversielle våben**

Jyske Bank har et samarbejde med Sustainalitics som dataleverandør, hvad angår den normbaserede screening.

For aktivitetsbaserede eksklusioner, der for eksempel omfatter aktiviteter tilknyttet kontroversielle våben, samarbejdes Sustainalitics.

Det er vurderingen, at der med valget af anerkendte data- og analyseleverandører er taget de nødvendige skridt for at kunne vurdere, måle og overvåge produktets investeringer med bæredygtige karakteristika.

## 9. Begrænsninger mht. metoder og data

Bæredygtighedsdata er karakteriseret ved manglende konsistente metoder og begrænset gennemsigtighed i relation til generering af den individuelle scores for bæredygtighed. Det konstateres, at forskellige dataleverandører scorer og vurderer selskaber forskelligt - herunder også hvad angår kontroversiel adfærd. ESG data fra virksomheder er således i større udstrækning frivillig, og det betyder f.eks. at større selskaber med store ressourcer kan videregive flere detaljerede oplysninger om bæredygtighed, og det giver en bias i retning af, at større selskaber scorer bedre end mindre. Derudover ses problemer på tværs af regioner og aktivklasser, især nye markeder og til dels lavere ratede kreditobligationer, omkring datakvalitet og dataforekomst. Hvad angår CO2 opgørelse, anslås langt hovedparten af de store selskaber at rapportere herpå – dog typisk scope 1 og 2. Data på CO2 udledning på danske dækkede obligationer bygger ikke på udsteders egen rapportering.

Begrænsninger i forhold til metodik og data forventes ikke at påvirke opfyldelsen af de miljømæssige eller sociale karakteristika, som afdelingen fremmer, i væsentlig grad.

## 10. Due diligence

Produktet investerer i underliggende fonde, der administreres af Jyske Invest, og som modtager investeringsrådgivning fra Jyske Bank. Jyske Banks investeringsteams har adgang til et bredt spektrum af data og værktøjer og besidder viden, uddannelse og ekspertise indenfor bæredygtighed for at kunne understøtte due diligence processer i investeringsrådgivning. Udover de generelle principper for integration af bæredygtighedsrisici vurderer investeringsteams også andre væsentlige bæredygtighedsoplysninger for at sikre, at investeringsrådgivningen fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Dertil kommer risikostyring- og vurdering, compliance og controlling funktionerne i Jyske Invest Fund Management, og der er således samlet set et solidt fundament af data, værktøjer og ressourcer, der gør det muligt at sikre, at produktet fremmer de miljømæssige eller sociale karakteristika. Desuden fremmes virksomheders eller udsteders sociale karakteristika og bæredygtighed samt god ledelsespraksis gennem aktivt ejerskab i samarbejde med andre investorer, men også gennem direkte dialog med virksomhed eller udsteder og via anbefalinger om afstemning på generalforsamlingen.

## 11. Politik for aktivt ejerskab

Produktet investerer i underliggende fonde, der administreres af Jyske Invest, og som modtager rådgivning fra Jyske Bank om udøvelse af aktivt ejerskab. Det sker i overensstemmelse med Jyske Banks politik for ansvarlig og bæredygtig investering - [Investeringsinfo - betingelser for investering \(jyskebank.dk\)](https://www.jyskebank.dk/investeringsinfo-betingelser-for-investering)

## Revision af oplysninger

<b>Dato:</b>	<b>Ændring:</b>
20. juni 2022	Dokumentet er udarbejdet
01. januar 2023	Oplysninger er opdateret med henblik på efterlevelse af Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288
18. januar 2023	Oplysninger er tilføjet til dokumentets sidefod