

## Uddrag af erklæring

Stort set alle aktiviteter, som vi mennesker foretager, kan have en negativ indvirkning på vores planet og samfund. Også gennem vores investeringer er vi med til at finansiere aktiviteter, der i forskellig grad har både en positiv og en negativ indvirkning på samfundet. Vi kan søge at bidrage til at reducere vores investeringers negative indvirkning på samfundet, på forskellige bæredygtighedsfaktorer, og medvirke til at kanalisere investeringer væk fra selskaber, som ikke arbejder med bæredygtighed i tilfredsstillende grad.

I Jyske Bank Koncernen tager vi hensyn til, hvordan de selskaber vi investerer i, påvirker samfundet. Det gør vi ved at inddrage bæredygtighedsfaktorer, når vi træffer investeringsbeslutninger om finansielle produkter på vegne af kunder. Ved bæredygtighedsfaktorer forstås faktorer som relaterer sig til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige spørgsmål - herunder spørgsmål om respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse (ESG-faktorer).

Koncernen har også i 2021 valgt at prioritere særligt hensyn til investeringsporteføljers udledning af CO<sub>2</sub>. Fra 2019 til 2021 er investeringsporteføljernes CO<sub>2</sub> fodaftryk (Carbon footprint) reduceret med 31% og fra 2020 til 2021 med 2 %.

Denne erklæring beskriver, hvordan Jyske Bank A/S tager hensyn til negative indvirkninger på ESG-faktorer, når banken træffer investeringsbeslutninger på vegne af kapitalforvaltningskunder, og hvordan Jyske Invest Fund Management A/S (JIFM) tager hensyn til negative ESG-faktorer, når investeringsforvaltningsselskabet træffer investeringsbeslutninger på vegne af investorer i de administrerede investeringsfonde. JIFM har delegeret investeringsrådgivningen til kapitalforvaltningssenheden i Jyske Bank men er ansvarlig for investeringsbeslutningerne og overvåger løbende rådgivningsydelsen.

Denne erklæring er gældende fra den 30. juni 2022 og opdateres som minimum en gang årligt.

## 2. Beskrivelse af negative indvirkninger på ESG-faktorer

Når vi træffer investeringsbeslutninger, ønsker vi, at vores kunder føler sig betrykket i, at vi arbejder struktureret med at reducere investeringers negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Vi tager hensyn til flere indikatorer på negativ påvirkning på bæredygtighedsfaktorer indenfor miljø og klima, sociale forhold, arbejdstager forhold m.v. Det gør vi gennem at sætte mål for reduktion af CO<sub>2</sub> fodaftrykket for vore investeringer. Jyske Capital tilsluttede sig således Net Zero Asset Managers Initiative i 2021 og forpligter sig derfor til, at Investeringsporteføljerne skal være netto nul udledende af drivhusgasser senest 2050. Vi tilsluttede os endvidere Climate Action 100+ som del af vores ejerskabs-strategi indenfor klima, Vi inddrager tillige – udover klimapåvirkning - bæredygtighed generelt i vores investeringer på vegne af kunder med henblik på at reducere vores investeringers negative indvirkning – herunder anvender vi normbaseret screening og vedligeholder en eksklusionsliste over selskaber med tilknytning til produktion af kontroversielle våben og normbrud.

## Negativ indvirkning på CO<sub>2</sub>

I Jyske Bank Koncernens arbejde med at integrere ESG-faktorer, har vi særligt fokus på investeringsporteføljers udledning af CO<sub>2</sub>. Den totale udledning af drivhusgasser (GHG) i vores kunders investeringsporteføljer er fra ultimo 2019 til ultimo 2021 faldet fra 914 til 706 tusinde ton CO<sub>2</sub>. Samtidig er vores CO<sub>2</sub> fodaftryk (Carbon footprint) i samme periode faldet med 31% - og med 2 % fra ultimo 2020 til ultimo 2021.

Negativ bæredygtigheds-indikator	Nøgletal	Ultimo 2021	Ultimo 2020
GHG udledning ton CO <sub>2</sub> e	GHG udledning (Aktier og virksomhedsobligationer)	552.710	464.836
	GHG udledning (dækkede obligationer)	153.205	154.412
	Total GHG emissions	705.915	619.248
Carbon footprint ton CO <sub>2</sub> e/mio. DKK	Carbon footprint	5,5	5,6

Tabel 1: Oversigt over investeringsporteføljernes udledning af drivhusgasser og CO<sub>2</sub> fodaftryk (Carbon footprint) i 2020 og 2021

CO<sub>2</sub> fodaftrykket er i 2021 reduceret med 2%, hvilket skal ses i sammenhæng med reduktionen på 29% fra 2019 til 2020. Den totale udledning for vores kunders investeringer er steget, eftersom de samlede investeringer er steget. Reduktionen i udledningsintensiteten fra 2019 til 2021 skyldes primært vores inddragelse og fokus på selskabernes energieffektivitet og CO<sub>2</sub> udledning og aktive valg af investeringer med et relativt lavere CO<sub>2</sub> fodaftryk inden for samme sektor med samme forventede afkast. Den største udledning af CO<sub>2</sub> for investering kommer fra vores kunders investeringer i aktier og virksomhedsobligationer. Vi har i løbet af 2021 for en række af vores aktieafdelinger tilføjet bindende årlige CO<sub>2</sub>-reduktionsmål frem mod 2030. Disse tiltag vil bidrage til en fortsættelse af faldet i udledningsintensiteten og reducerer vores investeringers negative påvirkning på klima.

En betydelig del af investeringsporteføljerne er placeret i danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har en betydelig lavere udledningsintensitet end aktier og virksomhedsobligationer.

Indenfor aktivklassen af danske særligt dækkede obligationer er det primært finansiering af skibstransport via skibskreditobligationer, der har en høj udledningsintensitet og dermed en negativ indvirkning på klimaet. Vi har i 2021 indført målsætning om CO<sub>2</sub>-reduktionssti for realkreditobligationer forvaltet i investeringsforeningsafdelinger.

En beskrivelse af beregningsmetoderne for nøgletallene i tabellen ovenfor samt datakvalitetsscore for, hvor stor en andel af data, der tager udgangspunkt i henholdsvis vores estimation og virksomhedsspecifikke data, kan ses i Jyske Banks Koncernens samlede impact analyse, som dækker både investerings- og udlånsaktiviteter (findes [her](#)). Jyske Bank Koncernens samlede impact analyse indeholder også oplysninger om koncernens positive indvirkninger på ESG-faktorer.

### **Øvrige ESG-faktorer**

Udover fokus på investeringsporteføljers samlede udledning af CO<sub>2</sub> forholder vi os desuden til øvrige faktorer som brud på internationale normer og konventioner, hvor vi udøver aktivt ejerskab og ekskludere selskaber fra vores investeringsunivers. Desuden forholder vi os systematiske til ESG-ratings og bidrag til FN's verdensmål. Vi har et mål om i takt med, at datakvaliteten på ESG-nøgletal stiger at øge antallet af ESG-faktorer, som vi tager hensyn til.

### **Planlagte handlinger**

Ultimo 2021 formulerede vi eksplicit CO<sub>2</sub>-reduktionstarget for kapitalforvaltningsområdet for en betydende del af investeringsporteføljer med fokus på aktieinvesteringer og realkreditfonde.

Vi vil i den kommende periode indlevere vores første delmålsætning på vores investeringsporteføljer til investorinitiativet Net Zero Asset Managers. Vi vil endvidere i det kommende år arbejde for at formulere CO<sub>2</sub>-reduktionstarget for en større del af vores samlede investeringsporteføljer. Vi vil desuden fortsætte vores indsats indenfor aktivt ejerskab blandt andet centreret omkring vores tilslutning til Climate Action 100+.

## **3. Beskrivelse af politikker til at identificere og prioritere negative indvirkninger på ESG-faktorer**

Vi prioriterer vores negative indvirkninger på ESG-faktorer ud fra de mål vi har sat os, som blandt andet følger af de forpligtelser og initiativer som vi har tiltrådt. Derudover benytter vi offentlig tilgængelige analyser af danskernes holdninger til bæredygtighed, og ikke mindst vores viden fra kundediolog om deres ønsker i forbindelse med bæredygtighed og investering. Vi imødeser endvidere en systematisk vidensopbygning vedrørende om vores kunders præferencer i forbindelse med den pligtige afdækning af kunders bæredygtighedspræference.

## **Hvordan vurderes ESG-faktorer?**

Jyske Bank foranlediger, at der løbende foretages monitorering af investeringsporteføljer med det formål at reducere den negative indvirkning på prioriterede ESG-indikatorer.

Jyske Bank screener løbende selskaberne for brud på internationale normer og konventioner. Vi ser ofte dialog som den mest hensigtsmæssige måde at få selskaber til at ændre adfærd. Vi vil derfor typisk gå i dialog med selskabet, og er der efter en længere periode ikke sket fremgang, vil bankens Komite for ansvarlige investeringer (KAI) tage stilling til eksklusion og frasalg.

Jyske Banks kapitalforvaltningsenhed modtager desuden løbende CO<sub>2</sub> nøgletal for de enkelte selskaber i investeringsporteføljerne. Medarbejdere vurderer i den forbindelse porteføljens CO<sub>2</sub> i forhold til udledningen af CO<sub>2</sub> for den relevante referenceportefølje.

Hvis et selskab vurderes at have væsentlige negative indvirkninger på prioriterede ESG-faktorer, følges bankens procedurer for normbaseret screening.

## **4. Sammenfatning af politikker for aktivt ejerskab**

Jyske Bank koncernen anser aktivt ejerskab som et centralt element inden for bæredygtig investeringsforvaltning. Ved aktivt ejerskab forstås, at man som investor forsøger at påvirke de selskaber, som man investerer igennem en engagerende dialog og stemmeafgivelse.

Jyske Bank koncernens arbejde med ansvarlige og bæredygtige investeringer, og herunder fokus på aktivt ejerskab, er beskrevet i vores politikker for bæredygtige og ansvarlige investeringer, som offentliggøres på Jyske Bank og Jyske Invests hjemmeside.

Som aktiv investor er Jyske Bank, blandt andet via en ekstern rådgiver, i løbende dialog med selskaber i forhold til aktiviteter, der vurderes at stride mod internationale konventioner og normer, herunder sager om menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljøforhold og forretningsetik. Jyske Bank samarbejder med andre investorer om at udøve aktivt ejerskab i forhold til selskaber med ESG-udfordringer for at opnå mest mulig indflydelse.

Jyske Bank gennemfører ligeledes engagerende dialogmøder med danske udstedere af dækkede obligationer omkring aktuelle emner vedrørende bæredygtighed – herunder særligt fokus på at fremskaffe brugbare data til at arbejde med målsætninger om at reducere CO<sub>2</sub>-udledningen.

Jyske Bank deltager specifikt gennem tilslutning til Climate Action 100+ i dialog med de største globale CO<sub>2</sub> udledere, hvilket desuden understøtter stemmeafgivelse.

Jyske Bank deltager desuden i fire forskellige engagement-programmer i samarbejde med andre investorer, som skal påvirke selskaber. I programmerne er der dialog med ca. 80 selskaber om temaerne: fremtidens fødevarerforsyning, bæredygtigt skovbrug og finans, forvaltning af vandressourcer, ansvarlig cleantech.

## 5. Henvisning til internationale standarder

Vi har tilsluttet os følgende internationale initiativer:

- FN's principper for ansvarlige investeringer (PRI)
- FN's principper for ansvarlige bankpraksis (UN PRB)
- FN's Global Compact
- Net Zero Asset Managers Initiative
- Climate Action 100+

Derudover bygger investering i Jyske Bank koncernen på relevante internationale normer og konventioner, inklusiv men ikke begrænset til:

- FN's Menneskerettighedserklæring
- FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling
- ILO's arbejdsmarkedskonventioner
- OECD's retningslinjer for multinationale selskaber