

1. Uddrag af erklæring

Stort set alle aktiviteter som vi mennesker foretager, kan have en negativ indvirkning på vores planet og samfund. At køre i bil på arbejde har en markant større negativ indvirkning på klimaet end at cykle, men selv den sunde løsning kræver, at der skal udvindes materialer og produceres en cykel. Investeringer er på tilsvarende vis med til at finansiere aktiviteter, der i forskellig grad har en negativ indvirkning samfundet. Man kan via sine investeringer forsøge at bidrage til at reducere sine investeringers negative indvirkning på samfundet, og derved være med til at kanalisere investeringer væk fra de selskaber, som ikke arbejder med bæredygtighed i tilfredsstillende grad.

I Jyske Bank Koncernen ønsker vi at tage 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 samt spørgsmål om respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse (ESG-faktorer).

Koncernen har aktuelt prioriteret at tage særligt hensyn til investeringsporteføljers negative udledning af CO₂. Fra 2019 til 2020 er investeringsporteføljernes CO₂ fodaftryk (Carbon footprint) reduceret med 30 %.

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 kapitalforvaltningssenheten i Jyske Bank, men er fortsat ansvarlig for investeringsbeslutningerne, og overvåger løbende rådgivningsydelsen.

Denne erklæring er gældende fra den 30. juni 2021, og opdateres løbende og som minimum en gang årligt.

2. Beskrivelse af negative indvirkninger på ESG-faktorer

Når vi træffer investeringsbeslutninger, ønsker vi, at vores kunder føler sig betrygget i, at vi arbejder struktureret med at reducere investeringers negative indvirkninger på ESG-faktorer. Investeringsporteføljer i Jyske Bank kan ikke i sig selv sikre opnåelse af Paris aftalens mål, men vi ønsker at være en aktiv medspiller i den stigende trend mod flere bæredygtige investeringer. Vi ønsker at inddrage bæredygtighed, hvor det giver mening både for omverdenen og afkastet. Første skridt til at reducere vores investeringers negative indvirkning er at forstå, hvilke negative indvirkninger vores investeringer har.

Negativ indvirkning på CO₂

I Jyske Bank Koncernens arbejde med at integrere ESG-faktorer, har vi valgt et særligt fokus på investeringsporteføljers udledning af CO₂. Den totale udledning af drivhusgasser (GHG) i vores

kunders investeringsporteføljer er fra 2019 til 2020 faldet fra 914 til 619 tusinde ton CO₂. Samtidig er vores CO₂ fodaftryk (Carbon footprint) faldet med 30%.

Negativ bæredygtigheds-indikator	Nøgletal	Ultimo 2020	Ultimo 2019
GHG udledning ton CO ₂	Scope 1+2 GHG udledning	464.836	746.208
	Scope 3 GHG udledning (covered bonds)	154.412	167.887
	Total GHG emissions	619.248	914.095
Carbon footprint ton CO ₂ e/mio. DKK	Carbon footprint	5,6	7,99

Tabel 1: Oversigt over investeringsporteføljernes udledning af drivhusgasser og CO₂ fodaftryk (Carbon footprint) i 2020 og 2019

Den største udledning af drivhusgasser kommer fra vores kunders investeringer i aktier og virksomhedsobligationer. Det har derfor været et særligt indsatsområde at integrere virksomhedsspecifikke CO₂ data i vores investeringsprocesser med henblik på løbende at kontrollere og vurdere disse data. Reduktionen i CO₂ udledning skyldes primært vores beslutning om, at hvis to aktieinvesteringer inden for samme sektor forventes at give samme afkast, så vælges investeringen med det laveste CO₂ aftryk.

En betydelig del af vores investeringsporteføljer er placeret i særligt dækkede obligationer heriblandt danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har et betydeligt lavere CO₂ aftryk end aktier og virksomhedsobligationer. Indenfor aktivklassen af danske særligt dækkede obligationer er det primært finansiering af kyst- og søtransport via skibskreditobligationer, der påfører en negativ indvirkning på klimaet.

En beskrivelse af beregningsmetoderne for nøgletallene i tabellen ovenfor samt datakvalitetsscorer for, hvor stor en andel af data, der tager udgangspunkt i hhv. 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 CO₂ forholder vi os desuden til øvrige faktorer som ESG-ratings, brud på internationale normer og konventioner og FN's verdensmål. Vi har et mål om i højere grad at integrere relevante bæredygtighedsdata systematisk i vores investeringsprocesser og i takt med, at datakvaliteten på ESG-nøgletal stiger, har vi en ambition om at øge antallet af ESG-faktorer, som vi tager hensyn til.

Planlagte handlinger

I det kommende år forventer vi at arbejde med at formulere eksplicit CO₂-reduktionstarget for investeringsområdet samt større integration af CO₂ for investeringsporteføljer med realkreditinvesteringer.

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

Vi prioriterer vores negative indvirkninger på ESG-faktorer ud fra to primære forhold:

Hvor har vores indsats størst effekt?

Vi prioriterer indikatorer ud fra hvilke udfordringer, der er særligt relevante for de sektorer vores investeringer går til. Til vurdering af hvilke bæredygtighedstemaer som er særligt relevante for en given sektor, anvender vi informationer fra vores dialog med eksterne samarbejdspartnere og en række værktøjer, herunder blandt andet sector impact map i FNs Impact Tool. Læs mere om værktøjet [her](#).

Hvilke bæredygtighedsindikatorer er vigtige for vores investorer?

For nuværende benytter vi offentlig tilgængelige analyser af danskernes holdninger til bæredygtighed, samt vores viden fra kundedialog om deres ønsker i forbindelse med bæredygtighed og investering. Vi forventer de kommende år at udrulle værktøjer, der vil gøre os i stand til systematisk at indsamle viden om vores kunders præferencer.

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 CO₂ nøgletal for de enkelte selskaber i investeringsporteføljerne. Medarbejdere vurderer i den forbindelse porteføljens CO₂ i forhold til udledningen af CO₂ for relevant referenceporteføljens. 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 i.

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 i. Som aktiv investor er Jyske Bank, blandt andet via en ekstern rådgiver, i løbende dialog med selskaber i forhold til aktiviteter, der strider 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.

I udvalgte situationer forsøger Jyske Bank desuden at udøve aktivt ejerskab gennem udøvelse af stemmerettigheder. Dette vil typisk ske i dialog med andre investorer for herigennem at opnå størst mulig effekt af stemmeafgivelsen.

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.

5. Henvisning til internationale standarder

Vi har tilsluttet os følgende internationale normer og konventioner:

- FN's principles for responsible investment (PRI)
- FN's principper for responsible banking
- FN's Global Compact

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