

Erklæring om investeringsrådgivningens vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (Offentliggjort 23.05.24 opdateret 10.02.26)

Finansiell markedsdeltager: Jyske Bank A/S (3M5E1GQGKL17HI6CPN30)

I henhold til forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("Disclosureforordningen") beskriver denne erklæring om – og i givet fald hvordan – Jyske Bank A/S ("Jyske Bank") tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer ("PAI-indikatorer") i investeringsrådgivningen.

Jyske Bank tager i rådgivningen hensyn til følgende PAI-indikatorer:

- PAI 1: CO₂-emissioner (selskabernes scope 1 og 2 udledning)
- PAI 4: Selskaber aktive indenfor fossile brændstoffer
- PAI 10: Brud på FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
- PAI 14: Kontroversielle våben

Banken foretager en helhedsorienteret vurdering af bæredygtighedsfaktorer og anvender ikke en systematisk metode til rangering og udvælgelse af finansielle produkter baseret på PAI-indikatorer. Der sker derfor ikke en automatisk frasortering eller scoring baseret på PAI-indikatorer alene. Banken kan desuden udvælge produkter uden hensyntagen til bæredygtighedsfaktorer, fx til kunder uden bæredygtighedspræferencer eller af hensyn til omkostninger.

Nedenfor beskrives, hvordan PAI-indikatorer indgår som element i rådgivningsprocessen.

Bæredygtighedsfaktorer i afdækningen af kundernes præferencer

Når vi yder investeringsrådgivning, afdækker vi kundernes bæredygtighedspræferencer i forhold til følgende parametre:

- 1) Finansielle instrumenter, der bidrager til et miljømål og opfylder kravene i EU-taksonomien.
- 2) Finansielle instrumenter, der bidrager positivt til et miljømæssigt eller socialt mål og opfylder definitionen i Disclosureforordningens artikel 2(17).
- 3) Finansielle instrumenter, der har fokus på at minimere den negative indvirkning på bæredygtighedsfaktorer, herunder
 - a. fravalg af investeringer i visse aktiviteter indenfor fossile brændstoffer såsom kul og tjæresand og
 - b. hensyntagen til CO₂ udledningen fra de selskaber der investeres i.

Andel af selskaber, der er aktive indenfor fossile brændstoffer og selskabers CO₂ udledning er defineret som PAI-indikatorer i henhold til Disclosureforordningen.

Investeringskunderne rådgives på baggrund af deres bæredygtighedspræferencer og dermed også på baggrund af deres præferencer i forhold til PAI-indikatorerne CO₂ udledning og andel af selskaber aktive inden for fossile brændstoffer.

Bæredygtighedsfaktorer og udvælgelsen af finansielle produkter

Jyske Bank tager ofte hensyn til PAI-indikatorer i udvælgelsen af de finansielle produkter, som banken rådgivninger om. Måden hvorpå, og antallet af PAI-indikatorer, der tages hensyn til, afhænger af rådgivningssituationen, herunder om kunden rådgives i Jyske Investeringspartner eller i egne investeringsprodukter forvaltet af JIFM.

Kunder kan også blive rådgivet om produkter, der ikke tager hensyn til bæredygtighedsfaktorer f.eks. i rådgivningssituationer hvor kunden har udtrykt, at de ikke har bæredygtighedspræferencer.

Rådgivning via Jyske Investeringspartner

Jyske Bank anvender en intern liste over finansielle produkter med særlige bæredygtighedshensyn, som rådgivere kan anvende i investeringsrådgivningen. For at indgå på listen skal produktudbydere opfylde en række minimumskrav som:

- Brud på FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder
- Udøvelse af aktivt ejerskab og
- eksklusion af selskaber involveret i kontroversielle våben, landminer, kemiske og biologiske våben, Atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen

I udvælgelsen af finansielle produkter til listen beregnes samtidig produkternes andel af bæredygtige investeringer, udledning af fossile brændstoffer og andel af miljømæssigt bæredygtige investeringer i henhold til EU-taksonomien. Disse nøgletal kombineres med oplysninger fra produkternes prospekter, herunder oplysninger om produktets eventuelle miljømæssige og sociale karakteristika eller bæredygtige investeringer.

Kunder kan fortsat blive rådgivet om produkter uden bæredygtighedsfokus, f.eks. i rådgivningssituationer hvor kunden har udtrykt, at de ikke har bæredygtighedspræferencer eller ved rådgivning i exchange traded funds (ETF), hvor hensynet til at komme på listen kan være lave omkostninger for kunden.

I understøttelsen af vores rådgivning til investeringskunder med bæredygtighedspræferencer, har vores investeringsrådgivere et værktøj, hvor udvalgte PAI-indikatorer, andel af selskaber aktive indenfor fossile brændsler og andel af selskaber med klimaomstillingsplaner, udstilles. Disse PAI-indikatorer kan anvendes i den konkrete rådgivningssituation.

Rådgivning i egne investeringsprodukter

Investorer der ønsker at Jyske Bank skal forvalte deres investeringer, rådgives ofte af Jyske Bank til at investere i et egnet investeringsprodukt forvaltet af JIFM. Disse produkter tager hensyn til følgende PAI-indikatorer:

- drivhusgasemissioner og CO2-aftryk, idet mindst 50 % af investeringerne har sigte mod at reducere CO2-udledningen.
- Eksponering i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer, der producerer termisk kul og tjæresand, samt igangsætter udvikling af nye kulfyrede kraftværker
- eksponering af konventionsomfattede våben.
- Overtrædelse af internationale normer, herunder FN's Global Compact principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder. Dette sker via normbaserede screeninger og efterfølgende dialog.

For mere information om Jyske Bank koncernens integration af PAI indikatorer henvises til Jyske Bank koncernens PAI-erklæring for investeringsbeslutninger som kan findes på www.jyskebank.dk/investeringsinfo.