

01.05.2024

Kommentar til Finanstilsynets redegørelse om temainspektion i Jyske Invest

Jyske Invest Fund Management A/S har modtaget syv påbud fra Finanstilsynet, og Investeringsforeningen Jyske Invest har modtaget ét påbud fra Finanstilsynet i forbindelse med denne temainspektion. Vi tager alle påbud til efterretning og vil efterleve dem indenfor den udstukne tre-måneders frist. To påbud er efter vores vurdering allerede løst.

Siden vedtagelsen af EU's handleplan for "Bæredygtig Finans" i 2018 har det været vores mål at efterleve også de bæredygtighedsrelaterede regler. Disse regler er udviklet og justeret undervejs med stor hast, og efter vores opfattelse har det været svært at finde sammenhæng, fælles fortolkning og praksis på centrale områder. Vi hilser derfor Finanstilsynets anvisninger velkomne – om end vejledninger efter vores opfattelse havde været et mere hensigtsmæssigt format. Generelt er det vores opfattelse, at vores praktiske efterlevelse er dækkende og indenfor reglerne – men vi anerkender, at dokumentationen af processerne skal forbedres.

De første tre påbud drejer sig om bæredygtighedsrisici. Vi tager til efterretning, at Finanstilsynet forventer, at vores risikostyringspolitik og oplysningerne herom skal præciseres – men også, at Finanstilsynet nævner, at bæredygtighedsrisici er en ny risikotype, hvor der ikke er generel faglig konsensus om forståelse og metode til opgørelse.

Tre af de resterende påbud drejer sig om at dokumentere tilstrækkelige processer og oplyse herom. Herved adresseres også det påbud, der drejer sig om at sikre sammenhæng mellem de formelle oplysninger og markedsføringen.

Endelig påbydes Investeringsforeningen Jyske Invest at sikre, at navnet for afdelingen Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL er i overensstemmelse med investeringsstrategien og ikke er vildledende. Det er vores vurdering, at der ikke har været modstrid mellem navnet og bæredygtighedsegenskaberne, og vi gør opmærksom på, at de kommende retningslinjer endnu ikke er endelige og i øvrigt først træder i kraft senere på året – hvorefter afdelinger, der ikke lever op til retningslinjerne, får 6 måneder til at tilpasse sig. Finanstilsynet ser således ud til at anlægge en hårdere linje end ESMA.

Det er med udkastet til retningslinjer varslet, at en af betingelserne for at anvende "bæredygtig" i navnet vil blive, at den enkelte afdeling følger eksklusionsregler, som er noget strengere end vi ønsker. Da afdelingen i dag har de bæredygtighedskarakteristika, som vi ønsker, har vi på foreningens generalforsamling den 22. marts i år besluttet at ændre afdelingens navn til Jyske Invest Aktier Ansvarlig Udvikling KL. Navneændringen træder i kraft, så snart den er godkendt af Finanstilsynet.

Kontakt

Direktør Jan Houmann, houmann@jyskeinvest.dk, 89 89 70 50