

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger – Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL

Dette materiale beskriver de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, som gælder for afdelingen Jyske Invest Bæredygtige Aktier KL.

Produktets miljømæssige og sociale karakteristika

Denne afdeling markedsfører miljømæssige og sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8 i forordning 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser. Dette sker via flere typer af til- og fravalg, og kommer blandt andet til udtryk ved, at porteføljen har et lavere CO₂e aftryk end sit benchmark.

Afdelingen investerer i overensstemmelse med CO₂e-reduktionskravene i EU's Climate Transition Benchmark, der understøtter omstillingen til et lavemissionsamfund. Med udgangspunkt i ultimo tallene for 2020 vil afdelingens CO₂e-aftryk som minimum være 30% lavere end markedsniveauet (målt ved MSCI World) og med en efterfølgende årlig reduktionsrate på 7%.

Selskabernes ESG-egenskaber og bidrag til FN's Verdensmål for bæredygtig udvikling indgår også i investeringsbeslutningen. Den systematiske bæredygtighedsanalyse har fokus på at sikre, at afdelingens investeringer er rettet mod selskaber, der er bedre til at håndtere og udnytte de risici og muligheder, som den bæredygtige omstilling giver.

Samtidig afholder afdelingen sig fra at investere i selskaber med stor skadelig klimapåvirkning. Alvorlige kontroverser søges i første omgang løst gennem aktivt ejerskab, herunder selskabsdialog og stemmeafgivelse, men eksklusion kan blive nødvendigt.

Afdelingen investerer konsekvent ikke i selskaber, som ikke opfylder specifikke kriterier for bæredygtighed og ansvarlig investering. Disse norm- og aktivitetsbaserede eksklusioner er baseret på screeningsrapporter fra eksterne data- og analyseleverandører.

Ingen bæredygtige investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som sit mål.

Benchmark

Afdelingens benchmark afspejler ikke afdelingens bæredygtighedsprofil. Benchmark er valgt ud fra et ønske om at give investorerne mulighed for at vurdere tilvalget af bæredygtighed som en del af den aktive investeringspolitik som supplement til den øvrige del af den aktive investeringspolitik. Information om metodikken bag beregningen af afdelingernes benchmark kan findes på: <https://www.msci.com/documents/10199/178e6643-6ac6-47b9-82be-e1fc565ededb>

Metoder og datakilder til at vurdere, måle og overvåge

Afdelingen følger foreningens politik for ansvarlige og bæredygtige investeringer, som sætter rammen for arbejdet med miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) forhold. Politikken kan findes her: [Politik for ansvarlig og bæredygtig investering i Jyske Invest](#).

Jyske Invest Fund Management A/S foranlediger, at der løbende foretages monitorering af afdelingen med det formål at sikre, at til- og fravalg overholdes samt at porteføljens CO₂e-aftryk svarer til forventningerne.

Vi samarbejder med en ekstern dataleverandør, som varetager den normbaserede screening. De internationale normer og konventioner der screenes for brud på, er eksempelvis FN's Global Compact, OECD's retningslinjer for multinationale selskaber, FN's menneskerettighedserklæring og ILO arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere. For aktivitetsbaserede eksklusioner samarbejder vi med en anden international data- og analyseleverandør, som på baggrund af specifikke tolerancetærskler frascreener selskaber.

Data-leverandøren af ESG-data til brug for investeringsanalysen leverer selskabsanalyser, som belyser væsentlige bæredygtighedsrisici på de underliggende selskaber. Analyserne munder ud i en ESG-score for det enkelte selskab, som oversættes til en ESG-rating fra AAA (bedste score) til CCC (dårligste score). ESG-ratingen viser selskabernes modstandsdygtighed overfor bæredygtighedsrisici, og selskaber med den laveste ESG-rating (CCC) udelukkes fra porteføljen.

Dataleverandøren leverer desuden data for finansielle instrumenters CO₂e udledning. Til beregning af porteføljens samlede CO₂e aftryk anvendes scope 1+2 intensitet (EVIC). Indfasning af scope 3 sker i overensstemmelse med EU's retningslinjer for klimabenchmarks dvs. "Energy" og "Mining" medregnes fra 2020, "Transportation", "Construction", "Buildings", "Materials" og "Industrial activities" medregnes senest ultimo 2022, mens øvrige sektorer medregnes senest ultimo 2024.

Vi vurderer, at der med valget af anerkendte data- og analyseleverandører er taget de nødvendige skridt for at sikre afdelingens bæredygtige karakteristika.

Screeningskriterier

Norm- og aktivitetsbaserede eksklusioner sker på baggrund af specifikke tolerancetærskler. Som følge heraf udelukkes f.eks. selskaber

- som opererer på en måde, der krænker bredt anerkendte internationale konventioner og normer vedrørende miljø, menneskerettigheder og forretningsetik, og som ikke viser velvilje til dialog om eller tilstrækkelig fremdrift i en udbedring af forholdene.
- der er involveret i kontroversielle våben såsom antipersonel-miner, klyngevåben og biologiske våben.
- der bryder med FN-traktaten om "ikke spredning af atomvåben".
- Med meget dårlige ESG-egenskaber

- der fremstiller tobaksprodukter.
- der producerer termisk kul og tjæresand eller er involveret i kulbaseret elproduktion

For de forskellige områder anvendes der specifikke tolerancetærskler. Der tages forbehold for manglende identifikation af mindre overskridelser hos enkelte selskaber.

Aktivt ejerskab

Afdelingens tilgang til aktivt ejerskab fremgår af foreningens politik for ansvarlige og bæredygtige investeringer, som kan tilgås her: [Politik for ansvarlig og bæredygtig investering i Jyske Invest](#).

Redegørelse for ændringer i dokumentets indhold

Dokumentet er senest opdateret den 3. januar 2022. Det er tilføjet, at afdelingen investerer i overensstemmelse med reduktionskravene i EU's Climate Transition Benchmark. Der er indført flere screeningskriterier for afdelingen. Endelig er datakilder for opgørelsen af CO₂e aftryk anført.