

## **Bæredygtighedsrelaterede oplysninger – Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet KL**

Dette materiale beskriver de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, som gælder for afdelingen Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet 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 CO<sub>2</sub>e aftryk end sit benchmark.

Afdelingen investerer i overensstemmelse med CO<sub>2</sub>-reduktionskravene i EUs Climate Transition Benchmark, der understøtter omstillingen til et lavemissionssamfund. Med udgangspunkt i ultimo tallene for 2020 vil afdelingens CO<sub>2</sub>e-aftryk som minimum være 30% lavere end markedsniveauet (målt ved MSCI AC World) og med en efterfølgende årlig reduktionsrate på 7%.

Selskabernes ESG-egenskaber 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**

Afdelingen har ikke noget benchmark, da der ikke findes et repræsentativt indeks, der fuldt ud afspejler afdelingens investeringsstrategi, men til afkast- og risiko sammenligning anvendes et referenceindeks.

Afdelingens referenceindeks 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/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_Minimum\\_Volatility\\_Methodology\\_Sep2017.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_Minimum_Volatility_Methodology_Sep2017.pdf)

## 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 CO<sub>2</sub>e-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.

Denne dataleverandør leverer desuden data for finansielle instrumenters CO<sub>2</sub> udledning. Til beregning af porteføljens samlede CO<sub>2</sub>e 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".
- 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](#).