

BÆREDYGTIGEDSRELATEREDE OPLYSNINGER

Produktoplysninger om finansielle produkter, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika

Aktier SRI Indeks Engros KL (afdelingen)

ISIN: DK0061286374 LEI: 529900VVFUQ2X3Y2ZI06

Dette materiale beskriver de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, som skal gives i overensstemmelse med artikel 10 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (Disclosureforordningen).

Oplysningerne supplerer de oplysninger der fremgår af prospektet (bilag til prospektet om ”afdelingens miljømæssige og/eller sociale karakteristika”).

1 Sammenfatning

Denne afdeling fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, som beskrevet i artikel 8.

Du kan i dokumentet her læse om følgende for afdelingen:

- **Intet bæredygtigt investeringsmål**
Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål.
- **Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika**
Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem følgende tilgange: CO2e-reduktion, eksklusioner og aktivt ejerskab.
- **Investeringsstrategi**
Afdelingen følger en passiv forvaltet investeringsstrategi hvor CO2-reduktion er integreret i investeringsstrategien. Som led i investeringsstrategien foretages der screening for afdelingens eksklusionsprincipper inden der træffes investeringsbeslutninger i afdelingen. Der foretages løbende aktivt ejerskab i afdelingen og god ledelsespraksis integreres i investeringsprocessen.
- **Andel af investeringerne**
95% af investeringerne i afdelingen forventes af opnå afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.
- **Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika**
Der eksisterer en lang række processer for at overvåge, at afdelingen fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika som beskrevet i prospektet, herunder blandt andet screening og ESG-data fra eksterne samarbejdspartnere.
- **Metoder**
Investeringerne har et CO2e-reduktionsmål i forhold til det globale aktiemarked. Afsnittet beskriver afdelingens eksklusioner. Aktivt ejerskab måles ved antal dialoger og stemmeafgivelser.
- **Datakilder og databehandling**
Datakilder til opfyldelse af de miljømæssige og sociale karakteristika er MSCI og Sustainalytics.
- **Begrænsninger mht. metoder og data**
ESG-data er karakteriseret ved manglende konsistente metoder og begrænset gennemsigtighed i relation til generering af de individuelle scores for bæredygtighed. Det konstateres, at forskellige dataleverandører scorer og vurderer selskaber forskelligt.
- **Due diligence**
Afdelingens rådgiver har adgang til et bredt spektrum af data og værktøjer indenfor bæredygtighed for at kunne understøtte due diligence processen i investeringsrådgivningen. Dertil kommer procedurer i Jyske Invest Fund Management og der er således samlet set et solidt fundament, der gør det muligt at sikre, at afdelingen fremmer de miljømæssige eller sociale karakteristika.

BÆREDYGTIGEDSRELATEREDE OPLYSNINGER

Produktoplysninger om finansielle produkter, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika

- **Politikker for aktivt ejerskab**

Der udøves aktivt ejerskab i afdelingen i overensstemmelse med Jyske Invest Fund Managements politik for ansvarlig og bæredygtig investering.

2 Intet bæredygtigt investeringsmål

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men det har ikke bæredygtig investering som sit mål.

3 Det finansielle produkts miljømæssige og sociale karakteristika

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika gennem følgende tilgange:

CO₂e-reduktion

Afdelingen sigter mod en lavere udledning af CO₂e.

Eksklusioner

Afdelingen udelukker selskaber:

- der bryder internationalt anerkendte normer og konventioner, og som ikke viser velvilje til dialog om, eller tilstrækkelig fremdrift i, en udbedring af forholdene.
- efter nærmere fastlagte eksklusionskriterier, der er baseret på miljømæssige og sociale karakteristika.

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber gennem aktivt ejerskab. Aktivt ejerskab udøves gennem engagerende dialoger med selskaber og udstedere af dækkede obligationer og/eller via udøvelse af stemmerettigheder.

4 Investeringsstrategi

Investeringsstrategi, der anvendes til at opfylde de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt

Afdelingen følger en passiv forvaltet investeringsstrategi til at opnå dets miljømæssige og sociale karakteristika.

CO₂e-reduktion

CO₂e-reduktion integreres i investeringsstrategien på porteføljeniveau og selskabsniveau. Porteføljen følger en defineret CO₂e-reduktionsti og højtudledende selskaber identificeres med fokus på at vurdere deres planer for omstilling til et lavemissionssamfund.

Eksklusioner

Inden en investeringsbeslutning træffes, foretages der screening af selskaberne for at undgå investeringer, der bryder med afdelingens eksklusionsprincipper. Der foretages desuden løbende en screening af porteføljen i investeringsperioden

Aktivt ejerskab

Aktivt ejerskab er integreret i investeringsstrategien via dialoger med selskaber om miljømæssige og sociale forhold samt ledelsesmæssige forhold knyttet hertil med henblik på at påvirke selskabernes adfærd og via stemmeafgivning på generalforsamlinger.

Politikken til vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder

Afdelingen integrerer oplysninger om ledelsesmæssige forhold i investeringsprocessen. Vurdering af god ledelsespraksis varetages gennem normbaserede screeninger, hvor udstedere, der ikke efterlever FN's Global Compact, OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's Vejledende Principper om Menneskerettigheder

BÆREDYGTIGEDSRELATEREDE OPLYSNINGER

Produktoplysninger om finansielle produkter, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika

og Erhvervsliv identificeres. Desuden vurderes god ledelsespraksis via screening af en række indikatorer, der har til formål at afdække, om de virksomheder, som afdelingen er investeret eller vil investere i har væsentlige mangler i relation til ledelsesstrukturer, skattepraksis, aflønningspraksis og arbejdstagerforhold. Selskaber, der ikke lever op til ovennævnte principper, og som ikke viser velvilje til dialog om, eller tilstrækkelig fremdrift i en udbedring af forholdene, vil som udgangspunkt blive udelukket.

5 Andel af investeringerne

95% af afdelingens investeringer forventes at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer.

Der forventes 5% i andre investeringer. Afdelingen kan indeholde kontanter og derivater. Sådanne beholdninger er ikke i overensstemmelse med afdelingens miljømæssige og sociale karakteristika.

6 Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika

Der eksisterer en lang række processer for at overvåge, at afdelingen fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika som beskrevet i prospektet.

Afdelingen modtager investeringsmæssig rådgivning fra Jyske Bank. Jyske Bank foretager screening og vurdering af afdelingens investeringer med henblik på at vurdere investeringernes miljømæssige og sociale karakteristika. Jyske Bank har adgang til et bredt udvalg af ESG-data, som løbende bruges til at overvåge eksisterende investeringer og vurdere nye investeringer.

Derudover overvåger Jyske Invest Fund Management A/S løbende afdelingens karakteristika for at sikre, at afdelingen lever op til de beskrevne miljømæssige og sociale karakteristika.

7 Metoder

Opnåelsen af de miljømæssige og sociale karakteristika fremmet af afdelingen, måles ved følgende bæredygtighedsindikatorer:

CO2-reduktion

Investeringerne har et CO₂e-reduktionsmål i forhold til det globale aktiemarked. Målet er, at afdelingen har et CO₂e-aftryk, som er lavere end det globale aktiemarked målt ved MSCI World.

Der tages forbehold for ændrede opgørelsesmetoder og ufuldstændige data.

Eksklusioner

Afdelingen ekskluderer selskaber, der kan relateres til konventionsomfattede våben såsom antipersonel-miner, klyngevåben og biologiske våben eller selskaber der bryder med FN-traktaten om ”ikke spredning af atomvåben”.

Afdelingen ekskluderer selskaber, der bryder internationalt anerkendte normer og konventioner, herunder mennesker- og arbejdstagerrettigheder, miljø og antikorrupsion, hvis der ikke vurderes tilstrækkelig fremgang efter dialog med selskaberne. Der ekskluderes i det omfang, der er tilgængelige data herom fra den valgte dataudbyder (Sustainalytics).

Afdelingen anvender eksklusionsstrategier, der er baseret på miljømæssige og sociale karakteristika. Følgende selskaber ekskluderes fra afdelingen:

- selskaber, der producerer våben (0% af omsætningen)
- selskaber, hvis omsætning kommer fra våbenrelaterede støttesystemer og tjenester (hvis mere end 5% af omsætningen)

BÆREDYGTIGEDSRELATEREDE OPLYSNINGER

Produktoplysninger om finansielle produkter, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika

- selskaber, hvis omsætning er relateret til alkohol (hvis mere end 5% af omsætningen)
- selskaber, der er involveret i fremstilling, salg og distribution af tobaksprodukter (hvis mere end 5% af omsætningen)
- selskaber, der fremstiller tobaksprodukter (0% af omsætningen)
- selskaber, der udvinder termisk kul (hvis mere end 5% af omsætningen)
- selskaber, der udvinder tjæresand (hvis mere end 5% af omsætningen)
- selskaber, der er involveret i elproduktion fra olie, naturgas og kul (hvis mere end 5% af omsætningen)
- selskaber, hvis omsætning er relateret til olie og gas (hvis mere end 5% af omsætningen)
- selskaber, hvis omsætning er relateret til hasardspil (hvis mere end 5% af omsætningen) og
- selskaber, hvis omsætning er relateret til voksenunderholdning (hvis mere end 5% af omsætningen)

Der tages forbehold for manglende identifikation af mindre overskridelser hos enkelte selskaber. Eksklusionerne gælder indenfor egen porteføljeforvaltning (egne fonde)

Aktivt ejerskab

Afdelingen søger at påvirke selskaber gennem aktivt ejerskab. Aktivt ejerskab måles på grundlag af

- antallet af dialoger med selskaber om miljømæssige og sociale forhold samt ledelsesmæssige forhold knyttet hertil
- antallet af forslag om miljømæssige og sociale forhold samt ledelsesmæssige forhold knyttet hertil, der er stemt om på generalforsamlinger

Antallet af dialoger og stemmeafgivelser skal minimum være større end 0.

8 Datakilder og databehandling

I arbejdet med at vurdere og opfylde afdelingens miljømæssige eller sociale karakteristika anvendes en lang række datakilder.

Ved opgørelse af CO₂e anvendes MSCI og Jyske Bank som datakilder.

Jyske Invest Fund Management A/S og rådgiver (Jyske Bank) har et samarbejde med en ekstern dataleverandør, som varetager den normbaserede screening. Der anvendes Sustainalytics som datakilde.

For aktivitetsbaserede eksklusioner, der for eksempel omfatter aktiviteter tilknyttet konventionsomfattede våben, samarbejdes med Sustainalytics og MSCI, som varetager den normbaserede screening.

Det er vurderingen, at der med valget af anerkendte data- og analyseleverandører er taget de nødvendige skridt for at kunne vurdere, måle og overvåge afdelingens investeringer med bæredygtige karakteristika.

9 Begrænsninger mht. metoder og data

Bæredygtighedsdata er karakteriseret ved manglende konsistente metoder og begrænset gennemsigthed i relation til generering af de individuelle scores for bæredygtighed. Det konstateres at forskellige dataleverandører scorer og vurderer selskaber forskelligt, herunder også hvad angår kontroversiel adfærd.

ESG-data fra virksomheder er således i større udstrækning frivillig, og det betyder f.eks. at større selskaber med store ressourcer kan videregive flere detaljerede oplysninger om bæredygtig, og det giver en bias i retning af at større selskaber scorer bedre end mindre selskaber. Derudover ses problemer på tværs af regioner og aktivklasser, især nye markeder og til dels lavere ratede kreditobligationer, omkring datakvalitet og dataforekomst.

BÆREDYGTIGEDSRELATEREDE OPLYSNINGER

Produktoplysninger om finansielle produkter, der fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika

Hvad angår CO2e opgørelse anslås langt hovedparten af de store selskaber at rapportere herpå – dog typisk scope 1 og 2.

Begrænsninger i forhold til metodik og data forventes ikke at påvirke opfyldelsen af de miljømæssige eller sociale karakteristika, som afdelingen fremmer, i væsentlig grad.

10 Due diligence

Afdelingen modtager investeringsrådgivning fra Jyske Bank. Jyske Banks investeringsteams har adgang til et bredt spektrum af data og værktøjer og besidder stor viden, uddannelse og ekspertise indenfor bæredygtighed for at kunne understøtte due diligence processen i investeringsrådgivningen. Udover de generelle principper for integration af bæredygtighedsrisici vurderer teamet også andre væsentlige bæredygtighedsoplysninger, for at sikre at afdelingen fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Bæredygtighedsrelateret vurdering inddrages og påvirker de anbefalede investeringsbeslutninger. Dertil kommer investeringsbeslutningen, risikostyring- og vurdering, compliance og controlling funktionerne i Jyske Invest Fund Management og der er således samlet set et solidt fundament af data, værktøjer og resurser, der gør det muligt at sikre, at afdelingen fremmer de miljømæssige eller sociale karakteristika. Desuden fremmes selskabers eller udsteders sociale karakteristika og bæredygtighedsresultater samt god ledelsespraksis blandt andet også gennem aktivt ejerskab i samarbejde med andre investorer og anbefalinger om afstemning på generalforsamlingen men også gennem direkte dialog med virksomhed eller udsteder.

11 Politikker for aktivt ejerskab

Der udøves aktivt ejerskab overfor selskaberne i fondene i overensstemmelse med Jyske Invest Fund Managements politik for ansvarlig og bæredygtig investering, som kan tilgås her: [Politik for ansvarlig og bæredygtig investering i Jyske Invest](#).

12 Revision af oplysninger

Dato for ændring:	Dato for offentliggørelse:	Version	Ændring:
2. januar 2023	2. januar 2023	1,0	Dokument etableret
28. november 2023	28. november 2023	1,1	Opdatering med tilføjelse af LEI og ISIN Uddybning af dokumentets sammenfatning Tilføjelse til afsnit 7) metode vedr. egen porteføljeforvaltning
2. januar 2024	2. januar 2024	2,0	Afsnit om god ledelsespraksis udvidet og screening tilføjet.