

Erklæring om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

BANK INVEST

**Handler
med omtanke**



30. juni 2023

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer..... | 3 |
| Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | 4 |
| Beskrivelse af politikker for identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer | 13 |
| Politikker for aktivt ejerskab | 14 |
| Henvisninger til internationale standarder..... | 15 |
| Historisk sammenligning | 16 |

Skema 1

Erklæring om investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Finansiel markedsdeltager: BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, 549300RT3HUPVH DUZ811

Sammenfatning (DK)

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S ("BIAM"), 549300RT3HUPVH DUZ811, tager hensyn til de væsentligste negative indvirkninger af sine investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer. Denne erklæring er den konsoliderede erklæring om de væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fra BIAM.

Denne erklæring om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer omfatter referenceperioden fra den 1. januar til den 31. december 2022.

Denne erklæring vil indeholde data vedrørende de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, en beskrivelse af trufne foranstaltninger i referenceperioden samt planlagte foranstaltninger og mål for den kommende periode, hvor relevant. Derudover indeholder erklæringen oplysninger om én supplerende indikator vedrørende klima- og miljørelaterede indikatorer og én indikator vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Denne erklæring indeholder ikke information vedrørende Fast Ejendom, da vi ikke har relevante investeringer indenfor dette område.

Summary (ENG)

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S ("BIAM"), 549300RT3HUPVH DUZ811, considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of BIAM.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December 2022. The statement will be published no later than 30 June 2023.

This statement will contain data on the principle adverse impacts on sustainability factors, a description of actions taken during the reference period, as well as planned actions and goals for the upcoming period, where relevant. Additionally, the statement includes information on one additional indicator regarding climate and environment-related indicators and one indicator regarding social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

This statement does not contain any information regarding Real Estate, as we do not have any relevant investments in this area.

Beskrivelse af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

BIAM har udstedt en Politik for ansvarlige investeringer, hvor porteføljeforvalterne skal tage højde for de væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Hvilke PAI-indikatorer, der er identificeret og prioriteret i de enkelte afdelinger, afhænger blandt andet af datakvalitet, tilgængelighed og relevans.

Alle afdelinger skal dog som minimum anvende oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer, ESG-rating samt foretage normbaseret screening. Oplysninger om udstedernes drivhusgasemissioner er også identificeret som en vigtig PAI-indikator, og vil anvendes på afdelinger med tilstrækkelig datakvalitet og -tilgængelighed.

| Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder | | | | | | |
|---|-------------------------|---|--------------------|----------------------|------------|---|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | | Indvirkning [år n] | Indvirkning [år n-1] | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode |
| Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer | | | | | | |
| Drivhusgasemissioner | 1. Drivhusgasemissioner | Anvendelsesområde 1- drivhusgasemissioner | 658.179 ton | N/A | N/A | I 2021 tilsluttede BIAM sig Net Zero Asset Managers-initiativet, hvorved vi har forpligtet os til en målsætning om nuludledning af CO2 fra vores investeringsporteføljer senest i 2050 i tråd med Paris-aftalens målsætninger. BankInvest har sat en 55 % reduktionsmålsætning på CO2-aftrykket[1] fra ultimo 2019-2030 for en andel af vores |
| | | Anvendelsesområde 2- drivhusgasemissioner | 160.996 ton | N/A | N/A | |

| | | | | | |
|--|--|--------------------|-----|-----|--|
| | Anvendelsesområde 3- drivhusgasemissioner | 4.131.002 ton | N/A | N/A | investeringer. Denne andel øges til 100% inden 2040. Der investeres ikke i virksomheder hvor mere end 5% af omsætningen stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand samt olie- og gasefterforskning i offshore arktiske områder. Ovenstående foranstaltninger er med til at reducere eksponering mod aktiviteter, som anses for at have betydelig negativ indvirkning |
| | Drivhusgasemissioner i alt | 4.950.117 ton | N/A | N/A | |
| 2. CO ₂ -aftryk | CO ₂ -aftryk | 402 ton/m EUR | N/A | N/A | |
| 3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet | 1.003 ton /mEUR | N/A | N/A | |
| 4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer | 5,13% | N/A | N/A | |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|-----|-----|------------------------|
| | 5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi | Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder | 76,85% | N/A | N/A | på miljøet som helhed. |
| | 6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor med stor indvirkning på klimaet | A: 0,006 B: 0,155 C: 0,153 D: 0,203 E: 0,000 F: 0,001 G: 0,019 H: 0,051 L: 0,005 | N/A | N/A | |

| | | | | | | |
|---------------|--|---|-------|-----|-----|---|
| Biodiversitet | 7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder | 0,00% | N/A | N/A | <p>BIAM er bevidst om biodiversitetens og økosystemernes centrale rolle og indvirkning på klimaet. Vores forventning er derfor også, at virksomheder agerer ansvarligt og overholder internationale standarder herfor.</p> <p>Vi observerer udviklingen i data og rammer for arbejdet med negative indvirkninger på biodiversitet. Baseret på denne udvikling vil vi vurdere, hvordan og hvornår vi kan igangsætte konkrete foranstaltninger med henblik på at undgå eller mindske negative indvirkninger på biodiversitet.</p> |
|---------------|--|---|-------|-----|-----|---|

| | | | | | | |
|--------|--|---|-----------------------|-----|-----|---|
| Vand | 8. Udledning til vand | Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,49 ¹ ton | N/A | N/A | BIAM observerer udviklingen i data og rammer for arbejdet med negative indvirkninger på udledning til vand. Baseret på denne udvikling vil vi vurdere, hvordan og hvornår vi kan igangsætte konkrete foranstaltninger med henblik på at undgå eller mindske de negative indvirkninger relateret til udledning til vand. |
| Affald | 9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald | Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit | 0,10 ¹ ton | N/A | N/A | BIAM observerer udviklingen i data og rammer for arbejdet med negative indvirkninger fra farligt affald og radioaktivt affald. Baseret på denne udvikling vil vi vurdere, hvordan og hvornår vi kan igangsætte konkrete foranstaltninger med henblik på at undgå eller mindske de negative indvirkninger relateret til farligt og radioaktivt affald. |

¹ Opdateret d. 14.08.2023

Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korrupktion og bestikkelse

| | | | | | | |
|---------------------------------------|--|---|--------|-----|-----|--|
| Sociale og personalemæssige spørgsmål | 10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compact-principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 0,71% | N/A | N/A | Alle investeringer gennemgår en normbaseret screening for brud på overtrædelser af FN's Global Compact-principper og Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder. Hvis screeningen viser, at en virksomhed bryder med disse principper, vil BIAM enten frasælge investeringen, eller opstarte en dialog med henblik på at søge at påvirke virksomheden til at tage ansvar og ændre adfærd. |
| | 11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compact- principper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder | 49,58% | N/A | N/A | BIAM har siden 2019 støttet FN's Global Compact og screener vores investeringer for normbrud, som beskrevet ovenfor. |

| | | | | | | |
|--|--|--|--------|-----|-----|---|
| | 12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene | Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder | 17,30% | N/A | N/A | Data på dette område er stadig mangelfuld og inkonsistent. BIAM observerer udviklingen i data og rammer for arbejdet med negative indvirkninger relateret til ukorrigeret lønforskel mellem kønnene. |
| | 13. Kønsdiversitet i bestyrelsen | Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer | 30,74% | N/A | N/A | Kønsdiversitet indgår som element i en virksomheds ESG-rating, men der er ikke fastsat konkrete foranstaltninger eller mål for nuværende. |
| | 14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben) | Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben | 0,00% | N/A | N/A | BIAM har et generelt forbud mod at investere i virksomheder involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikkespredningsaftalen. |

| Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer | | | | | | |
|---|--|---|----------------------|------------|---|---|
| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning [år n] | Indvirkning [år n-1] | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode | |
| Miljømæssige | 15. Drivhusgasintensitet | Investerings-modtagende landes drivhusgasemissions-intensitet | 87 ton/mEUR | N/A | N/A | I 2021 tilsluttede BIAM sig Net Zero Asset Managers-initiativet, hvorved vi har forpligtet os til en målsætning om nuludledning af CO ₂ fra vores investeringsporteføljer senest i 2050 i tråd med Paris-aftalens målsætninger. BankInvest har forpligtet sig til at omfatte 100% af vores AuM inden 2040, herunder statsobligationer. Rammer og metoder for fastsættelse af målsætninger for statsobligationer er stadig under udvikling. BIAM følger denne udvikling og arbejder kontinuerligt på at øge andelen af vores AuM, som er omfattet af vores net zero målsætninger. |
| Sociale | 16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder | Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelser af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning | 6 lande 11,24% | N/A | N/A | I forbindelse med investering i statsobligationer følger BIAM FN- og EU-sanktioner og udelukker lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer. |

Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Supplerende klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning [år n] | Indvirkning [år n-1] | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode |
|--|---|--------------------|----------------------|------------|---|
| Emissioner | 4. Investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO ₂ -emissioner | 23,94% | N/A | N/A | <p>I 2021 tilsluttede BIAM sig Net Zero Asset Managers-initiativet, hvorved vi har forpligtet os til en målsætning om nuludledning af CO₂ fra vores investeringsporteføljer senest i 2050 i tråd med Paris-aftalens målsætninger. BIAM forventer derved, at virksomheder adresserer klimaforandringerne på en meningsfuld måde i deres organisationer og ønsker at støtte op om virksomhedernes indsats i at formulere initiativer til reduktion af CO₂-emissioner.</p> <p>Derudover deltager vi i kampagner, som er med til at opfordre virksomheder til at udarbejde initiativer og mål til reduktion af CO₂-emissioner.</p> |

Supplerende indikatorer for sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse

| Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed | Parameter | Indvirkning [år n] | Indvirkning [år n-1] | Forklaring | Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode |
|--|--|--------------------|----------------------|------------|--|
| Bekæmpelse af korruption og bestikkelse | 15. Manglende politikker for bekæmpelse af korruption og bestikkelse | 20,71% | N/A | N/A | Alle investeringer gennemgår minimum én gang årligt en nombaseret screening for brud på internationale normer og konventioner som blandt andet berører bekæmpelse af korruption og bestikkelse. Vores forventning er derved at virksomheder udarbejder politikker for bekæmpelse af korruption og bestikkelse. |

Beskrivelse af politikker for identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Politik for ansvarlige investeringer er udstedt af bestyrelserne for BI Holding A/S (BIH) og datterselskaberne BI Management A/S (BIM) og BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S (BIAM), herefter kaldet BankInvest. De respektive bestyrelser opdaterer politikken efter behov, dog minimum én gang om året. Politikken blev senest opdateret i maj 2023.

I politikken forpligter BIAM sig til, at porteføljeforvalterne skal tage højde for de identificerede væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger (PAI-indikatorer) i deres investeringsbeslutninger. Hvilke PAI-indikatorer, der er identificeret og prioriteret i de enkelte afdelinger, afhænger blandt andet af datakvalitet, tilgængelighed og relevans.

Alle afdelinger skal dog som minimum anvende oplysninger om udstedernes omsætning inden for udvalgte sektorer, ESG-rating samt foretage normbaseret screening. Oplysningerne om udstedernes CO₂-udledning er også identificeret som en vigtig PAI-indikator, og vil anvendes på afdelinger med tilstrækkelig datakvalitet og -tilgængelighed.

I de afdelinger, der har en andel af bæredygtige investeringer, vil de bæredygtige investeringer løbende blive underlagt en monitorering af de 14 PAI-indikatorer i forbindelse med tilsikring af, at investeringerne ikke er til væsentlig skade for nogen af de bæredygtige investeringsmål. Dette sikres dels gennem et kvantitativt værktøj og dels gennem porteføljeforvalterens egen analyse.

Med lanceringen af artikel 9-produkter i starten af 2023 og indførelsen af minimumsandele af bæredygtige investeringer for flere afdelinger, vil der i den kommende tid naturligt komme et øget fokus på de obligatoriske PAI-indikatorer. For de bæredygtige investeringer vil der blive taget hensyn til alle 14 obligatoriske PAI-indikatorer som led i den lovpligtige DNSH-test, og gennem arbejdet forventer vi at øge kendskabet til og arbejdet med PAI'er på tværs af alle afdelinger/investeringer.

Derudover har BIAM udstedt en politik for bæredygtighedsrisici. Politikken opdateres efter behov, og minimum én gang om året. Politikken blev senest opdateret i december 2022.

Politikken indeholder en overordnet stillingtagen til de væsentligste forhold vedrørende bæredygtighedsrisici, både i forhold til investeringsbeslutningsprocessen samt den overordnede risikostyring. Klimarisici er integreret i risikostyringen og risikorapporteringen på baggrund af lovgivningen, hvilket er med til at give et indblik i, hvordan afdelingerne vil blive afkastpåvirket i relation til scenarieanalyser og stresstest, ved at vurdere scenarier med forskellige grader af transitionsrisici og fysiske risici.

Ansvar for at overvåge BankInvests arbejde med ansvarlige investeringer, herunder integration af bæredygtighedsrisici, er placeret hos Komité for Ansvarlige Investeringer.

Politikkerne kan tilgås her: [Governance – BankInvest](#)

BIAM anvender primært to internationalt anerkendte dataudbydere til indsamling af PAI-data på de selskaber og lande vi investerer i. MSCI ESG er vores primære udbyder af PAI data, med undtagelse af data på product involvement og normbaseret overtrædelser af internationale normer, hvor der benyttes data fra Morningstar Sustainalytics. MSCI ESG og Morningstar Sustainalytics er specialiserede i at analysere virksomheders ESG-forhold og stiller ESG-data og research til rådighed på både virksomheds- og sektorniveau. Vores dataudbydere benytter en bred vifte af datakilder til at indsamle data. Disse inkluderer bl.a. årsrapporter, bæredygtighedsrapporter, NGO-publikationer, egne surveys eller anden offentlig tilgængelig information udgivet af de virksomheder, der investeres i. For de områder hvor data er svært tilgængelig, benyttes der rimelige antagelser ud fra bl.a. sektor-, lande- eller fondsgennemsnit. Datatilgængelighed og dækning på de individuelle PAI'er kan variere afhængigt af kvaliteten af de offentligt tilgængelige virksomhedsoplysninger. Fejlmargen indenfor de metoder der anvendes til at identificere de væsentligste negative indvirkninger forventes på nuværende tidspunkt at være betydelig. I takt med at nye rapporteringsforpligtelser træder i kraft, herunder blandt andet Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), samt øget efterspørgsel af data fra investorer, er det forventningen, at dataudbuddet bliver forbedret. Dette forventes at medføre, at fejlmargen reduceres.

Politikker for aktivt ejerskab

BIAM har udarbejdet en Politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder, da aktiv forvaltning er den grundsten, som investeringsrådgivningen og -politikken i BankInvest bygger på.

Politikken er gældende for de foreninger, der i deres respektive fondsinstrukser har uddelegeret rettigheden til udøvelse af stemmerettigheder på selskabsbegivenheder til BIAM. Derudover gælder politikken for institutionelle mandater forvaltet af BIAM, hvis BIAM har fået delegeret rettigheden til at afgive stemme for beholdninger i mandatet. Politikken opdateres efter behov, dog minimum én gang om året.

Udover udøvelse af stemmerettigheder indgår påvirkning af selskaber i en ønsket retning som et element i BIAM's arbejde med aktivt ejerskab. I visse afdelinger, hvor forvalterne følger en strategi med mere koncentrerede beholdninger, og hvor muligheden for at føre en hyppig dialog med selskabslederne er til stede, vil muligheden for at påvirke selskabets ledelse være større. Ligeledes vil der i samarbejde med andre investorer og via eksterne specialister blive ført samtaler med selskaber i forsøg på at påvirke dem i en konstruktiv retning, hvis det vurderes, at de har overtrådt eller er under mistanke for at overtræde internationale aftaler og konventioner omkring forhold som arbejdstagerrettigheder, menneskerettigheder, miljøkonventioner eller god ledelsesskik (eks. skema 1 PAI 10). I tilfælde af negativ respons fra ledelsen eller forværring i det rejste problemområde hos et selskab, vil positionen typisk blive frasolgt.

Politik for aktivt ejerskab og udøvelse af stemmerettigheder skal sikre, at BIAM fremmer den langsigtede værdiskabelse, og følger Anbefalingerne for aktivt Ejerskab fra Komitéen for god Selskabsledelse samt sikrer efterlevelse af retningslinjerne i Aktionærrettighedsdirektivet ("SRD II"). Politikken danner således rammen om BIAM's arbejde med aktivt ejerskab, herunder udøvelse af stemmerettigheder.

I BIAM ser vi os selv som langsigtede investorer, og vi ønsker at se "Governance-processer" hos selskaber, der understøtter den langsigtede værdigenerering i selskaberne. Vigtige områder omfatter, men er ikke begrænset til: transparens, aflønning af ledelsen, god selskabspraksis og virksomhedens Corporate Social Responsibility politik (CSR).

Det generelle arbejde med aktivt ejerskab er forankret i og overvåges af BankInvests interne Komité for Ansvarlige Investeringer.

BIAM's Politik for aktivt ejerskab og udnyttelse af stemmerettigheder kan tilgås her: [Sådan arbejder vi - BankInvest](#)

Henvisninger til internationale standarder

Som en naturlig og central del af BIAMs arbejde med ansvarlige investeringer har vi tilsluttet os en række netværk og initiativer, som bl.a. er med til at prioritere og styre vores arbejde med negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Dette indbefatter men begrænser sig ikke til: De FN-støttede Principper for Ansvarlige Investeringer, FN's Verdensmål, CDP, IGCC, Climate Action 100+, Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), Montréal Carbon Pledge og Danish Social Investment Forum (Dansif).

Normbaserede overtrædelser

BIAMs investeringer gennemgår minimum én gang årligt en normbaseret screening for brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø. BIAM benytter sig af følgende internationale standarder, som er med til at styre vores arbejde med negative indvirkninger i relation til PAI 10 i skema 1:

FN's Global Compact

- 10 principper omkring miljø, antikorrupion, arbejdstagerrettigheder og børnearbejde, menneskerettigheder m.v.

OECD's retningslinjer for multinationale selskaber

- Herunder, hvordan selskaber minimerer negativ indvirkning fra deres aktiviteter samt at få selskaber til at bidrage til økonomisk, social og miljømæssig fremgang

Net Zero Asset Managers

I 2021 tilsluttede BIAM sig Net Zero Asset Managers-initiativet. Vi har derved forpligtet os til en målsætning om nuludledning af CO₂ fra vores investeringsporteføljer senest i 2050 i tråd med Paris-aftalens målsætninger. Ved at tilslutte sig initiativet skal BIAM arbejde for at neutralisere udledningen af drivhusgasser fra de selskaber, vi investerer i. Dette arbejde betyder bl.a. en re-allokering af vores kapital i en mere bæredygtig retning, med et langsomt skifte væk fra de højeste CO₂-udledere, mod virksomheder der leverer løsninger til klimakrisen. BankInvest har forpligtet

sig til, at omkring 43 % af den samlede formue (pr. 31.12.21) vil blive forvaltet i overensstemmelse med Net Zero Asset Managers initiativet. For den omfattede formue har BankInvest sat en 55 % reduktionsmålsætning på CO₂-aftrykket³ fra ultimo 2019-2030.

Der benyttes en lang række datapunkter og indikatorer til at vurdere og måle opnåelsen af vores net zero målsætninger. Dette omhandler bl.a. PAI'erne for drivhusgasemissioner i skema 1 PAI 1-6 og 15 samt PAI 4 fra skema 2. Disse indikatorer viser bl.a. vores eksponering til CO₂ intensive selskaber eller sektorer, samt landes CO₂ intensitet. BankInvest har allerede et forbud mod at investere i selskaber, hvor mere end 5% af deres omsætning stammer fra kulminedrift, produktion af oliesand samt olie- og gasefterforskning i offshore Arktiske områder. For at nå vores målsætninger er vi afhængige af en omstilling og transition af de selskaber vi investerer i. Vi forventer derfor, at de virksomheder vi investerer i, adresserer klimaforandringerne på en meningsfuld måde i deres organisationer og ønsker at støtte op om denne indsats. BankInvest anvender målsætninger valideret af Science Based Targets initiative (SBTi), som en markør for hvorvidt de selskaber vi investerer i, har egne initiativer til reduktion af CO₂-emissioner jf. PAI 4 i skema 2.

For beskrivelse af anvendte datakilder og dækning henvises til afsnittet om Beskrivelse af politikker for identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.

Fremadrettede klimascenarier

Vores net zero målsætninger er i tråd med international forskning og det benyttede klimascenarie fra FN's Klimapanel (IPCC), der med deres særrapport om 1,5°C global opvarmning (2018) foreskriver en nødvendig reduktion i CO₂ på 49-65% i perioden 2020-2030.

Derudover håndterer og rapporterer BIAM på bæredygtigheds- og klimarisici, hvilket primært sker via en CVaR-analyse (Climate Value-at-Risk).

CVaR-beregningerne tager udgangspunkt i en "REMIND"-model og en 1,5°C-scenarie beregning. REMIND er defineret som "Regional Model of Investment and Development", hvilket er en fremadskuende model af verdensøkonomien af Potsdam Institute for Climate Impact Research med særligt fokus på udviklingen af energisektoren og indvirkningen deraf på verdensklimaet. REMIND-modellen er desuden den mest benyttede model blandt kapitalforvaltere i forhold til beregning af klimastresstests. Jf. Paris-aftalen er ambitionen at begrænse den globale temperaturstigning til 1,5°C, hvorfor dette benyttes i beregningen.

Historisk sammenligning

Det er ikke muligt at foretage en historisk sammenligning, da dette er den første rapportering.

³ CO₂-aftrykket defineres som tCO₂e/\$m investeret målt på EVIC (Enterprise Value Including Cash)

BANK INVEST

**Handler
med omtanke**