

HANDLINGSPLAN for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter rapporteringsåret 2021

Resume

- Sparekassens CO2-udledning fra investeringer er opgjort til 233,447 tons.
- Med opgørelsen har Sparekassen fået en indikation af CO2-udledning fra sparekassens investeringsaktiviteter.
- Sparekassen vil i 2022 udbygge tilbuddet af produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer. Sparekassens rådgivning fokuseres derfor omkring produkter der placeres under artikel 8 og 9.
- Reduktionen i CO2-udledning i 2022 skal skabes igennem øget fokus på produkter fra artikel 8 og 9, samt større fokus på rådgivning af kunderne om bæredygtige investeringsprodukter.

Indledning

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket af deres investeringsprodukter. Handlingsplanen skal senest fremlægges i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport - første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

Konkret anbefaler Forum for Bæredygtig Finans, at pengeinstitutterne offentliggør følgende to mål:

- 1) Total CO2-emissioner i ton CO2e.
- 2) CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr.

Nærværende handlingsplan bidrager til opfyldelse af denne anbefaling. Handlingsplanen afspejler, hvor Sparekassen står aktuelt. Måden Sparekassen arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet.

Sparekassen tilbyder investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont og risikoappetit. At der fremover kommer tal på CO2-udledningen fra investeringerne, det tilfører ny viden, som sætter os i stand til at kunne målrette sparekassens indsats, f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, der anvendes overfor kunder.

På investeringsområdet arbejder Sparekassen blandt andet sammen med BankInvest og Sparinvest, hvor reduktion af CO2-udledningen længe har været et mål. Det betyder også, at mange af de investeringsprodukter, som Sparekassen i dag distribuerer, er kendetegnet ved en lav grad af CO2-udledning.

Når Sparekassen investerer på vegne af kunder, sker det enten gennem Investeringsbeviser, Puljer eller Investeringskonto FRI (Introduceres i 2022).

Sparekassen har ingen plejeprodukter (ud over Puljer og Investeringskonto FRI), hvorfor udledningen af CO2 kun indeholder Puljer.

Puljerne har en markedsværdi på kr. 33.993.906,00 og CO2-udledningen er, for rapporteringsåret 2021, opgjort til 233,447 ton, hvilket svarer til 7,874 ton CO2 pr. investeret mio. kr. når der er korrigeret for manglende datadækning.

Egenbeholdningen uden estimeret CO2-udledning

Sparekassens egenbeholdning med undtagelse af handelsbeholdningen består alene af ejerandele i sektorselskaber som BankInvest, Sparinvest, DLR m.fl. Disse er ikke medtaget i opgørelsen.

Aktivklasser omfattet af opgørelsen

De omfattede investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at Sparekassen har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter derfor vores puljeløsninger, samt sparekassens egenbeholdning, dog ekskl. handelsbeholdninger.

Der er derfor kun medtaget investeringer i Puljer. Udenfor opgørelsen er eksempelvis de investeringer, som kunden selv foretager, foretager på baggrund af rådgivning, eller som Sparekassen foretager efter instruks fra kunden.

Aktivklasser hvor der ikke er opgjort CO2-udledning

Foruden puljeprodukter, tilbyder Sparekassen ikke-uafhængig investeringsrådgivning, hvor Sparekassen udvælger og løbende overvåger aktiverne, der indgår i rådgivningen. Volumen i disse aktiver er væsentligt højere end i puljeinvesteringerne. Sparekassen er dog udelukkende rådgiver omkring disse produkter og har derfor ikke opgjort CO2-udledningen fra disse investeringer.

Den del af forretningsomfanget indenfor investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af investeringsforeninger. Fokus vil i fremtiden ligge på investeringsforeninger, der hører ind under artikel 8 og 9, hvilket betyder at CO2 reduktion er et tema for de enkelte investeringsforeninger.

Med hensyn til investeringer i pengeinstituttets egenbeholdning er ejerandele i sektorselskaber ikke indeholdt.

Overordnet gælder det for de aktiver, der ikke er medtaget i opgørelsen, at de formodes at have en forholdsvis lav CO2-udledning.

Datagrundlaget

Generelt bærer datakvaliteten for udledningsdata aktuelt præg af ufuldkommenhed.

Til opgørelsen af CO2-udledning er der, til beregningerne for Puljerne, anvendt beregninger fra sparekassens datacentral (BEC). Beregningerne er lavet på baggrund af data fra Lokal Puljeinvest (Sparinvest). Datagrundlaget herfra består af både virksomhedsspecifikke data og estimerede udledninger.

KONKRETE TILTAG

Sparekassen anser denne første opgørelse af CO2-udledning fra investeringsaktiviteter, som værende et af flere skridt i en proces med at begrænse CO2-udledningen. Sparekassen vil bruge opgørelsen som et udgangspunkt for det videre arbejde, med at identificere muligheder for at reducere negativ påvirkning og forøge positiv påvirkning.

Et første skridt i den retning er, at Sparekassen i 2022 vil arbejde med at begrænse udledningen af CO2 pr. investeret mio. kr. Det vil ske i samarbejde med relevante eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med fokus på bæredygtighed, herunder CO2-udledning, vil bidrage til en positiv udvikling.

Det vil især være relevant at fokusere på de aktiviteter, hvor Sparekassen rådgiver kunden eller investerer på kundernes vegne, eftersom denne aktivitet tegner sig for den største del af CO2e-udledningen inden for investeringer.

I 2022 forventer Sparekassen at fokusere produktudbuddet i rådgivningen på bæredygtige investeringsprodukter (Artikel 8 og 9). Sparekassen samarbejder primært med BankInvest og Sparinvest, som udbyder flere bæredygtige fonde. Det gør, at vi som distributør har et bredt produktudbud at vælge fra, når vi rådgiver eller investerer på kundernes vegne.

I 2022 vil der også komme fokus på bæredygtighed i rådgivningen. Sparekassen forventer senest fra slutningen af 2022, at begynde på at afdække kundens bæredygtighedspræferencer, når der ydes investeringsrådgivning.

Endelig forventer Sparekassen, at datakvaliteten for udledningsdata udvikles og forbedres i det kommende år. Dette vil også kunne bidrage til at styrke sparekassens løbende proces med at reducere CO2-udledningen fra investeringer.