

HANDLINGSPLAN for reduktion af CO₂-aftrykket fra investeringsprodukter rapporteringsåret 2024

Resume

- Sparekassens CO₂-udledning fra investeringer er opgjort til 1.727.499 tons, hvilket er en stigning ift. året før.
- Sparekassens CO₂-udledning pr. investeret mio. er opgjort til 3,416 tons, hvilket er et fald i forhold til sidste år (3,053 tons).
- Stigningen i CO₂-udledningen kan henvises til et øget forretningsomfang.
- Sparekassen har i 2024 haft et udbud af produkter, hvor rådgivning primært fokuserer på investeringsprodukter, der placeres under artikel 8, 8+ og 9.
- Reduktionen i CO₂-udledning skal skabes igennem samarbejdspartnere og øget fokus på produkter fra artikel 8, 8+ og 9, samt øget 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.

Denne handlingsplan er en opfølgning på tidligere handlingsplaner, hvoraf den seneste er blev fremlagt i forbindelse med årsrapporten for 2023. Handlingsplanen afspejler således tallene for regnskabsåret 2024.

Måden sparekassen arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil stadigvæk udvikle sig fremadrettet i takt med at krav, datakvaliteten, beregninger, rapporteringen og området udvikler sig.

Sparekassens tal for kundevendte produkter 2024

På investeringsområdet arbejder Sparekassen primært sammen med BankInvest og Sparinvest, hvor der længe har været fokus på reduktion af CO₂-udledningen. Det betyder at mange af de investeringsprodukter, som sparekassen i dag distribuerer, er kendetegnet ved en lav grad af CO₂-udledning og et stort fokus på ansvarlighed.

Når sparekassen investerer på vegne af kunder, sker det primært gennem Investeringsbeviser, Puljer eller Investeringskonto FRI.

Sparekassen har ingen plejeprodukter (ud over Puljer og Investeringskonto FRI), hvorfor udledningen af CO₂ for kundevendte produkter i 2024 kun indeholder Puljer og Investeringskonto FRI.

Puljerne har en samlet markedsværdi på kr. 57,8 mio. og CO₂-udledningen er, for rapporteringsåret 2024, opgjort til 355,989 ton, hvilket svarer til 6,991 ton CO₂ pr. investeret mio. kr.

Investeringskonto FRI har en samlet markedsværdi på kr. 6,6 mio. og CO₂-udledningen er, for rapporteringsåret 2024, opgjort til 21,9 ton, hvilket svarer til 3,93 ton CO₂ pr. investeret mio. kr.

Sparekassens samlede CO₂ udledning fra disse produkter er øget ift. året før, hvilket skyldes et øget forretningsomfang. Udledningen pr. investeret mio. er derimod faldet sammenlignet med sidste år.

Historisk udvikling i CO₂-udledningen

	2021	2022	2023	2024
Total CO ₂ -emissioner - Ton CO ₂ e	233.447	237.358	1.358.036	1.727.499
CO ₂ -aftryk - Ton CO ₂ e pr. Investeret mio. kr.	7,874	7,785	3,053	3,416

Estimeret CO₂-udledning fra egenbeholdningen

Sparekassens egenbeholdning, med undtagelse af ejerandele i sektorselskaber som BankInvest, Sparinvest, DLR m.fl. er medtaget i opgørelsen for 2023 og 2024. Sektoraktierne er ikke medtaget i opgørelsen.

Sparekassens egenbeholdning består af en aktie- og obligationsbeholdning med en markedsværdi på kr. 448,5 mio. og CO₂-udledningen er, for rapporteringsåret 2024, opgjort til 1.349.644 ton CO₂, hvilket svarer til 3,009 ton CO₂ pr. investeret mio.

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 Puljer, Investeringskonto FRI, samt sparekassens Egenbeholdning, dog ekskl. sektorselskaber.

Udenfor opgørelsen er de investeringer, som kunder selv foretager eller foretager på baggrund af rådgivning, samt investeringer som sparekassen foretager efter instruks fra kunden.

Aktivklasser hvor der ikke er opgjort CO₂-udledning

Foruden puljer og Investeringskonto FRI, tilbyder sparekassen ikke-ufafhængig investeringsrådgivning, hvor sparekassen udvælger og løbende overvåger aktiverne, der indgår i rådgivningen. Volumen i disse aktiver er højere end investeringerne i Puljer og Investeringskonto FRI. 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. I Sparekassen har vi primært fokus på rådgivning om investeringsforeninger, der hører ind under artikel 8, 8+ og 9. Det betyder, at CO₂ reduktion og ansvarlighed allerede 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 direkte CO₂-udledning og at disse sandsynligvis vil blive medregnet i fremtiden, når datagrundlaget bliver styrket.

Datagrundlaget

Generelt bærer datakvaliteten for udledningsdata stadigvæk lidt præg af ufuldkommenhed og usikkerhed, men de bliver løbende forbedret og kvaliteten vil derfor også blive forbedret i fremtiden.

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

Konkrete tiltag

Bæredygtighed er et område i udvikling i den finansielle sektor og i sparekassen anser vi opgørelse af CO₂-udledning fra investeringsaktiviteter, som værende et af flere skridt i en proces med at begrænse CO₂-udledningen. Sparekassen bruger opgørelsen som et udgangspunkt for det videre arbejde, med at identificere muligheder for at reducere negativ påvirkning og forøge positiv påvirkning indenfor CO₂-udledning og ESG generelt.

Sparekassen vil arbejde med at begrænse udledningen af CO₂ pr. investeret mio. kr. Det vil ske i samarbejde med relevante eksterne interessenter og samarbejdspartnere. I sparekassen har vi dog en forventning om, at et stigende forretningsomfang i investeringer 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 kundevedtne investeringer.

I 2024 har sparekassen tilrettet porteføljerne, som anvendes i rådgivningen, så de alle har fokus på bæredygtige investeringsprodukter (Artikel 8, 8+ og 9). Sparekassen samarbejder primært med BankInvest og Sparinvest, som

udbyder flere bæredygtige fonde. Det gør, at vi som distributør har et bredt og ansvarligt produktudbud at vælge fra, når vi rådgiver eller investerer på kundernes vegne.

I 2025 vil der stadigvæk være fokus på ansvarlighed og bæredygtighed i rådgivningen. Sparekassen har indført processer i investeringsrådgivningen, så det er muligt at afdække kundens bæredygtighedspræferencer. Disse processer vil blive videreudviklet i fremtiden.

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.