

HANDLINGSPLAN for reduktion af CO₂-aftrykket fra investeringsprodukter rapporteringsåret 2023

Resume

- Sparekassens CO₂-udledning fra investeringer er opgjort til 1.358.036 tons, hvilket er en stigning ift. året før.
- Sparekassens CO₂-udledning pr. investeret mio. er opgjort til 3,053 tons, hvilket er et fald i forhold til sidste år (7,785 tons).
- Stigningen i CO₂-udledningen kan henvises til et øget forretningsomfang og indregningen af data for egenbeholdningen.
- Sparekassen har i 2023 haft afgrænset tilbuddet af produkter, som indgår i rådgivningen. Sparekassens rådgivning fokuserer primært på investeringsprodukter, der placeres under artikel 8 og 9.
- Reduktionen i CO₂-udledning skal skabes igennem 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 2022. Handlingsplanen afspejler således tallene for regnskabsåret 2023.

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

Sparekassens tal for kundevendte produkter 2023

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 og stort fokus på ansvarlighed.

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

Sparekassen har ingen plejeprodukter (ud over Puljer og Investeringskonto FRI), hvorfor udledningen af CO₂ for kundevendte produkter i 2023 kun indeholder Puljer og Investeringskonto FRI.

Puljerne har en samlet markedsværdi på kr. 42 mio. og CO₂-udledningen er, for rapporteringsåret 2023, opgjort til 270.750 ton, hvilket svarer til 7,25 ton CO₂ pr. investeret mio. kr.

Investeringskonto FRI har en samlet markedsværdi på kr. 3,6 mio. og CO₂-udledningen er, for rapporteringsåret 2023, opgjort til 18 ton, hvilket svarer til 5,937 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.

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. Sektoraktierne er ikke medtaget i opgørelsen pga. manglende datagrundlag.

Sparekassens egenbeholdning består af en aktie og obligationsbeholdning med en markedsværdi på kr. 402 mio. og CO₂-udledningen er, for rapporteringsåret 2023, opgjort til 1.069.281 ton CO₂, hvilket svarer til 2,66 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 puljeløsninger, Investeringskonto FRI, samt sparekassens egenbeholdning, dog ekskl. sektorselskaber.

Der er derfor kun medtaget investeringer i Puljer, Investeringskonto FRI og egenbeholdningen. Udenfor opgørelsen er de investeringer, som kunder selv foretager, foretager på baggrund af rådgivning, eller investeringer som sparekassen foretager efter instruks fra kunden.

Aktivklasser hvor der ikke er opgjort CO₂-udledning

Foruden puljer og Investeringskonto FRI, tilbyder sparekassen ikke-uaafhængig investeringsrådgivning, hvor sparekassen udvælger og løbende overvåger aktiverne, der indgår i rådgivningen. Volumen i disse aktiver er væsentligt 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 vil blive medregnet i fremtiden, når datagrundlaget bliver styrket.

Datagrundlaget

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

Til opgørelsen af CO₂-udledning er der, til beregningerne for Puljerne og Investeringskonto FRI, anvendt beregninger fra sparekassens datacentral (BEC) eller andre samarbejdspartnere. Beregningerne er lavet på baggrund af data fra 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 vil i fremtiden bruge 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 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 kundevedtatte investeringer.

I 2024 vil sparekassen tilrette 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 2024 vil der stadigvæk være fokus på ansvarlighed og bæredygtighed i rådgivningen. Sparekassen har i 2022, indført processer i investeringsrådgivningen, så det er muligt at afdække kundens bæredygtighedspræferencer. Disse processer vil blive videreudviklet i 2024.

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.