



Handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter

pr. 31. december 2022

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 senest i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport.

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

1. Total CO₂-emissioner angivet 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 Thy står aktuelt, og måden, vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet.

Sparekassen Thy tilbyder attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont og risikoappetit. At der nu kommer tal på CO₂-udledningen fra vores investeringer, tilføjer ny viden, og det sætter os i stand til at kunne målrette vores indsatser, f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender, både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

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

Opgjort CO2e-udledning fra investeringsprodukter pr. 31. december 2021:

| | Markedsværdi mio. kr. | Andel | Udledning (ton CO2e)* | Ton CO2e pr. investeret mio. kr. ** | Andel af samlet CO2e-udledning |
|-------------------------------------|--------------------------|-------|--------------------------|---|-----------------------------------|
| Total investeringer | 2.880 | 100% | 26.055 | 9 | 100% |
| Investeringer på kundernes vegne | 567 | 20% | 11.278 | 20 | 43% |
| Puljeinvesteringer | 2.285 | 79% | 14.777 | 6,5 | 57% |
| Egenbeholdningen | 28 | 1% | 0 | 0 | 0% |

Når Sparekassen Thy investerer på vegne af vores kunder, sker det gennem vores investeringsprodukter "depotpleje" og vores puljeløsning.

For en markedsværdi på 2.880 mio. kr. opgjort pr. ultimo 2022 er CO2-udledningen for rapporteringsåret 2022 opgjort til at udgøre 9 ton CO2 pr. investeret mio.kr. mod 10 ton CO2 ultimo sidste år. Udledningen af CO2 fra vores depotplejeprodukter er opgjort til 6,5 ton CO2 pr. investeret mio.kr mod 16 ton i 2021, og udledningen af CO2 fra puljeinvesteringer er opgjort til 20 ton CO2 pr. investeret mio.kr mod 9 ton i 2021.

Den største udledning af CO2 kommer fra vores kunders investeringer i aktier. Det er særligt sektorerne forsyningsselskaber, materialefremstilling og energi, der bidrager til udledningen indenfor aktieinvesteringer.

Vedrørende pengeinstituttets egne investeringer også kaldet egenbeholdningen er CO2-udledningen estimeret til 0 ton CO2 pr. investeret mio. kr.

Sparekassen Thys egenbeholdning med undtagelse af handelsbeholdningen er i hovedtræk fordelt mellem realkreditobligationer, skibskreditobligationer og danske statsobligationer samt ejerandele i de 20 største børsnoterede selskaber. Langt hovedparten af egenbeholdningen er placeret i danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har en betydeligt lavere CO2-

udledning end aktier og virksomhedsobligationer. Pengeinstituttet er bevidst om, at særligt beholdningen af skibskreditobligationer har en negativ påvirkning af CO2-udledningen fra investeringerne i egenbeholdningen.

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

Der er medtaget investeringer i aktier, virksomhedsobligationer, skibskreditobligationer og realkreditobligationer. Uden for opgørelsen er derfor eksempelvis de investeringer, kunden selv foretager, eller som pengeinstituttet foretager efter instruks fra kunden.

Den del af forretningsomfanget inden for investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af realkreditobligationer, statsobligationer og skibskreditobligationer, hvor CO2-beregningsmetoderne ikke vurderes som værende færdigudviklede.

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 brug for opgørelsen af CO2-udledningen har vi anvendt de fælles principper for metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra investeringer, som er udviklet af Sparekassen Thys brancheorganisation Finans Danmark.

Til opgørelsen af CO2-udledning er der til beregningerne for aktier og virksomhedsobligationer anvendt data fra Nasdaq. Datagrundlaget derfra består af både virksomhedsspecifikke data og estimerede udledninger.

Konkrete tiltag

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

Et første skridt vil være at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO₂-udledningen fra investeringer. Dette vil ske i samarbejde med relevante, eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på bæredygtighed, herunder CO₂-udledning, vil bidrage til en reduktion.

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

I 2023 forventer vi at udvide produktpaletten af såkaldte bæredygtige investeringsprodukter. Vi samarbejder blandt andre med Sparinvest og BankInvest, som udbyder nogle af markedets mest bæredygtige fonde. Det gør, at vi som distributør har en særdeles bred og grøn produktpalette at vælge fra, når vi investerer på kundernes vegne.

I 2023 vil der også være fokus på bæredygtighed i rådgivningen. Vi har fra august 2022 afdækket kundens bæredygtighedspræferencer, når vi yder investeringsrådgivning.

Endelig forventer vi, at datakvaliteten for udledningsdata forbedres i de kommende år. Dette vil også kunne bidrage til pengeinstituttets løbende proces med at reducere CO₂-udledningen fra investeringer.