



# Handlingsplan for reduktion af CO<sub>2</sub>-aftrykket fra investeringsprodukter

## Handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter

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 - første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

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, tilfører 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
<b>Total investeringer</b>	3.224		33.489	10	
Investeringer på kundernes vegne	670	21%	10.408	16	31%
Puljeinvesteringer	2.521	78%	23.081	9	69%
Egenbeholdningen	33	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 3.224 mio. kr. opgjort pr. ultimo 2021 er CO2-udledningen for rapporteringsåret 2021 opgjort til at udgøre 10 ton CO2 pr. investeret mio.kr. Udledningen af CO2 fra vores depotplejeprodukter er opgjort til 16 ton CO2 pr. investeret mio.kr, og udledningen af CO2 fra puljeinvesteringer er opgjort til 9 ton CO2 pr. investeret mio.kr.

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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-udledning fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces med at mindske CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-udledningen inden for investeringer.

I 2022 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 2022 vil der også være fokus på bæredygtighed i rådgivningen. Vi forventer fra august 2022 at begynde på også at afdække 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 CO<sub>2</sub>-udledningen fra investeringer.