



2021

HANDLINGSPLAN

- for reduktion af CO₂-aftrykket fra
investeringsprodukter 2021

RESUME

- CO2-udledning fra investeringer er opgjort til 35.555 tons
- Med opgørelsen har Danske Andelskassers Bank fået en indikation af de væsentligste CO2-udledningskilder fra Danske Andelskassers Banks investeringer.
- Danske Andelskassers Bank vil i 2022 fortsætte med at udbygge tilbuddet af produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer.
- Reduktionen i CO2-udledning i 2022 forventes drevet af et endnu 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 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 Danske Andelskassers Bank står aktuelt, og måden, vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet.

Danske Andelskassers Bank 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 Danske Andelskassers Bank blandt andet sammen med BankInvest og Sparinvest. Hos dem 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.

Tabel 1:

Opgjort CO2e-udledning fra investeringsprodukter pr. 31. december 2021 for rapporteringsåret 2021

	Markedsværdi mio. kr.	Andel	Udledning (ton CO2e)*	Ton CO2e pr. investeret mio. kr. **	Andel af samlet CO2e-udledning
Total investeringer	6.729,2	100%	35.555	5,28	100%
Investeringer på kundernes vegne	3.095,7	49,6%	24.958	8,06	70,2%
Puljeinvesteringer	793,6	10,3%	6.706	8,45	18,9%
Egenbeholdningen	2.839,9	40,1%	3.891	1,37	10,9%

* Total CO2-emissioner i ton CO2-ækvivalenter (CO2e).

** CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr.

Når vi investerer på vegne af vores kunder, sker det enten gennem Danske Andelskassers Bank fuldmagtsprodukter eller en af vores puljeløsninger.

For en markedsværdi på 1 mio. kr. opgjort pr. ultimo 2021 er CO₂-udledningen for rapporteringsåret 2021 opgjort til at udgøre 5,28 ton CO₂ pr. investeret mio.kr.

Udledningen af CO₂ fra vores plejeprodukter er opgjort til 8,06 ton CO₂ pr. investeret mio.kr.

Udledningen af CO₂ fra puljeinvesteringer er opgjort til 8,45 ton CO₂ pr. investeret mio.kr.

Den største udledning af CO₂ kommer fra vores kunders investeringer i primært virksomhedsobligationer, og sekundært aktier.

Det er særligt sektorerne forsyningsselskaber, materialefremstilling og energi, der bidrager til udledningen inden for aktieinvesteringer.

EGENBEHOLDNING

Vedrørende Danske Andelskassers Banks egne investeringer også kaldet egenbeholdningen er CO₂-udledningen estimeret til 1,37 ton CO₂ pr. investeret mio. kr.

Danske Andelskassers Banks egenbeholdning er, med undtagelse af en mindre handelsbeholdning, primært fordelt mellem realkreditobligationer, danske statsobligationer samt ejerandele i sektoraktier.

Langt hovedparten af egenbeholdningen er placeret i danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har en betydeligt lavere CO₂-udledning end aktier og virksomhedsobligationer.

AKTIVKLASSER OMFATTET AF OPGØRELSEN

De omfattede investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at Danske Andelskassers Bank har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter derfor den samlede portefølje, der disponeres af Danske Andelskassers Bank, vores puljeløsninger samt Danske Andelskassers Banks egenbeholdning,

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

Den del af forretningsomfanget inden for investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af ikke børsnoterede aktiver, udenlandske aktiver og herunder også udenlandske statsobligationer.

Med hensyn til investeringer i Danske Andelskassers Banks 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 pengeinstitutternes brancheorganisation Finans Danmark.

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

KONKRETE TILTAG

Danske Andelskassers Bank anser denne første opgørelse af CO₂-udledning fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces til 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.

Næste 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 Danske Andelskassers Bank investerer på kundernes vegne, eftersom denne aktivitet tegner sig for den største del af CO₂e-udledningen inden for investeringer.

I 2022 forventer vi at udvide produktpaletten af såkaldte bæredygtige investeringsprodukter. Vi samarbejder blandt andre med BankInvest og Sparinvest, 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 senest fra slutningen af 2022 at begynde på også at afdække kundens bæredygtighedspræferencer, når vi yder investeringsrådgivning.

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