

**Hvidbjerg afdelingen**

Østergade 2, Hvidbjerg

7790 Thyholm

Telefon

9695 5200

CVR

6485 5417

[www.hvidbjergbank.dk](http://www.hvidbjergbank.dk)Email: [post@hvidbjergbank.dk](mailto:post@hvidbjergbank.dk)

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

- rapporteringsåret 2022

### **Resume**

- CO<sub>2</sub>-udledning fra investeringer er opgjort til 1.727 tons.
- Med opgørelsen har vi fået en indikation af de væsentligste CO<sub>2</sub>-udledningskilder fra bankens investeringer.
- Bevægelsen i CO<sub>2</sub>-aftrykket fra sidste år skal læses med en vis forsigtighed.
- Banken vil i 2023 fortsætte med at udbygge tilbuddet af produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer.

### **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 er, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO<sub>2</sub>-aftrykket af deres investeringsprodukter i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport - første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

Nærværende handlingsplan bidrager til opfyldelse af denne anbefaling, og det er nu anden gang banken offentliggør en handlingsplan for reduktion af CO<sub>2</sub>-aftrykket fra investeringsprodukter. Handlingsplanen afspejler, hvor banken står aktuelt. Måden, vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet. Vores fokus er fortsat at skabe gennemsigtighed med henblik på at kunne identificere de af vores investeringsaktiviteter, hvor vi kan reducere udledningen af CO<sub>2</sub>.

Banken tilbyder attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont, risikoappetit og bæredygtighedspræferencer. At vi nu for anden gang får tal på CO<sub>2</sub>-udledningen fra vores investeringer tilfører ny viden, og det sætter os i stand til at kunne målrette vores indsats, f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender, både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

I takt med at flere virksomheder opgør CO<sub>2</sub>-aftryk forbedres datagrundlaget, men der mangler endnu data på nogle aktivklasser og derfor bærer kvaliteten af udledningsdata også ved dette års rapportering præg af ufuldkommenhed.

På investeringsområdet arbejder banken sammen med BankInvest og Sparinvest. Hos dem har reduktion af CO<sub>2</sub>-udledningen længe været et mål. Det betyder også, at mange af de investeringsprodukter, som vi i dag distribuerer, har fokus på, hvor meget CO<sub>2</sub> de virksomheder, der investeres i, udleder.

**Tabel 1:** Opgjort CO2e-udledning fra investeringsprodukter pr. 31. december 2022 for rapporteringsåret 2022

	<b>Markeds værdi mio. kr.</b>	<b>Andel</b>	<b>Udledning (ton CO2e)*</b>	<b>Ton CO2e pr. investeret mio. kr. **</b>	<b>Andel af samlet CO2e-udledning</b>
<b>Unit Link investeringer</b>	13,6	3,7%	73,8	6,4	4,3%
<b>Puljeinvesteringer</b>	226,0	62,1%	1.315,5	8,3	76,2%
<b>Egenbeholdningen</b>	124,5	34,2%	338,1	2,7	19,5%
<b>Total investeringer</b>	<b>364,1</b>	<b>100%</b>	<b>1.727,4</b>	<b>5,9</b>	<b>100%</b>

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

\*\* CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr. korrigeret for manglende datadækning.

Når vi investerer på vegne af vores kunder, sker det enten gennem vores unit link produkt 'Investeringskonto FRI' eller vores to puljeløsninger 'KontoInvest' og 'Lokal Puljeinvest'.

For en markedsværdi på kr. 364,1 mio. kr. opgjort pr. ultimo 2022 er CO2-udledningen for rapporteringsåret 2022 opgjort til at udgøre 5,9 ton CO2 pr. investeret mio.kr.

Udledningen af CO2 fra vores unit link produkter er opgjort til 6,4 ton CO2 pr. investeret mio.kr.

Udledningen af CO2 fra puljeinvesteringer er opgjort til 8,3 ton CO2 pr. investeret mio.kr.

Den største udledning af CO2 kommer fra vores kunders investeringer i børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer.

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

### **Egenbeholdningen**

Vedrørende bankens egne investeringer også kaldet egenbeholdningen er CO2-udledningen estimeret til 2,7 ton CO2 pr. investeret mio. kr.

Bankens egenbeholdning er investeret i realkreditobligationer og ejerandele i sektorselskaber. Sidstnævnte er ikke medtaget i opgørelsen.

Realkreditobligationer har som aktivklasse en betydeligt lavere CO2-udledning end aktier og virksomhedsobligationer.

## Udviklingen i CO2-aftrykket

	2021	2022	Ændring 21/22
<b>Udviklingen i ton CO2e pr. investeret mio. kr.</b>			
<b>Unit Link investeringer</b>	-	6,4	<b>6,4</b>
<b>Puljeinvesteringer</b>	8,8	8,3	<b>-0,5</b>
<b>Egenbeholdningen</b>	-	2,7	<b>2,7</b>
<b>Total investeringer</b>	8,8	5,9	<b>-2,9</b>

Samlet er CO2-aftrykket **reduceret** med 2,9 ton CO2 pr. investeret mio. kr. siden 2021 rapporten.

Den anvendte model for udregning af ton CO2 pr. investeret mio.kr. tager afsæt i investeringernes aktuelle markedsværdi. Hermed ændres værdien af aktiver under forvaltning sig som følge af udsving i markedskurserne. Udviklingen i CO2-aftrykket fra sidste år, skal derfor læses med en vis forsigtighed, da dele af ændringerne i CO2-udledningen pr. ton skal tilskrives ændringer i aktiver under forvaltning som følge af udsving i markedskurserne.

Tallene for 2022 er i øvrigt væsentligt påvirket af forøgelsen af bankens egenbeholdning af realkreditobligationer, som har en betydelig lavere CO2-udledning end eksempelvis aktier og virksomhedsobligationer.

Herudover er det vores indtryk, at udviklingen fra sidste år også er påvirket af, at de enkelte virksomheder er blevet bedre til at rapportere. Flere og flere virksomheder rapporterer nu egne emissioner og med en højere grad af kvalitet, hvilket reducerer omfanget af estimerede data. Det i sig selv påvirker også en sammenligning af CO2-aftrykket år for år.

### Investerings typer omfattet af opgørelsen

De omfattede investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at banken har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter derfor alene investeringer i unit link produktet 'Investeringskonto FRI', vores to puljeløsninger 'KontoInvest' og 'Lokal Puljeinvest' og bankens egenbeholdning.

Uden for opgørelsen er derfor eksempelvis de investeringer, kunden selv foretager, eller som banken foretager efter instruks fra kunden med eller under forudgående rådgivning.

Med hensyn til investeringer i bankens egenbeholdning er ejerandele i sektorselskaber ikke indeholdt i opgørelsen.

### Metode og datagrundlag

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 Finans Danmark.

Til opgørelsen af CO2-udledning er der til beregningerne for børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer anvendt data fra anerkendt dataudbyder. Datagrundlaget består af både virksomheds-specifikke data og estimerede udledninger.

### Reduktionsmål

Bankens engagement i og arbejde med at få reduceret CO2-udledningen fra vores investeringer sker i parløb med vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet.

Vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet udvælges blandt mange kriterier også ud fra en vurdering af deres evne til at reducere CO2-udledningen fra deres investeringsprodukter. Sparinvest og BankInvest, som er vores primære leverandører af investeringsprodukter, har opstillet mål om reduktion af CO2-aftrykket, som vi støtter op om.

## KONKRETE TILTAG

Banken anser denne anden 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.

Vi har i 2022 udvidet produktpaletten af investeringsprodukter, der tager højde for bæredygtighed. Vi samarbejder med BankInvest og Sparinvest, som udbyder bæredygtige fonde. Det gør, at vi som distributør har en klimavenlig produkt palette at vælge fra, når vi investerer på kundernes vegne.

Siden juni 2022 har bankens rådgivere været i stand til at hjælpe kunderne med at vælge investeringer, der matcher kundens præferencer for bæredygtighed. Vi forventer, at det i 2023 vil blive endnu nemmere for kunderne at vælge mellem de investeringsprodukter, som passer til deres bæredygtighedspræference.

I takt med at vi får afdækket vores kunders bæredygtighedspræferencer forventer vi, at udbuddet af investeringsprodukter med en bæredygtig profil, gradvist udvides.

I forhold til vores produktleverandører på investeringsområdet er de transparente om, hvor meget CO2, der udledes igennem de virksomheder, som deres produkter investerer i. Det sætter os i stand til at hjælpe kunderne med at finde netop de investeringsprodukter, der passer til deres bæredygtighedspræferencer.

I 2023 vil vi fortsat arbejde med at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO2-udledningen fra investeringer. Dette sker i samarbejde med relevante, eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på reduktion af CO2-udledning på sigt vil bidrage til at reducere bankens samlede CO2-aftryk fra investeringer.

Konkret vil vi 2023 især fokusere på de aktiviteter, hvor banken investerer på kundernes vegne, eftersom denne aktivitet tegner sig for den største del af CO2-udledningen inden for investeringer.

## Datakvalitet

Datakvaliteten bag de CO2-aftryk, der er beregnet i denne handlingsplan, bærer præg af ufuldkommenhed. Generelt er datakvaliteten dog forbedret fra 2021 til 2022.

Vi forventer, at datagrundlaget for udledningsdata forbedres i det kommende år. Dette vil kunne bidrage positivt til bankens løbende proces med at reducere CO2-udledningen fra investeringer.

For hver investeringstype er der nedenfor angivet en vægtet datakvalitetsscore i intervallet 1-5, der afspejler kvaliteten af de data, som CO2-aftrykket er beregnet ud fra. Score 1 er den højeste datakvalitetsscore og 5 den laveste. Datahierarkiet følger PCAF's globale standard.

	<b>Vægtet datakvalitet</b>	<b>Andel af vægt med Datakvalitet</b>	<b>Total vægtet Datakvalitet</b>
<b>Unit Link investeringer</b>	2,49	0,84	3,00
<b>Puljeinvesteringer</b>	1,57	0,69	2,30
<b>Egenbeholdningen</b>	4,50	1,00	4,50