

HovedkontoretØstergade 2, Hvidbjerg
7790 Thyholm

Telefon 9695 5200

Fax 9695 5249

CVR 6485 5417

www.hvidbjergbank.dk

Email: post@hvidbjergbank.dk

HANDLINGSPLAN for reduktion af finansierede emissioner fra investeringer

- rapporteringsåret 2023

Resume

- Finansierede emissioner fra investeringer er opgjort til 3.205 tons.
- Med opgørelsen har vi fået en indikation af, hvilke af bankens investeringer, der har det største klimaaftryk.
- Bevægelsen i CO₂-finansierede emissioner fra sidste år skal læses med en vis forsigtighed.
- Banken vil i 2024 fortsætte med at udbygge tilbuddet af produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer.
- Banken vil fremadrettet have fokus på at indsamle relevante bæredygtighedsdata for derigennem at få et bedre overblik over bankens reduktionspotentiale, så der på sigt kan opstilles egentlige reduktionsmål for finansierede emissioner fra investeringer.

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 CO₂ fra investeringer i forbindelse med fremlæggelse af deres årsrapport - første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

Nærværende handlingsplan bidrager til opfyldelse af anbefaling fra Forum for Bæredygtig Finans, og det er nu tredje gang banken offentliggør en handlingsplan for reduktion af finansierede emissioner fra investeringer. Handlingsplanen afspejler, hvor banken står aktuelt. Måden, vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet. Opgørelsen er stadig forbundet med stor usikkerhed. Det ændrer ikke på, at vores ambition og fokus fortsat er at skabe gennemsigtighed med henblik på at kunne identificere de af vores investeringsaktiviteter, hvor vi kan reducere klimaaftrykket.

Banken tilbyder attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont, risikoappetit og bæredygtighedspræferencer. At vi nu for tredje gang får tal på finansierede emissioner 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.

Metode og datagrundlag

Til brug for opgørelsen har vi anvendt de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra investeringer, som fremgår af sektorens *CO₂-model for den finansielle sektor – December 2022* (CO₂-modellen).

Til opgørelsen af finansierede emissioner er der til beregningerne for aktier og virksomhedsobligationer anvendt data fra anerkendt dataudbydere. Datagrundlaget består af en kombination af udledningsoplysninger fra virksomhedernes egen rapportering samt estimerede udledninger.

Til brug for opgørelse af finansierede emissioner fra investering i realkreditobligationer er anvendt data fra de realkreditinstitutter, som har offentliggjort data. Dette uanset, at ikke alle de relevante realkreditobligationer er udstedt af de institutter, som har offentliggjort data.

I takt med at flere virksomheder rapporterer om deres klimaaftryk og lægger sig fast på en opgørelsesmetode forbedres datagrundlaget, men kvaliteten af udledningsdata bærer også ved dette års rapportering præg af ufuldkommenhed.

Investeringstyper 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 f.eks. 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.

Tabel 1:

Opgjorte finansierede emissioner fra investeringer ultimo 2023 for rapporteringsåret 2023

	Markedsværdi i mio. kr.	Andel	Finansierede emissioner (ton CO2e)	Udledningsintensitet (ton CO2e pr. investeret mio. kr.)	Andel af samlet udledning	Vægtet data-kvalitet
Unit Link investeringer	16,9	3,4%	79,8	6,0	2,5%	-
Puljeinvesteringer	303,2	60,5%	2.442,2	8,3	76,2%	1,9
Egenbeholdningen	181,0	36,1%	683,5	3,8	21,3%	4,4
Total investeringer	501,1	100%	3.205,5	6,3	100%	3,0

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. 501,1 mio. kr. opgjort pr. ultimo 2023 er de finansierede emissioner fra investeringer for rapporteringsåret 2023 opgjort til at udgøre 6,3 ton CO2 pr. investeret mio.kr. Finansierede emissioner fra vores unit link produkter er opgjort til 6,0 ton CO2 pr. investeret mio.kr. Finansierede emissioner fra puljeinvesteringer er opgjort til 8,3 ton CO2 pr. investeret mio.kr.

Investeringerne med det største klimaaftryk kommer fra vores kunders investeringer i 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 de finansierede emissioner estimeret til 3,8 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 et betydeligt lavere klimaaftryk end aktier og virksomhedsobligationer.

Tabel 2:
Udvikling i udledningsintensiteten fra investeringer (ton CO2e pr. mio. kr.)

	2021	2022	2023	Ændring 22/23
Udviklingen i ton CO2e pr. investeret mio. kr.				
Unit Link investeringer	-	6,4	6,0	-0,4
Puljeinvesteringer	8,8	8,3	8,3	-
Egenbeholdningen	-	2,7	3,8	1,1
Total investeringer	8,8	5,9	6,3	+0,4

Samlet er udledningsintensiteten steget med 0,4 ton CO2e pr. mio. kr. siden 2022 rapporten.

Opgørelsen af udledningen baseres på investeringsporteføljen pr. 31. december 2023 og er dermed et udtryk for udledningen for medtagne investeringer på dette tidspunkt.

Den model for opgørelse af klimaaftryk, der anvendes ved udregningen af udledningsintensiteten, tager afsæt i investeringernes aktuelle markedsværdi. Hermed ændres værdien af aktiver under forvaltning sig som følge af udsving i markedskurserne. Udviklingen i udledningsintensiteten gennem årene skal derfor læses med en vis forsigtighed, da dele af ændringerne skal tilskrives ændringer i aktiver under forvaltning som følge af udsving i markedskurserne.

Herudover er det vores indtryk, at udviklingen årene i mellem også er påvirket af, at de enkelte virksomheder, investeringsforeninger og data-leverandører er blevet bedre til at rapportere reelle data og reducere omfanget af estimerede data. Det i sig selv påvirker også en sammenligning af udledningen år for år.

Datakvalitet

For hver af de opgjorte aktivklasser i Tabel 1 er der angivet en beregning af den vægtede datakvalitetsscore i intervallet 1-5, der afspejler kvaliteten af de data, som beregningen af finansierede emissioner bygger på. Score 1 er udtryk for den bedste datakvalitetsscore og 5 den dårligste. Datakvalitetsklassifikationen følger CO₂-modellen.

Reduktionsmål

Bankens engagement i og arbejde med at få reduceret klimaaftrykket 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 klimaaftrykket fra deres investeringsprodukter. BankInvest og Sparinvest, som er vores primære leverandører af investeringsprodukter, har opstillet mål om reduktion af klimaaftryk, som vi støtter op om.

Konkrete tiltag

Banken anser denne tredje opgørelse af drivhusgasser fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces med at mindske udledningen i finansierede emissioner fra vores investeringer. Vi vil især bruge opgørelsen som udgangspunkt for det videre arbejde med at identificere muligheder for at reducere negativ påvirkning og forøge positiv påvirkning.

I Hvidbjerg Bank undersøger vi løbende muligheder for at reducere vores udledning i finansierede emissioner fra investeringer.

Vi har i 2023 fortsat den trend, der startede i 2022 med at få udvidet produktpaletten af investeringsprodukter, der tager højde for bæredygtighed. Vi samarbejder primært med BankInvest og Sparinvest, som udbyder bæredygtige fonde. Hos dem har reduktion af udledningen længe været

et mål. Det betyder også, at mange af de investeringsprodukter, som vi i dag distribuerer, har fokus på klimaaftrykket fra de virksomheder, der investeres i. Det gør, at vi som distributør har en klimavenlig produkthylde at vælge fra, når vi investerer på kundernes vegne.

Siden medio 2022 har bankens rådgivere været i stand til at hjælpe kunderne med at vælge investeringer, der matcher kundens præferencer for bæredygtighed. For at styrke dialogen med kunderne om mulighederne i forhold til det at investere med et bæredygtigt aftryk, vil vi løbende øge vores brede informationsindsats herom.

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

I forhold til vores produktleverandører på investeringsområdet er de transparente om klimaaftrykket af 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.

Vi vil i 2024 især fokusere på de aktiviteter, hvor vi investerer på kundernes vegne, eftersom denne aktivitet tegner sig for den største del af udledningen inden for investeringer. Det vil være relevant at se på både aktie- og obligationsbaserede værdipapirer.