



**R**° FOR  
NYE  
IDÉER

# Rise Sparekasse.

HANDLINGSPLAN FOR REDUKTION AF CO<sub>2</sub>-AFTRYKKET FRA INVESTERINGSPRODUKTER

Pr. 31. december 2021

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

Rise Sparekasse bakker op om den grønne omstilling og de mange tiltag, der tages på dette område.

Finanssektoren, herunder vores samarbejdspartnere, er i en god proces med udvikling af flere gode og nye tiltag, som på sigt giver os beregninger og rapporter af data på området. Vi vil over tid i stigende grad tænke bæredygtighed ind i vores forretningsmodel, og derved yde en endnu større indsats til bl.a. reduktion af CO<sub>2</sub> udledningen. Som et mindre pengeinstitut, der udgør en beskedent del af danske pengeinstitutters samlede arbejdende kapital, vil vi primært fokusere på at bakke op om de tiltag som iværksættes på sektor niveau og via samarbejdspartnere.

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling i samfundet. En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO<sub>2</sub>-aftrykket af deres investeringsforeningsprodukter senest i forbindelse med fremlæggelsen af deres årsrapport og første gang i forbindelse med årsrapporten 2021.

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

1. Total CO<sub>2</sub>-emissioner angivet i ton CO<sub>2</sub>e
2. CO<sub>2</sub>-aftryk angivet i ton CO<sub>2</sub>e pr. investeret mio. kr.

Nærværende handlingsplan bidrager til opfyldelsen af denne anbefaling. Handlingsplanen afspejler, hvor Sparekassen står aktuelt, og måden vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet.

Sparekassen tilbyder attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset kundernes personlige tidshorisont og risikoappetit. At der nu kommer oplysninger om CO<sub>2</sub>-udledning 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 blandt andet sammen med Sparinvest og BankInvest. Hos dem har reduktion af CO<sub>2</sub>-udledning 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 CO<sub>2</sub>-ledning.

Tabel 1: Opgjort CO<sub>2</sub>e-udledning fra investeringsprodukter pr. 31. december 2021 for rapporteringsåret 2021:

	Markedsværdi mio. kr.	Andel	Udledning (ton CO <sub>2</sub> e) *	Ton CO <sub>2</sub> e pr. investeret mio. kr.**
<b>Samlet finansieret CO<sub>2</sub></b>	182	100%	1.675	9,23

\* Total CO<sub>2</sub>-emissioner i ton CO<sub>2</sub>-ækvivalenter (CO<sub>2</sub>e).

\*\* CO<sub>2</sub>-aftryk angivet i ton CO<sub>2</sub>e pr. investeret mio. kr.

For en markedsværdi på 182 mio. kr. opgjort pr. ultimo 2021 er CO<sub>2</sub>-udledningen for rapporteringsåret opgjort til at udgøre 9,23 ton CO<sub>2</sub> pr. investeret mio. kr. Det kan være svært at forholde sig til om 9,23 ton CO<sub>2</sub> er et stort eller et lille tal. Sætter vi tallet i forhold til, hvad en flyrejse fra Billund til Gran Canaria udleder, svarer det til ca. 1.634 returrejser, jfr. <https://ecotree.green/en/calculate-flight-co2>

Det har ikke været muligt at estimere CO<sub>2</sub> udledningen fra alle kundernes investeringer, samt fra Sparekassens egen beholdning.

Egenbeholdningen med undtagelse af handelsbeholdningen er for langt hovedpartens vedkommende placeret i danske realkredit- og statsobligationer samt ejerandele i let omsættelige børsnoterede aktier. Endvidere har Sparekassen sektoraktier i bl.a. Sparinvest, BankInvest og DLR-kredit, som er udeladt af rapporteringen.

Realkredit- og statsobligationerne har forventeligt en betydeligt lavere CO<sub>2</sub>-udledning end aktierne. Datagrundlaget er p.t. ikke således vi kan præsentere et fuldt overblik over den samlede portefølje. Vi arbejder på at få forbedret datagrundlaget og arbejder hen imod at præsentere en mere fyldestgørende rapportering.

### Aktivklasser omfattet af opgørelsen

De omfattende investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at Sparekassen har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter såfremt der findes data herfor, derfor den samlede portefølje, der disponeres af Sparekassen, vores puljeløsninger samt Sparekassens egenbeholdning, dog eksklusiv handelsbeholdningen.

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

Den del af forretningsomfanget inden for investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af realkreditobligationer, hvor CO<sub>2</sub> beregningsmetoderne ikke vurderes som værende færdigudviklede.

Overordnet set gælder det for de aktiver, der ikke er medtaget i opgørelsen, at de formodes at have en forholdsvis lav CO<sub>2</sub>-udledning.

## Datagrundlaget

Generelt bærer datakvaliteten for udledningsdata aktuelt præg af ufuldkommenhed, ligesom det i sagens natur ikke er muligt at foretage en sammenligning med tidligere års CO<sub>2</sub>-udledning.

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 pengeinstitutternes brancheorganisation Finans Danmark.

Til brug for estimeringen af CO<sub>2</sub>-udledningen fra realkreditobligationer er anvendt data fra SDC som er Sparekassens datacentral.

## Konkrete tiltag udover investeringsområdet

Sparekassen anser denne først opgørelse af CO<sub>2</sub>-udledningen fra investeringsaktiviteter som værende et af flere skridt i en proces med at mindske CO<sub>2</sub>-udledningen. Vi vil især bruge opgørelsen som udgangspunkt for det videre arbejde med at identificere muligheder for at reducere negativ påvirkning og forøge positiv påvirkning. Dog arbejder Sparekassen allerede generelt med at identificere de såkaldte ESG-faktorer, der tager hensyn til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold.

Det næste 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, et stigende forretningsomfang i fonde med særlig fokus på bæredygtighed, herunder CO<sub>2</sub>-udledningen, vil bidrage til en reduktion.

Det vil være relevant at fokusere på de aktiviteter, hvor Sparekassen 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 produktionspaletten af såkaldte bæredygtige investeringsprodukter bliver udvidet set i lyset af vores samarbejdspartneres fokus på området. Vi samarbejder primært med BankInvest og Sparinvest, som udbyder nogle af markedets bæredygtige fonde. Det gør, at vi som distributør har en særdeles bred og grøn produktpalette at vælge fra, når vi investerer sammen med kunderne.

Endelig forventer vi, at datakvaliteten for udledningsdata forbedres i det kommende år. Dette vil også kunne bidrage til Sparekassens løbende proces med at reducere CO<sub>2</sub>-udledningen fra investeringer. Foruden investeringsområdet har Sparekassen allerede iværksat en række konkrete tiltag, og forventer at arbejdet med bæredygtighed og samfundsansvar bliver en større del af Sparekassens aktiviteter.