

# Handlingsplan for CO2-udledning på investeringsprodukter

Rapporteringsåret 2023

Publiceringsdato: 20. februar 2024

## Indholdsfortegnelse

<b>Handlingsplan for reduktion af CO2-aftryk fra investeringsprodukter for 2023</b>	<b>3</b>
Resume	3
Vi målretter vores indsats	3
CO2-udledning for 2023	4
Udledning fra investeringsprodukter	5
Udviklingen i CO2-aftrykket	5
Aktivklasser omfattet af opgørelsen	6
Metode og datagrundlag	6
Reduktionsmål	7
Konkrete tiltag og yderligere udvikling	7
Bæredygtighed i rådgivningen	7
Datakvalitet	8

# Handlingsplan for reduktion af CO2-aftryk fra investeringsprodukter for 2023

## Resume

- CO2-emission fra investeringer er opgjort til 5,99 ton pr. investeret mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til 2022. Denne stigning skyldes et øget datagrundlag og en højere dækningsgrad.
- Bevægelsen i CO2-aftrykket fra sidste år skal læses med en vis forsigtighed, da datakvalitet fortsat er af meget svingende karakter. Der findes eksempelvis forskellige data på en virksomhed fra to forskellige dataleverandører.
- Der vil blive arbejdet videre på at verificere og indhente fuldstændige data for CO2-udledning på alle aktivklasser.
- Udledning af CO2 er reduceret med 1,19 ton pr. investeret mio. kr. (-17%) siden 2021 på trods af flere data.
- Med opgørelsen har Djurslands Bank fået en indikation af de væsentligste CO2-udledningskilder fra bankens investeringer samt investeringerne i puljer og porteføljepleje-aftaler.
- Banken vil i 2024 fortsætte med, i samarbejde med BankInvest, at udbygge tilbuddet af produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer.
- Djurslands Bank vil fremadrettet fortsat have fokus på at indsamle relevante bæredygtighedsdata for derigennem at få et bedre overblik over instituttets reduktionspotentiale, så der på sigt kan opstilles egentlige reduktionsmål for finansierede emissioner fra investeringer.
- Det store fokus har i 2023 resulteret i flere kunder, der profileres på bæredygtighed og forbedret datagrundlag på investeringerne.

## Vi målretter vores indsats

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. Dette skete første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

Vi vil med aktive handlinger bidrage til at opfylde denne anbefaling, og det er i ør tredje år i træk, at vi i Djurslands Bank offentliggør en handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter. Handlingsplanen afspejler, hvor vi står aktuelt, og 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 investeringsaktiviteter, hvor vi kan reducere udledningen af CO2.

Banken tilbyder attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont og risikoappetit. Herudover er vi i 2023 begyndt at profilere kundernes ESG-præferencer ved hjælp af bæredygtighedsspørgsmål. At vi nu for tredje år i træk får tal på CO<sub>2</sub>-udledningen fra vores investeringer, tilføjer ny viden og det sætter os i stand til at kunne målrette vores indsatser endnu mere præcist, f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender. Det gælder, når vi selv investerer og ikke mindst, når vi investerer på vegne af vores kunder.

På investeringsområdet arbejder banken primært med BankInvest, og her 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 via BankInvest, er kendetegnet ved en lav grad af CO<sub>2</sub>-udledning.

## CO<sub>2</sub>-udledning for 2023

**Tablet 1:** Opgjort CO<sub>2</sub>-udledning fra Investeringsprodukter pr. 31 december 2023 for rapporteringsåret 2023

	<b>Markeds-værdi mio. kr.</b>	<b>Andel med dækning</b>	<b>Udledning i ton CO<sub>2</sub>e*</b>	<b>Ton CO<sub>2</sub>e pr. investeret mio. kr.**</b>	<b>Andel af samlet CO<sub>2</sub>e-udledning</b>
<b>Total investeringer</b>	2.923		17.513	5,99	
<b>Porteføljepleje</b>	293	72%	1.292	4,42	7%
<b>KontoInvest puljer</b>	2.631	72%	16.221	6,17	93%
<b>Egenbeholdning</b>	0	0%	0	0	0%

\* 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.

## Udledning fra investeringsprodukter

Når vi investerer på vegne af vores kunder, sker det enten gennem vores investeringsprodukt Porteføljepleje eller vores puljeløsning, KontoInvest:

- For en markedsværdi på én mio. kr opgjort ultimo 2023 er CO2-udledningen for rapporteringsåret 2023 opgjort til at udgøre 5,99 ton CO2 pr. investeret mio. kr.
- Udledningen af CO2 fra Porteføljepleje er opgjort til 4,42 ton CO2 pr. investeret mio. kr.
- Udledningen af CO2 fra KontoInvest er opgjort til 6,17 ton CO2 pr. investeret mio. kr.

Den største udledning af CO2 kommer fra vores kunders investeringer i aktier og virksomhedsobligationer. Det er særligt sektorerne forsyningsselskaber, materialefremstilling og energi, der bidrager til udledningen indenfor aktieinvesteringer.

Bankens egenbeholdning, med undtagelse af handelsbeholdningen, består i altovervejende grad af ejerandele i sektorselskaber – som eksempelvis DLR og BankInvest. Disse er ikke medtaget i opgørelsen.

## Udviklingen i CO2-aftrykket

	2021	2022	2023	Ændring fra 2021-2023
<b>Udviklingen i ton CO2e pr. investeret mio. kr</b>				
<b>Porteføljepleje aftaler</b>	2,9	4,05	4,42	<b>+1,52</b>
<b>Puljeinvesteringer</b>	8,03	3,7	6,17	<b>-1,86</b>
<b>Egenbeholdningen</b>	0	0	0	<b>0</b>
<b>Udledning pr. mio.</b>	7,18	3,71	5,99	<b>-1,19</b>
<b>Total investeringer i mio. kr.</b>	3.109	2.669	2.923	<b>-186</b>

Samlet er CO2-aftrykket pr. ton CO2 pr. mio. kr. **reduceret** med 1,19 ton CO2 pr. mio. kr. siden 2021.

Den model for opgørelse af CO2 aftryk, der anvendes ved udregningen af ton CO2 pr. investeret mio. kr., tager afsæt i investeringernes aktuelle markedsværdi. Hermed ændres værdien af aktiver under forvaltning som følge af udsving i markedskurserne. Udviklingen i CO2-aftrykket fra 2021 skal derfor læses med en vis forsigtighed, da dele af ændringerne i CO2-udledningen skal tilskrives ændringer i aktiver under forvaltning på grund af udsving i markedskurserne. Udviklingen fra sidste år 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 en sammenligning af CO<sub>2</sub>-aftrykket år for år. En stigning i dækningsgraden vil resultere i en stigning i CO<sub>2</sub> udledning.

## Aktivklasser omfattet af opgørelsen

De omfattede investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at vi som pengeinstitut har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter derfor den samlede portefølje, der disponeres af banken, vores puljeløsninger samt bankens egenbeholdning, dog ekskl. handelsbeholdninger.

Der er medtaget investeringer i f.eks. aktier, virksomhedsobligationer. Uden for opgørelsen er realkreditobligationer og eksempelvis de investeringer, kunden selv foretager, eller som vi 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.

Med hensyn til investeringer i bankens 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 CO<sub>2</sub>-udledning.

## Metode og datagrundlag

Til trods for at selskaber bliver bedre til at rapportere og data bliver bedre, bærer datakvaliteten for udledningsdata fortsat 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 pengeinstitutternes brancheorganisation Finans Danmark.

Til opgørelsen af CO<sub>2</sub>-udledning er der til beregningerne anvendt data fra BankInvest, Sydinvest og Stonehenge Fondsmæglerselskab.

## Reduktionsmål

Bankens engagement i og arbejde med at få reduceret CO<sub>2</sub>-udledningen fra vores investeringer sker i parløb med vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet.

Vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra en vurdering af deres evne til at reducere CO<sub>2</sub>-udledningen fra deres investeringsprodukter.

Bankinvest, som er vores primære leverandør af investeringsprodukter, har tilsluttet sig Net Zero Asset Managers-initiativet, hvor forvaltere frem mod 2050 forpligter sig til at arbejde for at neutralisere udledningen af drivhusgasser.

Som underskriver af Montréal Carbon Pledge anerkender BankInvest også (og en række andre institutionelle investorer verden over) den langsigtede investeringsrisiko forbundet med drivhusgasser, CO<sub>2</sub>-udledning og klimaforandringer, og de forpligter sig til at handle herefter.

I Djurslands Bank støtter vi op om ovenstående.

## Konkrete tiltag og yderligere udvikling

Banken anser denne tredje 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 den negative påvirkning og forøge den positive påvirkning.

Vi har i 2023 udvidet produktpaletten af investeringsprodukter, der tager højde for bæredygtighed, nemlig BankInvest Klimaaktier og BankInvest Klimaobligationer. Med samarbejdet med blandt andre BankInvest, som udbyder bæredygtige fonde, har vi som distributør en klimavenlig produktpalette at vælge fra, når vi investerer på kundernes vegne.

I 2024 forventer vi via BankInvest at udvide produktpaletten yderligere med bæredygtige investeringsprodukter. Konkret vil vi, i samarbejde med BankInvest, gerne kunne tilbyde artikel 9 fonde med rebalancering, som kunderne tilbydes via de allerede anvendte Optima produkter, men som noget nyt med højst muligt bæredygtigt fokus.

## Bæredygtighed i rådgivningen

Siden august 2022 har bankens rådgivere været i stand til at rådgive kunderne med at vælge investeringer, der matcher kundens præferencer for bæredygtighed. I 2023 er spørgerammen og kriterierne som planlagt blevet udvidet, så der er større udvalg mellem de investeringsprodukter, der tilbydes. Paletten indeholder nu artikel 8+ (artikel 8 med en konkret minimumsbæredygtighed) og artikel 9 produkter, så kunderne tilbydes det som passer til deres bæredygtighedspræference.

Alle, der rådgiver om investering i Djurslands Bank, har gennemført certificering i "BankInvest bæredygtighed" udbudt af Finanssektorens Uddannelsescenter. I forhold til vores produktleverandører på investeringsområdet, dvs. primært BankInvest og Sydinvest, er der stor transparens omkring, hvor meget CO2 der udledes igennem de virksomheder, som deres produkter investerer i. Det sætter os i stand til at hjælpe bankens kunder med at finde netop de investeringsprodukter, der passer til deres bæredygtighedspræferencer.

I 2024 vil vi fortsat identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO2-udledningen fra investeringer. Aktuelt anvendes to PAI indikatorer i spørgerammen for fastlæggelse af kundens bæredygtigheds præference, og der arbejdes for at udvide dette yderligere. Dette sker i samarbejde med eksterne interessenter, vores datacentral og vores samarbejdspartnere på investeringsområdet. 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 yderligere.

## Datakvalitet

Vi forventer, at datakvaliteten for udledningsdata fortsat forbedres i det kommende år, hvilket også vil bidrage til bankens løbende proces med at reducere CO2-udledningen fra investeringer.

Naturligvis vil de supplerende data, der kan medtages, uundgåeligt medvirke til en forøget mængde udledt CO2, hvormed det først vil være 100% retvisende som sammenligningsindeks, når alle aktivklasser er inkluderet.

Datakvaliteten bag de CO2-aftryk, der er beregnet i denne handlingsplan, bærer qua ovenstående til en vis grad præg af ufuldkommenhed, men dækningsgraden er forbedret fra 2022 til 2023 opgørelsen fra 62% til 72%.

Det har ikke været muligt at vise en egentlig datakvalitetsscore, da data kommer fra forskellige leverandører og dermed ikke er direkte sammenlignelige.

Djurslands Bank, 20. februar 2024.