

# Handlingsplan for CO2-udledning på investeringsprodukter

Rapporteringsåret 2022

Publiceringsdato: 31. januar 2023

Finans, Djurslands Bank v/ finanschef Morten Svenningsen

## Indholdsfortegnelse

<b>Handlingsplan for reduktion af CO2-aftryk fra investeringsprodukter for 2022</b>	<b>3</b>
Resume	3
Vi målretter vores indsats	3
CO2-udledning for 2022 – BankInvest	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 2022

## Resume

- CO2-emission fra investeringer er opgjort til 3,71 ton pr. investeret mio. kr hvilket er en reduktion på 3,47 ton i forhold til 2021.
- 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 2023 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.
- Bevægelsen i CO2-aftrykket fra sidste år skal læses med en vis forsigtighed, da datakvalitet fortsat er af meget svingende karakter.
- Der vil løbende blive arbejdet på at indhente fuldstændige data for CO2-udledning på alle aktivklasser.
- 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.
- Det store fokus har i 2022 både resulteret i en lavere relativ og lavere absolut CO2-udledning på investeringer i forhold til i 2021.

## 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 år andet 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. At vi nu for andet år i træk får tal på CO2-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 CO2-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 CO2-udledning:

### CO2-udledning for 2022 – BankInvest

	<b>Markeds- værdi mio. kr.</b>	<b>Andel med dækning</b>	<b>Udled- ning i ton CO2e*</b>	<b>Ton CO2e pr. investeret mio. kr.**</b>	<b>Andel af samlet CO2e- udledning</b>
<b>Total investe- ringer</b>	2.669		9.893	3,71	
<b>Porteføljepleje</b>	328	56%	1.330	4,05	13%
<b>KontoInvest puljer</b>	2.341	63%	8.563	3,70	87%
<b>Egenbeholdning</b>	0	0%	0	0	0%

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

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

**Tablet 1:** Opgjort CO2-udledning fra BankInvest-investeringsprodukter pr. 31 december 2022 for rapporteringsåret 2022

## Udledning fra investeringsprodukter

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

- For en markedsværdi på 1 mio. kr opgjort ultimo 2022 er CO2-udledningen for rapporteringsåret 2022 opgjort til at udgøre 3,71 ton CO2 pr. investeret mio.kr.
- Udledningen af CO2 fra Porteføljepleje er opgjort til 4,05 ton CO2 pr. investeret mio.kr.
- Udledningen af CO2 fra KontoInvest er opgjort til 3,70 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	Ændring
<b>Udviklingen i ton CO2e pr. investeret mio. kr</b>			
<b>Porteføljepleje aftaler</b>	2,9	4,05	<b>+1,15</b>
<b>Puljeinvesteringer</b>	8,03	3,7	<b>-4,33</b>
<b>Egenbeholdningen</b>	0	0	<b>0</b>
<b>Udledning pr. mio.</b>	7,18	3,71	<b>-3,47</b>
<b>Total investeringer i mio. kr.</b>	3.109	2.669	

Samlet er CO2-aftrykket pr. ton CO2 pr. mio. kr. **reduceret** med 3,47 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 pr. ton skal tilskrives ændringer i aktiver under forvaltning på grund af udsving i markedskurserne.

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 CO<sub>2</sub>-aftrykket år for år.

## 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

Generelt bærer datakvaliteten for udledningsdata aktuelt 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 for aktier og virksomhedsobligationer anvendt data fra BankInvest, Sydinvest, Sparinvest og Stonehenge Fondsmæglerselskab. Datagrundlaget fra BankInvest, der grundet puljerne udgør 87% af opgørelsen, består af virksomhedsspecifikke data.

## 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, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra en vurdering af deres evne til at reducere CO2-udledningen fra deres investeringsprodukter.

Bankinvest, som er vores primære leverandører af investeringsprodukter, har opstillet mål om reduktion af CO2-aftrykket, som vi støtter op om.

## Konkrete tiltag og yderligere udvikling

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 den negative påvirkning og forøge den positive påvirkning.

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

I 2023 forventer vi at udvide produktpaletten yderligere af bæredygtige investeringsprodukter. Konkret vil vi, udover de investeringsforeninger med bæredygtigt fokus, som vi allerede anvender i dag, i samarbejde med BankInvest kunne tilbyde artikel 9 fonde; dvs. produkter med højest muligt bæredygtigt fokus.

## Bæredygtighed i rådgivningen

Siden august 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.

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 2023 vil vi fortsat identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO<sub>2</sub>-udledningen fra investeringer. Dette sker i samarbejde med eksterne interessenter og vores samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på reduktion af CO<sub>2</sub>-udledning på sigt vil bidrage til at reducere bankens samlede CO<sub>2</sub>-aftryk fra investeringer.

## Datakvalitet

Vi forventer, at datakvaliteten for udledningsdata forbedres i det kommende år, hvilket også vil bidrage til bankens løbende proces med at reducere CO<sub>2</sub>-udledningen fra investeringer.

Naturligvis vil de supplerende data, der kan medtages, uundgåeligt medvirke til en forøget mængde udledt CO<sub>2</sub>, hvormed det først vil være 100% retvisende som sammenligningsindeks, når alle aktivklasser er inkluderet.

Datakvaliteten bag de CO<sub>2</sub>-aftryk, der er beregnet i denne handlingsplan, bærer qua ovenstående til en vis grad præg af ufuldkommenhed, men det skal siges, at datakvaliteten generelt er forbedret fra 2021 til 2022.

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

Djurslands Bank, 31. januar 2023