



Sparekassen Thy

**Handlingsplan for reduktion af finansierede emissioner
fra investeringer Pr. 31. december 2023**

Indholdsfortegnelse

1. Resume	2
2. Indledning	2
3. Metode og datagrundlag	2
3.1 Aktivklasser omfattet af opgørelsen	3
3.2 Datakvalitet.....	5
4. Reduktionsmål	5
5. Konkrete tiltag	5

1. Resume

- Finansierede emissioner fra investeringer er opgjort til 0,126 mio. tons.
- Med opgørelsen har vi fået en indikation af, hvilke af pengeinstituttets investeringer, der har det største klimaaftryk.
- Bevægelsen i CO₂finansierede emissioner fra sidste år skal læses med en vis forsigtighed.
- Sparekassen Thy 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.
- Sparekassen Thy vil fremadrettet 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.

2. 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 Sparekassen Thy offentliggør en handlingsplan for reduktion af finansierede emissioner fra investeringer. Handlingsplanen afspejler, hvor vi 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.

Sparekassen Thy 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 indsatser, f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender, både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

3. 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 en anerkendt dataudbyder. 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.

3.1 Aktivklasser omfattet af opgørelsen

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

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

Den del af forretningsomfanget inden for investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af statsobligationer, skibskreditobligationer, og realkreditobligationer, hvor beregningsmetoderne for finansierede emissioner ikke vurderes som værende færdigudviklede.

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

Overordnet gælder det for de aktiver, der ikke er medtaget i opgørelsen, at de formodes at have et forholdsvist lavt klimaaftryk.

Tabel 1: Opgjorte finansierede emissioner fra investeringer ultimo 2023 for rapporteringsåret 2022

	Markedsværdi mio. kr.	Andel	Finansierede emissioner (ton CO ₂ e)	Udledningsintensitet (ton CO ₂ e pr. investeret mio. kr.)	Andel af samlet udledning
Investeringer på kundernes vegne	587	19%	24.795	42	20%
Puljeinvesteringer	2.500	80%	101.144	40	80%
Egenbeholdningen	40	1%	0	0	0%
Total investeringer	3.127		125.939	40	100%

Når vi investerer på vegne af vores kunder, sker det primært enten gennem vores porteføljeplejeprodukter og vores puljeløsning.

For en markedsværdi på kr. 3.127 mio. kr. opgjort ultimo 2023 er finansierede emissioner fra investeringer for rapporteringsåret 2023 opgjort til at udgøre 40 tCO₂e pr. investeret mio.kr.

Finansierede emissioner fra vores porteføljeplejeprodukter er opgjort til 42 tCO₂e pr. investeret mio.kr.

Finansierede emissioner fra puljeinvesteringer er opgjort til 40 tCO₂e. pr. investeret mio.kr.

Investeringerne med det største klimaaftryk kommer fra vores kunders investeringer i aktier.

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

Det har ikke været muligt at opgøre de finansierede emissioner fra pengeinstituttets egenbeholdning, idet datagrundlaget ikke har været til stede.

Sparekassen Thys egenbeholdning med undtagelse af handelsbeholdningen består alene af ejerandele i sektorselskaber. Disse er ikke medtaget i opgørelsen.

3.2 Datakvalitet

Vi vurderer datakvaliteten er væsentligt forbedret over de seneste to år, men fortsat bærer præg af ufuldkommenhed.

Vi forventer, at datagrundlaget for udledningsdata forbedres yderligere i de kommende år. Dette vil kunne bidrage positivt til pengeinstituttets løbende proces med at reducere udledningen fra investeringer.

Det har ikke været muligt at vise en egentlig datakvalitetsscore.

4. Reduktionsmål

Sparekassen Thys 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, f.eks. investeringsforeninger, udvælges blandt mange kriterier også ud fra en vurdering af deres evne til at reducere klimaaftrykket fra deres investeringsprodukter. Sparinvest, som er vores primære leverandør af investeringsprodukter, har opstillet mål om reduktion af klimaaftryk, som vi støtter op om.

5. Konkrete tiltag

Sparekassen Thy 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 Sparekassen Thy 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 blandt andre med Sparinvest, som udbyder bæredygtige fonde. Hos Sparinvest 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 august 2022 har Sparekassen Thys rådgivere været i stand til at hjælpe kunderne med at vælge investeringer, der forsøger at matche kundens præferencer for bæredygtighed. For at styrke dialogen med kunderne om mulighederne i forhold til det at investere med et bæredygtigt aftryk, vil vi i 2024 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. I 2024 fortsætter vi arbejdet med at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere 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 udledning på sigt vil bidrage til at reducere Sparekassen Thys samlede finansierede emissioner fra investeringer.

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 aktiebaserede værdipapirer og på realkreditobligationer.

-