

Handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter for rapporteringsåret 2021

Resume

- CO2-udledning fra investeringer er opgjort til 1,670,028 mio. tons.
- Med opgørelsen har PenSam Bank fået en indikation af de væsentligste CO2-udledningskilder fra bankens investeringer.
- PenSam Bank vil i 2022 fortsætte med at udbygge tilbuddet af produkter og services, der kan understøtte kundernes mulighed for at træffe et bæredygtigt valg, når de investerer.
- Reduktionen i CO2-udledning i 2022 forventes drevet af et endnu større fokus på rådgivning af kunderne om bæredygtige investeringsprodukter.

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 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 - første gang i forbindelse med årsrapporten for 2021.

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

- 1) Total CO2-emissioner angivet i ton CO2e.
- 2) CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr.

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

PenSam Bank tilbyder alene puljeinvestering til pensions- og børneopsparingskonti, der er tilpasset kundens personlige tidshorisont og risikoappetit. At der nu kommer tal på CO2-udledningen fra vores investeringer, tilføjer 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 bankens egenbeholdning, og når vi investerer på vegne af vores kunder via bankens puljeafdelinger.

På investeringsområdet arbejder PenSam Bank sammen med Sparinvest. Hos Sparinvest har reduktion af CO2-udledningen 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 CO2-udledning.

Tabel 1: Opgjort CO2e-udledning fra investeringsprodukter ultimo 2021 for rapporteringsåret 2021

	Markedsværdi mio. kr.	Andel	Udledning (ton CO2e)*	Ton CO2e pr. investeret mio. kr. **	Andel af samlet CO2e-udledning
Total investeringer	593.828.061	100,00 %	1.670,028	2,916	100,00%
Puljeinvesteringer	172.852.872	29,10%	1.204,171	7,940	72,10%
Egenbeholdning	420.975.189	70,90%	465,857	1,107	27,90%

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

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

Handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter for rapporteringsåret 2021

Når vi investerer på vegne af vores kunder, sker det gennem vores puljeløsning til pensions- og børneopsparingskonti.

For en markedsværdi på 172,9 mio. kr. opgjort ultimo 2021 er CO2-udledningen for rapporteringsåret 2021 opgjort til at udgøre 7,940 ton CO2 pr. investeret mio.kr.

Udledningen af CO2 fra puljeinvesteringer er opgjort til 1.204,171 ton CO2.

Den største udledning af CO2 kommer fra vores kunders investeringer i børsnoterede aktier og virksomhedsobligationer, samt en mindre andel af realkreditobligationer.

I bankens beregninger er medtaget data fra værdipapirer (bankens dækningsgrad), som banken har kunnet fremskaffe data på. Bankens dækningsgrad for puljeinvesteringer er 87,74%. Banken har heraf ikke kunnet fremskaffe data på 12,26%. Det er bankens forventning at bankens dækningsgrad vil blive forbedret fremadrettet i takt med at mere data bliver mere tilgængeligt.

Vedrørende PenSam Banks egne investeringer også kaldet egenbeholdningen er CO2-udledningen estimeret til 1,107 ton CO2 pr. investeret mio. kr..

PenSam Banks egenbeholdning med undtagelse af handelsbeholdningen er i hovedtræk fordelt på forskellige realkreditobligationer samt sektorejerandele i ikke børsnoterede aktier, hvoraf der ikke er beregnet CO2-aftryk.

Hovedparten af egenbeholdningen er placeret i danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har en betydeligt lavere CO2-udledning end aktier og virksomhedsobligationer. PenSam Bank havde ultimo 2021 ingen beholdning i skibskreditobligationer, der kunne have haft en øget negativ påvirkning af CO2-udledningen fra investeringerne i egenbeholdningen.

Aktivklasser omfattet af opgørelsen

De omfattede investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at PenSam Bank har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter vores puljeløsninger samt PenSam Banks egenbeholdning, dog ekskl. handelsbeholdninger.

Der er medtaget investeringer i børsnoterede aktier, virksomhedsobligationer, skibskreditobligationer og realkreditobligationer.

Datagrundlaget

Generelt bærer datakvaliteten for udledningsdata aktuelt præg af ufuldkommenhed.

Til brug for opgørelsen af CO2-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.

Handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter for rapporteringsåret 2021

Til opgørelsen af CO2-udledning er der til beregningerne for aktier og virksomhedsobligationer anvendt data fra anerkendt dataudbyder. Datagrundlaget fra består af både virksomhedsspecifikke data og estimerede udledninger.

Til brug for estimeringen af CO2-udledningen fra 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. Udledning fra landbrug indgår alene fra realkreditobligationer, hvor data for dette er tilgængeligt. Hvor data ikke er tilgængeligt, indgår udledning fra landbrug ikke i estimeringen.

Af den samlede beholdning er bankens andel af rapporterede/eksterne estimerede data 96,43% og 3,57% uden data.

Konkrete tiltag

PenSam Bank anser denne første 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 negativ påvirkning og forøge positiv påvirkning.

Et første skridt vil være at identificere muligheder og aktiviteter, der kan bidrage til at reducere CO2-udledningen fra investeringer. Dette vil ske i samarbejde med relevante, eksterne interessenter og samarbejdspartnere. Vi har en forventning om, at et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på bæredygtighed, herunder CO2-udledning, vil bidrage til en reduktion.

Det vil især være relevant at fokusere på de aktiviteter, hvor den af PenSam Bank valgte samarbejdspartner investerer på kundernes vegne, eftersom denne aktivitet tegner sig for den største del af CO2e-udledningen inden for investeringer.

I 2022 forventer vi at udvide produktpaletten af såkaldte bæredygtige investeringsprodukter. Vi samarbejder med Sparinvest, som udbyder nogle af markedets mest bæredygtige fonde. Det gør, at vi som distributør har en særdeles bred og grøn produktpalette at vælge fra, når der investeres på kundernes vegne.

I 2022 vil der også være fokus på bæredygtighed i rådgivningen. Vi forventer senest fra slutningen af 2022 at begynde på også at afdække kundens bæredygtighedspræferencer, når vi yder investeringsrådgivning.

Endelig forventer vi, at datakvaliteten for udledningsdata forbedres i det kommende år. Dette vil også kunne bidrage til PenSam Banks løbende proces med at reducere CO2-udledningen fra investeringer.

Farum 25 februar 2022