

Handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket fra 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 i forbindelse med fremlæggelsen 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 Vestjysk Bank står aktuelt. Men måden vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig fremadrettet.

Vestjysk Bank tilbyder attraktive investeringsløsninger, 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, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

På investeringsområdet arbejder Vestjysk Bank blandt andet sammen med BankInvest og SparInvest. Hos dem 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 CO2-udledning fra investeringsprodukter pr. 31. december 2021 for rapporteringsåret 2021.

	Markedsværdi i mio. kr.	Andel	Udledning (ton CO2e)*	Ton CO2e pr-investeret mio. kr. **	Andel af samlet CO2e-udledning
Investeringer på kundernes vegne (fuldmagtsaftaler)	3.674,94	16,16%	24.308,3	8,187	22,31%
Puljeinvesteringer	9.299,21	40,87%	62.545,61	7,735	57,40%
Egenbeholdningen	9.775,54	42,97%	22.102,28	2,501	20,29%
TOTAL	22.749,68	100,00%	108.956,2	5,477	100,00%

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

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

Når Vestjysk Bank investerer på vegne af vores kunder, sker det enten gennem investeringsprodukterne Værdipleje, Formuepleje, Aktiepleje samt individuelle PM-aftaler. Derudover er aftaler om Mixinvest, der er genplaceringsaftaler, medtaget i opgørelsen.

For en markedsværdi på samlet 22,75 mia. kr. opgjort pr. ultimo 2021 er CO2 -udledningen for 2021 opgjort til 5,477 ton CO2 pr. investeret mio. kr.

Udledningen af CO2 fra plejeprodukter er opgjort til 8,187 ton CO2 pr. investeret mio. kr.

Udledningen af CO2 fra puljeinvesteringer er opgjort til 7,735 ton CO2 pr. investeret mio. kr.

Den største udledning af CO2 kommer fra kundernes investeringer i aktier. Det er særligt sektorerne "forsyningselskaber", "materialefremstilling" og "energi", der bidrager til udledningen indenfor aktieinvesteringer.

Vedrørende Vestjysk Banks egne investeringer, også kaldet egenbeholdningen er CO2-udledningen estimeret til 2,501 ton CO2 pr. investeret mio. kr.

Langt hovedparten af egenbeholdningen er placeret i danske realkreditobligationer. Denne aktivklasse har en betydelig lavere CO2-udledning end aktier og virksomhedsobligationer.

En mindre del af egenbeholdningen såvel som bankens fuldmagtsaftaler er investeret i skibskreditobligationer. Der er ligesom for egenbeholdningens ejerandele i sektorselskaber endnu ikke data for CO2 udledningen forbundet med disse investeringer. Der er formodentligt relativt lave CO2 udledninger forbundet med bankens investeringer i sektorselskaber, mens de CO2 udledninger forbundet med skibskreditobligationer potentielt kan være ganske betragtelige.

De investeringer hvor banken ikke har noget data for CO2 udledningerne, er i opgørelsen blevet korrigeret ved at bruge den gennemsnitlige CO2 udledning for den øvrige del af porteføljerne som approksimation for den del, hvor der ikke er data. Grundet usikkerheden omkring de faktiske tal, så er det efter bankens opfattelse den mest retvisende måde at korrigere opgørelsen.

Aktivklasser omfattet af opgørelsen

De omfattede investeringer i opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at Vestjysk Bank har en direkte adgang til eller direkte mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter derfor den samlede portefølje, der disponeres af Vestjysk Bank, vores puljeløsninger samt Vestjysk Banks egenbeholdning eksklusive handelsbeholdningen.

Uden for opgørelsen er derfor eksempelvis de investeringer, kunden selv foretager via netbank eller som Vestjysk Bank foretager efter instruks fra kunden.

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.

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

Konkrete tiltag

Vestjysk 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.

Næste 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 Vestjysk Bank investerer på kundernes vegne, eftersom denne aktivitet tegner sig for den største del af CO2-udledningen inden for investeringer.

I 2022 forventer vi at udvide produktpaletten af såkaldte bæredygtige investeringsprodukter. Vi samarbejder blandt andre med BankInvest og 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 vi investerer 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 Vestjysk Banks løbende proces med at reducere CO2-udledningen fra investeringer.