



HANDLINGSPLAN FOR REDUKTION AF CO2- AFTRYKKET FRA INVESTERING

RAPPORTERINGSÅRET 2022

Resumé

Frørup Andelskasse opgør for første gang CO₂ aftrykket på investeringsområdet. Beregningen viser at andelskassens CO₂ aftryk udgør i alt 2.992 ton CO₂e. Vi følger udviklingen og har et mål om løbende at reducere CO₂e/investeret mio. kr.

Jesper Hansen
Direktør, Frørup Andelskasse

Resume

- Opgørelsen giver en indikation af de væsentligste CO₂-udledningskilder fra Frørup Andelskasses investeringer opgjort pr. 31. december 2022.
- Frørup Andelskasse vil i 2023 fortsætte med at tilbyde 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 bæredygtige investeringsprodukter.

Indledning

Frørup Andelskasse bakker op om den grønne omstilling og de mange tiltag, der tages på dette område.

Finanssektoren, herunder vores samarbejdspartnere, er i en god proces med udvikling af flere nye tiltag til beregning og rapportering af data på området. Vi vil over tid i stigende grad tænke bæredygtighed ind i vores forretningsmodel, og derved yde vores bidrag til bl.a. reduktion af CO₂ udledningen.

Som et mindre pengeinstitut, der udgør beskedne 0,07% af danske pengeinstitutters samlede arbejdende kapital, vil vi ikke være frontløber, ligesom vi ikke på nuværende tidspunkt i særlig grad vil profilere os på vores egne indsatser på området, men i stedet bakke op om de tiltag der iværksættes på sektorniveau og via samarbejdspartnere.

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.

Denne anbefaling ønsker Frørup Andelskasse at følge.

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 Frørup Andelskasse står aktuelt og måden, vi arbejder med handlingsplanen og opgørelsen på, vil udvikle sig, bl.a. i forhold til fremskaffelse af valide data.

Frørup Andelskasse formidler 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 Frørup Andelskasse sammen med Sparinvest. Hos vores samarbejdspartner 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 forholdsvis lav grad af CO₂-udledning.

Tabel 1: Opgjort CO2e-udledning fra investeringsprodukter pr. 31. december 2022 for rapporteringsåret 2022.

	Markedsværdi mio. kr.	Andel	Udledning (ton CO2e)*	Ton CO2e pr. investeret mio. kr. **	Andel af samlet CO2e- udledning
Egenbeholdning	590,7	68,8	1.197,0	2,565	40,0
Puljebeholdning	204,5	23,8	1.381,5	7,813	46,2
Fuldmagtsprodukter	63,8	7,4	413,9	7,673	13,8
I alt investeringer	859,0	100	2.992,4	4,291	100

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

** CO2-aftryk angivet i ton CO2e pr. investeret mio. kr. korrigeret for andel uden data

Med andelskassens samlede markedsværdi på 859,0 mio. kr. opgjort pr. ultimo 2022 er CO2-udledningen for rapporteringsåret 2022 opgjort til at udgøre 4,3 ton CO2e pr. investeret mio.kr. Det kan være vanskeligt at forholde sig til om 4,3 ton CO2e er et stort eller lille tal. Sætter man tallet i forhold til, at en flyrejse fra Danmark til Grand Canaria udleder 992 kg. CO2e, svarer det til godt 2 rejser t/r pr. mio. kr. investeret – jævnfør Chalmers Tekniska Högskola, Sverige: <https://flightemissionmap.org/>.

Med samlede investeringer i Frørup Andelskasse på 859 mio. kr. svarer CO2-udledningen til ca. 1.700 rejser til Gran Canaria (t/r).

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

Det har ikke været muligt at estimere CO2-udledningen fra 14 % af kundernes investeringer, samt fra 21 % af Frørup Andelskasses investeringer under egenbeholdningen.

Ultimo 2022 udgør kundedepoterne 63,8 mio. kr., puljemidlerne 204,5 mio. kr. og egenbeholdningen 590,7 mio. kr.

Frørup Andelskasses egenbeholdning består af danske realkreditobligationer, børsnoterede enkeltaktier og investeringsforeningsbeviser samt ejerandele i sektorselskaber som vi samarbejder med – bl.a. DLR-kredit og Sparinvest.

Realkreditobligationer har forventelig en betydeligt lavere CO2-udledning end aktier og virksomhedsobligationer.

Opmærksomheden henledes på, at datagrundlaget for så vidt angår CO2-udledningen fra realkreditobligationer endnu ikke er på højde med eksempelvis børsnoterede aktier. I respekt af anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans kan Frørup Andelskasse gengive den estimerede CO2-udledning, som visse danske realkreditinstitutter har offentliggjort. Disse opgørelser vurderes umiddelbart at være de bedst tilgængelige datakilder på nuværende tidspunkt, selv om de nævnte datakilder ikke er direkte sammenlignelige.

Frørup Andelskasses egenbeholdning består primært af obligationer i Nykredit Realkredit, DLR Kredit, Realkredit Danmark og virksomhedsobligationer.

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, såfremt der findes data herfor, derfor den samlede portefølje, der disponeres af Frørup Andelskasse, vores puljeløsninger samt Frørup Andelskasses egenbeholdning, dog ekskl. handelsbeholdninger.

Der er medtaget investeringer i aktier, virksomhedsobligationer og realkreditobligationer. Uden for opgørelsen er derfor eksempelvis de investeringer, kunden selv foretager, eller som Frørup Andelskasse foretager efter instruks fra kunden.

Den del af forretningsomfanget inden for investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af statsobligationer, men også realkreditobligationer, hvor CO₂-beregningsmetoderne ikke vurderes som værende færdigudviklede. Overordnet gælder det for de aktiver, der ikke er medtaget i opgørelsen, at de formodes at have en forholdsvis lav CO₂-udledning.

Datagrundlaget

Generelt bærer datakvaliteten for udledningsdata aktuelt præg af ufuldkommenhed, ligesom det i sagens natur ikke er muligt at foretage en sammenligning med tidligere års CO₂-udledning. 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 BEC, som er Frørup Andelskasses datacentral. Datagrundlaget 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.

Konkrete tiltag

Frørup Andelskasse 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. Dog arbejder Frørup Andelskasse allerede generelt med at identificere de såkaldte ESG-faktorer, der tager hensyn til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold.

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 allerede konstateret et stigende forretningsomfang i fonde med særligt fokus på bæredygtighed, herunder CO₂-udledning, og at den interesse blandt kunderne vil fortsætte i årene frem.

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

I 2023 forventer vi at produktpaletten af såkaldte bæredygtige investeringsprodukter bliver udvidet set i lyset af vores samarbejdspartneres fokus på området. Vi samarbejder med Sparinvest, som udbyder nogle af markedets 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 2023 vil der også være fokus på bæredygtighed i rådgivningen. Vi er påbegyndt at afdække kundens bæredygtighedspræferencer, når vi yder investeringsrådgivning.

Afdækningen af kundens bæredygtighedspræferencer er indført i lovgivningen på lige fod med den egnethedstest, som Frørup Andelskasse i forvejen er forpligtiget til at udføre på sine kunder. Endelig forventer vi, at datakvaliteten for udledningsdata forbedres i det kommende år. Dette vil også kunne bidrage til andelskassens løbende proces med at reducere CO₂-udledningen fra investeringer.

Andelskassens produktleverandør på investeringsområdet er transparent om, hvor meget CO2 der udledes igennem 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.

Konkrete tiltag udover investeringsområdet

Foruden investeringsområdet har Frørup Andelskasse allerede iværksat en række konkrete tiltag, og forventer at arbejdet med bæredygtighed bliver en naturlig del i flere af Frørup Andelskasses aktiviteter.

Frem mod 2023 har Frørup Andelskasse gennemført følgende tiltag:

- Frørup benytter en løsning fra BEC, som medfører at automatisk generet print, sendes elektronisk til kunderne, hvilket skønnes at have nedbragt papirforbruget.
- Herudover vil dokumenthåndtering i både nye og eksisterende kundeforhold fortrinsvis ske elektronisk.
- Frørup Andelskasse har etableret to ladestandere.
- Frørup Andelskasse effektiviserer sine arbejdsgange bl.a. ved øget brug af robotteknologi
- Yderligere samarbejde, foruden de i førnævnte på investeringsområdet, med navnlig realkreditinstitutter med flere miljømæssige tiltag.
- Andelskassens have er omdannet til blomsterbed og krydderurter til gavn for insekt- og fugleliv
- Lavere renter på billån med el-/hybridteknologi
- Lav rente på energilån til solvarme, jordvarme, varmepumper mv.
- Plantet 2 Frørup Æble træer i haven

Frørup Andelskasse, 8. februar 2023

Jesper Hansen
Direktør