

Finansiell markedsdeltager: Sparekassen Danmark

LEI: 549300L1IEXJYJ2NUV45

Sammenfatning:

Sparekassen Danmark (LEI-kode: 549300L1IEXJYJ2NUV45) tager hensyn til de væsentligste negative indvirkninger af sine investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer. Denne erklæring er den konsoliderede erklæring om de væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fra Sparekassen Danmark. Denne erklæring om de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer omfatter referenceperioden fra den 1. januar 2023 til den 31. december 2023.

Rammerne for Sparekassen Danmarks arbejde med investeringsbeslutningers negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fastlægges i vores Politik for integration af bæredygtighedsrisici, hvori processen for identificering og prioritering af de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger og -indikatorer beskrives.

I erklæringen rapporterer Sparekassen Danmark på hver af de obligatoriske samt to frivillige indikationer for negativ indvirkning på bæredygtighed for Sparekassen Danmarks investeringer. Foruden at rapportere Sparekassen Danmarks investeringers indvirkning på den enkelte indikator, beskrives det kort i erklæringen de i 2023 trufne og for 2024 planlagte foranstaltninger med hensyn til den givne indikator.

I Sparekassen Danmark vurderer vi fortsat, at drivhusgasemissioner har den største negative indvirkning på klimaet. I flere af Sparekassen Danmarks investeringsprodukter er der derfor fokus på reduktion af virksomhedernes CO₂-udledning.

Da det nu er anden gang, at Sparekassen Danmarks erklæring er baseret på en referenceperiode med konkret selskabsdata, indeholder erklæringen en historisk sammenligning med rapporteringsåret 2023.

Til brug for rapporteringen er anvendt data fra SDC A/S.

Vi forsøger løbende i samarbejde med vores dataleverandør at forbedre datagrundlaget for rapporten. Derfor er data løbende blevet opdateret, og ældre data kan være blevet præciseret. Sparekassen Danmark vil fortsætte med at forbedre kvalitet og omfang af data – og dermed også kvaliteten af denne rapport. På tidspunktet for offentliggørelse af denne rapport er sparekassen fortsat i dialog med vores dataleverandør med henblik på en validering af rigtigheden af enkelte af tallene (). Når den dialog afsluttes, vil de pågældende tal muligvis blive opdateret.

Investeringsforeningen SparDanmark Invest medtages i denne rapport, da Sparekassen Danmark er porteføljeforvalter for foreningen.

Summary:

Sparekassen Danmark (LEI-code: 549300L1IEXJYJ2NUV45), considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2023 to 31 December 2023.

The framework for Sparekassen Denmark's work with the negative impacts of investment decisions on sustainability factors is determined in our Policy for the Integration of Sustainability Risks, in which processes for identifying and prioritizing the most important negative sustainability impacts and indicators are described.

In the statement, Sparekassen Danmark report on each of the mandatory and two additional indications for negative impact on the sustainability of Sparekassen Denmark's investments. In addition to reporting the impact of Sparekassen Denmark's investments on the individual indicator, the statement briefly describes the actions taken in 2023 and planned for 2024 regarding the given indicator.

We currently estimate that the greenhouse gas emissions have the greatest negative impact on the climate. In several of our investment products, there is therefore a focus on reducing the companies' CO2 emissions.

Since it is now the second time that Sparekassen Denmark's statement is based on a reference period with concrete company data, the statement contains a historical comparison with the reporting year 2023.

This statement uses data from SDC A/S.

We continuously try to improve the data for the report in cooperation with our data supplier. Therefore, data has been continuously updated, and older data may have been altered. Sparekassen Danmark will continue to improve the quality and scope of data – and thus also the quality of this report. At the time of publication of this report, Sparekassen has continued dialogue with our data supplier to validate the correctness of a few of the numbers (). When that dialogue ends, the numbers may be updated.

Investeringsforeningen SparDanmark Invest is included in this report as Sparekassen Danmark is portfolio manager for the fund.

Indikatorer for investeringer i investeringsmodtagende virksomheder						
Indikator for negativ indvirkning på bæredygtighed		Parameter	Indvirkning 2022	Indvirkning 2023	Forklaring	Trufne foranstaltninger og planlagte foranstaltninger og mål fastsat for den næste referenceperiode
	Klimarelaterede og andre miljørelaterede indikatorer					
Drivhusgas-emissioner	1. Drivhusgasemissioner	Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner				Investeringerne er forvaltet efter en målsætning om at være klimaneutrale i 2050 i tråd med Paris-aftalens målsætninger. Frem mod 2030 er det vores mål at reducere CO ₂ -aftrykket med minimum 55 procent for en andel af vores investeringer.
		Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner				
		Anvendelsesområde 3-drivhusgasemissioner				
		Drivhusgasemissioner i alt	91.773,25	456.905,85	De samlede drivhusgasemissioner er steget i år sammenlignet med sidste år, hvilket bl.a. skyldes tilføjelse af scope 3 for måling	

					heraf. Samtidig er den samlede formue under forvaltning steget med 46% fra 2022 til 2023.	Der investeres ikke i selskaber med mere end 5 procent af omsætningen eksponeret mod f.eks. kulminedrift, oliesand samt borer i det arktiske område.
	2. CO2-aftryk	CO2-aftryk	58,96	202,18		
	3. Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	Investeringsmodtagende virksomheders drivhusgasemissionsintensitet	22,47	(35,10)		
	4. Eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	Andel af investeringer i virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer	2,6%	(5,4%)		
	5. Andel af forbrug og produktion af ikkevedvarende energi	Andel af investeringsmodtagende virksomheders forbrug af ikkevedvarende energi og produktion af ikkevedvarende energi fra ikkevedvarende energikilder i forhold til vedvarende energikilder udtrykt i procent af de samlede energikilder	0,0%	18,1%		
	6. Energiforbrugsintensitet pr. sektor med stor indvirkning på klimaet	Energiforbrug i GWh pr. mio. EUR i indtægter for investeringsmodtagende virksomheder pr. sektor	3,28	(6,70)		
Biodiversitet	7. Aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder med anlæg/aktiviteter i eller tæt på biodiversitetsfølsomme områder, hvis disse investeringsmodtagende virksomheders aktiviteter har en negativ indvirkning på disse områder	0,0%	1,1%		Vi er bevidste om biodiversitetens og økosystemernes centrale rolle og indvirkning på klimaet, hvorfor det indgår i vores risikovurdering i forhold til vores investeringer.
Vand	8. Udledning til vand	Ton udledning til vand, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret, udtrykt som et vægtet gennemsnit	135,49	748,24		Udledning af vand indgår i vores risikovurdering i forbindelse med investeringer.
Affald	9. Andel af farligt affald og radioaktivt affald	Ton farligt affald og radioaktivt affald, der genereres af de virksomheder, der investeres i, pr. mio. EUR investeret,	0,00	0,51		Selskabsspecifikke risici, herunder miljøforurening indgår i vores risikovurdering i forbindelse med investeringer.

		udtrykt som et vægtet gennemsnit				
Indikatorer vedrørende sociale og personalemæssige spørgsmål for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse						
Sociale og personale-mæssige spørgsmål	10. Overtrædelser af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der har været involveret i overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,0%	(0,3%)		Alle investeringer gennemgår en normbaseret screening for overholdelse af internationale normer vedrørende menneskerettigheder og
	11. Mangel på processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's Global Compact-principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden politikker for overvågning af overholdelsen af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder eller mekanismer til behandling af klager med henblik på at imødegå overtrædelser af FN's Global Compactprincipper eller OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder	0,0%	52,7%		arbejdstagerrettigheder. Hvis et selskab bryder med disse principper, vil investeringen enten blive frasolgt eller der opstartes en dialog med selskabet med henblik på at påvirke virksomheden positivt.
	12. Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Gennemsnitlig ukorrigeret lønforskel mellem kønnene i de investeringsmodtagende virksomheder	0,0%	0,0%		Data på området er fortsat mangelfuld og begrænset. Vi observerer udviklingen i data og rammer for arbejdet med negative indvirkninger relateret til ukorrigeret lønforskel mellem kønnene.
	13. Kønsdiversitet i bestyrelsen	Forhold i gennemsnit mellem kvindelige og mandlige bestyrelsesmedlemmer i de investeringsmodtagende virksomheder, udtrykt i procent af alle bestyrelsesmedlemmer	31,8%	35,1%		Kønsdiversitet indgår som et element i en virksomheds ESG-rating, men der er for nuværende ikke fastsat konkrete mål eller foranstaltninger herfor.
	14. Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder, der er involveret i fremstilling eller salg af kontroversielle våben	0,0%	0,8%		Vi har et generelt forbud mod at investere i virksomheder involveret i produktion af kontroversielle våben

						som f.eks. klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben samt atomvåben uden for ikkespredningsaftalen.
Indikatorer for investeringer i stater og supranationale organisationer						
Miljømæssige	15. Drivhusgasintensitet	Investeringsmodtagende landes drivhusgasemissionsintensitet	0,00	0,32		Rammer og metoder for fastsættelse af målsætninger for statsobligationer er stadig under udvikling. Vi følger denne udvikling og arbejder mod at vores samlede investeringer – herunder statsobligationer – lever op til målet om at være klimaneutrale i 2050.
Social	16. Investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder	Antallet af investeringsmodtagende lande forbundet med krænkelse af sociale rettigheder (absolut tal og relativt talt divideret med alle investeringsmodtagende lande) som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning	0,00	0,29		Vi følger FN- og EU-sanktioner i forbindelse med investering i statsobligationer, og udelukker lande, hvor der er sanktioner.
Indikatorer for investeringer i fast ejendom						
Fossile brændstoffer	17. Eksponering for fossile brændstoffer via fast ejendom	Andel af investeringer i fast ejendom, der er involveret i udvinding, oplagring, transport eller fremstilling af fossile brændstoffer	0	0		Vi forventer ikke at få eksponering i fast ejendom med denne type aktivitet.
Energieffektivitet	18. Eksponering for energiineffektiv fast ejendom	Andel af investeringer i energiineffektiv fast ejendom	0	0		
Andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer						
Skema 2 emissioner	4. Investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO ₂ -emissioner	Andel af investeringer i investeringsmodtagende virksomheder uden initiativer til reduktion af CO ₂ -emissioner med henblik på tilpasning til Parisaftalen	0,00	0,55		Investeringerne er forvaltet efter en målsætning om at være klimaneutrale i 2050 i tråd med Paris-aftalens målsætninger. Frem

						mod 2030 er det vores mål at reducere CO ₂ -aftrykket med minimum 55 procent for en andel af vores investeringer. Vi forventer derved, at virksomheder adresserer klimaforandringerne på en meningsfuld måde i deres organisationer og ønsker at støtte op om virksomhedernes indsats i at formulere initiativer til reduktion af CO ₂ -emissioner.
Skema 3 Sociale og personale-mæssige spørgsmål	8. Andel af for høj løn til administrerende direktør	Gennemsnitligt forhold i de investeringsmodtagende virksomheder mellem den samlede årlige højeste løn til en enkeltperson og den samlede årlige medianløn for alle ansatte (ekskl. den højestlønnede person)	114,26	123,37		Vores investorer har en berettiget forventning til, at de virksomheder de investerer i, agerer i deres interesse. Det betyder, at overskud efter betaling af løn, skatter og udgifter bør tilfalde ejerne – altså aktionærerne. Derfor er løn og bonusaftaler en central del af vores aktive ejerskab.

Beskrivelse af politikker for identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Sparekassen Danmarks væsentligste politik for identifikation og prioritering af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer udgøres af "Politik for integration af bæredygtighedsrisici, hvori processen for identificering og prioritering af de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger og -indikatorer beskrives.

Politik for integration af bæredygtighedsrisici er senest godkendt af bestyrelsen den 23. januar 2024. Politikken opdateres og godkendes af Sparekassen Danmarks bestyrelse på årlig basis.

Politikken giver kunderne et sammenhængende billede af, hvordan Sparekassen Danmark tager højde for bæredygtighedsrisici, hvilke konkrete typer risici vi tager højde for, samt hvordan vi eller vores samarbejdspartnere løbende analyserer, hvordan konkrete selskaber og sektors evne til at levere attraktive afkast påvirkes af disse risici.

Sparekassen Danmark distribuerer en række investeringsprodukter. Størstedelen af vores investeringsbeslutninger på vegne af kunder bygges op med produkter fra vores samarbejdspartnere på investeringsområdet, primært investeringsforeninger. Disse samarbejdspartnere er udvalgt med afsæt i vores Politik for integration af bæredygtighedsrisici. Det betyder, at Sparekassen Danmark i praksis lægger forvalternes hensyntagen til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer til grund, når vi i forbindelse med puljeløsninger og porteføljepleje tager investeringsbeslutninger på vegne af kunderne.

Overordnet integreres bæredygtighedsrisici i Sparekassen Danmarks investeringsprodukter med afsæt i følgende tre fokuspunkter:

1. Screening af investeringer
2. Aktivt ejerskab via stemmeafgivelse og dialog samt
3. Eksklusion

Sparekassen Danmarks engagement i og arbejde med ovenstående fokuspunkter som led i integration af bæredygtighedsrisici udføres af vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet.

Sparekassen Danmark anser screening af investeringernes mulige negative bæredygtighedsvirkning som et meget vigtigt redskab i arbejdet med at integrere bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutningsprocesser. Det er derfor et krav, at vores samarbejdspartnere via en løbende screening, dog minimum en gang årligt, identificerer selskaber med potentielle bæredygtighedsrisici og eventuelt opstiller investeringsrestriktioner over for bestemte industrier.

Ved at anvende generelle screeningskriterier før investering, sigter vi mod at begrænse investering i virksomheder med negativ bæredygtighedsfaktorer.

Politikker for aktivt ejerskab

Sparekassen Danmark ser aktivt ejerskab som et vigtigt redskab for at fremme selskabers langsigtede værdiskabelse og minimere risici relateret til bæredygtighedsrelaterede forhold samt finansielle risici for kunderne, efter investeringen er foretaget.

I vores Politik for bæredygtighedsrisici er de overordnede rammer for Sparekassen Danmarks arbejde med aktivt ejerskab fastlagt. I Sparekassen Danmark udvælger vi vores samarbejdspartnere og produktleverandører på investeringsområdet, f.eks. investeringsforeninger, blandt mange kriterier også ud fra et kriterie om, at vores kunders formuer kan investeres ansvarligt og med et bæredygtigt aftryk. Et af fokuspunkterne er bl.a., at samarbejdspartneren via aktivt ejerskab understøtter udvikling og langsigtet værdiskabelse i de selskaber, der investeres i.

Sparekassen Danmark ser dialog som et vigtigt redskab i det aktive ejerskab. Stemmeafgivelse bruges, hvor dialogen med selskabet ikke viser tilstrækkelige fremskridt. I de tilfælde, hvor dialog eller stemmeafgivelse ikke fører til handling fra selskabets side, vil vores samarbejdspartnere tage skridt til et frasalg og eventuelt placere selskabet på eksklusionslisten.

Henvisninger til internationale standarder

Generelt stiller vi krav om, at de udpegede samarbejdspartnere alle i et eller andet omfang har tilsluttet sig overholdelse af adfærdskodekser for ansvarlig forretningsskik og internationalt anerkendte standarder for due diligence og rapportering.

Konkret har lagt størstedelen af de leverandører af finansielle produkter, som vi har indgået en distributionsaftale med, tilsluttet sig FN's principper for ansvarlige investeringer (PRI).

Det betyder, at disse produktleverandører er forpligtet til at integrere bæredygtighedsrelaterede faktorer i deres investeringsanalyser, beslutningsprocesser og deres arbejde med aktivt ejerskab. Det sætter dem i stand til at skride ind over for selskaber, der bryder internationale love og normer for miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og bekæmpelse af korruption.

Historisk sammenligning

En sammenligning mellem de enkelte rapporterings år fremgår af tabellen ovenfor. En sammenligning kan være vanskelig på grund af kvalitet og omfang af data de enkelte år.