

Maj Invest Grønne Obligationer

DK0061281060



Gustav Bundgaard Smidth
Obligationsschef



Tino Henriksen
Seniorporteføljemanager

Aktivfordeling

Stats- og statslignende

obligationer: 38 %

Virksomhedsobligationer: 55 %

Realkreditobligationer: 7 %

Kontant: 1 %

Risikonøgletal

Effektiv gns. rente: 5,1 %

Varighed: 4,6

Konveksitet: 0,4

Valuta

EUR: 49 %

DKK: 15 %

USD: 10 %

GBP: 3 %

MXN: 3 %

BRL: 3 %

NOK: 3 %

ZAR: 3 %

COP: 3 %

UYU: 2 %

SEK: 2 %

INR: 2 %

IDR: 1 %

PLN: 1 %

Andre: 1 %

Maj Invest Grønne Obligationer gav i marts måned et afkast på -0,3 pct., mens sammenligningsindekset ligeledes faldt 0,3 pct. År-til-dato er afkastet for afdelingen 1,2 pct., mens sammenligningsindekset er faldet 0,5 pct.

Her i månedsopdateringen for afdeling Grønne Obligationer fokuserer vi udelukkende på de grønne obligationer. Afdelingen er naturligvis også underlagt den generelle udvikling på obligationsmarkederne, og derfor bør månedsopdateringen her læses i sammenhæng med månedsopdateringen for afdeling Globale Obligationer.

Vi reducerede i løbet af måneden andelen af realkreditobligationer med nogle procentpoint. Desuden øgede vi andelen af virksomhedsobligationer svagt. Vi deltog i en grøn nyudstedelse fra Arbejdernes Landsbank, som samtidig er et nyt navn i porteføljen.

Overordnet set er afdelingens risikoprofil og positionering ikke ændret.

Tino Henriksen, 2. april 2024.

Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Det, du får, afhænger af, hvordan markedet fungerer, og af, hvor længe du beholder investeringen/produktet. Afkastet kan desuden variere som følge af valutaudsving.

Maj Invest Grønne Obligationer

DK0061281060



Sine Skov Jonassen
Senior sustainability manager

Den grønne obligation fra Iberdrola understøtter FN's verdensmål:



Grønne projekter

Obligationerne i afdeling Grønne Obligationer finansierer en række projekter, der skal have tydelige miljømæssige fordele. Det er blandt andet projekter inden for genanvendelse, vedvarende energi, energieffektivitet, miljøvenlig transport samt tilpasning til og modstandsdygtighed over for klimaforandringer.

Iberdrola er en førende global energikoncern med fokus på vedvarende energi, særligt sol- og vindenergi. Iberdrola har de seneste år investeret massivt i udviklingen og implementeringen af grønne energiprojekter og intelligente elnet (smart grids) for at fremme effektiviteten og integrationen af vedvarende energikilder i det globale energimiks. Som en del af dette fokus har Iberdrola udarbejdet en ambitiøs klimaplan, der sigter mod at opnå CO₂-neutralitet inden 2040. Dette mål er udarbejdet på linje med de globale emissionsreduktionsstandarder fastsat af den anerkendte organisation Science-Based Target initiative.

Iberdrolas Green Financing Framework skitserer, hvordan provenuet fra den grønne obligation, afdelingen har investeret i, kan anvendes. Frameworket er struktureret med henblik på at opfylde kravene i EU's Green Bond Standards og EU-taksonomiens kriterier for miljømæssigt bæredygtige aktiviteter. Iberdrola beskriver, at provenuet kan anvendes inden for fem kategorier, herunder intelligente elnet, vedvarende energi, bæredygtige løsninger for kunder, elektrificering af transport og produktion af grøn hydrogen.

Intelligente elnet udnytter digital teknologi til effektiv og bæredygtig overvågning og styring af elektricitet fra producenter til forbrugere. Projekter inden for denne kategori omfatter investeringer i netværksinfrastruktur, IT-systemer samt opførelse, installation og drift af udstyr. Formålet er blandt andet at sikre elnetets pålidelighed og skabe direkte forbindelser mellem vedvarende energikilder og slutforbrugeren. Moody's, som har lavet en uafhængig vurdering af Iberdrolas Green Financing Framework, vurderer, at projekter inden for denne kategori i høj grad vil bidrage til en mere bæredygtig udvikling.

Inden for kategorien vedvarende energi vil Iberdrola finansiere både onshore og offshore vindmølleprojekter, solcelleanlæg, vandkraftværker samt etablering og drift af batterienergilagringssystemer designet til at lagre elektricitet. Projekter inden for elektrificering af transport omfatter vedligeholdelse og reparation af ladestationer til elbiler samt udvikling af den nødvendige infrastruktur, der skal facilitere overgangen til elektrisk transport.

Moody's vurderer, at Iberdrolas Green Financing Framework er "best in class" inden for alle deres målbare kategorier, og den overordnede bæredygtigheds-kvalitetsscore, som Moody's tildeler frameworket som helhed, er blevet vurderet til at være "Excellent", hvilket er den højeste score.

Sine Skov Jonassen, 8. april 2024.