

Maj Invest Grønne Obligationer

DK0061281060



Gustav Bundgaard Smidth
Obligationsschef



Tino Henriksen
Seniorporteføljemanager

Aktivfordeling

| | |
|---------------------------------------|------|
| Stats- og statslignende obligationer: | 47 % |
| Virksomhedsobligationer: | 42 % |
| Realkreditobligationer: | 5 % |
| Kontant: | 6 % |

Risikonøgletal

| | |
|----------------------|-------|
| Effektiv gns. rente: | 4,3 % |
| Varighed: | 5,1 |
| Konveksitet: | 0,6 |

Valuta

| | |
|--------|------|
| EUR: | 49 % |
| DKK: | 20 % |
| USD: | 6 % |
| MXN: | 3 % |
| BRL: | 3 % |
| NOK: | 3 % |
| ZAR: | 3 % |
| COP: | 2 % |
| UYU: | 2 % |
| SEK: | 2 % |
| INR: | 2 % |
| IDR: | 2 % |
| GBP: | 1 % |
| Andre: | 1 % |

Maj Invest Grønne Obligationer gav i september måned et afkast på 1,1 pct., mens sammenligningsindekset steg 1,3 pct. År-til-dato er afkastet for afdelingen 4,2 pct., mens sammenligningsindekset er steget 2,8 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 har i september deltaget i en grøn nyudstedelse fra Spar Nord. Derudover har vi reduceret eksponeringen i Ardagh Metal Packaging og frasolgt vores obligationer udstedt af Istanbul Metropolitan Authority efter god performance. Afdelingen har uændret en varighed på ca. 5 år og en nogenlunde lige fordeling mellem kredit- og statsobligationer.

Gustav Bundgaard Smidth, 1. oktober 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 statsobligation fra Rumænien 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.

Afdelingen har investeret i en grøn obligation udstedt af Spar Nord, en af Danmarks største banker med fokus på bæredygtig udvikling. Obligationen er udstedt under Spar Nord's Green Bond Framework, som følger ICMA's Green Bond Principles. Provenuet finansierer projekter inden for miljøvenlig transport, grønne og energieffektive bygninger, vedvarende energi samt vand-, spildevands- og affaldshåndtering.

Transportsektoren står for mere end 23 pct. af EU's udledning af drivhusgasser, hvor vejtransport tegner sig for cirka 76 pct. For at opnå klimaneutralitet under EU's Green Deal inden 2050 skal udledningerne fra transportsektoren reduceres med 90 pct. i forhold til niveauet i 1990. I Danmark udgør transportsektoren 29 pct. af de samlede CO₂-udledninger, hvilket gør den til den største udleder. Derfor spiller investeringer i miljøvenlig transport såsom elektriske køretøjer og tilhørende infrastruktur en afgørende rolle i at mindske sektorens miljøpåvirkning og opnå klimamål.

Spar Nord vil anvende provenuet fra de grønne obligationer til at finansiere elektriske køretøjer og infrastruktur som ladestationer. Bankens mål er, at 80 pct. af alle nye billån senest i 2025 skal gå til finansiering af elektriske eller plug-in hybridbiler, hvilket vil understøtte den nødvendige reduktion af CO₂-udledninger fra transportsektoren.

Ud over miljøvenlig transport vil Spar Nord også finansiere projekter inden for grønne og energieffektive bygninger, vedvarende energikilder som vind- og solenergi samt bæredygtig vandforvaltning og affaldshåndtering.

Sustainalytics har foretaget en uafhængig vurdering af Spar Nord's Green Bond Framework og bekræfter, at det er i overensstemmelse med Green Bond Principles. Frameworket vurderes at kunne fremme FN's verdensmål 6 (Rent vand og sanitet), 7 (Bæredygtig energi), 9 (Industri, innovation og infrastruktur), 11 (Bæredygtige byer og lokalsamfund) og 12 (Ansvarligt forbrug og produktion).

Sine Skov Jonassen, 3. oktober 2024.