

Maj Invest Grønne Obligationer

DK0061281060



Gustav Bundgaard Smidth
Obligationschef



Tino Henriksen
Seniorporteføljemanager

Aktivfordeling

Stats- og statslignende obligationer:	48 %
Virksomhedsobligationer:	42 %
Realkreditobligationer:	8 %
Kontant:	3 %

Risikonøgletal

Effektiv gns. rente:	4,6 %
Varighed:	5,2
Konveksitet:	0,6

Valuta

EUR:	48 %
DKK:	24 %
USD:	4 %
ZAR:	3 %
MXN:	3 %
BRL:	3 %
COP:	2 %
NOK:	2 %
INR:	2 %
IDR:	2 %
UYU:	2 %
SEK:	2 %
Andre:	3 %

Maj Invest Grønne Obligationer gav i oktober måned et afkast på -0,8 pct., mens sammenligningsindekset faldt 0,6 pct. År-til-dato er afkastet for afdelingen 3,3 pct., mens sammenligningsindekset er steget 2,2 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 oktober afdelingens eksponering mod high-yield- og subordnede virksomhedsobligationer svagt, idet kreditspænd for denne del af markedet efter vores vurdering er til den lave side. Derudover omtrent halverede vi afdelingens eksponering mod Serbien. Til gengæld øgede vi andelen af realkreditobligationer.

Gustav Bundgaard Smidth, 1. november 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 JPMorgan Chase understøtter FN's verdensmål:



Grønne projekter

Obligationerne i afdeling Grønne Obligationer finansierer en række projekter, der har klare miljømæssige fordele. Projekterne omfatter områder som vedvarende energi, energieffektivitet, miljøvenlig transport, grønne bygninger og klimatilpasning.

Afdelingen har investeret i en grøn obligation udstedt af JPMorgan Chase, en af verdens største finansielle institutioner, der opererer globalt inden for bl.a. investeringsbankvirksomhed, formueforvaltning og kommerciel bankvirksomhed. Obligationen er udstedt under JPMorgan Chases Sustainable Bond Framework, som er i overensstemmelse med ICMA's Green Bond Principles. Provenuet fra obligationen anvendes udelukkende til grønne projekter, der opfylder specifikke miljømæssige kriterier, med fokus på at fremme bæredygtig udvikling.

Projekterne under frameworket inkluderer blandt andet grønne bygninger, der lever op til certificeringer som LEED Gold og Energy Star 85 eller højere. Disse certificeringer kræver omfattende energieffektivitet, vandbesparelse og ressourcefbrug, hvilket samlet set reducerer bygningernes miljøpåvirkning betydeligt. JPMorgan Chase forventer, at denne støtte til grønne bygninger vil bidrage til lavere driftsudgifter og øge ejendommens modstandsdygtighed over for stigende energipriser.

Inden for vedvarende energi bidrager JPMorgan Chases obligation til udvikling og drift af projekter som vind- og solenergi samt geotermiske anlæg med lave udledninger, hvilket hjælper med at mindske afhængigheden af fossile brændstoffer. Disse projekter forventes at kunne reducere den samlede udledning af drivhusgasser og fremme en lavemissionsøkonomi, der understøtter både nationale og globale klimamål.

Transportprojekterne i obligationen omfatter finansiering af emissionsfri køretøjer og infrastruktur til ren kollektivtransport, som skal reducere transportsektorens betydelige andel af de samlede CO₂-udledninger. Med disse tiltag bidrager obligationen til at fremme miljøvenlige transportløsninger, der kan hjælpe samfundet med at bevæge sig hen imod klimaneutralitet.

Sustainalytics har gennemført en uafhængig vurdering af JPMorgan Chases Sustainable Bond Framework og bekræftet, at det er i overensstemmelse med markedspraksis. Vurderingen fremhæver, at frameworket understøtter FN's verdensmål 7 (Bæredygtig energi), 11 (Bæredygtige byer og lokalsamfund) og 13 (Klimaindsats) og dermed bidrager til bæredygtig byudvikling og handling mod klimaforandringer.

Sine Skov Jonassen, 8. november 2024.