INDEX Bæredygtige Virksomhedsobligationer HY KL

30-09-2024

Investeringsprodukt:

INDEX Bæredygtige Virksomhedsobligationer HY KL

ISIN:

DK0016028020

Benchmark:

IBoxx MSCI EUR High Yield Paris Aligned Capped Index (DKK) (SPI)

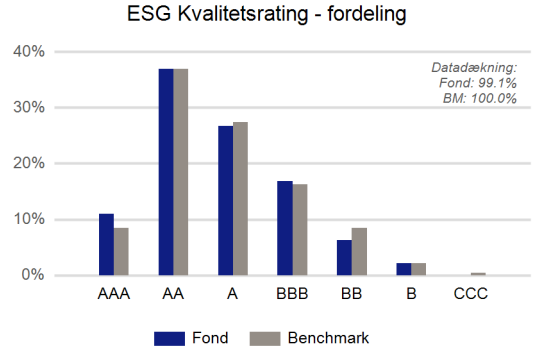
Investeringsstrategi:

Aktiv

Hvad betyder svanemærket for en investeringsfond?

Svanemærkede investeringsfonde skal opfylde 26 obligatoriske krav, der regulerer de forskellige måder, hvorpå en fond kan påvirke virksomheder. Dette omfatter fx fondens valg af virksomheder og gennemsigtighed i fondens investeringer. Kravene betyder bl.a., at mindst halvdelen af fondens portefølje består af investeringer i virksomheder med en god bedømmelse i en bæredygtigheds-analyse.
Og at fonden ikke investerer i visse brancher og virksomheder, som fx selskaber involveret i fossile brændstoffer, våben og tobak og virksomheder, der har brudt internationale normer.

ESG-profil



ESG-kvalitetsvurdering fond:	6.78
ESG-kvalitetsvurdering benchmark:	6.63
Fondens ESG Rating:	A

CCC B	BB BBB A	AA AAA
Lav	Mellem	Høj

Beskrivelse af ESG-Profil
Nykredit er foreningsejet. Det er en vigtig del af Nykredits DNA at tage ansvar for samfundet og at skabe langsigtet værdi. Vores tilgang til bæredygtighed er direkte forbundet til vores aktive ejerskab. Nykredit søger at støtte selskaber, vi investerer i, i deres omstilling til en nuludledningsøkonomi.

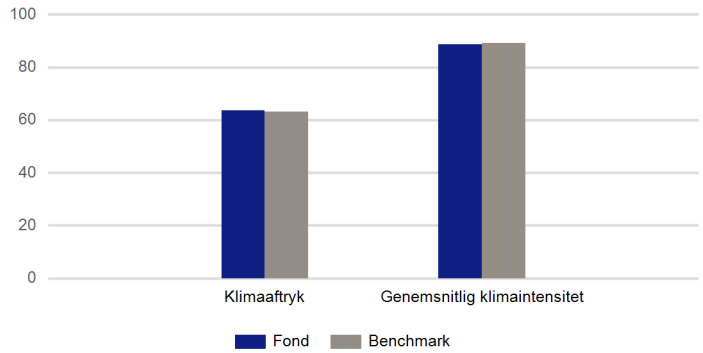
Hver gang Nykredit vurderer en mulig investering, anvender vi bæredygtighedsvurderinger til at forstå de risici og muligheder, som knytter sig til ESG-forhold. Det vigtigste, bæredygtighedsanalysen giver os, er en indikation af, om selskabet er på vej til at udvikle sig i en mere bæredygtig retning.

Til at vurdere de enkelte selskabers evne til at integrere bæredygtighed benyttes blandt andet MSCI ESG Research bæredygtighedsanalyser på selskabsniveau. MSCI ESG Research rater selskaberne fra AAA til CCC hvor AAA er den bedste rating og CCC er den dårligste.

Der er løbende fokus på at vurdere selskaberne i porteføljerne ift. ESG-forhold, og her tages bæredygtighedshensyn i betragtning på en måde, der matcher den givne sektor, det enkelte selskab befinder sig i. Bæredygtighedsanalyser af et selskab inden for finanssektoren kan fx være anderledes end bæredygtighedsanalyser af et selskab inden for den industrielle sektor, og derfor vil håndteringen af fx klimaaftryk også variere.

Ovenstående søjlediagram viser niveauet for bæredygtighed i investeringsstrategien, sammenlignet med benchmark.

Klimaaftryk



	Klimaaftryk (ton CO2e/mio. EUR investeret) EVIC	Gennemsnitlig klimaintensitet (ton CO2e/mio. EUR omsætning)	Klimaaftryk dækningsgrad	Gennemsnitlig klimaintensitet dækningsgrad
Fond	63.52	88.64	88.92%	99.02%
Benchmark	63.06	89.14	87.91%	99.17%

Beskrivelse af Klimaaftryk
Nykredit har sat ambitiøse klimamål, der gør, at vores investeringer skal være på linje med den omstilling, der er nødvendig for at realisere Paris-aftalens målsætning. Nykredit tilsluttede sig i 2021 Net Zero Asset Manager Initiative og forpligtede sig dermed til, at koncernens investeringsportefølje skal være klimaneutral i 2050.

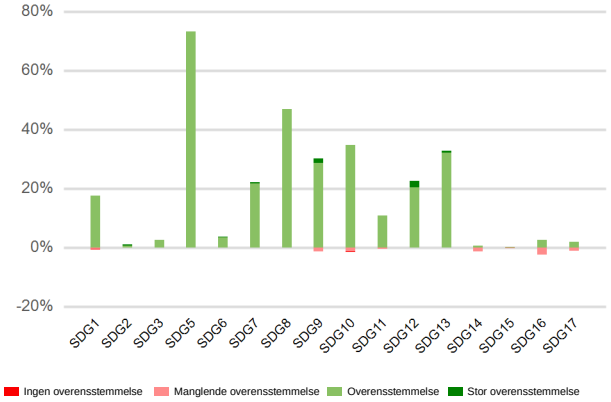
Derfor opgør vi for alle vores strategier klimaaftrykket, så man kan følge med i udviklingen.

Ovenstående opgørelser følger anbefalingerne fra Finans Danmark og baserer sig bl.a. på data fra Carbon Disclosure Project, egenrapporterede tal fra obligationsudstedere samt data fra vores faste dataleverandør, MSCI ESG Research.

INDEX Bæredygtige Virksomhedsobligationer HY KL

30-09-2024

Overensstemmelse mellem fondens investeringer og verdensmålene



Investeringer, som Nykredit foretager, skal bidrage til, at vi opfylder verdensmålene i 2030. Derfor analyserer vi løbende, hvordan udviklingen i de selskaber, vi har investeret i, påvirker verdensmålene positivt og negativt. Sammen med de bæredygtighedsanalyser, vi har integreret i investeringsprocessen, hjælper dette os til at kunne flytte investeringer mod selskaber, der adresserer samfundets udfordringer. Vi forventer, at alle selskaber, nye som eksisterende, vil arbejde på at blive mere bæredygtige og dermed fremtidssikre deres egen forretningsmodel. Som udgangspunkt frasælger vi ikke et selskab, hvor der er et negativt bidrag at spore. Men vi går i kritisk og aktiv dialog for at få selskabet til at ændre adfærd, såfremt udgangspunktet, handlingsplanerne eller indsatsen ikke er overbevisende.

Af ovenstående diagram fremgår hvor stor en andel af investeringsstrategien, som bidrager enten positivt eller negativt til de enkelte verdensmål, ud fra følgende kategorier:

- Stor overensstemmelse
- Overensstemmelse
- Manglende overensstemmelse
- Ingen overensstemmelse

Udover ovenstående kategoriseringer findes også en ”Neutral” klassificering, som dog ikke fremgår af ovenstående figur, da der i figuren kun fokuseres på de selskaber med enten et positivt eller negativt bidrag ift. de individuelle verdensmål.

Bæredygtige investeringer i tal

	Fond	Benchmark	Markit IBoxx MSCI EUR High Yield Paris Aligned Capped Index	Minimumsandele
Klimaaftryk	63.52 tCO2e/€M invested	63.06 tCO2e/€M invested	63.06 tCO2e/€M invested	
Andel af bæredygtige investeringer	92.21%	92.04%		70.00%
Andel af investeringer i overensstemmelse med EU-taksonomien	7.39%	6.96%		2.26%
SDG Net Alignment (skala: -10 – 10)	0.76	0.75	0.75	

SFDR-relaterede oplysninger:

Produktet er omfattet af artikel 8 i SFDR og rapporterer i henhold til de rapporterings-forpligtelser der følger heraf. Produktets beskrivelse af andelen af investeringer, der har opfyldt de miljømæssige eller sociale karakteristika, som er fremmet i perioden, er omfattet af den periodiske SFDR rapportering og offentliggøres på vores hjemmeside.

INDEX Bæredygtige Virksomhedsobligationer HY KL

30-09-2024

Samarbejdspartnere

MSCI SUSTAINALYTICS ISS ESG

Medlemskaber

PRI Principles for Responsible Investment Dansif WE SUPPORT UN GLOBAL COMPACT

Tilslutninger

- Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI)
- Carbon Disclosure Project (CDP)
- Climate Action100+
- Science Based Targets Initiative (SBTi)
- The Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)
- Investor Alliance for Human Rights (IAHR)