

Maj Invest Grønne Obligationer

DK0061281060



Gustav Bundgaard Smidth
Obligationsschef



Tino Henriksen
Seniorporteføljemanager

Aktivfordeling

Stats- og statslignende obligationer:	27 %
Virksomhedsobligationer:	46 %
Realkreditobligationer:	26 %
Kontant:	1 %

Risikonøgletal

Varighed:	3,7
Konveksitet:	0,3

Valuta

EUR:	44 %
DKK:	22 %
USD:	%
GBP:	3 %
SEK:	3 %
IDR:	3 %
MXN:	3 %
NOK:	3 %
BRL:	3 %
INR:	2 %
ZAR:	2 %
PLN:	2 %
COP:	1 %
Andre:	1 %

Maj Invest Grønne Obligationer gav i april et afkast på -1,0 pct., mens sammenligningsindekset faldt 2,0 pct. År-til-dato er afkastet for afdelingen -6,1 pct., mens sammenligningsindekset er faldet 6,1 pct.

Der er ikke foretaget nævneværdige handler i april måned.

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

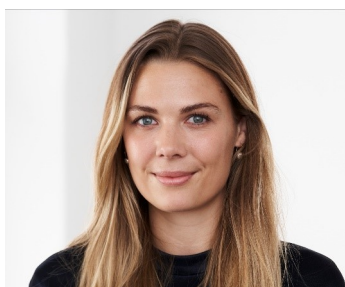
Gustav Bundgaard Smidth, 2. maj 2022

Maj Invest Grønne Obligationer

DK0061281060



Regitze Makwarth Olsen
Sustainability manager



Sine Skov Jonassen
Junior Sustainability manager

Ved opgørelse af porteføljen pr. 31. december 2021 bidrog investeringerne primært til disse verdensmål inden for miljø og klima



Grønne projekter

Obligationerne i afdeling Grønne Obligationer finansierer en række projekter, som skal have tydelige miljømæssige fordele. I rapporten 'Aftryk' har vi opgjort afdelingens bidrag til en bred vifte af grønne projekter. Det er blandt andet projekter inden for genanvendelse, vedvarende energi, energieffektivitet, miljøvenlig transport eller tilpasning til og modstandsdygtighed over for klimaforandringer.

Antallet af grønne obligationer i markedet er steget markant de seneste fem år, og udviklingen er fortsat i 2021. Maj Invests obligationsteam har arbejdet på at få flere udstedelser i emerging markets-segmentet. Omfanget af udstedelser i dette segment har tidligere været begrænset, men mulighederne er blevet markant bedre. Rapporten 'Aftryk' giver et dyk ned i investeringerne i porteføljen, afdelingens arbejdsgange, udviklingen på markedet for grønne obligationer og den grønne omstilling.

Rapporten giver læseren et billede af, hvordan afdelingen arbejder, hvordan det sikres, at obligationerne i porteføljen er grønne, samt en opgørelse over, hvilke type af projekter de grønne obligationer er med til at finansiere. Opgørelsen omfatter blandt andet typerne af grønne projekter, sektorfordeling på udsteder, landefordeling på udsteder, fordeling på udstedelsesvaluta og fordeling på obligationstype. Rapporten giver også et indblik i, hvilke markedsstandarder der er inden for grønne obligationer, og hvordan de skal gøre det lettere for virksomheder og investorer at identificere, hvornår en investering er bæredygtig, samtidig med at det øger troværdigheden.

I rapporten dykker vi ned i forskellige porteføljeeksempler, der viser, hvordan investeringer i forskellige grønne projekter bliver udført i forskellige typer af virksomheder. Vi gennemgår to temaer inden for grønne obligationer, vedvarende energi og bæredygtigt vand, og hvorfor grønne projekter finansieret gennem grønne obligationer er vigtige brikker for at nå internationale mål, herunder Parisaftalens mål om at reducere udledningen af CO₂.

Rapporten 'Aftryk' kan findes på Investeringsforeningen Maj Invests hjemmeside under vores afdeling Grønne Obligationer eller ved at følge dette link:

majinvest.dk/vores-afdelinger/groenne-obligationer/aftryk/

Sine Skov Jonassen, 1. maj 2022