

DK0061281060



Gustav Bundgaard Smidth
Obligationschef



Tino Henriksen
Seniorporteføljemanager

Aktivfordeling

Stats- og statslignende obligationer:	34 %
Virksomhedsobligationer:	54 %
Realkreditobligationer:	11 %
Kontant:	1 %

Risikonøgletal

Varighed:	4,1
Konveksitet:	0,3

Valuta

EUR:	50 %
DKK:	14 %
USD:	7 %
NOK:	4 %
GBP:	3 %
MXN:	3 %
BRL:	3 %
ZAR:	3 %
UYU:	2 %
PLN:	2 %
INR:	2 %
SEK:	2 %
IDR:	2 %
COP:	2 %
Andre:	1 %

Maj Invest Grønne Obligationer gav i juli måned et afkast på 1,5 pct., mens sammenligningsindekset steg 0,5 pct. Siden årsskiftet har afdelingen givet et afkast på 5,7 pct., mens sammenligningsindekset er steget 1,6 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.

I juli har vi ikke foretaget nogen handler i porteføljen.

Afdelingens sammensætning og risikoprofil er uændret.

Tino Henriksen, 1. august 2023.

Maj Invest Grønne Obligationer

DK0061281060



Sine Skov Jonassen
Sustainability manager

Den grønne obligation fra Just Group 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.

I oktober 2020 investerede afdelingen i en grøn obligation, der blev udstedt af det engelske selskab Just Group. Just Group er en finansiel servicevirksomhed, der primært retter sig mod pensionister. Forud for udstedelsen af den grønne obligation udarbejdede Just Group sin Sustainable Bond Framework, som fastlægger, hvordan proventet fra den grønne obligation kan anvendes. I frameworket er det beskrevet, at proventet fra den grønne obligation kan bruges til projekter inden for kategorierne grønne bygninger, vedvarende energi og miljøvenlig transport.

Just Group udgiver årligt en Green/Sustainability Bond Full Allocation Report, senest i marts 2023, der giver et overblik over allokeringen og effekten af de projekter, der er finansieret under frameworket. I rapporten beskriver Just Group, at selskabet har allokeret hele proventet fra den grønne obligation til i alt ti grønne projekter, hvoraf ni projekter er inden for kategorien vedvarende energi, og det sidste er inden for grønne bygninger.

Just Group har estimeret, at de ni projekter inden for vedvarende energi vil producere i alt 7.162.541 MWh vedvarende energi. Dette svarer til den mængde energi, der normalt ville være nødvendig for at drive 689.504 benzindrevne personbiler i løbet af et år. Disse projekter omfatter både solenergi- og vindenergi-anlæg, der er placeret på forskellige lokationer rundt om i verden. Det sidste projekt, der er inden for grønne bygninger, er finansieringen af en erhvervspark, der er bedømt som "Excellent" af BREEAM. BREEAM er en anerkendt miljømærkningsordning, der vurderer bygningers miljømæssige ydeevne, og denne bedømmelse bekræfter, at erhvervsparken lever op til høje standarder for bæredygtighed.

Ifølge konsulenthuset Sustainalytics kan investeringer i vedvarende energi, der tilføjer kapacitet fra sol- og vindkilder, bidrage til at øge andelen af vedvarende energi i det globale energimiks og samtidig reducere de tilknyttede drivhusgas-emissioner.

Sine Skov Jonassen, 1. august 2023.