

# Maj Invest Grønne Obligationer

DK0061281060



**Gustav Bundgaard Smidth**  
Obligationschef



**Tino Henriksen**

Seniorporteføljemanager

Gustav og Tino er ansvarlige for Maj Invest Grønne Obligationer

Gustav har 15 års erfaring inden for obligationsområdet, herunder forvaltning, rådgivning og analyse. Tino har over 10 års erfaring med finansmarkederne.

Maj Invest Grønne Obligationer gav i august måned et afkast på 0,1 pct., mens sammenligningsindekset faldt 0,5 pct.

For den generelle udvikling på obligationsmarkedet henvises til teksten for afdeling Globale Obligationer.

Der har ikke været særlige forhold på delmarkedet for Grønne Obligationer den seneste måned.

Vi har tilføjet Coca-Cola FEMSA til porteføljen i august måned. Obligationens grønne profil er nærmere beskrevet på næste side.

Gustav Bundgaard Smidth, 2. september 2020

DK0061281060



**Regitze Makwarth Olsen**  
Sustainability manager

Regitze er ansvarlig for ESG-forhold (environmental, social, governance) i aktie- og obligationsporteføljerne.

#### Aktivfordeling

Stats- og statslignende obligationer:	24 %
Virksomhedsobligationer:	57 %
Realkreditobligationer:	10 %
Kontant:	9 %

#### Risikonøgletal

Varighed:	5,1
Konveksitet:	0,5

#### Valuta

EUR:	57 %
DKK:	12 %
USD:	11 %
GBP:	4 %
NOK:	3 %
IDR:	3 %
SEK:	3 %
INR:	2 %
RUB:	2 %
PLN:	2 %
BRL:	1 %

#### Grønne projekter

Obligationerne i afdeling Grønne Obligationer finansierer en række grønne projekter, som skal have tydelige miljømæssige fordele. Det er blandt andet projekter inden for genanvendelse, vedvarende energi, ren transport eller tilpasning til klimaforandringer.

I august måned blev en grøn obligation fra Coca-Cola FEMSA tilføjet til porteføljen. Coca-Cola FEMSA er et mexicansk multinationalt selskab, der producerer og distribuerer drikkevarer. I det følgende ser vi på, hvordan denne investering kan bidrage til den grønne omstilling.

Coca-Cola FEMSA har en omfattende strategi for bæredygtig udvikling, og udstedelsen af grønne obligationer er et vigtigt led til at nå selskabets mål for bæredygtighed. Provenuet fra de grønne obligationer vil Coca-Cola FEMSA blandt andet anvende til at investere i anlæg til indsamling og genanvendelse af emballage. Det skal hjælpe selskabet til at nå sit 2030-mål om at indsamle 100 pct. af den primære emballage. Desuden vil Coca-Cola FEMSA investere i anskaffelsen af "brugt" plastik, der skal genanvendes til nye emballageprodukter. Ifølge det internationale konsulenthus Sustainalytics er genanvendelsen af plastik helt essentiel i føde- og drikkevareindustrien, for at sektoren kan øge sin ressourceeffektivitet og bidrage til den cirkulære økonomi. Desuden vil selskabets tiltag for at mindske brugen af "nyt" plastik reducere den negative effekt på miljøet væsentligt.

Foruden det store fokus på genanvendelse af emballage har Coca-Cola FEMSA også et mål om at kompensere 100 pct. for sit vandforbrug til produktion af drikkevarer ved at plante træer og bevare skov.

Sustainalytics har verificeret Coca-Cola FEMSAs *Green Bond Framework* og konkluderer, at Coca-Cola FEMSA efterlever de fire principper i *Green Bond Principles*. Det er Sustainalytics vurdering, at Coca-Cola FEMSAs grønne obligation vil have en gavnlig miljømæssig effekt og bidrage til en række af FN's verdensmål, især mål 6, 7, 9, 11, 12, 13 og 15.

Regitze Makwarth Olsen, 1. september 2020