

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 september måned et afkast på 0,2 pct., mens sammenligningsindekset gav 0,4 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.

Der blev tilføjet en række nye obligationer til porteføljen i september måned, blandt andet fra forsikringselskaberne Uniqa og Munich Re samt Volvo Car. Se beskrivelse af de grønne projekter, som Uniqa vil anvende proventet til på næste side.

Gustav Bundgaard Smidth, 7. oktober 2020

Maj Invest Grønne Obligationer

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:	63 %
Realkreditobligationer:	11 %
Kontant:	2 %
Risikonøgletal	
Varighed:	5,5
Konveksitet:	0,6
Valuta	
EUR:	60 %
USD:	11 %
DKK:	7 %
NOK:	5 %
GBP:	4 %
SEK:	4 %
IDR:	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.

Som nævnt på forrige side blev der i september måned blandt andet tilføjet en nyudstedt obligation fra det østrigske forsikringselskab Uniqa. Obligationen er verificeret af konsulenthuset Sustainalytics og opfylder Green Bond Principles.

Provenuet fra Uniqa's obligation skal gå til vedvarende energi, ren transport, forebyggelse og bekæmpelse af forurening samt bæredygtig vand- og spildevandshåndtering. Særligt inden for de to områder, vedvarende energi og ren transport, vurderes det, at der kan opnås særligt store miljømæssige fordele i de såkaldte *High Income OECD*-lande.

Uniqa vil finansiere projekter inden for vedvarende energi og således facilitere brugen af vind- og solenergi. Projekterne kan eksempelvis omfatte den norske vindmøllepark (på land) 76 MW Skinansfjellet og den tyske Borkum Riffgrund havvindmøllepark. I 2018 stod OECD-landene for ca. 40 pct. af verdens energiforsyning, og på grund af den stigende efterspørgsel på energi spiller transitionen mod ren energi en essentiel rolle i kampen mod klimaforandringer og begrænsningen af den globale temperaturstigning til 1,5 grader, ifølge en rapport fra IPPC (Intergovernmental Panel on Climate Change).

Derudover vil Uniqa investere i ren transport, herunder rullende materiel (togvogne), modernisering af rullende materiel, togtransportsystemer og infrastruktur. På globalt plan forventes det, at CO₂-udledningen fra transportsektoren stiger hurtigere end andre sektorer, og i 2017 stod transportsektoren i OECD-landene for den største andel af verdens energiforbrug, jævnfør en rapport fra International Energy Agency (IEA) udgivet i 2019. Ifølge Sustainalytics vil Uniqa's investeringer i ren transport bidrage til en reduktion i udledningen af drivhusgasser og bidrage til transitionen mod ren transport.

Projekterne skal bidrage til verdensmålene 6, 7, 9 og 11.

Regitze Makwarth Olsen, 7. oktober 2020