

Maj Invest Grønne Obligationer

DK0061281060



Gustav Bundgaard Smidth
Obligationsschef



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 oktober måned et afkast på 0,4 pct., mens sammenligningsindekset ligeledes steg 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 i oktober måned tilføjet to nyudstedte obligationer fra henholdsvis Just Group (pensionselskab) og Barclays (bank), begge britiske selskaber.

Gustav Bundgaard Smidth, 3. november 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: | 23 % |
| Virksomhedsobligationer: | 60 % |
| Realkreditobligationer: | 13 % |
| Kontant: | 4 % |

Risikonøgletal

| | |
|--------------|-----|
| Varighed: | 5,5 |
| Konveksitet: | 0,6 |

Valuta

| | |
|------|------|
| EUR: | 56 % |
| DKK: | 9 % |
| USD: | 10 % |
| GBP: | 6 % |
| NOK: | 4 % |
| IDR: | 3 % |
| SEK: | 4 % |
| INR: | 2 % |
| RUB: | 4 % |
| PLN: | 1 % |
| 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 og modstandsdygtighed over for klimaforandringer.

Som nævnt på forrige side blev der i oktober måned tilføjet to udstedte obligationer fra henholdsvis Just Group (pensionsselskab) og Barclays (bank), begge britiske selskaber.

Obligationen fra Barclays har en second party opinion af organisationen Carbon Trust, der er en førende ekspert inden for reduktion af CO₂-udledning og ren energi, og en certificering af Climate Bonds Initiative. Provenuet fra obligationen skal anvendes til at finansiere energieffektive bygninger til beboelse i Storbritannien, nærmere England og Wales. Inden for privat beboelse ligger der en stor mulighed for at bidrage til omstillingen til lavemission, da de private husholdninger i 2018 stod for 29 pct. af energiforbruget i Storbritannien, ifølge statistik fra den britiske regering.

Obligationen fra Just Group skal ligeledes anvende provenuet til grønne bygninger, men også vedvarende energi og ren transport er omfattet. Siden 2016 har Just Group investeret 413 millioner euro i vedvarende energi, og udstedelsen af grønne obligationer er et led i denne strategi.

Anvendelsen af provenuet skal i begge tilfælde bidrage til verdensmålene 7, 9 og 11.

Regitze Makwarth Olsen, 3. november 2020