

Maj Invest Globale Obligationer

30/9-2022

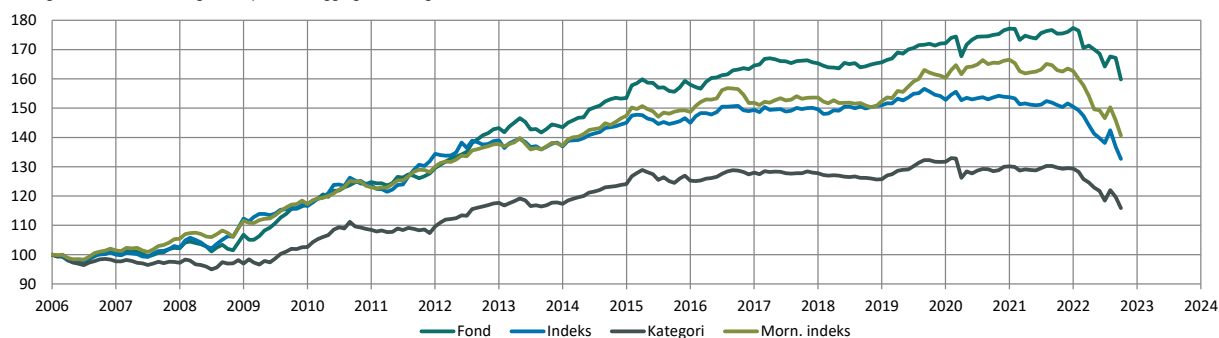
Vækst af 100 (DKK) pr. 30/9-2022

Fond: Globale Obligationer

Kategori: Obligationer – Globale EUR Fokus

Indeks: Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index 1 to 10 Year

Morningstar indeks: Bloomberg-Barclays Global Aggregate TR HdG EUR



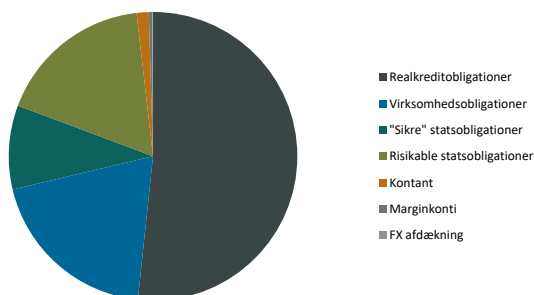
| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022*) | Akk. |
|-----------------------|-------|------|------|------|-------|-------|------|-------|-------|--------|-------|
| Maj Invest | 0,2% | 6,9% | 3,0% | 4,2% | 0,4% | 0,2% | 4,0% | 2,9% | 0,1% | -9,9% | 61,0% |
| Sammenligningsindeks | -1,5% | 5,9% | 0,0% | 3,0% | 0,1% | 0,9% | 1,3% | 0,6% | -2,1% | -11,9% | 33,0% |
| Morningstar Kategori™ | -0,3% | 5,8% | 0,9% | 2,2% | -0,2% | -1,6% | 4,8% | -1,2% | -0,5% | -10,4% | 16,5% |
| Morningstar Indeks | -0,3% | 7,4% | 0,9% | 2,1% | 1,2% | -0,8% | 5,2% | 3,8% | -2,3% | -13,5% | 41,3% |

*) pr. 30/9-2022. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

| Løbende afkast (pct. DKK) | Fond | Indeks | Kategori | Morn. indeks |
|---------------------------|--------|--------|----------|--------------|
| 3 år ann. | -2,42% | -5,19% | -4,31% | -4,62% |
| 5 år ann. | -0,78% | -2,39% | -1,93% | -1,69% |
| 10 år ann. | 1,28% | -0,36% | -0,05% | 0,30% |
| Siden start ann. | 2,88% | 1,71% | 0,92% | 2,08% |

Indhold

Aktivfordeling

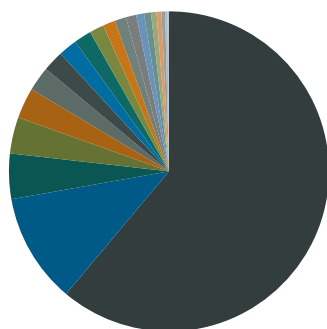


| Aktivklasser | pct. |
|-----------------------------|---------------|
| Realcreditobligationer | 51,7% |
| Virksomhedsobligationer | 19,6% |
| "Sikre" statsobligationer | 9,4% |
| Risikable statsobligationer | 17,5% |
| Kontant | 1,3% |
| Marginkonti | 0,4% |
| FX afdækning | 0,1% |
| Total | 100,0% |

| Realkredit | pct. |
|----------------------|------------|
| DKK Covered | 52% |
| Konverterbar | 41% |
| Fastforrentet | 5% |
| Capped floater | 5% |
| Variabelt forrentet | 0% |
| Other Covered | 0% |
| Fastforrentet | 0% |
| Total | 52% |

| Virksomhedsobligationer | pct. |
|-------------------------|------------|
| Financial | 12% |
| Industrials | 3% |
| Energy | 2% |
| Consumer, Cyclical | 1% |
| Communications | 1% |
| Diversified | 1% |
| Technology | 1% |
| Total | 20% |

Eksponering



■ DKK
 ■ EUR
 ■ USD
 ■ NOK
 ■ MXN
 ■ BRL
 ■ JPY
 ■ ZAR
 ■ INR
 ■ UYU
 ■ CHF
 ■ COP
 ■ IDR
 ■ PEN
 ■ PLN
 ■ EGP
 ■ RUB
 ■ DOP
 ■ SEK
 ■ CZK
 ■ TRY
 ■ AUD

| Valuta | pct. |
|--------------|-------------|
| DKK | 61% |
| EUR | 11% |
| USD | 5% |
| NOK | 4% |
| GBP | 3% |
| MXN | 2% |
| BRL | 2% |
| JPY | 2% |
| ZAR | 2% |
| INR | 1% |
| UYU | 1% |
| CHF | 1% |
| COP | 1% |
| IDR | 1% |
| PEN | 1% |
| PLN | 1% |
| EGP | 0% |
| RUB | 0% |
| DOP | 0% |
| SEK | 0% |
| CZK | 0% |
| TRY | 0% |
| AUD | 0% |
| Total | 100% |

| Løbetid | pct. |
|-----------------|-------------|
| Mindre end 1 år | 13% |
| 1 til 3 år | 6% |
| 3 til 5 år | 15% |
| 5 til 7 år | 4% |
| 7 til 10 år | 10% |
| 10 til 15 år | 9% |
| 15 til 20 år | 11% |
| 20 til 30 år | 10% |
| Over 30 år | 23% |
| Total | 100% |

Maj Invest Globale Obligationer

| Morningstar Rating™ (Relativ til kategori) | Morningstar afkast | Morningstar risiko | Morningstar Rating™ |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|
| 3 År | Over middel | Gennemsnit | ★★★★ |
| 5 År | Over middel | Gennemsnit | ★★★★ |
| 10 År | Over middel | Gennemsnit | ★★★★ |
| Samlet | Over middel | Gennemsnit | ★★★★ |

Risikonøgletal

| | |
|----------------------|------|
| Effektiv varighed | 4,9 |
| Konveksitet | 0,3 |
| Deltavektor (2 år) | 0,5 |
| Deltavektor (5 år) | 1,1 |
| Deltavektor (10 år) | 2,2 |
| Deltavektor (30 år) | 1,3 |
| Effektiv gns. rente* | 5,8% |

| Risikomål | 3 år | 5 år | Siden start |
|-------------------|------|------|-------------|
| Standardafvigelse | 5,1% | 4,2% | 3,5% |
| Tracking error | 4,1% | 3,4% | 3,1% |
| Information ratio | 0,7 | 0,5 | 0,4 |
| Sharpe ratio | -1,2 | -0,7 | 0,5 |

Administration

| Omkostninger | pct. |
|---------------------------------|-------|
| Handelsomkostninger | |
| Emissionstillæg | 0,10% |
| Indløsningsfradrag | 0,15% |
| Omkostninger | |
| Løbende administrationsomk.(CI) | 0,35% |
| ÅOP | 0,39% |
| Indirekte transaktionsomk. | 0,19% |

Note: Emissionstillæg og indløsningsfradrag kan ændres midlertidigt ved uro på de finansielle markeder. Aktuelle satser kan ses på majinvest.dk.

Positioner

Top 20 i hver kategori

| | pct. | Valuta | Rente |
|--|--------------|--------|-------|
| Realkredittobligation | 37,3% | | |
| NYK 4'53io | 3,7% | DKK | 4,8% |
| RD 1.5 01Oct53 IO (S) | 3,4% | DKK | 3,8% |
| RD 0,5'53 | 3,0% | DKK | 4,1% |
| NYK 0,5'53 | 2,8% | DKK | 4,1% |
| NYK CF 3'34 6m Cibar+182bp | 2,3% | DKK | 2,5% |
| Nordea 1'53 IO | 2,1% | DKK | 3,7% |
| NYK CF 1'27 6m Cibar+14 | 2,1% | DKK | 2,4% |
| NYK 1 01Jul27 Blt A (H) | 2,1% | DKK | 3,6% |
| DLR 2'43 | 2,0% | DKK | 4,1% |
| NYK 1,5'38 | 1,6% | DKK | 3,9% |
| Nordea 2'43 | 1,4% | DKK | 4,1% |
| RD 1'27 apr | 1,4% | DKK | 3,5% |
| NDA 1,5'53 IO | 1,4% | DKK | 3,8% |
| NYK 1,5'53 IO30 | 1,3% | DKK | 3,4% |
| NYK 1,5'53 IO | 1,3% | DKK | 3,9% |
| DLR 3,5'43 | 1,2% | DKK | 4,7% |
| NYK 2'37 | 1,1% | DKK | 4,2% |
| DLR 3'53 | 1,1% | DKK | 4,4% |
| JYK 2'43 | 1,0% | DKK | 4,2% |
| NYK 0,5'43 | 1,0% | DKK | 4,1% |
| Stat - kredit | 13,3% | | |
| Domrep 4.875 09/23/2032 USD | 1,0% | USD | 8,6% |
| EBRD 0 02/02/32 BRL | 1,0% | BRL | 10,3% |
| IFC 0 Feb 2038 MXN | 0,9% | MXN | 10,1% |
| ASIA 7,8% 2034 | 0,8% | IDR | 7,9% |
| Uruguay 3,875 Jul'40 linker (UYU) | 0,8% | UYU | 3,9% |
| ASIA 6.15% 02/2030 (INR) | 0,8% | INR | 7,4% |
| SAGB 8,25 03/31/2032 ZAR | 0,8% | ZAR | 11,3% |
| IBRD 9 1/2 02/09/29 BRL Green | 0,7% | BRL | 10,7% |
| PERUGB 5.35 08/12/40 | 0,7% | PEN | 8,7% |
| IFC Marts 2038 MXN | 0,7% | MXN | 10,2% |
| IBRD 6.75 02/09/29 ZAR Green | 0,6% | ZAR | 9,1% |
| MONTEN 2 7/8 12/16/27 | 0,6% | EUR | 9,4% |
| KFW 0 5/8 07/25/25 PLN Green | 0,5% | PLN | 8,6% |
| IADB 3 1/2 03/17/26 COP | 0,5% | COP | 11,5% |
| IBRD 5 10/07/26 COP Green | 0,5% | COP | 11,2% |
| Egypt 6.325 04/11/31 EUR | 0,5% | EUR | 15,2% |
| Mexico 7,75% 2042 | 0,5% | MXN | 9,7% |
| Domrep 5.5% 02/22/2029 (USD) | 0,5% | USD | 8,3% |
| URUGUAY 8,5% mar'28 (UYU) | 0,5% | UYU | 11,5% |
| EBRD 4.95 jan 26 INR Green | 0,4% | INR | 8,2% |
| Kredittobligation | 12,8% | | |
| Nykredit 4.125% NC2026 AT1 | 1,0% | EUR | 4,9% |
| British Telecom. 4.25% Perp NC2027 | 1,0% | USD | 4,9% |
| Barclays Plc 8.875% NC2027 AT1 | 0,9% | GBP | 10,1% |
| Danske Bank 4.375% NC2026 AT1 | 0,9% | USD | 5,6% |
| Intrum 4.875% 08 2025 (NY) | 0,9% | EUR | 10,0% |
| Kistefos FRN 09/2025 | 0,8% | NOK | 9,2% |
| HMH Holding USL+700 02/2025 | 0,6% | USD | 10,1% |
| Teekay Shuttle Tankers FRN 10/2024 | 0,6% | USD | 13,0% |
| Ocean Yield ASA FRN Perp NC2024 | 0,6% | USD | 10,5% |
| Vestjysk Bank 6M cibar+550 23/28 Tier2 | 0,6% | DKK | 6,0% |
| NYK 5,5 09/29/27-32 Tier2 | 0,6% | EUR | 5,8% |
| Ford Motor Co. 6.1% 08/2032 Green | 0,5% | USD | 7,9% |
| Norwegian Energy Co 9.0% 06/2026 | 0,5% | USD | 9,4% |
| European Energy 3m EUR+375bp Green | 0,5% | EUR | 5,5% |
| BNP Paribas 6.875% NC2029 AT1 | 0,5% | EUR | 7,6% |
| Leaseplan 7.375 Perp NC 2024 AT1 | 0,5% | EUR | 8,4% |
| Wallenius Wilhelmsen N+390 03/2026 | 0,5% | NOK | 8,7% |
| B2Holding ASA E+690 09/2026 | 0,5% | EUR | 8,8% |
| Advanzia E+525 2026-2031 Tier 2 | 0,5% | EUR | 7,1% |
| Allianz SE 3.5% NC2026 RT1 | 0,4% | USD | 4,6% |
| Stat - varighed | 9,4% | | |
| 0,125% UKT jan 2023 | 2,2% | GBP | 3,4% |
| Japan Statsobl. 0.1% 2029 | 1,9% | JPY | 0,2% |
| Kfw 1,125 08/25 NOK Green | 1,3% | NOK | 3,4% |
| EU 1 1/4 02/04/43 Green | 1,2% | EUR | 3,1% |
| EIB 3,125 2036 CHF | 1,0% | CHF | 2,0% |
| DGB 0 11/15/31 | 0,8% | DKK | 2,5% |
| BTPS 4 04/30/35 Green | 0,5% | EUR | 4,7% |
| OAT1 0,1 juli 38 Green linker | 0,5% | EUR | 0,7% |
| DGB 7'24 | 0,0% | DKK | 2,1% |

Investeringsforeningen Maj Invest og Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S har udarbejdet dette materiale udelukkende til generel orientering. Indholdet er ikke en opfordring til køb eller salg af værdipapirer, herunder investeringsbeviser, og udgør ikke investeringsrådgivning eller investeringsanalyse. Investeringsforeningen Maj Invest og Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S påtager sig ikke ansvar for rigtigheden af informationer fra eksterne datakilder og der tages forbehold for eventuelle trykfejl i materialet.

Oplysninger om afkast i materialet er historiske og tidligere afkast kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Investering er forbundet med risiko for tab og kursudviklingen kan afvige væsentligt fra det i materialet forventede. Materialet er til modtagerens personlige brug og må ikke udleveres, kopieres eller offentliggøres til andre uden Investeringsforeningen Maj Invests skriftlige tilladelse.

*Den effektive rente er en teoretisk beregning baseret på kuponrenten og aktuelle kurser. For blandt andre konverterbare obligationer korrigeres der ikke for eventuelle førtidige udtræk. Den effektive gennemsnitlige rente kan ikke tolkes som et forventet årligt afkast for afdelingen. Ved beregningen af effektiv rente for obligationer med mulighed for førtidig indfrielse anvendes "yield-to-worst" til renteberegning.