

Maj Invest Grønne Obligationer

30/9-2023

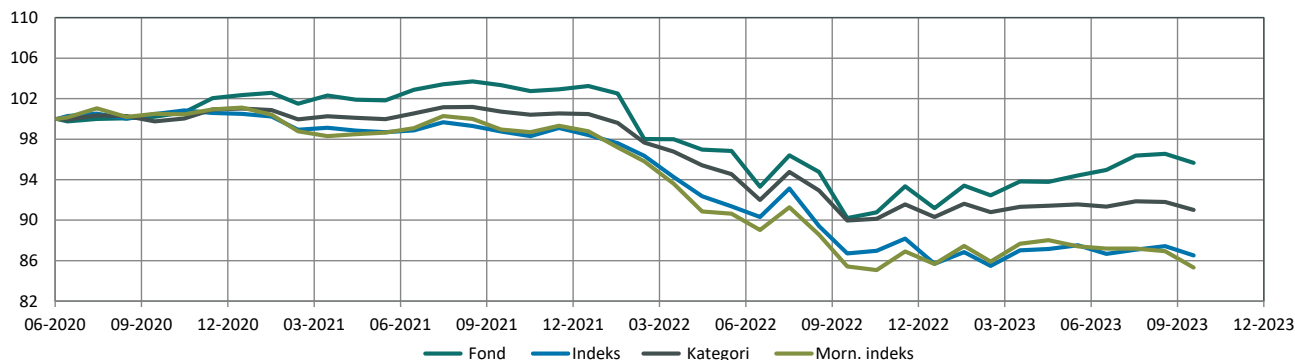
Vækst af 100 (DKK) pr. 30/9-2023

Fond: Grønne 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



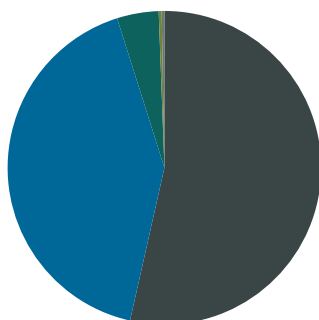
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023*) | Akk. |
|-----------------------|------|-------|--------|--------|--------|
| Maj Invest | 2,4% | 0,9% | -11,7% | 4,9% | -4,4% |
| Sammenligningsindeks | 0,5% | -2,1% | -12,9% | 1,0% | -13,5% |
| Morningstar Kategori™ | 1,0% | -0,5% | -10,1% | 0,8% | -9,0% |
| Morningstar Indeks | 1,1% | -2,3% | -13,3% | -0,4% | -14,7% |

*) pr. 30/9-2023. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

| Løbende afkast (pct. DKK) | Fond | Indeks | Kategori | Morn. indeks |
|---------------------------|--------|--------|----------|--------------|
| 3 år ann. | -1,55% | -4,86% | -3,01% | -5,31% |
| 5 år ann. | - | - | - | - |
| 10 år ann. | - | - | - | - |
| Siden start ann. | -1,35% | -4,32% | -2,83% | -4,73% |

Indhold

Aktivfordeling



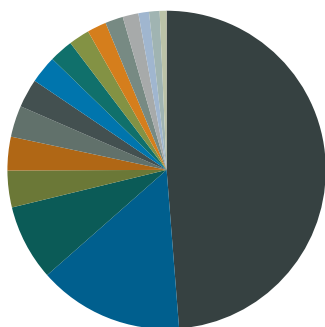
- Virksomhedsobligationer
- Stats- og statslignende obligationer
- Realkreditobligationer
- Kontant
- Marginkonti
- FX afdækning

| Aktivklasser | pct. |
|--------------------------------------|---------------|
| Virksomhedsobligationer | 53,8% |
| Stats- og statslignende obligationer | 41,8% |
| Realkreditobligationer | 4,3% |
| Kontant | 0,3% |
| Marginkonti | 0,0% |
| FX afdækning | -0,3% |
| Total | 100,0% |

| Realkredit | pct. |
|---------------------|-------------|
| Other Covered | 4,3% |
| Fastforrentet | 3,2% |
| Variabelt forrentet | 1,1% |
| Total | 4,3% |

| Virksomhedsobligationer | pct. |
|-------------------------|------------|
| Financial | 19% |
| Utilities | 10% |
| Communications | 8% |
| Consumer, Cyclical | 7% |
| Industrials | 3% |
| Energy | 3% |
| Basic Materials | 2% |
| Consumer, Non-cyclical | 2% |
| Total | 54% |

Eksponering



| | |
|---|-----|
| ■ | EUR |
| ■ | DKK |
| ■ | USD |
| ■ | NOK |
| ■ | GBP |
| ■ | MXN |
| ■ | BRL |
| ■ | ZAR |
| ■ | COP |
| ■ | UYU |
| ■ | INR |
| ■ | SEK |
| ■ | IDR |
| ■ | RUB |
| ■ | PLN |
| ■ | HUF |
| ■ | CHF |

| Valuta | pct. |
|--------------|-------------|
| EUR | 49% |
| DKK | 15% |
| USD | 8% |
| NOK | 4% |
| GBP | 3% |
| MXN | 3% |
| BRL | 3% |
| ZAR | 3% |
| COP | 2% |
| UYU | 2% |
| INR | 2% |
| SEK | 2% |
| IDR | 2% |
| RUB | 1% |
| PLN | 1% |
| HUF | 1% |
| CHF | 0% |
| Total | 100% |

| Løbetid | pct. |
|-----------------|-------------|
| Mindre end 1 år | 9% |
| 1 til 3 år | 25% |
| 3 til 5 år | 19% |
| 5 til 7 år | 10% |
| 7 til 10 år | 16% |
| 10 til 15 år | 13% |
| 15 til 20 år | 5% |
| 20 til 30 år | 3% |
| Over 30 år | 1% |
| Total | 100% |

Maj Invest Grønne Obligationer

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

Risikonøgletal

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

| Risikomål | 3 år | 5 år | Siden start |
|-------------------|------|------|-------------|
| Standardafvigelse | 6,1% | - | 5,7% |
| Tracking error | 3,9% | - | 3,7% |
| Information ratio | 0,9 | - | 0,8 |
| Sharpe ratio | -1,0 | - | -0,9 |

Administration

| Omkostninger | pct. |
|---------------------------------|-------|
| <i>Handelsomkostninger</i> | |
| Emissionstillæg | 0,20% |
| Indløsningsfradrag | 0,25% |
| <i>Omkostninger</i> | |
| Løbende administrationsomk.(CI) | 0,56% |
| ÅOP | 0,63% |
| Indirekte transaktionsomk. | 0,13% |

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 |
|---|--------------|--------|-------|
| Stats- og statslignende obligationer | 41,0% | | |
| BTPS 4 04/30/35 Green | 3,5% | EUR | 4,8% |
| EIB 9.25 Jan'33 MXN Green | 3,2% | MXN | 10,0% |
| DGB 2.25 2033 Green | 3,0% | DKK | 3,1% |
| IBRD 9 1/2 02/09/29 BRL Green | 2,9% | BRL | 9,6% |
| CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green | 2,8% | EUR | 4,5% |
| OATi 0,1 juli 38 Green linker | 2,6% | EUR | 1,1% |
| IRISH 3 10/18/43 Green | 2,5% | EUR | 3,6% |
| CAF 6 3/4 05/25/28 COP Green | 2,4% | COP | 12,5% |
| IBRD 6.75 02/09/29 ZAR Green | 2,3% | ZAR | 9,3% |
| DK 0 15Nov31 Blt (Green) | 2,2% | DKK | 2,9% |
| IBRD 9.6 05/25/28 Green UYU | 2,1% | UYU | 9,9% |
| State of Netherlands 0.5% 01/2040 | 2,1% | EUR | 3,3% |
| EBRD 4.95 jan 26 INR Green | 1,9% | INR | 7,9% |
| Serbien 1 09/23/28 Green | 1,7% | EUR | 6,2% |
| IBRD 5.35 02/09/29 IDR Green | 1,6% | IDR | 6,3% |
| Republic of Hungary 1.75% 06/2035 | 1,2% | EUR | 5,6% |
| KFW 0 5/8 07/25/25 PLN Green | 1,0% | PLN | 5,9% |
| IBRD 4pct juli 2025 (RUB) | 0,7% | RUB | 21,8% |
| KFW 9 07/08/24 Green HUF | 0,7% | HUF | 9,9% |
| IBRD 6 1/2 01/21/27 ZAR Green | 0,5% | ZAR | 9,0% |
| Kreditobligation | 29,3% | | |
| AIB 2.875% 2026–2031 Tier 2 Green | 1,8% | EUR | 4,1% |
| AES Gener SA 6.35% Perp NC2025 Green | 1,7% | USD | 6,9% |
| Hyundai Capital 1.25% 02/2026 Green | 1,7% | USD | 6,3% |
| EDF 4.75% 10/2034 Green | 1,7% | EUR | 4,8% |
| Storebrand Livsf. 1.875% 2031–2051 Tier 2 Green | 1,6% | EUR | 3,4% |
| Sydbank 4.75% 2024–2025 NPS Green | 1,5% | EUR | 5,1% |
| General Motors 5.6% 10/2032 Green | 1,5% | USD | 6,7% |
| Ford Motor Co. 6.1% 08/2032 Green | 1,5% | USD | 7,1% |
| Verizon 2.85% 009/2041 Green | 1,5% | USD | 6,2% |
| Telefonica 2.502% Perp NC2027 | 1,5% | EUR | 2,9% |
| ING 1.4% 07/2026 Green | 1,5% | USD | 4,6% |
| Ardagh Metal Packaging 3.25% 09/2028 Green | 1,4% | USD | 7,3% |
| VodafoneZiggo 2.875% 01/2029 Green | 1,4% | EUR | 8,4% |
| VMED–O2 4.5% 07/2031 Green | 1,4% | GBP | 8,4% |
| Danske Bank 0.75% 2028–2029 NPS Green | 1,3% | EUR | 4,0% |
| UNIQA 3.25% 2025–2035 Tier 2 Green | 1,3% | EUR | 4,0% |
| Iberdrola 1.45% Perp NC2026 Green | 1,3% | EUR | 1,7% |
| Xylem 1.95% 01/2028 Green | 1,3% | USD | 5,7% |
| Cemex 9.125% Perp NC2028 Green | 1,3% | USD | 8,2% |
| Telia 1,375% Perp NC2026 | 1,1% | EUR | 1,5% |
| Realkreditobligation | 4,3% | | |
| SHBASS 3.629 06/20/28 Green SEK | 1,8% | SEK | 4,6% |
| Sparebank Vest Boligkredit Green covered | 1,4% | EUR | 3,7% |
| SVEGNO Float 09/15/28 NOK Green | 1,1% | NOK | 5,5% |

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.