

Maj Invest Kontra Strategier

31/1-2024

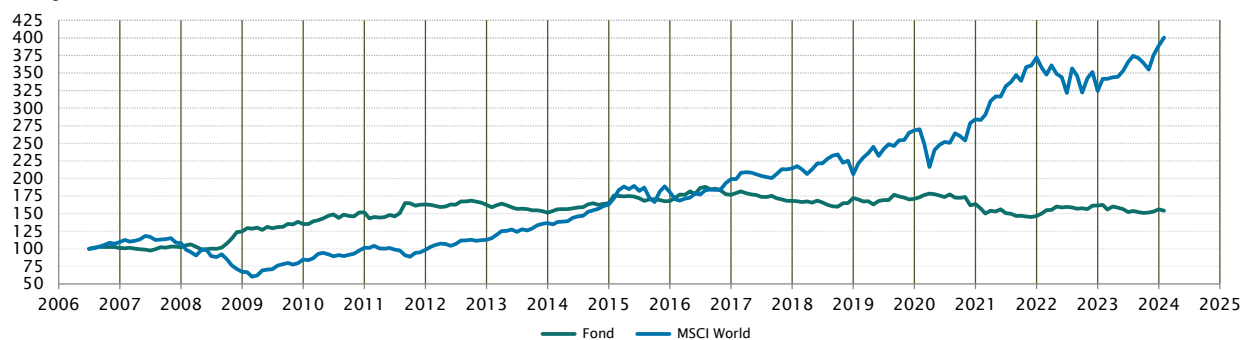
Vækst af 100 (DKK) pr. 31/1-2024

Fond: Kontra Strategier

Kategori: Alternative – Øvrige

Indeks: Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks

Morningstar indeks: –



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024*)	Akk.
Maj Invest Kontra Strategier	1,9%	5,2%	-4,8%	2,3%	-0,6%	-4,4%	-10,4%	10,2%	-3,4%	-1,3%	54,0%
MSCI World	10,7%	10,3%	7,7%	-3,9%	30,2%	5,9%	30,9%	-12,8%	19,9%	2,9%	300,4%

Morningstar Kategori™

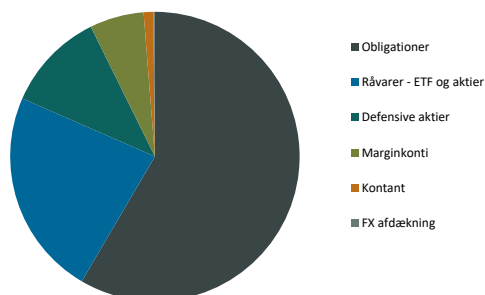
Morningstar Indeks

*) pr. 31/1-2024. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

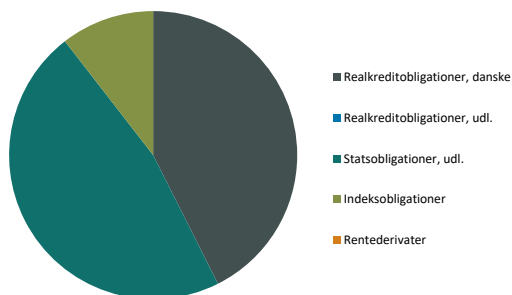
Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	MSCI World	Kategori	Morn. indeks
3 år ann.	-0,70%	12,25%		
5 år ann.	-1,97%	12,58%		
10 år ann.	0,01%	11,52%		
Siden start ann.	2,48%	8,19%		

Indhold

Aktivfordeling



- Obligationer
- Råvarer - ETF og aktier
- Defensive aktier
- Marginkonti
- Kontant
- FX afdækning



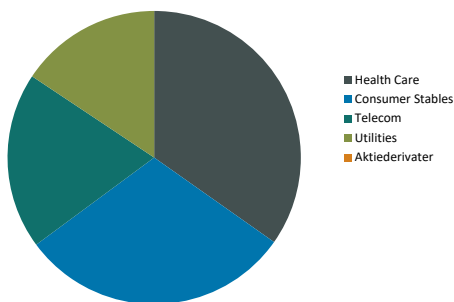
- Realkreditobligationer, danske
- Realkreditobligationer, udl.
- Statsobligationer, udl.
- Indeksobligationer
- Rentederivater

Aktivklasser	MV pct.
Obligationer	58,6%
Råvarer – ETF og aktier	23,2%
Defensive aktier	11,2%
Marginkonti	6,1%
Kontant	1,1%
FX afdækning	-0,2%
Total	100,0%

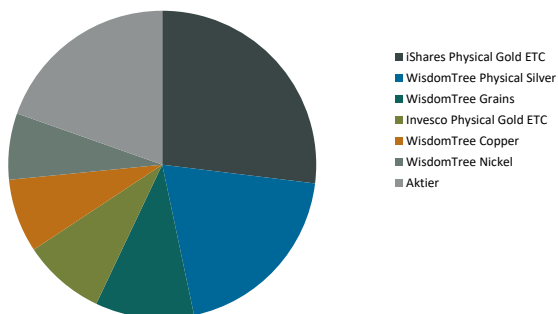
Obligationer	MV pct.	Risiko*
Realkreditobligationer, danske	25%	2,41%
Realkreditobligationer, udl.	0%	0,00%
Statsobligationer	34%	3,10%
Statsobligationer, udl.	28%	2,67%
Indeksobligationer	6%	0,42%
Rentederivater	-	2,44%
Total, obligationer	59%	7,95%
Hele porteføljen		4,66%

*Risiko er bidraget til rentefølsomheden for Maj Invest Kontra

Rentederivater	Eksp.	Risiko
Futures	29,3%	2,44%
Total	29,3%	2,44%



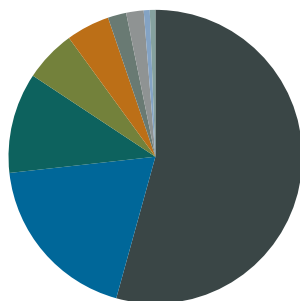
Aktier	MV pct.	Eksp.
Health Care	3,9%	3,9%
Consumer Staples	3,4%	3,4%
Telecom	2,2%	2,2%
Utilities	1,7%	1,7%
Aktiederivater	-	-30,1%
Total	11,2%	-18,9%



Aktiederivater	Eksp.
Futures	-7,7%
Optioner	-22,4%
Total	-30,1%

Råvarer – ETF og aktier	MV pct.
iShares Physical Gold ETC	6,3%
WisdomTree Physical Silver	4,6%
WisdomTree Grains	2,4%
Invesco Physical Gold ETC	2,0%
WisdomTree Copper	1,8%
WisdomTree Nickel	1,6%
Aktier	4,6%
Total	23,2%

Eksposering



Valuta	pct.
DKK	54%
USD	19%
JPY	11%
NOK	6%
CHF	5%
EUR	2%
GBP	2%
CAD	1%
AUD	1%
SEK	0%
Total	100%

Løbetid obligationer	pct.
Mindre end 1 år	6%
1 til 3 år	10%
3 til 5 år	8%
5 til 7 år	40%
7 til 10 år	10%
10 til 15 år	15%
15 til 20 år	11%
20 til 30 år	0%
Over 30 år	0%
Total	100%

Maj Invest Kontra Strategier

Risikonøgletal for obligationsporteføljen

Effektiv varighed	7,9
Konveksitet	0,5
Deltavektor (2 år)	0,7
Deltavektor (5 år)	4,2
Deltavektor (10 år)	3,1
Deltavektor (30 år)	0,2
Effektiv gns. rente*	2,4%

Omkostninger

Handelsomkostninger

Emissionstillæg	0,20%
Indløsningsfradrag	0,20%

Omkostninger

Løbende administrationsomk.	1,45%
-----------------------------	-------

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

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. Obligationer med under 1 måned til udløb er udeladt i beregningen til den effektive rente.