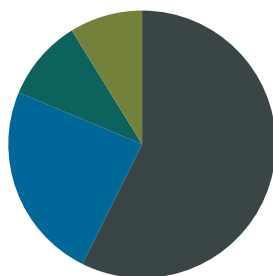


Maj Invest Grønne Obligationer

31/8-2020

Indhold

Aktivfordeling



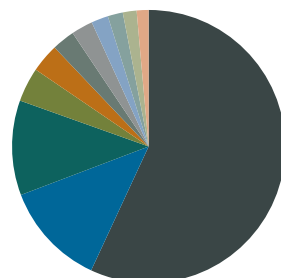
- Virksomhedsobligationer
- Stats- og statslignende obligationer
- Realkreditobligationer
- Kontant
- Marginkonti
- FX afdækning

Aktivklasser	pct.
Virksomhedsobligationer	57,4%
Stats- og statslignende obligationer	23,9%
Realkreditobligationer	9,9%
Kontant	8,8%
Marginkonti	0,0%
FX afdækning	0,0%
Total	100,0%

Realkredit	pct.
DKK Covered	4%
Variabelt forrentet	4%
Other Covered	6%
Fastforrentet	6%
Total	10%

Virksomhedsobligationer	pct.
Utilities	17%
Financial	16%
Communications	6%
Energy	4%
Consumer, Non-cyclical	4%
Industrials	3%
Consumer, Cyclical	3%
Technology	2%
Health care	2%
Total	57%

Eksposering



- EUR
- DKK
- USD
- GBP
- NOK
- IDR
- SEK
- INR
- RUB
- PLN
- BRL

Valuta	pct.
EUR	57%
DKK	12%
USD	11%
GBP	4%
NOK	3%
IDR	3%
SEK	3%
INR	2%
RUB	2%
PLN	2%
BRL	1%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	10%
1 til 3 år	12%
3 til 5 år	28%
5 til 7 år	17%
7 til 10 år	14%
10 til 15 år	17%
15 til 20 år	0%
20 til 30 år	2%
Over 30 år	0%
Total	100%

Maj Invest Grønne Obligationer

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

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

Administration

Omkostninger	pct.
<i>Handelsomkostninger</i>	
Emissionstillæg	0,20%
Indløsningsfradrag	0,25%
<i>Omkostninger</i>	
Løbende administrationsomk.(CI)	0,57%
ÅOP	0,63%
Indirekte transaktionsomk.	0,15%

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
Kreditobligation	43,0%		
Vestas 2,875 2022	2,7%	EUR	0,7%
E.ON 0,875 08/20/31 Green	2,7%	EUR	0,6%
SBAB FRN NPS 06-2024	2,6%	SEK	1,0%
SANTAN 1 1/8 06/23/27 NPS	2,5%	EUR	0,8%
ING 1.4% 07/2026 Green	2,4%	USD	1,0%
UNIQA 3.25% 2025-2035 Tier 2 Green	2,4%	EUR	2,5%
Xylem 1.95% 01/2028 Green	2,3%	USD	1,3%
TOYOTA 2.15 02/13/30 USD Green	2,2%	USD	1,5%
SKF 0.875% 11/2029	2,2%	EUR	0,7%
CNP Assurances 2.0% 2030-2050 Tier 2	2,1%	EUR	2,0%
Verizon 3.875% 02/2029	2,1%	USD	1,4%
Telia 1,375% Perp NC2026	2,1%	EUR	1,4%
Danske Bank 1.625% NPS 03/2024	2,0%	EUR	0,6%
Prologis Intl Fund II 1.625% 06/2032	1,9%	EUR	1,0%
Eurogrid 1.113% 05/2032 Green	1,9%	EUR	0,6%
Tennet 2.995 Perp NC2024 Green	1,8%	EUR	1,6%
Apple 0.5% 11/2031	1,8%	EUR	0,2%
Koninklijke Philips 0.5% 05/2026	1,8%	EUR	0,2%
Iberdrola 1.875% Perp NC2023	1,8%	EUR	1,6%
Ørsted 1.75% Perp NC2027	1,8%	EUR	1,7%
Stats- og statslignende obligationer	23,9%		
EIB 0.75 11/15/24 Green GBP	4,0%	GBP	0,2%
CAF 0 5/8 11/20/26 EUR Green	3,1%	EUR	0,9%
IFC 8 10/09/23 IDR	2,7%	IDR	6,7%
Republic of Hungary 1.75% 06/2035	2,6%	EUR	1,4%
CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green	2,2%	EUR	0,9%
ASIA 6 02/24/21 INR	2,0%	INR	5,0%
IBRD 4pct juli 2025 (RUB)	1,8%	RUB	4,0%
Poland 2 03/08/49 Green	1,7%	EUR	0,9%
KFW 1.7 01/17/22 PLN	1,6%	PLN	0,8%
IFC 4.6 01/27/23 BRL	1,4%	BRL	3,6%
Republic of Chile 2.55 01/2032	0,8%	USD	2,0%
Realkreditobligation	9,9%		
DNB Boligkredit 0,625 juni'25 (covered)	3,7%	EUR	-0,3%
RD FRN CIB6M-15 jul'22	3,5%	DKK	-0,3%
Sparebank Vest Boligkredit Green covered	2,7%	EUR	-0,2%

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.