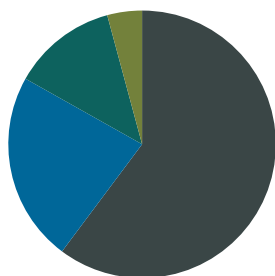


Maj Invest Grønne Obligationer

31/10-2020

Indhold

Aktivfordeling



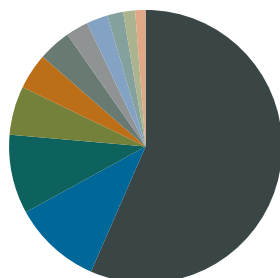
- Virksomhedsobligationer
- Stats- og statslignende obligationer
- Realkreditobligationer
- Kontant
- Marginkonti
- FX afdækning

Aktivklasser	pct.
Virksomhedsobligationer	60,2%
Stats- og statslignende obligationer	22,9%
Realkreditobligationer	12,6%
Kontant	4,2%
Marginkonti	0,0%
FX afdækning	0,0%
Total	100,0%

Realkredit	pct.
DKK Covered	5%
Variabelt forrentet	5%
Other Covered	7%
Fastforrentet	6%
Variabelt forrentet	2%
Total	13%

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	20%
Utilities	15%
Industrials	6%
Communications	5%
Consumer, Cyclical	5%
Energy	4%
Consumer, Non-cyclical	3%
Technology	2%
Total	60%

Eksposering



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

Valuta	pct.
EUR	57%
USD	10%
DKK	9%
GBP	6%
NOK	4%
SEK	4%
RUB	3%
IDR	3%
INR	2%
PLN	1%
BRL	1%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	12%
1 til 3 år	17%
3 til 5 år	23%
5 til 7 år	19%
7 til 10 år	10%
10 til 15 år	15%
15 til 20 år	0%
20 til 30 år	4%
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	5,2
Konveksitet	0,5
Deltavektor (2 år)	0,5
Deltavektor (5 år)	1,8
Deltavektor (10 år)	2,3
Deltavektor (30 år)	0,5
Effektiv gns. rente*	1,5%

Administration

Omkostninger	pct.
Handelsomkostninger	
Emissionstillæg	0,20%
Indløsningsfradrag	0,25%
Omkostninger	
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			
	39,9%		
E.ON 0,875 08/20/31 Green	2,5%	EUR	0,4%
Vestas 2,875 2022	2,5%	EUR	0,8%
SBAB FRN NPS 06-2024	2,3%	SEK	0,9%
SANTAN 1 1/8 06/23/27 NPS	2,3%	EUR	0,6%
ING 1.4% 07/2026 Green	2,2%	USD	1,1%
UNIQA 3.25% 2025-2035 Tier 2 Green	2,1%	EUR	2,5%
Xylem 1.95% 01/2028 Green	2,1%	USD	1,5%
TOYOTA 2.15 02/13/30 USD Green	2,0%	USD	1,6%
SKF 0.875% 11/2029	2,0%	EUR	0,4%
Verizon 3.875% 02/2029	1,9%	USD	1,6%
Volvo Car AB 2.5% 10/2027 Green	1,9%	EUR	2,4%
CNP Assurances 2.0% 2030-2050 Tier 2	1,9%	EUR	1,9%
Telia 1,375% Perp NC2026	1,9%	EUR	1,4%
Munich Re 1.25% 2031-2041 Tier 2 Green	1,9%	EUR	1,4%
Danske Bank 1.625% NPS 03/2024	1,8%	EUR	0,4%
Prologis Intl Fund II 1.625% 06/2032	1,8%	EUR	0,7%
Eurogrid 1.113% 05/2032 Green	1,7%	EUR	0,4%
Apple 0.5% 11/2031	1,7%	EUR	0,1%
Tennet 2.995 Perp NC2024 Green	1,7%	EUR	2,1%
Iberdrola 1.875% Perp NC2023	1,6%	EUR	1,6%
Stats- og statslignende obligationer			
	22,9%		
EIB 0.75 11/15/24 Green GBP	3,6%	GBP	0,2%
CAF 0 5/8 11/20/26 EUR Green	2,9%	EUR	0,5%
IBRD 4pct juli 2025 (RUB)	2,7%	RUB	4,2%
IFC 8 10/09/23 IDR	2,5%	IDR	5,0%
Republic of Hungary 1.75% 06/2035	2,4%	EUR	1,2%
CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green	2,0%	EUR	0,7%
ASIA 6 02/24/21 INR	1,9%	INR	4,8%
Poland 2 03/08/49 Green	1,6%	EUR	0,8%
KFW 1.7 01/17/22 PLN	1,4%	PLN	0,2%
IFC 4.6 01/27/23 BRL	1,2%	BRL	4,3%
Republic of Chile 2.55 01/2032	0,7%	USD	2,1%
Realkreditobligation			
	12,6%		
RD FRN CIB6M-15 jul'22	5,3%	DKK	-0,3%
DNB Boligkredit 0,625 juni'25 (covered)	3,3%	EUR	-0,4%
Sparebank Vest Boligkredit Green covered	2,4%	EUR	-0,4%
RD FRN STIBM+62 okt'24 Green	1,6%	SEK	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 fremtidig 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 færdige 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.