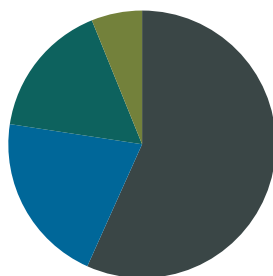


# Maj Invest Grønne Obligationer

31/12-2020

## Indhold

### Aktivfordeling



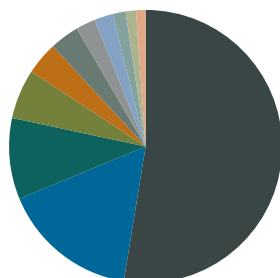
- Virksomhedsobligationer
- Stats- og statslignende obligationer
- Realkreditobligationer
- Kontant
- Marginkonti
- FX afdækning

Aktivklasser	pct.
Virksomhedsobligationer	56,7%
Stats- og statslignende obligationer	20,7%
Realkreditobligationer	16,5%
Kontant	6,1%
Marginkonti	0,0%
FX afdækning	0,0%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

Realkredit	pct.
<b>DKK Covered</b>	<b>10%</b>
Variabelt forrentet	10%
<b>Other Covered</b>	<b>6%</b>
Fastforrentet	5%
Variabelt forrentet	1%
<b>Total</b>	<b>16%</b>

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	19%
Utilities	15%
Communications	6%
Industrials	5%
Consumer, Cyclical	5%
Energy	3%
Consumer, Non-cyclical	3%
Technology	1%
<b>Total</b>	<b>57%</b>

### Eksposering



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

Valuta	pct.
EUR	53%
DKK	16%
USD	10%
GBP	6%
NOK	4%
SEK	3%
RUB	2%
IDR	2%
INR	2%
PLN	1%
BRL	1%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	11%
1 til 3 år	23%
3 til 5 år	23%
5 til 7 år	19%
7 til 10 år	7%
10 til 15 år	14%
15 til 20 år	0%
20 til 30 år	3%
Over 30 år	0%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

### 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
<b>Samlet</b>	-	-	<b>Ikke ratet</b>

Risikonøgletal	
Effektiv varighed	4,7
Konveksitet	0,5
Deltavektor (2 år)	0,5
Deltavektor (5 år)	1,6
Deltavektor (10 år)	2,0
Deltavektor (30 år)	0,5
Effektiv gns. rente*	1,4%

## Administration

Omkostninger	pct.
<b>Handelsomkostninger</b>	
Emissionstillæg	0,20%
Indløsningsfradrag	0,25%
<b>Omkostninger</b>	
Løbende administrationsomk.(CI)	0,56%
ÅOP	0,62%
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
<b>Kreditobligation</b>			
	<b>34,9%</b>		
E.ON 0,875 08/20/31 Green	2,2%	EUR	0,2%
Vestas 2,875 2022	2,1%	EUR	1,1%
SBAB FRN NPS 06-2024	2,1%	SEK	0,8%
SANTAN 1 1/8 06/23/27 NPS	2,0%	EUR	0,2%
UNIQA 3.25% 2025-2035 Tier 2 Green	1,9%	EUR	1,9%
ING 1.4% 07/2026 Green	1,8%	USD	1,1%
Xylem 1.95% 01/2028 Green	1,8%	USD	1,1%
CNP Assurances 2.0% 2030-2050 Tier 2	1,8%	EUR	1,2%
Volvo Car AB 2.5% 10/2027 Green	1,8%	EUR	1,5%
SKF 0.875% 11/2029	1,7%	EUR	0,2%
Munich Re 1.25% 2031-2041 Tier 2 Green	1,7%	EUR	1,0%
TOYOTA 2.15 02/13/30 USD Green	1,7%	USD	1,3%
Telia 1,375% Perp NC2026	1,7%	EUR	1,0%
Danske Bank 1.625% NPS 03/2024	1,6%	EUR	0,1%
Verizon 3.875% 02/2029	1,6%	USD	1,4%
Prologis Intl Fund II 1.625% 06/2032	1,6%	EUR	0,4%
Eurogrid 1.113% 05/2032 Green	1,5%	EUR	0,3%
Tennet 2.995 Perp NC2024 Green	1,5%	EUR	1,2%
Telefonica 2.502% Perp NC2027	1,4%	EUR	2,0%
Apple 0.5% 11/2031	1,4%	EUR	0,1%
<b>Stats- og statslignende obligationer</b>			
	<b>20,7%</b>		
EIB 0.75 11/15/24 Green GBP	3,1%	GBP	0,1%
CAF 0 5/8 11/20/26 EUR Green	2,8%	EUR	0,3%
Republic of Hungary 1.75% 06/2035	2,6%	EUR	1,0%
IBRD 4pct juli 2025 (RUB)	2,3%	RUB	4,4%
IFC 8 10/09/23 IDR	2,2%	IDR	4,5%
CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green	1,8%	EUR	0,4%
ASIA 6 02/24/21 INR	1,5%	INR	18,6%
Poland 2 03/08/49 Green	1,4%	EUR	0,7%
KFW 1.7 01/17/22 PLN	1,2%	PLN	0,3%
IFC 4.6 01/27/23 BRL	1,1%	BRL	3,9%
Republic of Chile 2.55 01/2032	0,6%	USD	1,8%
<b>Realkreditobligation</b>			
	<b>16,5%</b>		
RD FRN CIB6M-15 jul'22	6,4%	DKK	-0,2%
NYK FRN CIB3M+3 apr'23	3,7%	DKK	-0,2%
DNB Boligkredit 0,625 juni'25 (covered)	2,9%	EUR	-0,4%
Sparebank Vest Boligkredit Green covered	2,1%	EUR	-0,3%

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.