

Maj Invest Grønne Obligationer

31/1-2021

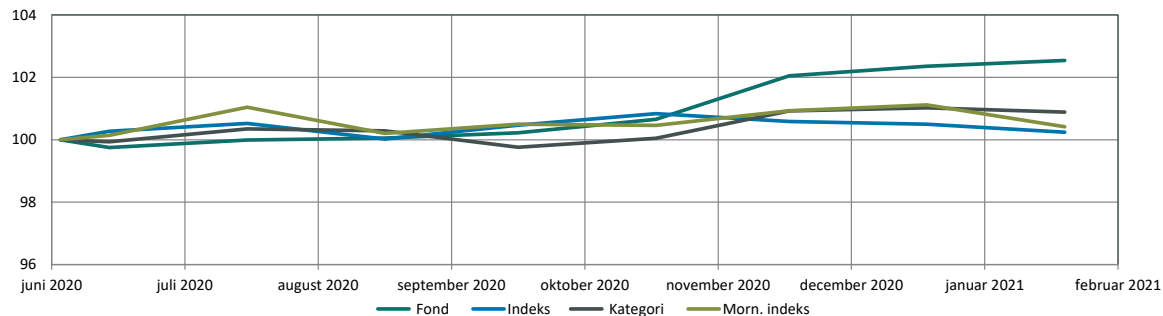
Vækst af 100 (DKK) pr. 31/1-2021

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

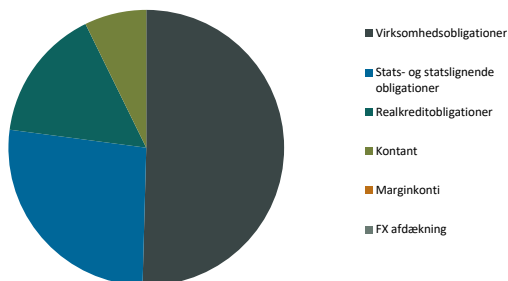


	2020	2021*)	Akk.
Maj Invest	2,4%	0,2%	2,5%
Sammenligningsindeks	0,5%	-0,3%	0,2%
Morningstar Kategori™	1,0%	-0,1%	0,9%
Morningstar Indeks	1,1%	-0,7%	0,4%

*) pr. 31/1-2021. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Indhold

Aktivfordeling

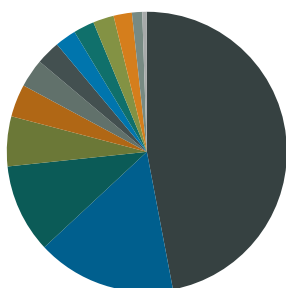


Aktivklasser	pct.
Virksomhedsobligationer	50,4%
Stats- og statslignende obligationer	26,7%
Realkreditobligationer	15,6%
Kontant	7,3%
Marginkonti	0,0%
FX afdækning	0,0%
Total	100,0%

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

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	17%
Utilities	14%
Communications	6%
Consumer, Cyclical	5%
Industrials	4%
Energy	3%
Consumer, Non-cyclical	3%
Total	50%

Eksponering



■	EUR
■	DKK
■	USD
■	GBP
■	NOK
■	SEK
■	BRL
■	INR
■	RUB
■	MXN
■	IDR
■	PLN
■	ZAR

Valuta	pct.
EUR	47%
DKK	16%
USD	10%
GBP	6%
NOK	4%
SEK	3%
BRL	3%
INR	2%
RUB	2%
MXN	2%
IDR	2%
PLN	1%
ZAR	1%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	10%
1 til 3 år	20%
3 til 5 år	29%
5 til 7 år	20%
7 til 10 år	7%
10 til 15 år	11%
15 til 20 år	0%
20 til 30 år	3%
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	4,5
Konveksitet	0,4
Deltavektor (2 år)	0,5
Deltavektor (5 år)	1,8
Deltavektor (10 år)	1,7
Deltavektor (30 år)	0,4
Effektiv gns. rente*	1,5%

Administration

Omkostninger	pct.
<i>Handelsomkostninger</i>	
Emissionstillæg	0,20%
Indløsningsfradrag	0,25%
<i>Omkostninger</i>	
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

Kreditobligation	pct. 32,9%	Valuta	Rente
Vestas 2,875 2022	2,0%	EUR	0,6%
SBAB FRN NPS 06-2024	2,0%	SEK	0,7%
SANTAN 1 1/8 06/23/27 NPS	1,9%	EUR	0,3%
AIB 2.875% 2026-2031 Tier 2 Green	1,8%	EUR	1,7%
UNIQA 3.25% 2025-2035 Tier 2 Green	1,8%	EUR	2,1%
ING 1.4% 07/2026 Green	1,7%	USD	1,1%
Xylem 1.95% 01/2028 Green	1,7%	USD	1,3%
Volvo Car AB 2.5% 10/2027 Green	1,7%	EUR	1,2%
CNP Assurances 2.0% 2030-2050 Tier 2	1,7%	EUR	1,4%
SKF 0.875% 11/2029	1,7%	EUR	0,2%
Munich Re 1.25% 2031-2041 Tier 2 Green	1,6%	EUR	1,1%
TOYOTA 2.15 02/13/30 USD Green	1,6%	USD	1,5%
Telia 1,375% Perp NC2026	1,6%	EUR	1,1%
AES Gener SA 6.35% Perp NC2025 Green	1,5%	USD	4,0%
Verizon 3.875% 02/2029	1,5%	USD	1,7%
Prologis Intl Fund II 1.625% 06/2032	1,5%	EUR	0,5%
Eurogrid 1.113% 05/2032 Green	1,4%	EUR	0,3%
Tennet 2.995 Perp NC2024 Green	1,4%	EUR	1,2%
BACR 1.7 11/03/26 (GBP) green	1,4%	GBP	1,1%
Just Group PLC 7.0% 2025-2031 Tier 2 Green	1,4%	GBP	3,8%
Stats- og statslignende obligationer	26,7%		
EIB 0.75 11/15/24 Green GBP	3,0%	GBP	0,1%
CAF 0 5/8 11/20/26 EUR Green	2,7%	EUR	0,2%
EBRD 4.95 jan 26 INR Green	2,4%	INR	4,9%
Republic of Hungary 1.75% 06/2035	2,4%	EUR	1,0%
IBRD 4.25 jan 26 MXN Green	2,4%	MXN	4,6%
IBRD 4pct juli 2025 (RUB)	2,2%	RUB	4,5%
IFC 8 10/09/23 IDR	2,1%	IDR	4,8%
CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green	1,7%	EUR	0,4%
Republic of Chile 2.55 01/2032	1,7%	USD	2,0%
Poland 2 03/08/49 Green	1,3%	EUR	0,6%
KFW 1.7 01/17/22 PLN	1,2%	PLN	0,1%
IBRD 5 jan 26 BRL Green	1,1%	BRL	5,7%
IFC 4.6 01/27/23 BRL	1,0%	BRL	4,5%
ASIA 6 02/05/2026 BRL green	0,6%	BRL	6,0%
IBRD 4.5 jan 26 ZAR Green	0,5%	ZAR	5,0%
IBRD 4.25 jan 26 RUB Green	0,2%	RUB	4,3%
Realkreditobligation	15,6%		
RD FRN CIB6M-15 jul'22	6,1%	DKK	-0,3%
NYK FRN CIB3M+3 apr'23	3,5%	DKK	-0,2%
DNB Boligkredit 0,625 juni'25 (covered)	2,7%	EUR	-0,4%
Sparebank Vest Boligkredit Green covered	2,0%	EUR	-0,3%
RD FRN STIBM+62 okt'24 Green	1,3%	SEK	0,1%

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.