

# Maj Invest Grønne Obligationer

28/2-2021

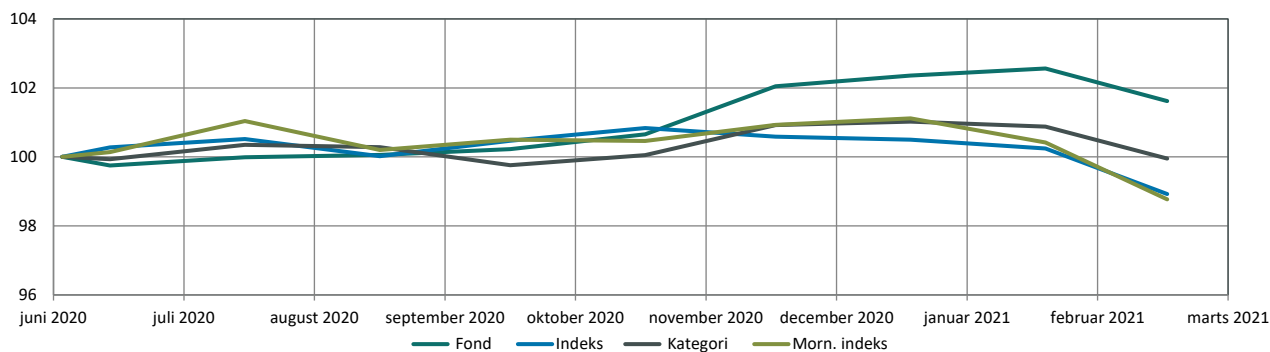
Vækst af 100 (DKK) pr. 28/2-2021

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

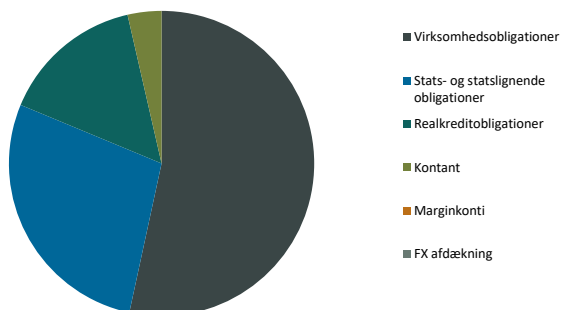


|                       | 2020 | 2021*) | Akk.  |
|-----------------------|------|--------|-------|
| Maj Invest            | 2,4% | -0,7%  | 1,6%  |
| Sammenligningsindeks  | 0,5% | -1,6%  | -1,1% |
| Morningstar Kategori™ | 1,0% | -1,1%  | 0,0%  |
| Morningstar Indeks    | 1,1% | -2,3%  | -1,2% |

\*) pr. 28/2-2021. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

## Indhold

### Aktivfordeling

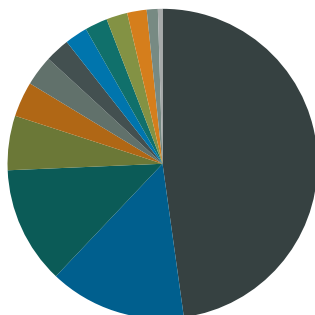


| Aktivklasser                         | pct.          |
|--------------------------------------|---------------|
| Virksomhedsobligationer              | 53,4%         |
| Stats- og statslignende obligationer | 27,9%         |
| Realkreditobligationer               | 15,1%         |
| Kontant                              | 3,6%          |
| Marginkonti                          | 0,0%          |
| FX afdækning                         | 0,0%          |
| <b>Total</b>                         | <b>100,0%</b> |

| Realkredit           | pct.       |
|----------------------|------------|
| DKK Covered          | 9%         |
| Variabelt forrentet  | 9%         |
| <b>Other Covered</b> | <b>6%</b>  |
| Fastforrentet        | 5%         |
| Variabelt forrentet  | 1%         |
| <b>Total</b>         | <b>15%</b> |

| Virksomhedsobligationer | pct.       |
|-------------------------|------------|
| Financial               | 16%        |
| Utilities               | 14%        |
| Consumer, Cyclical      | 7%         |
| Communications          | 6%         |
| Industrials             | 4%         |
| Energy                  | 3%         |
| Consumer, Non-cyclical  | 3%         |
| Technology              | 1%         |
| <b>Total</b>            | <b>53%</b> |

## Eksponering



| Valuta       | pct.        |
|--------------|-------------|
| EUR          | 48%         |
| DKK          | 14%         |
| USD          | 12%         |
| GBP          | 6%          |
| NOK          | 4%          |
| SEK          | 3%          |
| BRL          | 3%          |
| INR          | 2%          |
| RUB          | 2%          |
| MXN          | 2%          |
| IDR          | 2%          |
| PLN          | 1%          |
| ZAR          | 0%          |
| <b>Total</b> | <b>100%</b> |

| Løbetid         | pct.        |
|-----------------|-------------|
| Mindre end 1 år | 10%         |
| 1 til 3 år      | 19%         |
| 3 til 5 år      | 30%         |
| 5 til 7 år      | 19%         |
| 7 til 10 år     | 9%          |
| 10 til 15 år    | 10%         |
| 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>   |

### Risikoggetal

|                      |      |
|----------------------|------|
| Effektiv varighed    | 4,7  |
| Konveksitet          | 0,5  |
| Deltavektor (2 år)   | 0,5  |
| Deltavektor (5 år)   | 1,9  |
| Deltavektor (10 år)  | 1,8  |
| Deltavektor (30 år)  | 0,4  |
| Effektiv gns. rente* | 1,7% |

## 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

|   | pct.         | Valuta | Rente |
|---|--------------|--------|-------|
| <b>Kreditobligation</b>                     | <b>33,2%</b> |        |       |
| Vestas 2,875 2022                           | 2,0%         | EUR    | 0,5%  |
| Hyundai Capital 1.25% 02/2026 Green         | 1,9%         | USD    | 1,6%  |
| SBAB FRN NPS 06-2024                        | 1,9%         | SEK    | 0,6%  |
| SANTAN 1 1/8 06/23/27 NPS                   | 1,9%         | EUR    | 0,5%  |
| Iberdrola 1.45% Perp NC2026 Green           | 1,8%         | EUR    | 1,4%  |
| VodafoneZiggo 2.875% 01/2029 Green          | 1,8%         | EUR    | 3,1%  |
| UNIQA 3.25% 2025-2035 Tier 2 Green          | 1,7%         | EUR    | 2,0%  |
| AIB 2.875% 2026-2031 Tier 2 Green           | 1,7%         | EUR    | 1,9%  |
| ING 1.4% 07/2026 Green                      | 1,7%         | USD    | 1,1%  |
| Volvo Car AB 2.5% 10/2027 Green             | 1,6%         | EUR    | 1,3%  |
| Xylem 1.95% 01/2028 Green                   | 1,6%         | USD    | 1,6%  |
| CNP Assurances 2.0% 2030-2050 Tier 2        | 1,6%         | EUR    | 1,6%  |
| SKF 0.875% 11/2029                          | 1,6%         | EUR    | 0,4%  |
| Momox FRN 07/2025 Green                     | 1,6%         | EUR    | 6,0%  |
| Telia 1,375% Perp NC2026                    | 1,6%         | EUR    | 1,1%  |
| Munich Re 1.25% 2031-2041 Tier 2 Green      | 1,5%         | EUR    | 1,3%  |
| TOYOTA 2.15 02/13/30 USD Green              | 1,5%         | USD    | 1,8%  |
| AES Gener SA 6.35% Perp NC2025 Green        | 1,5%         | USD    | 4,3%  |
| Verizon 3.875% 02/2029                      | 1,4%         | USD    | 2,0%  |
| Prologis Intl Fund II 1.625% 06/2032        | 1,4%         | EUR    | 0,7%  |
| <b>Stats- og statslignende obligationer</b> | <b>27,9%</b> |        |       |
| EIB 0.75 11/15/24 Green GBP                 | 3,0%         | GBP    | 0,4%  |
| CAF 0 5/8 11/20/26 EUR Green                | 2,6%         | EUR    | 0,4%  |
| Hamburger Hochbahn 0.125% 02/2031 Green     | 2,4%         | EUR    | 0,2%  |
| EBRD 4.95 jan 26 INR Green                  | 2,4%         | INR    | 4,9%  |
| Republic of Hungary 1.75% 06/2035           | 2,3%         | EUR    | 1,2%  |
| IBRD 4.25 jan 26 MXN Green                  | 2,2%         | MXN    | 5,2%  |
| IBRD 4pct juli 2025 (RUB)                   | 2,2%         | RUB    | 4,8%  |
| IFC 8 10/09/23 IDR                          | 2,0%         | IDR    | 4,8%  |
| CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green               | 1,6%         | EUR    | 0,6%  |
| Republic of Chile 2.55 01/2032              | 1,6%         | USD    | 2,4%  |
| Poland 2 03/08/49 Green                     | 1,3%         | EUR    | 0,7%  |
| KFW 1.7 01/17/22 PLN                        | 1,1%         | PLN    | 0,2%  |
| IBRD 5 jan 26 BRL Green                     | 1,0%         | BRL    | 6,2%  |
| IFC 4.6 01/27/23 BRL                        | 0,9%         | BRL    | 4,9%  |
| ASIA 6 02/05/2026 BRL green                 | 0,6%         | BRL    | 6,5%  |
| IBRD 4.5 jan 26 ZAR Green                   | 0,5%         | ZAR    | 6,1%  |
| IBRD 4.25 jan 26 RUB Green                  | 0,2%         | RUB    | 4,7%  |
| <b>Realkreditobligation</b>                 | <b>15,1%</b> |        |       |
| RD FRN CIB6M-15 jul'22                      | 5,9%         | DKK    | -0,3% |
| NYK FRN CIB3M+3 apr'23                      | 3,4%         | DKK    | -0,2% |
| DNB Boligkredit 0,625 juni'25 (covered)     | 2,6%         | EUR    | -0,3% |
| Sparebank Vest Boligkredit Green covered    | 1,9%         | EUR    | -0,2% |
| 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 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 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.