

Maj Invest Grønne Obligationer

30/6-2021

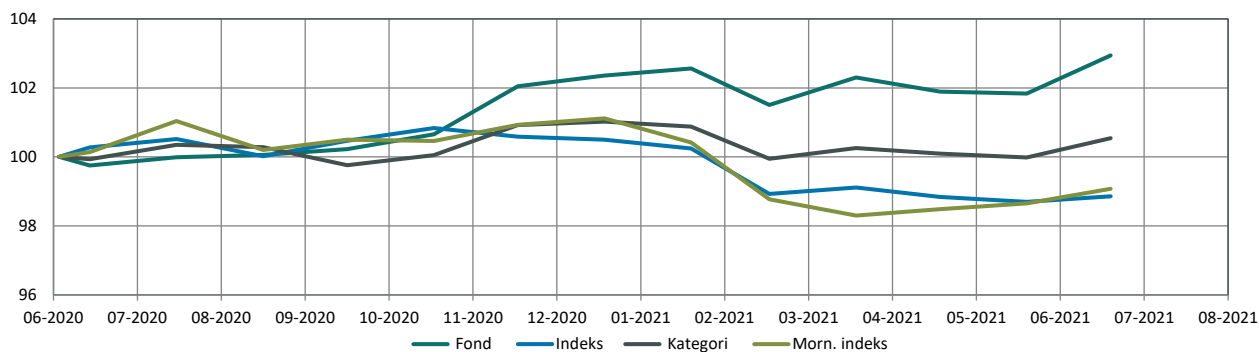
Vækst af 100 (DKK) pr. 30/6-2021

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

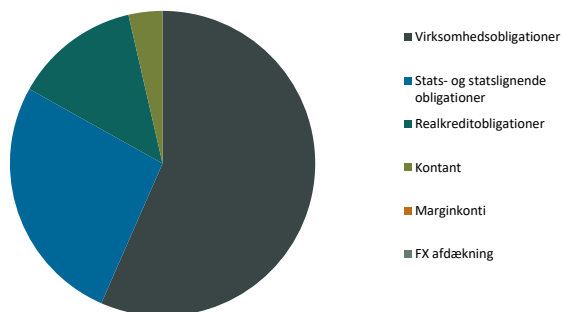


	2020	2021*)	Akk.
Maj Invest	2,4%	0,6%	2,9%
Sammenligningsindeks	0,5%	-1,6%	-1,1%
Morningstar Kategori™	1,0%	-0,5%	0,5%
Morningstar Indeks	1,1%	-2,0%	-0,9%

*) pr. 30/6-2021. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Indhold

Aktivfordeling

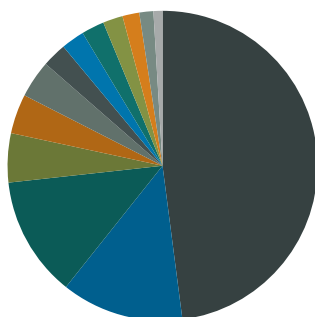


Aktivklasser	pct.
Virksomhedsobligationer	56,6%
Stats- og statslignende obligationer	26,5%
Realkreditobligationer	13,3%
Kontant	3,6%
Marginkonti	0,0%
FX afdækning	0,0%
Total	100,0%

Realkredit	pct.
DKK Covered	8%
Variabelt forrentet	8%
Other Covered	5%
Fastforrentet	4%
Variabelt forrentet	1%
Total	13%

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	19%
Utilities	11%
Communications	8%
Consumer, Cyclical	6%
Industrials	5%
Energy	4%
Consumer, Non-cyclical	2%
Technology	1%
Total	57%

Eksponering



Valuta	pct.
EUR	48%
DKK	13%
USD	13%
GBP	5%
NOK	4%
SEK	4%
BRL	3%
RUB	2%
MXN	2%
INR	2%
IDR	2%
PLN	1%
ZAR	1%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	12%
1 til 3 år	21%
3 til 5 år	31%
5 til 7 år	18%
7 til 10 år	11%
10 til 15 år	6%
15 til 20 år	0%
20 til 30 år	1%
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

Risikoggetal

Effektiv varighed	4,2
Konveksitet	0,4
Deltavektor (2 år)	0,6
Deltavektor (5 år)	1,9
Deltavektor (10 år)	1,4
Deltavektor (30 år)	0,2
Effektiv gns. rente*	1,8%

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.	0,12%

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	32,0%		
Danske Bank 0.75% 2028–2029 NPS Green	2,8%	EUR	0,7%
Hyundai Capital 1.25% 02/2026 Green	1,8%	USD	1,6%
Vestas 2,875 2022	1,7%	EUR	0,1%
SBAB FRN NPS 06–2024	1,7%	SEK	0,5%
Storebrand Livsf. 1.875% 2031–2051 Tier 2 Green	1,7%	EUR	1,9%
SANTAN 1 1/8 06/23/27 NPS	1,6%	EUR	0,4%
Volvo Car AB 2.5% 10/2027 Green	1,6%	EUR	0,9%
UNIQA 3.25% 2025–2035 Tier 2 Green	1,6%	EUR	1,1%
Iberdrola 1.45% Perp NC2026 Green	1,6%	EUR	1,2%
AIB 2.875% 2026–2031 Tier 2 Green	1,6%	EUR	1,4%
CyrusOne 1.125% 05/2028 Green	1,6%	EUR	1,2%
VodafoneZiggo 2.875% 01/2029 Green	1,5%	EUR	3,2%
ING 1.4% 07/2026 Green	1,5%	USD	1,3%
Xylem 1.95% 01/2028 Green	1,4%	USD	1,7%
Momox FRN 07/2025 Green	1,4%	EUR	4,7%
CNP Assurances 2.0% 2030–2050 Tier 2	1,4%	EUR	1,5%
European Energy 6.125% Perp NC2023 Green	1,4%	EUR	4,8%
TOYOTA 2.15 02/13/30 USD Green	1,4%	USD	1,8%
Telia 1,375% Perp NC2026	1,4%	EUR	1,1%
Munich Re 1.25% 2030/2041 Tier 2 Green	1,4%	EUR	1,1%
Stats- og statslignende obligationer	26,5%		
EIB 0.75 11/15/24 Green GBP	2,6%	GBP	0,4%
IBRD 4.25 jan 26 MXN Green	2,4%	MXN	6,2%
CAF 0 5/8 11/20/26 EUR Green	2,3%	EUR	0,3%
IBRD 4pct juli 2025 (RUB)	2,2%	RUB	6,0%
Hamburger Hochbahn 0.125% 02/2031 Green	2,1%	EUR	0,2%
EBRD 4.95 jan 26 INR Green	2,1%	INR	5,8%
Republic of Hungary 1.75% 06/2035	2,0%	EUR	1,3%
IFC 8 10/09/23 IDR	1,8%	IDR	5,0%
KFW 0 5/8 07/25/25 PLN Green	1,5%	PLN	1,0%
Republic of Chile 2.55 01/2032	1,5%	USD	2,3%
CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green	1,4%	EUR	0,7%
Poland 2 03/08/49 Green	1,0%	EUR	1,0%
IBRD 5 jan 26 BRL Green	1,0%	BRL	7,4%
IBRD 4.5 jan 26 ZAR Green	0,9%	ZAR	6,1%
IFC 4.6 01/27/23 BRL	0,9%	BRL	6,7%
ASIA 6 02/05/2026 BRL green	0,6%	BRL	7,3%
IBRD 4.25 jan 26 RUB Green	0,2%	RUB	5,6%
Realkreditobligation	13,3%		
RD FRN CIB6M–15 jul'22 Green	5,2%	DKK	0,0%
NYK FRN CIB3M+3 apr'23 Green	3,0%	DKK	–0,2%
DNB Boligkredit 0,625 juni'25 (covered)	2,3%	EUR	–0,3%
Sparebank Vest Boligkredit Green covered	1,7%	EUR	–0,1%
RD FRN STIBM+62 okt'24 Green	1,1%	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 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.