

Maj Invest Kontra Strategier

31/8-2022

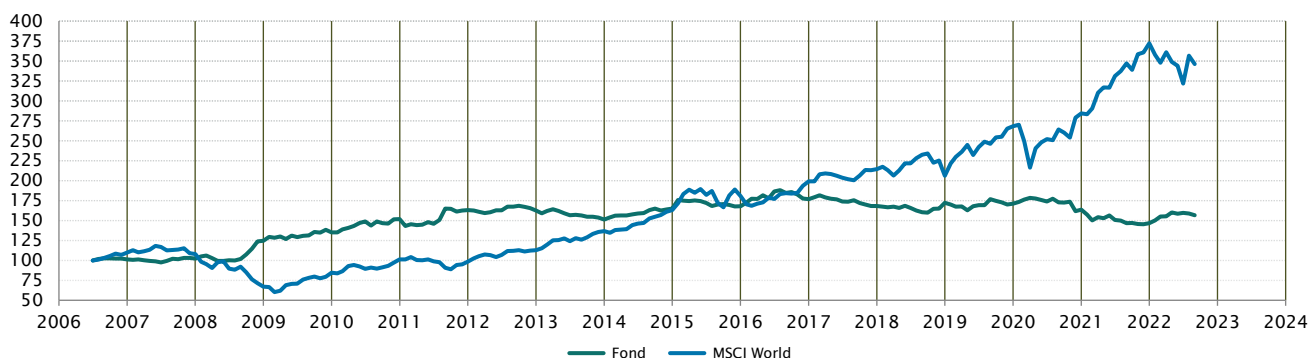
Vækst af 100 (DKK) pr. 31/8-2022

Fond: Kontra Strategier

Kategori: Alternative - Øvrige

Indeks: Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks

Morningstar indeks: -



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022*)	Akk.
Maj Invest Kontra Strategier	-6,9%	9,0%	1,9%	5,2%	-4,8%	2,3%	-0,6%	-4,4%	-10,4%	6,9%	56,7%
MSCI World	21,2%	19,3%	10,7%	10,3%	7,7%	-3,9%	30,2%	5,9%	30,9%	-7,0%	246,0%

Morningstar Kategori™

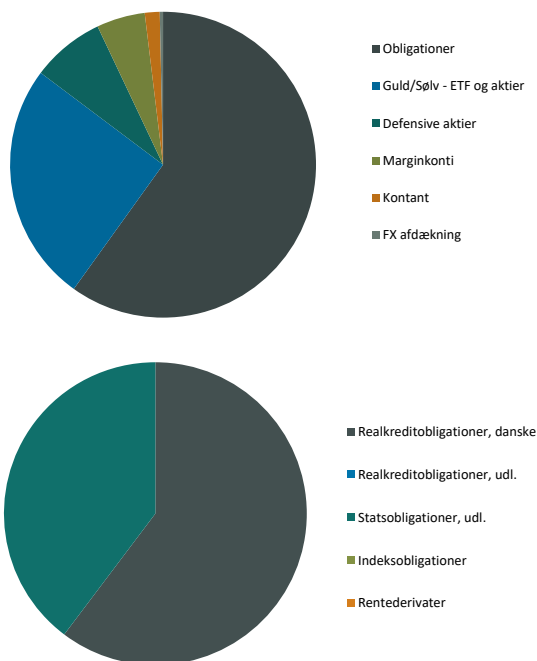
Morningstar Indeks

*) pr. 31/8-2022. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	MSCI World	Kategori	Morn. indeks
3 år ann.	-3,94%	12,03%		
5 år ann.	-2,24%	11,53%		
10 år ann.	-0,65%	11,95%		
Siden start ann.	2,81%	7,96%		

Indhold

Aktivfordeling

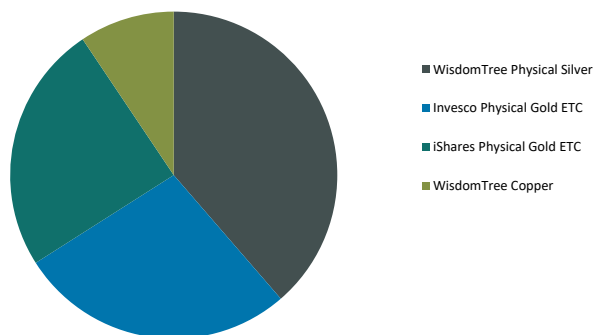
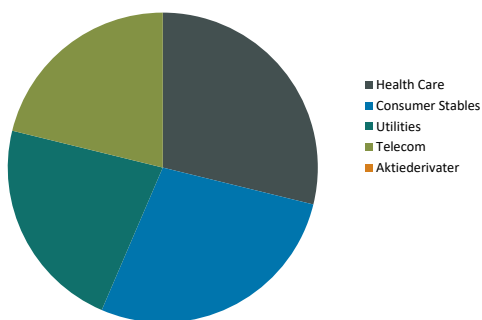


Aktivklasser	MV pct.
Obligationer	60,3%
Guld/Sølv - ETF og aktier	25,5%
Defensive aktier	7,8%
Marginkonti	5,2%
Kontant	1,6%
FX afdækning	-0,3%
Total	100,0%

Obligationer	MV pct.	Risiko*
Realkreditobligationer, danske	36%	3,01%
Realkreditobligationer, udl.	0%	0,00%
Statsobligationer	24%	2,46%
Statsobligationer, udl.	24%	2,46%
Indeksobligationer	0%	0,00%
Rentederivater	-	-3,63%
Total, obligationer	60%	1,84%
Hele porteføljen		1,11%

*Risiko er bidraget til rentefølsomheden for Maj Invest Kontra

Rentederivater	Eksp.	Risiko
Italian Government Bond Futures SEP 2022	-8,2%	-1,23%
US 10yr Ultra Fut Dec22	-10,9%	-1,94%
EURO-BOBL Future Dec22P 123,5	-2,9%	-0,39%
EURO-BOBL Future Dec22P 121,5	1,5%	0,20%
US 10YR FUT OPTN Dec22P 118.5	-5,1%	-0,58%
US 10YR FUT OPTN Dec22P 116	3,3%	0,38%
US 10YR FUT OPTN Dec22C 124.5	-0,5%	-0,06%
Total	-22,8%	-3,63%

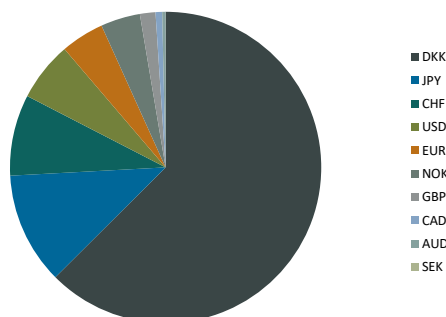


Aktier	MV pct.	Eksp.
Health Care	2,2%	2,2%
Consumer Staples	2,1%	2,1%
Utilities	1,7%	1,7%
Telecom	1,6%	1,6%
Aktiederivater	-	-25,5%
Total	7,8%	-17,7%

Aktiederivater	Eksp.
SX5E 12/16/22 P3350	3,9%
SX5E 06/16/23 P2500	2,2%
SPX 06/16/23 P3150	1,9%
SPX 09/16/22 P2900	0,0%
SPX 09/16/22 P2500	0,0%
SX5E 12/16/22 C4050	-1,0%
SX5E 12/16/22 P3650	-6,8%
SPX 06/16/23 P4250	-7,6%
NASDAQ 100 E-MINI Sep22	-8,8%
SX5E 06/16/23 P3500	-9,4%
Total	-25,5%

Guld/Sølv - ETF og aktier	MV pct.
WisdomTree Physical Silver	7,4%
Invesco Physical Gold ETC	5,2%
iShares Physical Gold ETC	4,7%
WisdomTree Copper	1,8%
WisdomTree Nickel	1,8%
Aktier	4,6%
Total	25,5%

Eksposering



Valuta	pct.
DKK	63%
JPY	12%
CHF	8%
USD	6%
EUR	4%
NOK	4%
GBP	2%
CAD	1%
AUD	0%
SEK	0%
Total	100%

Løbetid obligationer	pct.
Mindre end 1 år	7%
1 til 3 år	11%
3 til 5 år	32%
5 til 7 år	2%
7 til 10 år	30%
10 til 15 år	8%
15 til 20 år	0%
20 til 30 år	9%
Over 30 år	0%
Total	100%

Maj Invest Kontra Strategier

Risikøngletal for obligationsporteføljen

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

Omkostninger

	pct.
<i>Handelsomkostninger</i>	
Emissionstillæg	0,20%
Indløsningsfradrag	0,20%
<i>Omkostninger</i>	
Løbende administrationsomk.(CI)	1,48%
ÅOP	1,54%
Indirekte transaktionsomk.	0,07%

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

	MV pct.	Eksp. pct.	Valuta	Eff. rente
Realkreditobligation	36,4%	36,4%		
NDA 1 01Oct26 Blt A IO (2)	6,2%	6,2%	DKK	2,6%
RD 1'26 apr	5,4%	5,4%	DKK	2,5%
Nordea 2'43	5,2%	5,2%	DKK	3,3%
NYK CF 1'27 6m Cibor+14	4,4%	4,4%	DKK	1,6%
RD 1'30jan	3,9%	3,9%	DKK	3,0%
NYK 1'30jan	3,7%	3,7%	DKK	3,0%
RD 1'27 apr	3,3%	3,3%	DKK	2,6%
RD 1 01Apr25 Blt A (T)	2,8%	2,8%	DKK	2,3%
Jyske 1'29 apr	1,3%	1,3%	DKK	2,9%
Stat – varighed	24,0%	24,0%		
Japan Statsobl. 0.1% 2029	10,5%	10,5%	JPY	0,2%
EIB 3,125 2036 CHF	5,1%	5,1%	CHF	1,8%
EIB 1,125% 2023 (CHF)	4,3%	4,3%	CHF	0,2%
KfW 1,125 08/25 NOK Green	4,1%	4,1%	NOK	3,7%
Guld/Sølv – ETF og aktier	25,5%	25,5%		
WisdomTree Physical Silver	7,4%	7,4%	USD	
Invesco Physical Gold ETC	5,2%	5,2%	USD	
iShares Physical Gold ETC	4,7%	4,7%	USD	
WisdomTree Copper	1,8%	1,8%	USD	
WisdomTree Nickel	1,8%	1,8%	USD	
Barrick Gold Corp	0,7%	0,7%	USD	
Agnico Eagle Mines Ltd	0,7%	0,7%	CAD	
Newmont Corp	0,7%	0,7%	USD	
Newcrest Mining Ltd	0,7%	0,7%	AUD	
Fresnillo PLC	0,7%	0,7%	GBP	
Cia de Minas Buenaventura SAA	0,6%	0,6%	USD	
Pan American Silver Corp	0,6%	0,6%	USD	
Defensive aktier	6,0%	6,0%		
KDDI Corp	0,4%	0,4%	JPY	
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,4%	0,4%	JPY	
Vodafone Group PLC	0,4%	0,4%	GBP	
AT&T Inc	0,4%	0,4%	USD	
CVS Health Corp	0,4%	0,4%	USD	
Merck & Co Inc	0,4%	0,4%	USD	
Novartis AG	0,4%	0,4%	CHF	
Pfizer Inc	0,4%	0,4%	USD	
Roche Holding AG	0,4%	0,4%	CHF	
Johnson & Johnson	0,4%	0,4%	USD	
Colgate-Palmolive	0,2%	0,2%	USD	
Unilever PLC	0,2%	0,2%	GBP	
Reckitt Benckiser Group PLC	0,2%	0,2%	GBP	
Kellogg Co	0,2%	0,2%	USD	
Nestle SA	0,2%	0,2%	CHF	
Coca-Cola Co/The	0,2%	0,2%	USD	
Asahi Group Holdings Ltd	0,2%	0,2%	JPY	
Danone SA	0,2%	0,2%	EUR	
Aktiederivater	0,0%	-25,5%		
SX5E 12/16/22 P3350		3,9%	EUR	
SX5E 06/16/23 P2500		2,2%	EUR	
SPX 06/16/23 P3150	0,0%	1,9%	USD	
SPX 09/16/22 P2900		0,0%	USD	
SPX 09/16/22 P2500		0,0%	USD	
SX5E 12/16/22 C4050		-1,0%	EUR	
SX5E 12/16/22 P3650		-6,8%	EUR	
SPX 06/16/23 P4250	0,1%	-7,6%	USD	
NASDAQ 100 E-MINI Sep22		-8,8%	USD	
SX5E 06/16/23 P3500		-9,4%	EUR	

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.