

Maj Invest Danske Obligationer

31/8-2022

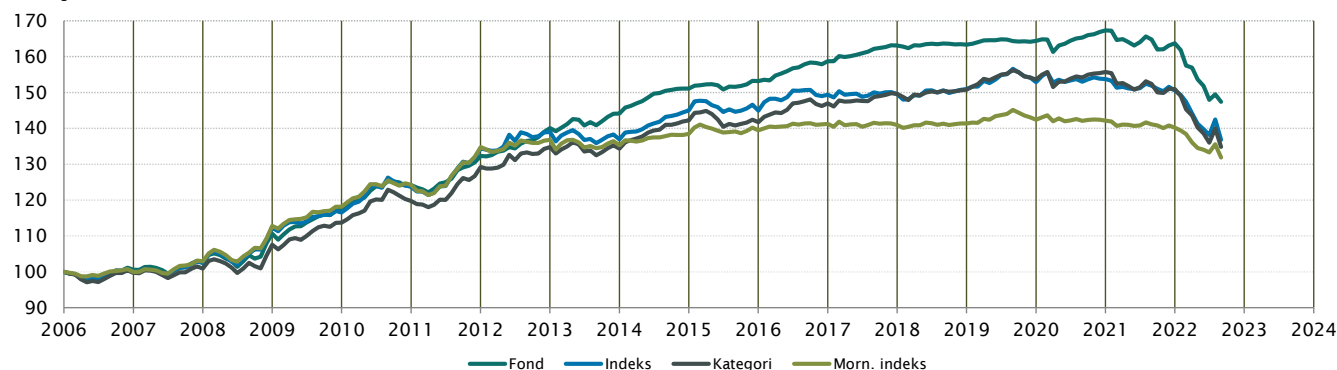
Vækst af 100 (DKK) pr. 31/8-2022

Fond: Danske Obligationer

Kategori: Obligationer – DKK Indenlandske

Indeks: Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index 1 to 10 Year

Morningstar indeks: FTSE Danish GBI 3-5 Yr DKK



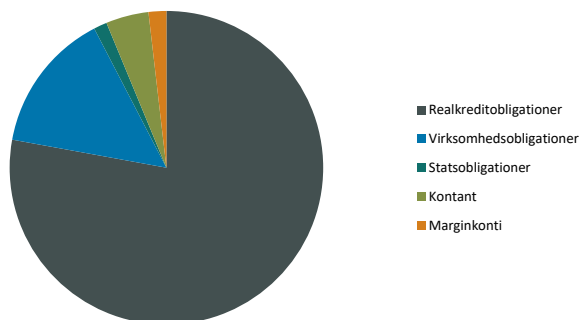
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022*)	Akk.
Maj Invest	2,9%	4,8%	1,4%	3,6%	2,7%	0,2%	0,6%	1,8%	-2,2%	-10,0%	48,0%
Sammenligningsindeks	-1,5%	5,9%	0,0%	3,0%	0,1%	0,9%	1,3%	0,6%	-2,1%	-9,1%	37,1%
Morningstar Kategori™	-0,3%	5,8%	-0,4%	3,7%	1,8%	0,8%	1,9%	1,4%	-3,0%	-10,7%	35,3%
Morningstar Indeks	-1,1%	2,4%	0,7%	1,3%	-0,2%	0,3%	0,7%	-0,2%	-1,4%	-5,9%	32,1%

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

Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	Indeks	Kategori	Morn. indeks
3 år ann.	-3,56%	-4,41%	-4,79%	-3,14%
5 år ann.	-1,89%	-1,84%	-1,95%	-1,41%
10 år ann.	0,77%	-0,12%	0,11%	-0,32%
Siden start ann.	2,38%	1,91%	1,83%	1,68%

Indhold

Aktivfordeling

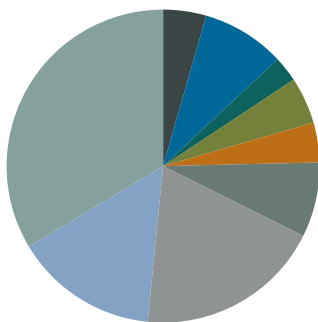


Aktivklasser	pct.
Realkreditobligationer	77,9%
Virksomhedsobligationer	14,5%
Statsobligationer	1,4%
Kontant	4,4%
Marginkonti	1,8%
Total	100,0%

Realkredit	pct.
Konverterbar	70,9%
Fastforrentet	3,0%
Variabelt forrentet	2,5%
Capped floater	1,4%
Total	77,9%

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	9,5%
Communications	2,0%
Health care	1,6%
Energy	1,5%
Total	14,5%

Eksponering



Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	4%
1 til 3 år	9%
3 til 5 år	3%
5 til 7 år	5%
7 til 10 år	4%
10 til 15 år	8%
15 til 20 år	19%
20 til 30 år	15%
Over 30 år	34%
Total	100%

Valuta	pct.
DKK	86%
EUR	14%
Total	100%

Maj Invest Danske Obligationer

Morningstar Rating™ (Relativ til kategori)

Morningstar Rating™ (Relativ til kategori)	Morningstar afkast	Morningstar risiko	Morningstar Rating™
3 År	Over middel	Under middel	★★★★
5 År	Gennemsnit	Under middel	★★★
10 År	Høj	Under middel	★★★★★
Samlet	Over middel	Under middel	★★★★

Risikonøgletal

Effektiv varighed	4,5
Konveksitet	-0,0
Deltavektor (2 år)	0,5
Deltavektor (5 år)	0,1
Deltavektor (10 år)	2,4
Deltavektor (30 år)	1,8
Effektiv gns. rente*	3,1%

Risikomål	3 år	5 år	Siden start
Standardafvigelse	3,6%	2,8%	3,3%
Tracking error	3,0%	2,6%	2,9%
Information ratio	0,3	0,0	0,2
Sharpe ratio	-1,1	-0,5	0,6

Administration

Omkostninger

Omkostninger	pct.
<i>Handelsomkostninger</i>	
Emissionstillæg	0,05%
Indløsningsfradrag	0,10%
<i>Omkostninger</i>	
Løbende administrationsomk.(CI)	0,21%
ÅOP	0,26%
Indirekte transaktionsomk.	0,18%

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
Realkreditobligation	53,2%		
JYKRE 1 01Oct53 IO (E)	4,6%	DKK	2,9%
NDA 1,5 01Oct40	4,5%	DKK	3,2%
RD 0,5'53	4,5%	DKK	3,1%
RD 1.5 2038	3,3%	DKK	3,0%
RD 1,5'53 IO30	3,3%	DKK	2,9%
JYK 1,5'53 IO	2,9%	DKK	3,1%
NDA 1,5'53 IO	2,8%	DKK	3,1%
RD 3'43	2,7%	DKK	3,8%
NYK 3'43	2,5%	DKK	3,8%
NYK 2'37	2,4%	DKK	3,1%
NDA 3'53 IO30	2,3%	DKK	3,8%
NYK 3'53 IO30	2,3%	DKK	3,8%
DANSKB Float 01 /01 /28 6m Cibor+50	2,1%	DKK	1,4%
NYK 1,5'38	2,1%	DKK	3,0%
RD 1,5` 37 SDRO	2,1%	DKK	3,2%
JYK 2'43	1,9%	DKK	3,3%
RD 2.5% 2034 SDRO S	1,7%	DKK	2,7%
RD 1.5 01Oct53 IO (S)	1,7%	DKK	3,1%
NYK 0,5'43	1,6%	DKK	3,2%
NDA 1% okt'23	1,6%	DKK	1,9%
Kreditobligation	14,5%		
TDC Net A/S 5.056% 05/2028 Sustainability Linked	2,0%	EUR	5,6%
GN Store Nord 0.875% 11/2024	1,6%	EUR	3,6%
Spar Nord 5.131% 2027-2032 Tier 2	1,6%	DKK	5,6%
Sydbank 5.25% NC2025 AT1	1,6%	EUR	5,6%
European Energy 3m EUR+375bp Green	1,5%	EUR	5,0%
Spar Kron 2025/30 Tier2 3m Cibor+420	1,4%	DKK	3,5%
Spar. Vendsyssel 1.937% 2024-2025 NPS	1,4%	DKK	3,1%
Nykredit 4.125% NC2026 AT1	1,2%	EUR	4,5%
Spar Kron C+365 2028-2033 Tier 2	0,7%	DKK	5,1%
Spar. Vendyssel 5.125% NC2025 AT1	0,6%	DKK	5,6%
Vestjysk Bank 3.75% 2024/2029 Tier 2	0,5%	DKK	4,5%
COOP Bank 2027/32 Tier2 FRN	0,5%	DKK	5,4%
Stat – varighed	1,4%		1,6%
DGB 0 11/15/31	1,4%	DKK	1,9%
DGB 7'24	0,0%	DKK	1,4%

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.