

Maj Invest Grønne Obligationer

30/9-2022

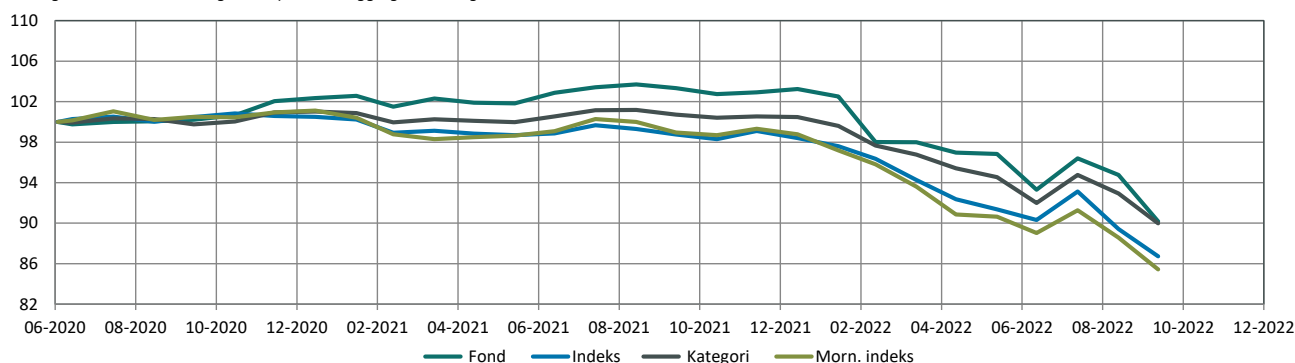
Vækst af 100 (DKK) pr. 30/9-2022

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

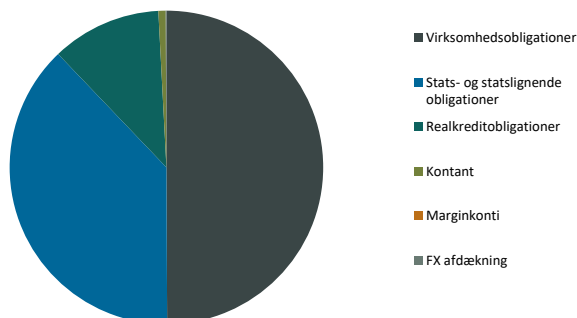


	2020	2021	2022*)	Akk.
Maj Invest	2,4%	0,9%	-12,7%	-9,8%
Sammenligningsindeks	0,5%	-2,1%	-11,9%	-13,3%
Morningstar Kategori™	1,0%	-0,5%	-10,4%	-10,0%
Morningstar Indeks	1,1%	-2,3%	-13,5%	-14,6%

*) pr. 30/9-2022. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Indhold

Aktivfordeling

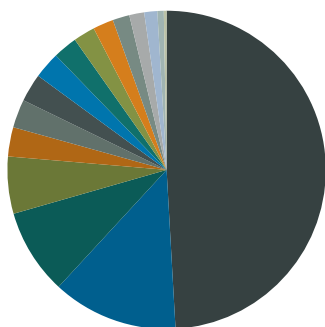


Aktivklasser	pct.
Virksomhedsobligationer	49,9%
Stats- og statslignende obligationer	37,9%
Realkreditobligationer	11,3%
Kontant	0,7%
Marginkonti	0,0%
FX afdækning	0,1%
Total	100,0%

Realkredit	pct.
DKK Covered	2%
Variabelt forrentet	2%
Other Covered	10%
Fastforrentet	9%
Variabelt forrentet	1%
Total	11%

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	17%
Utilities	9%
Communications	7%
Consumer, Cyclical	6%
Industrials	5%
Consumer, Non-cyclical	2%
Energy	2%
Basic Materials	1%
Total	50%

Eksponering



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

Valuta	pct.
EUR	49%
DKK	13%
USD	9%
GBP	6%
BRL	3%
IDR	3%
NOK	3%
MXN	3%
INR	2%
ZAR	2%
SEK	2%
PLN	2%
COP	2%
RUB	1%
HUF	1%
CHF	0%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	8%
1 til 3 år	20%
3 til 5 år	35%
5 til 7 år	17%
7 til 10 år	15%
10 til 15 år	3%
15 til 20 år	2%
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

Risikonøgletal

Effektiv varighed	4,1
Konveksitet	0,3
Deltavektor (2 år)	0,8
Deltavektor (5 år)	1,7
Deltavektor (10 år)	1,4
Deltavektor (30 år)	0,2
Effektiv gns. rente*	5,9%

Administration

Omkostninger	pct.
<i>Handelsomkostninger</i>	
Emissionstillæg	0,20%
Indløsningsfradrag	0,25%
<i>Omkostninger</i>	
Løbende administrationsomk.(CI)	0,56%
ÅOP	0,63%
Indirekte transaktionsomk.	0,13%

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
Stats- og statslignende obligationer	37,2%		
DK 0 15Nov31 Blt (Green)	4,9%	DKK	2,5%
CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green	3,0%	EUR	4,6%
IBRD 5.35 02/09/29 IDR Green	2,9%	IDR	7,3%
IBRD 6 1/4 10/07/26 MXN Green	2,7%	MXN	9,3%
IBRD 9 1/2 02/09/29 BRL Green	2,6%	BRL	10,7%
EIB 0.75 11/15/24 Green GBP	2,4%	GBP	4,3%
OATi 0,1 juli 38 Green linker	2,3%	EUR	0,7%
EBRD 4.95 jan 26 INR Green	2,3%	INR	8,2%
CAF 0 5/8 11/20/26 EUR Green	2,0%	EUR	3,6%
KFW 0 5/8 07/25/25 PLN Green	1,7%	PLN	8,6%
BTPS 4 04/30/35 Green	1,6%	EUR	4,7%
IBRD 6.75 02/09/29 ZAR Green	1,6%	ZAR	9,1%
Serbien 1 09/23/28 Green	1,5%	EUR	8,2%
IBRD 5 10/07/26 COP Green	1,5%	COP	11,2%
Republic of Hungary 1.75% 06/2035	1,2%	EUR	6,0%
IBRD 4pct juli 2025 (RUB)	0,7%	RUB	N/A
KFW 9 07/08/24 Green HUF	0,6%	HUF	13,1%
IBRD 6 1/2 01/21/27 ZAR Green	0,6%	ZAR	8,5%
Poland 2 03/08/49 Green	0,6%	EUR	4,1%
IBRD 6 3/4 01/21/27 RUB Green	0,4%	RUB	N/A
Kreditobligation	31,2%		
Danske Bank 0.75% 2028–2029 NPS Green	2,3%	EUR	4,4%
Hyundai Capital 1.25% 02/2026 Green	1,9%	USD	5,6%
AES Gener SA 6.35% Perp NC2025 Green	1,9%	USD	7,5%
AIB 2.875% 2026–2031 Tier 2 Green	1,8%	EUR	4,7%
Ardagh Metal Packaging 3.25% 09/2028 Green	1,7%	USD	6,3%
Ford Motor Co. 6.1% 08/2032 Green	1,7%	USD	7,9%
ING 1.4% 07/2026 Green	1,7%	USD	4,9%
Storebrand Livsf. 1.875% 2031–2051 Tier 2 Green	1,6%	EUR	3,5%
Sydbank 4.75% 2024–2025 NPS Green	1,6%	EUR	4,8%
European Energy 6.125% Perp NC2023 Green	1,5%	EUR	6,2%
Xylem 1.95% 01/2028 Green	1,5%	USD	5,4%
Telefonica 2.502% Perp NC2027	1,5%	EUR	3,1%
VodafoneZiggo 2.875% 01/2029 Green	1,4%	EUR	9,1%
UNIQA 3.25% 2025–2035 Tier 2 Green	1,4%	EUR	4,2%
SANTAN 1 1/8 06/23/27 NPS	1,4%	EUR	4,3%
Iberdrola 1.45% Perp NC2026 Green	1,3%	EUR	1,8%
VMED–O2 4.5% 07/2031 Green	1,3%	GBP	9,6%
Verizon 3.875% 02/2029	1,3%	USD	5,6%
Volvo Car AB 2.5% 10/2027 Green	1,3%	EUR	6,5%
Telia 1,375% Perp NC2026	1,2%	EUR	1,6%
Realkreditobligation	11,3%		
OP Mortgage Bank 1.0% 10/2027 Covered Green	4,2%	EUR	3,0%
Soc. Gen. covered 0.01 12/02/26 green	3,0%	EUR	2,9%
RDKRE 6m Cibor+9bp 7/01/26 Green	1,5%	DKK	0,0%
Sparebank Vest Boligkredit Green covered	1,5%	EUR	3,0%
RD FRN STIBM+62 okt'24 Green	1,1%	SEK	1,0%

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.