

Maj Invest Grønne Obligationer

31/10-2022

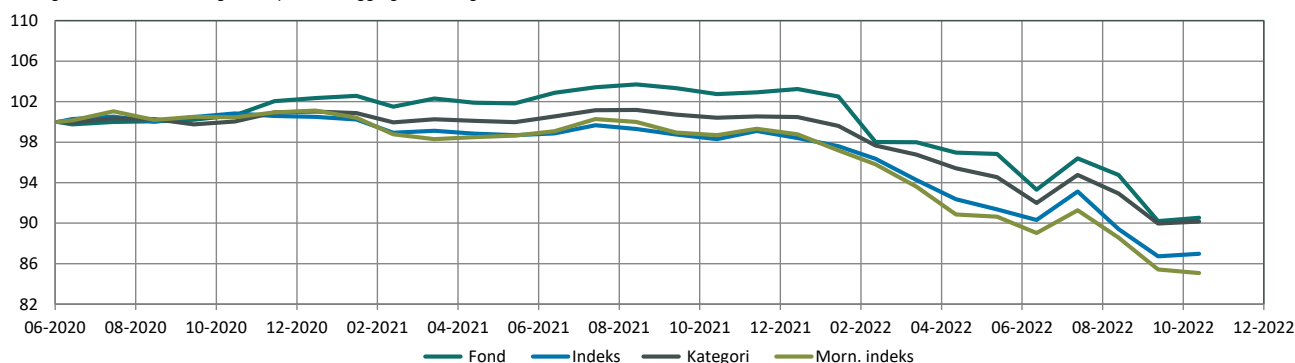
Vækst af 100 (DKK) pr. 31/10-2022

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

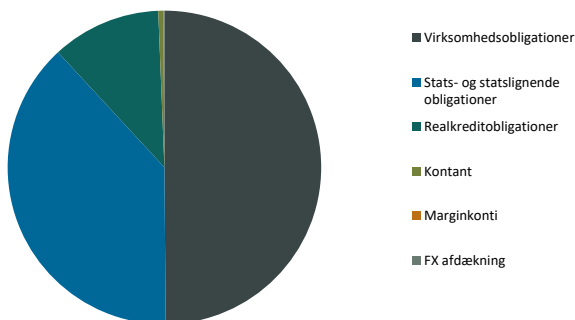


	2020	2021	2022*)	Akk.
Maj Invest	2,4%	0,9%	-12,3%	-9,5%
Sammenligningsindeks	0,5%	-2,1%	-11,6%	-13,0%
Morningstar Kategori™	1,0%	-0,5%	-10,3%	-9,9%
Morningstar Indeks	1,1%	-2,3%	-13,9%	-14,9%

*) pr. 31/10-2022. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Indhold

Aktivfordeling

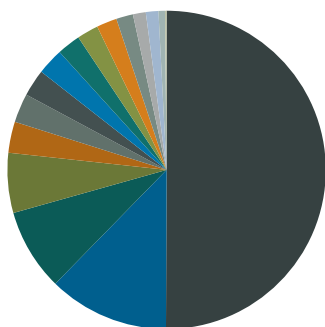


Aktivklasser	pct.
Virksomhedsobligationer	49,9%
Stats- og statslignende obligationer	38,3%
Realkreditobligationer	11,2%
Kontant	0,5%
Marginkonti	0,0%
FX afdækning	0,1%
Total	100,0%

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

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	16%
Utilities	10%
Communications	7%
Consumer, Cyclical	6%
Industrials	5%
Consumer, Non-cyclical	2%
Energy	2%
Basic Materials	1%
Total	50%

Eksponering



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

Valuta	pct.
EUR	50%
DKK	12%
USD	8%
GBP	6%
BRL	3%
NOK	3%
IDR	3%
MXN	3%
INR	2%
ZAR	2%
SEK	2%
PLN	2%
RUB	1%
COP	1%
HUF	1%
CHF	0%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	7%
1 til 3 år	20%
3 til 5 år	36%
5 til 7 år	13%
7 til 10 år	15%
10 til 15 år	5%
15 til 20 år	3%
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	4,2
Konveksitet	0,3
Deltavektor (2 år)	0,8
Deltavektor (5 år)	1,6
Deltavektor (10 år)	1,6
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
Stats- og statslignende obligationer	37,5%	
DK 0 15Nov31 Blt (Green)	4,9%	DKK
OATi 0,1 juli 38 Green linker	3,0%	EUR
CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green	2,9%	EUR
IBRD 9 1/2 02/09/29 BRL Green	2,8%	BRL
IBRD 5.35 02/09/29 IDR Green	2,7%	IDR
EIB 0.75 11/15/24 Green GBP	2,5%	GBP
IBRD 6 1/4 10/07/26 MXN Green	2,5%	MXN
EBRD 4.95 jan 26 INR Green	2,2%	INR
CAF 0 5/8 11/20/26 EUR Green	2,0%	EUR
KFW 0 5/8 07/25/25 PLN Green	1,7%	PLN
BTPS 4 04/30/35 Green	1,7%	EUR
Serbien 1 09/23/28 Green	1,6%	EUR
IBRD 6.75 02/09/29 ZAR Green	1,6%	ZAR
IBRD 5 10/07/26 COP Green	1,3%	COP
Republic of Hungary 1.75% 06/2035	1,2%	EUR
IBRD 4pct juli 2025 (RUB)	0,7%	RUB
KFW 9 07/08/24 Green HUF	0,7%	HUF
IBRD 6 1/2 01/21/27 ZAR Green	0,6%	ZAR
Poland 2 03/08/49 Green	0,6%	EUR
IBRD 5 jan 26 BRL Green	0,4%	BRL
Kreditobligation	31,3%	
Danske Bank 0.75% 2028–2029 NPS Green	2,3%	EUR
Hyundai Capital 1.25% 02/2026 Green	1,9%	USD
AIB 2.875% 2026–2031 Tier 2 Green	1,8%	EUR
Ford Motor Co. 6.1% 08/2032 Green	1,7%	USD
Ardagh Metal Packaging 3.25% 09/2028 Green	1,7%	USD
AES Gener SA 6.35% Perp NC2025 Green	1,7%	USD
EDF 4.75% 10/2034 Green	1,7%	EUR
ING 1.4% 07/2026 Green	1,6%	USD
Sydbank 4.75% 2024–2025 NPS Green	1,6%	EUR
Storebrand Livsf. 1.875% 2031–2051 Tier 2 Green	1,6%	EUR
European Energy 6.125% Perp NC2023 Green	1,5%	EUR
Telefonica 2.502% Perp NC2027	1,5%	EUR
VMED–O2 4.5% 07/2031 Green	1,5%	GBP
Xylem 1.95% 01/2028 Green	1,5%	USD
VodafoneZiggo 2.875% 01/2029 Green	1,4%	EUR
UNIQA 3.25% 2025–2035 Tier 2 Green	1,3%	EUR
Iberdrola 1.45% Perp NC2026 Green	1,3%	EUR
Volvo Car AB 2.5% 10/2027 Green	1,3%	EUR
Verizon 3.875% 02/2029	1,3%	USD
Telia 1,375% Perp NC2026	1,2%	EUR
Realkreditobligation	11,2%	
OP Mortgage Bank 1.0% 10/2027 Covered Green	4,2%	EUR
Soc. Gen. covered 0.01 12/02/26 green	3,0%	EUR
RDKRE 6m Cibor+9bp 7/01/26 Green	1,5%	DKK
Sparebank Vest Boligkredit Green covered	1,5%	EUR
RD FRN STIBM+62 okt'24 Green	1,1%	SEK

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.