

Maj Invest Grønne Obligationer

28/2-2023

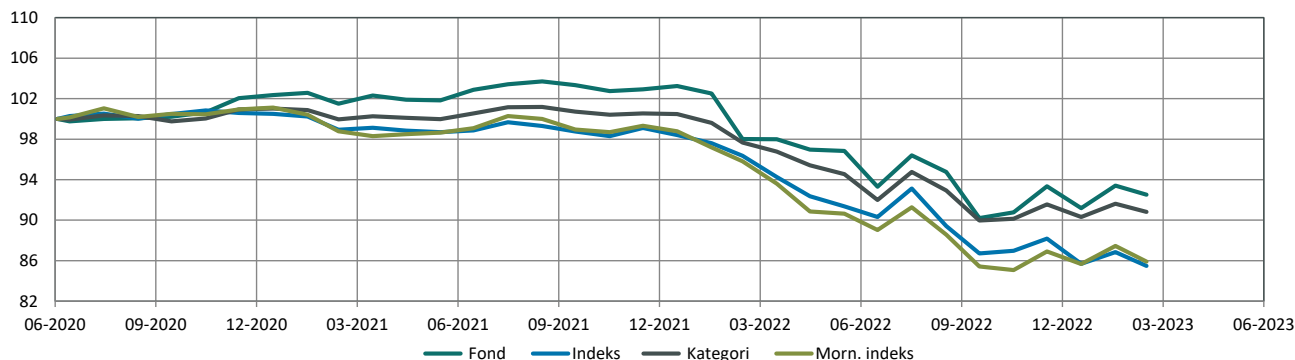
Vækst af 100 (DKK) pr. 28/2-2023

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

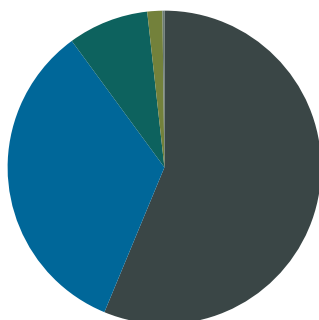


	2020	2021	2022	2023*)	Akk.
Maj Invest	2,4%	0,9%	-11,7%	1,5%	-7,5%
Sammenligningsindeks	0,5%	-2,1%	-12,9%	-0,3%	-14,5%
Morningstar Kategori™	1,0%	-0,5%	-10,1%	0,5%	-9,2%
Morningstar Indeks	1,1%	-2,3%	-13,3%	0,3%	-14,1%

*) pr. 28/2-2023. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Indhold

Aktivfordeling



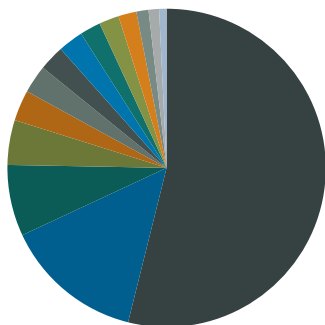
- Virksomhedsobligationer
- Stats- og statslignende obligationer
- Realkreditobligationer
- Kontant
- Marginkonti
- FX afdækning

Aktivklasser	pct.
Virksomhedsobligationer	56,5%
Stats- og statslignende obligationer	33,8%
Realkreditobligationer	8,3%
Kontant	1,6%
Marginkonti	0,0%
FX afdækning	-0,2%
Total	100,0%

Realkredit	pct.
Other Covered	8%
Fastforrentet	8%
Total	8%

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	20%
Utilities	11%
Consumer, Cyclical	8%
Communications	8%
Industrials	3%
Energy	3%
Consumer, Non-cyclical	2%
Basic Materials	1%
Total	56%

Eksponering



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

Valuta	pct.
EUR	54%
DKK	14%
USD	7%
GBP	5%
MXN	3%
NOK	3%
IDR	3%
BRL	3%
INR	2%
ZAR	2%
PLN	2%
COP	1%
RUB	1%
HUF	1%
CHF	0%
SEK	0%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	6%
1 til 3 år	22%
3 til 5 år	29%
5 til 7 år	10%
7 til 10 år	20%
10 til 15 år	7%
15 til 20 år	5%
20 til 30 år	1%
Over 30 år	1%
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	4,6
Konveksitet	0,4
Deltavektor (2 år)	0,8
Deltavektor (5 år)	1,6
Deltavektor (10 år)	2,0
Deltavektor (30 år)	0,3
Effektiv gns. rente*	5,7%

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	33,7%		
DK 0 15Nov31 Blt (Green)	4,7%	DKK	2,8%
EIB 9.25 Jan'33 MXN Green	3,1%	MXN	9,3%
CHILE 0.83 07/02/31 EUR Green	3,0%	EUR	4,2%
OATi 0,1 juli 38 Green linker	2,8%	EUR	0,7%
BTPS 4 04/30/35 Green	2,7%	EUR	4,6%
IBRD 5.35 02/09/29 IDR Green	2,6%	IDR	6,7%
IBRD 9 1/2 02/09/29 BRL Green	2,2%	BRL	11,4%
EBRD 4.95 jan 26 INR Green	1,9%	INR	8,3%
KFW 0 5/8 07/25/25 PLN Green	1,8%	PLN	6,9%
Serbien 1 09/23/28 Green	1,7%	EUR	6,3%
IBRD 6.75 02/09/29 ZAR Green	1,3%	ZAR	8,9%
Republic of Hungary 1.75% 06/2035	1,3%	EUR	5,2%
IBRD 5 10/07/26 COP Green	1,2%	COP	12,0%
KFW 9 07/08/24 Green HUF	0,7%	HUF	13,3%
Poland 2 03/08/49 Green	0,6%	EUR	4,0%
IBRD 6 1/2 01/21/27 ZAR Green	0,5%	ZAR	8,2%
IBRD 4pct juli 2025 (RUB)	0,5%	RUB	N/A
IBRD 5 jan 26 BRL Green	0,3%	BRL	10,6%
IBRD 6 3/4 01/21/27 RUB Green	0,3%	RUB	N/A
IBRD 6.05 02/09/29 INR Green	0,2%	INR	7,6%
Kreditobligation	31,6%		
Danske Bank 0.75% 2028-2029 NPS Green	2,3%	EUR	4,1%
Jyske Bank 5.5% 2026-2027 SNP Green	2,0%	EUR	4,7%
AIB 2.875% 2026-2031 Tier 2 Green	1,8%	EUR	4,3%
AES Gener SA 6.35% Perp NC2025 Green	1,8%	USD	6,9%
Hyundai Capital 1.25% 02/2026 Green	1,8%	USD	5,7%
EDF 4.75% 10/2034 Green	1,7%	EUR	4,8%
General Motors 5.6% 10/2032 Green	1,6%	USD	6,4%
Storebrand Livsf. 1.875% 2031-2051 Tier 2 Green	1,6%	EUR	3,4%
Sydbank 4.75% 2024-2025 NPS Green	1,6%	EUR	4,6%
Ford Motor Co. 6.1% 08/2032 Green	1,6%	USD	7,2%
Telefonica 2.502% Perp NC2027	1,6%	EUR	2,9%
Ardagh Metal Packaging 3.25% 09/2028 Green	1,5%	USD	6,5%
ING 1.4% 07/2026 Green	1,5%	USD	4,6%
VodafoneZiggo 2.875% 01/2029 Green	1,5%	EUR	7,9%
VMED-O2 4.5% 07/2031 Green	1,4%	GBP	8,2%
UNIQA 3.25% 2025-2035 Tier 2 Green	1,4%	EUR	3,9%
Xylem 1.95% 01/2028 Green	1,4%	USD	5,3%
Iberdrola 1.45% Perp NC2026 Green	1,3%	EUR	1,7%
Telia 1,375% Perp NC2026	1,2%	EUR	1,6%
Verizon 3.875% 02/2029	1,2%	USD	5,3%
Realkreditobligation	8,3%		
OP Mortgage Bank 1.0% 10/2027 Covered Green	4,0%	EUR	3,5%
Soc. Gen. covered 0.01 12/02/26 green	2,9%	EUR	3,6%
Sparebank Vest Boligkredit Green covered	1,4%	EUR	3,5%

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.