

Beholdningsoversigt pr. 31. december 2022

Investeringsforeningen Maj Invest Makro

Urevideret specifikation af børsnoterede finansielle instrumenter jvf. §41 stk. 2 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS

Værdipapir	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
Var. COOP BANK A/S 2032	94,500	4.725	-	-
Var. SPAREKASSE KRONJY 2033	96,580	1.932	101,770	2.035
0 Danske Stat 2031	78,560	2.357	99,537	2.986
2 NYK E SDO 2037 ALM	88,910	402	105,410	534
3 NYK E SDO 2034 ALM	102,275	1.251	109,050	1.609
1 NYK H SDO X 2033 Jan	77,307	928	-	-
4 NYK E SDO 2053 IO10	93,090	7.162	-	-
3 CF NYK H SDO 2034 Jul	100,000	9.782	-	-
3.5 NYK E SDO 2053 ALM	91,690	3.420	-	-
1 NYK H SDO X 2032 Jan	79,475	1.590	-	-
1.5 NYK E SDO 2053 IO30	69,040	3.786	94,094	5.168
VAR NYK H SDO X 2027 Jul	90,600	24.374	-	-
0.5 NYK E SDO 2053 ALM	67,690	4.169	89,794	13.008
1.5 NYK E SDO 2053 IO	-	-	96,644	3.378
1.5 NYK E SDO 2053 ALM	-	-	97,944	8.768
1 NYK E SDO 2053 IO	-	-	92,769	4.132
0.5 NYK E SDO 2043 ALM	76,090	3.605	-	-
1 BRF E SDO X 2026 Apr	92,644	9.264	-	-
2 BRF E SDO 2037 ALM	89,050	1.225	105,380	1.663
1.5 RD S SDO 2037 ALM	86,340	1.443	-	-
1 RD T SDRO X 2026 Apr	92,542	185	-	-
2 RD S SDO 2037 ALM	88,910	970	105,410	1.302
DLRKRE Float 10/14/32	101,000	1.010	-	-
1.5 RD S SDRO 2053 IO	72,690	6.239	-	-
1.5 RD S SDRO 2053 IO30	-	-	94,094	1.878
0.5 RD S SDRO 2053 ALM	-	-	89,794	6.110
1 RD S SDRO 2053 IO	-	-	92,769	7.366
1 RD T SDRO X 2031 Jan	81,616	4.407	-	-
4,000000 NORDEA KREDIT RE 2043	95,190	1.557	-	-
1.5 NDA 2 SDRO 2053 IO10	-	-	96,669	3.093
0.5 NDA 2 SDRO 2053 ALM	67,790	3.179	89,894	4.368
2.5 NDA 2 SDRO 2037 ALM	90,665	2.810	106,810	3.920
3 NDA 2 SDRO 2044 ALM	94,630	753	108,830	988
3 NDA 2 SDRO 2034 ALM	102,435	1.950	108,980	2.582
DKK Noterede obligationer fra danske udstedere (valutakurs 100,00) i alt	104.477		74.888	
Var. EUROPEAN ENERGY AS 2025	96,750	719	100,550	748
NYKRE 4 1/8 12/31/49	91,400	1.359	-	-

Værdipapir	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
EUR Noterede obligationer fra danske udstedere (valutakurs 743,65) i alt		2.079		748
I alt Noterede obligationer fra danske udstedere		106.556		75.636

Værdipapir	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
9,500000 Internatio 09-02-2029	91,360	3.014	-	-
0 European Bank For 02-02-2032	37,990	1.730	-	-
6 Asian Development 05-02-2026	-	-	91,310	574
5 International Ban 22-01-2026	-	-	83,540	412
0 International Fin 20-05-2030	-	-	47,710	1.678
BRL Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 131,97) i alt		4.744		2.663

12,000000 Internati 03-11-2027	100,432	1.443	-	-
5,000000 Internatio 07-10-2026	78,940	624	99,775	882
3,5 Inter-American 17-03-2026	77,958	1.120	88,933	1.429
COP Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 0,14) i alt		3.187		2.311

10,000000 European 18-01-2024	84,000	355	-	-
10,000000 European 06-12-2023	81,088	456	-	-
EGP Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 28,15) i alt		811		0

,875000 GN Store No 25-11-2024	89,310	1.328	-	-
Var. Triodos Bank N 05-02-2032	74,590	555	-	-
2,875 Montenegro Go 16-12-2027	78,905	1.760	93,490	2.086
4,875 Intrum AB 15-08-2025	90,710	1.686	103,900	1.932
4,250000 Hungary Go 16-06-2031	91,000	677	-	-
6,375000 Egypt Gove 11-04-2031	72,300	1.613	-	-
Var. B2Holding ASA 22-09-2026	97,750	727	-	-
Var. Advanzia Bank 24-03-2031	97,000	721	99,750	742
Var. Axactor SE 12-01-2024	97,780	727	103,375	769
Var. B2Holding ASA 28-05-2024	-	-	104,167	1.937
Var. BNP Paribas SA 06-12-2029	98,640	1.467	-	-
,100000 French Repu 25-07-2038 (Index)	101,364	1.131	-	-
Var. Finnair Oyj 03-06-2023	-	-	108,665	808
EUR Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 743,65) i alt		12.393		8.274

Var. Investec PLC 06-03-2033	101,620	1.703	-	-
Var. Barclays PLC 15-09-2027	98,840	1.657	-	-
Var. Credit Agricool 23-06-2026	97,250	1.630	-	-
GBP Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 838,15) i alt		4.990		0

4,600000 European B 09-12-2025	-	-	97,800	1.571
7,8 Asian Developme 15-03-2034	106,780	1.912	113,760	2.088

Værdipapir	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
IDR Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 0,04) i alt	1.912	3.659		
6,050000 Internatio 09-02-2029	94,540	1.194	-	-
6,15 Asian Developm 25-02-2030	95,500	483	102,560	1.624
INR Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 8,42) i alt	1.677	1.624		
0,1 Japan Governmen 20-12-2029	97,730	3.432	101,200	3.822
JPY Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 5,28) i alt	3.432	3.822		
0 International Fin 23-03-2038	22,610	1.269	29,450	1.478
0 Intl Finance	24,330	1.705	29,790	1.866
4,500000 Mexican Ud 22-11-2035 - Index	791,080	990	-	-
7,75 Mexican Bonos 13-11-2042	87,750	816	100,400	834
8,5 Mexican Bonos 31-05-2029	97,241	435	106,155	848
MXN Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 35,76) i alt	5.215	5.026		
1,125 Kreditanstalt 08-08-2025	94,825	1.744	98,560	3.363
Var. Wallenius Wilh 03-03-2026	-	-	99,000	1.101
Var. Wallenius Wilh 03-03-2026	99,500	1.056	-	-
Var. Kistefos AS 16-09-2025	104,166	1.105	104,875	1.167
Var. Teekay LNG Par 02-09-2025	99,500	704	101,250	751
Var. Stolt-Nielsen 20-02-2024	100,511	1.066	101,170	1.126
Var. Green Cube Inn 31-05-2022	-	-	96,875	718
Var. Kommuninvest I 21-04-2022	-	-	100,419	2.234
NOK Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 70,73) i alt	5.675	10.460		
5,350000 Peru Gover 12-08-2040	74,653	1.364	85,060	1.394
PEN Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 182,72) i alt	1.364	1.394		
0,625 Kreditanstalt 25-07-2025	83,980	667	89,730	728
PLN Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 158,86) i alt	667	728		
4 International Ban 01-07-2025	39,580	283	89,010	1.164
7,7 Russian Federal 16-03-2039	-	-	95,281	706
6,9 Russian Federal 23-05-2029	-	-	92,760	1.335
RUB Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 9,55) i alt	283	3.205		
Var. Danske Bank A/ 18-05-2026	84,750	1.772	99,965	1.961
6,25 Oman Governmen 25-01-2031	-	-	109,170	1.428
Var. Phoenix Group 29-01-2025	92,350	1.287	-	-
7,696000 Nigeria Go 23-02-2038	68,840	1.919	-	-
7,55 Sri Lanka Gove 28-03-2030	29,780	415	51,435	673
4,875 Dominican Rep 23-09-2032	-	-	101,347	2.651

Værdipapir	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
Var. British Teleco 23-11-2081	84,463	1.177	101,250	1.324
Var. Societe Genera 26-05-2026	85,490	1.191	101,680	1.330
,625000 United Stat 15-07-2032 (index)	93,970	3.274	-	-
6,100000 Ford Motor 19-08-2032	92,866	647	-	-
3,125000 Colombia G 15-04-2031	74,230	1.034	92,696	1.213
Var. MHH Holding BV 10-02-2025	101,249	1.411	-	-
9 Norwegian Energy 17-06-2026	98,531	1.030	99,649	978
Var. Altera Shuttle 18-10-2024	87,960	1.226	94,000	1.230
8,375 DNO ASA 29-05-2024	100,315	655	103,500	1.354
USD Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 696,79) i alt		17.037		14.141

9,875 Uruguay Gover 20-06-2022	-	-	101,100	296
8,5 Uruguay Governm 15-03-2028	-	-	99,514	1.092
3,875 Uruguay Gover 02-07-2040	124,050	2.043	128,604	1.769
UYU Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 17,52) i alt		2.043		3.157

1,875000 Republic O 28-02-2033 (Index)	112,300	782	-	-
8,25 Republic Of So 31-03-2032	86,110	1.939	90,030	1.107
6,750000 Internatio 09-02-2029	91,420	749	-	-
4,5 International B 22-01-2026	-	-	93,863	769
ZAR Noterede obligationer fra udenlandske udstedere (valutakurs 40,95) i alt		3.470		1.876

I alt Noterede obligationer fra udenlandske udstedere **68.901** **68.433**

Værdipapir	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
Vestjysk Bank	3,155	6.307	3,415	6.827
GN	159,750	12.810	-	-
FLSmith	-	-	244,300	3.342
DKK Noterede aktier fra danske udstedere (valutakurs 100,00) i alt		19.117		10.169

I alt Noterede aktier fra danske udstedere **19.117** **10.169**

Værdipapir	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
Newcrest Mining Ltd	20,640	846	24,480	2.919
AUD Noterede aktier fra udenlandske udstedere (valutakurs 472,53) i alt		846		2.919

Pembina Pipeline Corp	-	-	38,370	2.545
Lundin Mining Corp	-	-	9,880	2.818
First Quantum Minerals Ltd	-	-	30,270	3.780
Enbridge Inc	-	-	49,410	2.549
Agnico-Eagle Mines	70,360	1.051	67,190	2.811

Værdipapir	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
CAD Noterede aktier fra udenlandske udstedere (valutakurs 514,26) i alt	1.051		14.503	
Johnson Matthey PLC	-	-	20,460	1.839
Fresnillo PLC	9,006	1.185	8,928	2.513
Rio Tinto Plc	-	-	48,920	2.535
Antofagasta Plc	-	-	13,385	2.748
GBP Noterede aktier fra udenlandske udstedere (valutakurs 838,15) i alt	1.185		9.635	
Tencent Holdings Ltd	-	-	58,300	2.988
Newmont	47,200	769	62,020	2.660
Kinder Morgan Inc/Delaware	-	-	15,860	2.792
JD.com Inc	-	-	70,070	1.652
Energy Transfer LP	-	-	8,230	2.307
Cia De Minas Buenaventura SA	7,450	980	7,320	2.542
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	4,080	7.403	-	-
Baidu Inc	-	-	148,790	2.880
Alibaba Group Holding Ltd	-	-	118,790	1.947
Pan American Silver Corp	16,340	798	24,970	2.838
Barrick Gold corp.	17,180	906	19,000	2.928
USD Noterede aktier fra udenlandske udstedere (valutakurs 696,79) i alt	10.856		25.534	
I alt Noterede aktier fra udenlandske udstedere	13.937		69.515	

Værdipapir	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
Maj Invest Net Zero 2050 W	101,200	35.420	-	-
Maj Invest Emerging Markets Value W	102,931	43.577	114,272	46.813
Maj Invest Value Aktier Akkumulerende W	134,950	92.666	169,505	101.111
Maj Invest Value Aktier W	140,038	18.679	194,597	118.042
Maj Invest Vækstaktier W	128,824	52.443	193,398	100.695
DKK Investeringsbeviser i udenlandske investerings- og specialforeninger (valutakurs 100,00) i alt	242.786		366.661	
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	0,010	16	-	-
GBP Investeringsbeviser i udenlandske investerings- og specialforeninger (valutakurs 838,15) i alt	16		0	
ETFS Physical Silver ETC	22,158	11.487	21,478	2.288
IShares MSCI China A UCITS ETF	4,800	6.898	-	-
IShares Physical Gold ETC USD ETF	35,445	4.137	35,478	11.410
WisdomTree Grains ETF	4,908	8.992	-	-
USD Investeringsbeviser i udenlandske investerings- og specialforeninger (valutakurs 696,79) i alt	31.513		13.698	

	2022		2021	
	Børskurs	Værdi	Børskurs	Værdi
Værdipapir				
I alt Investeringsbeviser i udenlandske investerings- og specialforeninger		274.315		380.359
I alt afdelingen		482.826		604.112