

Maj Invest Globale Obligationer

29/2-2024

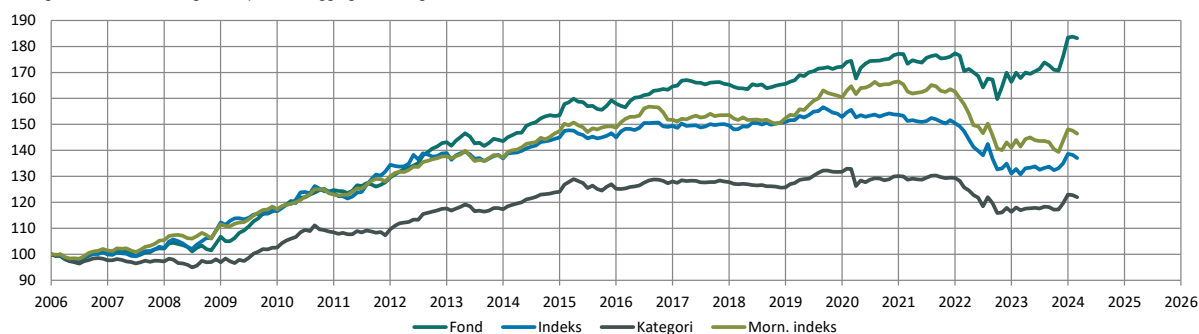
Vækst af 100 (DKK) pr. 29/2-2024

Fond: Globale Obligationer

Kategori: Obligationer – Globale EUR Fokus

Indeks: Bloomberg Denmark Sovereign Bond Index 1 to 10 Year

Morningstar indeks: Bloomberg-Barclays Global Aggregate TR Hdq EUR



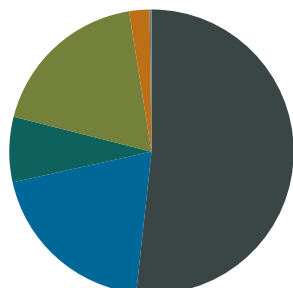
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024*)	Akk.
Maj Invest	3,0%	4,2%	0,4%	0,2%	4,0%	2,9%	0,1%	-6,2%	10,2%	-0,1%	84,5%
Sammenligningsindeks	0,0%	3,0%	0,1%	0,9%	1,3%	0,6%	-2,1%	-12,9%	5,8%	-1,2%	37,3%
Morningstar Kategori™	0,9%	2,2%	-0,2%	-1,6%	4,8%	-1,2%	-0,5%	-10,1%	5,7%	-0,8%	22,7%
Morningstar Indeks	0,9%	2,1%	1,2%	-0,8%	5,2%	3,8%	-2,3%	-13,3%	5,0%	-1,1%	47,0%

*) pr. 29/2-2024. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	Indeks	Kategori	Morn. indeks
3 år ann.	1,86%	-3,25%	-1,76%	-3,45%
5 år ann.	1,87%	-2,01%	-0,87%	-0,93%
10 år ann.	2,31%	-0,15%	0,25%	0,45%
Siden start ann.	3,42%	1,76%	1,13%	2,14%

Indhold

Aktivfordeling



- Real kredittobligationer
- Virksomhedsobligationer
- "Sikre" statsobligationer
- Risikable statsobligationer
- Kontant
- Marginkonti
- FX afdækning

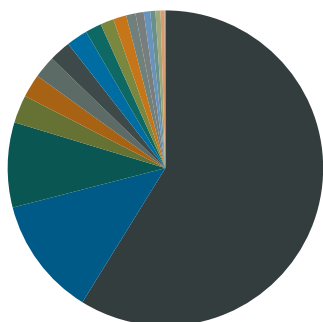
Aktivklasser	pct.
Real kredittobligationer	51,7%
Virksomhedsobligationer	19,8%
"Sikre" statsobligationer	7,4%
Risikable statsobligationer	18,5%
Kontant	2,3%
Marginkonti	0,2%
FX afdækning	0,0%
Total	100,0%

Realkredit	pct.
DKK Covered	51%
Konverterbar	32%
Fastforrentet	12%
Capped floater	4%
Variabelt forrentet	4%
Other Covered	0%
Variabelt forrentet	0%
Total	52%

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	14%
Industrials	1%
Energy	1%
Communications	1%
Consumer, Cyclical	1%
Diversified	1%
Basic Materials	1%
Utilities	0%
Health care	0%
Total	20%

Andel af ESG-labeled obligationer	pct.
Green bond	10,1%
Sustainable bond	2,4%
Sustainability linked bond	0,2%
Social bond	0,0%
Ikke ESG-labeled	87,4%
Total	100%

Eksposering



■	DKK
■	EUR
■	USD
■	ZAR
■	NOK
■	MXN
■	COP
■	BRL
■	DOP
■	JPY
■	GBP
■	CHF
■	INR
■	PEN
■	UYU
■	SEK
■	IDR
■	RUB
■	PLN
■	AUD
■	CZK

Valuta	pct.
DKK	59%
EUR	12%
USD	9%
ZAR	3%
NOK	2%
MXN	2%
COP	2%
BRL	2%
DOP	2%
JPY	1%
GBP	1%
CHF	1%
INR	1%
PEN	1%
UYU	1%
SEK	1%
IDR	0%
RUB	0%
PLN	0%
AUD	0%
CZK	0%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	10%
1 til 3 år	13%
3 til 5 år	10%
5 til 7 år	9%
7 til 10 år	8%
10 til 15 år	17%
15 til 20 år	11%
20 til 30 år	19%
Over 30 år	2%
Total	100%

Maj Invest Globale Obligationer

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

Risikonøgletal

Effektiv varighed	6,2
Konveksitet	0,3
Deltavektor (2 år)	0,5
Deltavektor (5 år)	1,7
Deltavektor (10 år)	2,8
Deltavektor (30 år)	1,2
Effektiv gns. rente*	4,7%

Risikomål	3 år	5 år	Siden start
Standardafvigelse	6,2%	5,4%	3,8%
Tracking error	4,3%	3,8%	3,1%
Information ratio	1,2	1,0	0,5
Sharpe ratio	-0,6	-0,5	0,5

Administration

Omkostninger	pct.
<i>Handelsomkostninger</i>	
Emissionstillæg	0,10%
Indløsningsfradrag	0,15%
<i>Omkostninger</i>	
Løbende administrationsomk.	0,38%

Note: Emissionstillæg og indløsningsfradrag kan ændres midlertidigt ved uro på de finansielle markeder. Aktuelle satser kan ses på majinvest.dk.

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. Obligationer med under 1 måned til udløb er udeladt i beregningen til den effektive rente.