

Maj Invest High Income Obligationer

30/9-2024

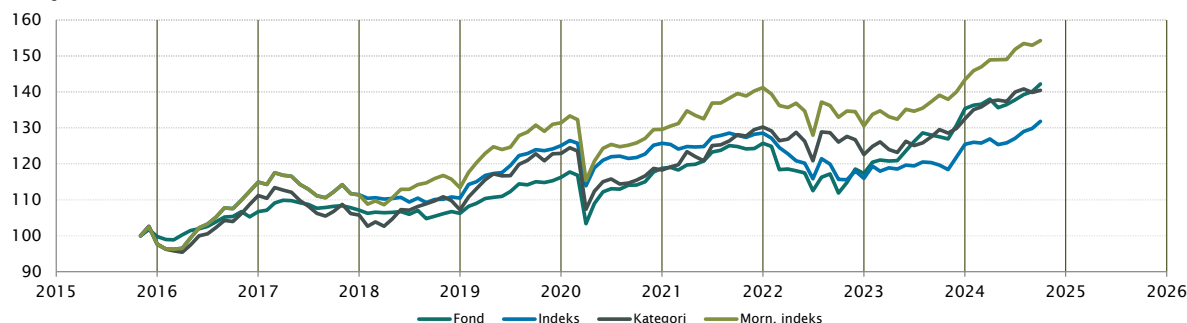
Vækst af 100 (DKK) pr. 30/9-2024

Fond: High Income Obligationer

Kategori: Obligationer – Globale Højrrente

Indeks: S sammensat

Morningstar indeks: ICE BofAML Gbl HY Constnd TR USD



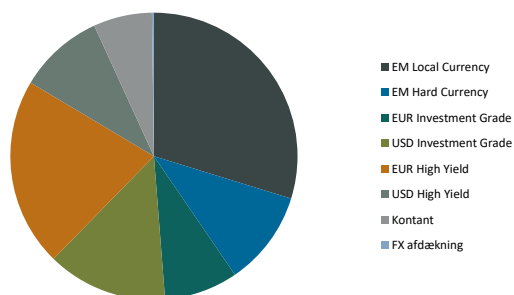
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024*)	Akk.
Maj Invest	-0,3%	7,0%	0,3%	-0,8%	9,5%	2,1%	5,9%	-6,7%	15,4%	5,0%	42,2%
Sammenligningsindeks	-2,4%	17,8%	-3,1%	-0,8%	13,2%	0,5%	2,3%	-9,8%	8,2%	5,1%	31,8%
Morningstar Kategori™	-2,3%	13,8%	-4,9%	1,4%	14,6%	-3,7%	10,1%	-5,9%	8,2%	5,9%	40,5%
Morningstar Indeks	-2,4%	17,8%	-3,1%	1,8%	16,0%	-1,4%	9,0%	-7,5%	9,8%	7,6%	54,3%

*) pr. 30/9-2024. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	Indeks	Kategori	Morn. Indeks
3 år ann.	4,44%	1,02%	3,11%	3,39%
5 år ann.	4,33%	1,24%	2,72%	3,36%
10 år ann.	-	-	-	-
Siden start ann.	4,03%	3,15%	3,88%	4,98%

Indhold

Aktivfordeling



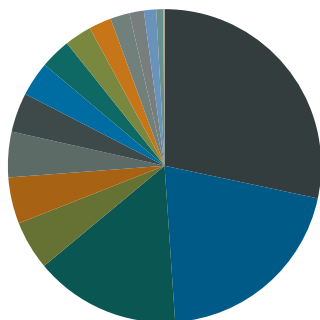
Aktivklasser	pct.
EM Local Currency	30%
EM Hard Currency	11%
EUR Investment Grade	8%
USD Investment Grade	14%
EUR High Yield	21%
USD High Yield	10%
Kontant	6,6%
FX afdækning	0,2%
Total	100%

EM Regioner	pct.
Latin America	23%
Africa	9%
Asia	5%
Eastern Europe	3%
Total	40%

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	28%
Communications	9%
Consumer, Cyclical	4%
Industrials	4%
Technology	2%
Health care	2%
Utilities	1%
Basic Materials	1%
Consumer, Non-cyclical	1%
Energy	1%
Diversified	1%
Total	53%

Andel af ESG-labeled obligationer	pct.
Green bond	12,7%
Sustainable bond	9,6%
Sustainability linked bond	0,3%
Social bond	0,0%
Ikke ESG-labeled	77,4%
Total	100%

Eksposering



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

Valuta	pct.
DKK	28%
EUR	21%
USD	15%
ZAR	5%
BRL	5%
MXN	5%
COP	4%
DOP	4%
GBP	3%
INR	3%
NOK	2%
IDR	2%
UYU	1%
PEN	1%
SEK	1%
RUB	0%
CZK	0%
PLN	0%
CHF	0%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	19%
1 til 3 år	13%
3 til 5 år	14%
5 til 7 år	11%
7 til 10 år	17%
10 til 15 år	12%
15 til 20 år	5%
20 til 30 år	7%
Over 30 år	1%
Total	100%

Maj Invest High Income Obligationer

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

Risikonøgletal

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

Risikomål	3 år	5 år	Siden start
Standardafvigelse	7,1%	8,5%	6,7%
Tracking error	3,9%	3,4%	3,6%
Information ratio	0,9	0,9	0,3
Sharpe ratio	0,2	0,2	0,5

Administration

Omkostninger	pct.
<i>Handelsomkostninger</i>	
Emissionstillæg	0,25%
Indløsningsfradrag	0,35%
<i>Omkostninger</i>	
Løbende administrationsomk.	0,67%

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. Den effektive rente er beregnet på den rentebærende del af beholdningen, dvs. uden kontanter.