

Maj Invest Globale Obligationer

31/12-2024

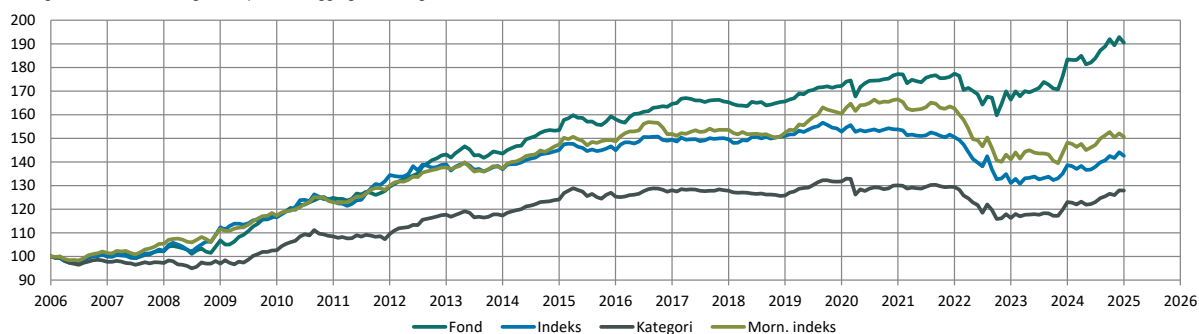
Vækst af 100 (DKK) pr. 31/12-2024

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 Hdg EUR



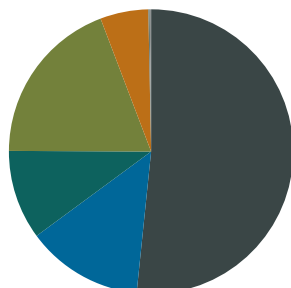
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Akk.
Maj Invest	3,0%	4,2%	0,4%	0,2%	4,0%	2,9%	0,1%	-6,2%	10,2%	3,9%	91,9%
Sammenligningsindeks	0,0%	3,0%	0,1%	0,9%	1,3%	0,6%	-2,1%	-12,9%	5,8%	2,8%	42,9%
Morningstar Kategori™	0,9%	2,2%	-0,2%	-1,6%	4,8%	-1,2%	-0,5%	-10,1%	5,7%	4,0%	28,6%
Morningstar Indeks	0,9%	2,1%	1,2%	-0,8%	5,2%	3,8%	-2,3%	-13,3%	5,0%	1,7%	51,3%

. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	Indeks	Kategori	Morn. Indeks
3 år ann.	2,41%	-1,79%	-0,39%	-2,53%
5 år ann.	2,04%	-1,38%	-0,59%	-1,24%
10 år ann.	2,19%	-0,17%	0,30%	0,22%
Siden start ann.	3,48%	1,89%	1,33%	2,20%

Indhold

Aktivfordeling



- Realcreditobligationer
- Virksomhedsobligationer
- "Sikre" statsobligationer
- Risikable statsobligationer
- Kontant
- Marginkonti
- FX afdækning

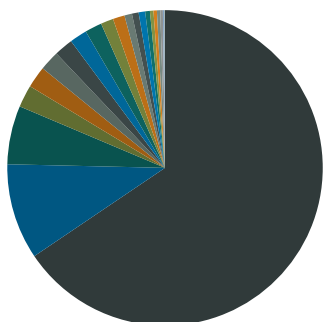
Aktivklasser	pct.
Realcreditobligationer	51,8%
Virksomhedsobligationer	13,3%
"Sikre" statsobligationer	10,2%
Risikable statsobligationer	19,2%
Kontant	5,5%
Marginkonti	0,2%
FX afdækning	-0,2%
Total	100,0%

Realkredit	pct.
DKK Covered	51%
Konverterbar	31%
Fastforrentet	12%
Variabelt forrentet	4%
Capped floater	4%
Other Covered	0%
Variabelt forrentet	0%
Total	52%

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	10%
Industrials	1%
Utilities	1%
Basic Materials	1%
Diversified	1%
Consumer, Cyclical	0%
Communications	0%
Health care	0%
Total	13%

Andel af ESG-labeled obligationer	pct.
Green bond	9,8%
Sustainable bond	3,7%
Sustainability linked bond	0,2%
Social bond	0,0%
Ikke ESG-labeled	86,4%
Total	100%

Eksposering



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

Valuta	pct.
DKK	66%
EUR	10%
USD	6%
NOK	2%
MXN	2%
ZAR	2%
DOP	2%
BRL	2%
COP	2%
JPY	1%
GBP	1%
INR	1%
PEN	1%
RON	1%
UYU	0%
SEK	0%
TRY	0%
EGP	0%
KZT	0%
PLN	0%
RUB	0%
AUD	0%
CHF	0%
CZK	0%
Total	100%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	13%
1 til 3 år	12%
3 til 5 år	8%
5 til 7 år	7%
7 til 10 år	12%
10 til 15 år	13%
15 til 20 år	13%
20 til 30 år	18%
Over 30 år	4%
Total	100%

Maj Invest Globale Obligationer

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

Risikonøgletal

Effektiv varighed	6,6
Konveksitet	0,2
Deltavektor (2 år)	0,6
Deltavektor (5 år)	2,1
Deltavektor (10 år)	2,9
Deltavektor (30 år)	1,0
Effektiv qns. rente*	4,7%

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

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