

# Maj Invest Globale Obligationer

31/1-2025

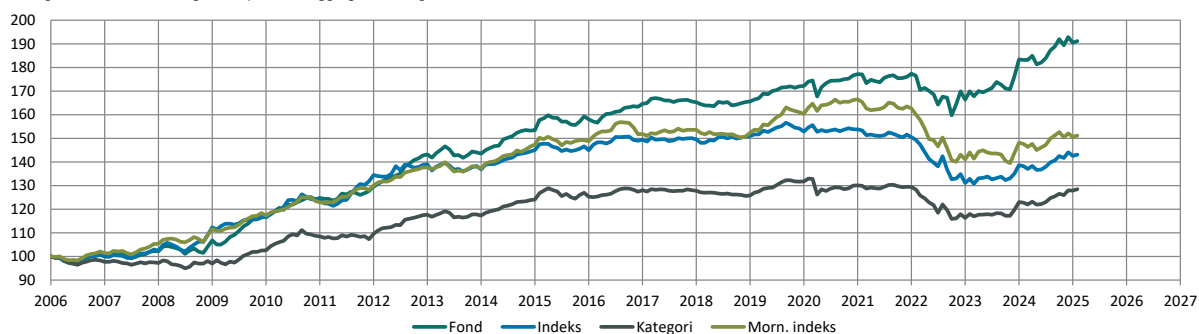
Vækst af 100 (DKK) pr. 31/1-2025

Fond: Globale Obligationer

Kategori: Obligationer – Globale EUR Fokus

Indeks: Sammensat

Morningstar indeks: Bloomberg-Barclays Global Aggregate TR Hdq EUR



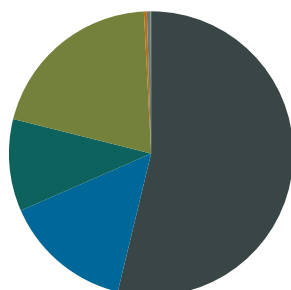
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025*)	Akk.
Maj Invest	4,2%	0,4%	0,2%	4,0%	2,9%	0,1%	-6,2%	10,2%	3,9%	0,4%	92,6%
Sammenligningsindeks	3,0%	0,1%	0,9%	1,3%	0,6%	-2,1%	-12,9%	5,8%	2,8%	0,3%	43,4%
Morningstar Kategori™	2,2%	-0,2%	-1,6%	4,8%	-1,2%	-0,5%	-10,1%	5,7%	4,0%	0,4%	29,2%
Morningstar Indeks	2,1%	1,2%	-0,8%	5,2%	3,8%	-2,3%	-13,3%	5,0%	1,7%	0,3%	51,8%

\*) pr. 31/1-2025. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	Indeks	Kategori	Morn. Indeks
3 år ann.	2,71%	-1,41%	0,05%	-1,89%
5 år ann.	1,90%	-1,54%	-0,68%	-1,50%
10 år ann.	1,93%	-0,31%	0,13%	0,06%
Siden start ann.	3,49%	1,90%	1,35%	2,20%

## Indhold

### Aktivfordeling



■ Realkreditobligationer
■ Virksomhedsobligationer
■ "Sikre" statsobligationer
■ Risikable statsobligationer
■ Kontant
■ Marginkonti
■ FX afdækning

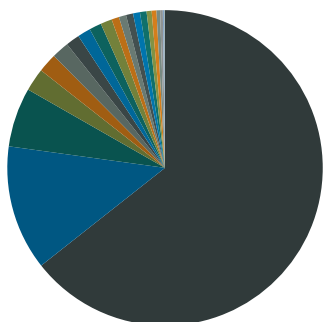
Aktivklasser	pct.
Realkreditobligationer	53,8%
Virksomhedsobligationer	14,7%
"Sikre" statsobligationer	10,5%
Risikable statsobligationer	20,3%
Kontant	0,3%
Marginkonti	0,4%
FX afdækning	0,0%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

Realkredit	pct.
<b>DKK Covered</b>	<b>53%</b>
Konverterbar	34%
Fastforrentet	12%
Capped floater	5%
Variabelt forrentet	3%
<b>Other Covered</b>	<b>0%</b>
Variabelt forrentet	0%
<b>Total</b>	<b>54%</b>

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	11%
Industrials	1%
Utilities	1%
Basic Materials	1%
Diversified	1%
Consumer, Cyclical	0%
Communications	0%
Health care	0%
<b>Total</b>	<b>15%</b>

Andel af ESG-labeled obligationer	pct.
Green bond	9,4%
Sustainable bond	4,4%
Sustainability linked bond	0,1%
Social bond	0,0%
Ikke ESG-labeled	86,0%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

## Eksposering



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

Valuta	pct.
DKK	64%
EUR	13%
USD	6%
NOK	2%
DOP	2%
BRL	2%
COP	1%
JPY	1%
GBP	1%
ZAR	1%
INR	1%
PLN	1%
TRY	1%
PEN	1%
RON	1%
EGP	1%
MXN	0%
SEK	0%
KZT	0%
UYU	0%
RUB	0%
AUD	0%
CHF	0%
CZK	0%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	16%
1 til 3 år	8%
3 til 5 år	8%
5 til 7 år	7%
7 til 10 år	11%
10 til 15 år	13%
15 til 20 år	12%
20 til 30 år	19%
Over 30 år	5%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

## Maj Invest Globale Obligationer

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

### Risikonøgletal

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

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.