

Maj Invest High Income Obligationer

28/2-2025

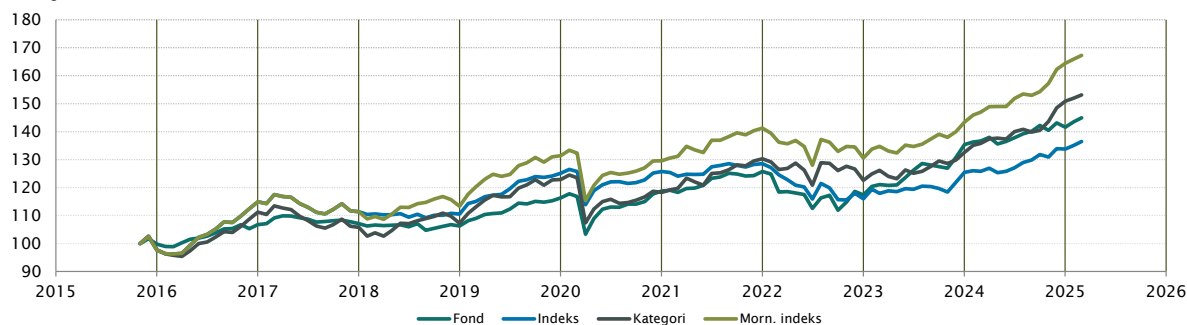
Vækst af 100 (DKK) pr. 28/2-2025

Fond: High Income Obligationer

Kategori: Obligationer – Globale Højrrente

Indeks: Sammensat

Morningstar indeks: ICE BofAML Gbl HY Constnd TR USD



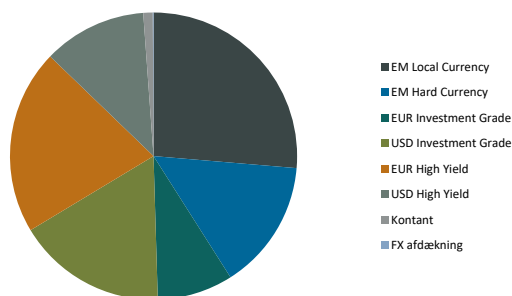
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025*)	Akk.
Maj Invest	7,0%	0,3%	-0,8%	9,5%	2,1%	5,9%	-6,7%	15,4%	4,6%	2,3%	44,9%
Sammenligningsindeks	17,8%	-3,1%	-0,8%	13,2%	0,5%	2,3%	-9,8%	8,2%	6,6%	2,0%	36,5%
Morningstar Kategori™	13,8%	-4,9%	1,4%	14,6%	-3,7%	10,1%	-5,9%	8,2%	13,8%	1,5%	53,1%
Morningstar Indeks	17,8%	-3,1%	1,8%	16,0%	-1,4%	9,0%	-7,5%	9,8%	14,7%	1,7%	67,3%

*) pr. 28/2-2025. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	Indeks	Kategori	Morn. Indeks
3 år ann.	6,97%	3,09%	6,60%	7,08%
5 år ann.	4,41%	1,65%	4,39%	4,80%
10 år ann.	-	-	-	-
Siden start ann.	4,06%	3,39%	4,67%	5,67%

Indhold

Aktivfordeling



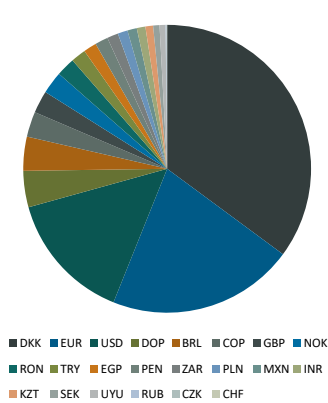
Aktivklasser	pct.
EM Local Currency	26%
EM Hard Currency	15%
EUR Investment Grade	9%
USD Investment Grade	17%
EUR High Yield	21%
USD High Yield	12%
Kontant	1,1%
FX afdækning	-0,1%
Total	100%

EM Regioner	pct.
Latin America	21%
Eastern Europe	12%
Africa	6%
Asia	3%
Total	41%

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	28%
Communications	10%
Consumer, Cyclical	4%
Industrials	4%
Health care	3%
Energy	2%
Technology	2%
Consumer, Non-cyclical	2%
Utilities	2%
Basic Materials	1%
Diversified	1%
Total	58%

Andel af ESG-labeled obligationer	pct.
Green bond	10,4%
Sustainable bond	8,1%
Sustainability linked bond	0,3%
Social bond	0,0%
Ikke ESG-labeled	81,2%
Total	100%

Eksponering



Valuta	pct.
DKK	35%
EUR	21%
USD	15%
DOP	4%
BRL	4%
COP	3%
GBP	3%
NOK	3%
RON	2%
TRY	2%
EGP	1%
PEN	1%
ZAR	1%
PLN	1%
MXN	1%
INR	1%
KZT	1%
SEK	1%
UYU	1%
RUB	0%
CZK	0%
CHF	0%
Total	100,0%

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	26%
1 til 3 år	14%
3 til 5 år	13%
5 til 7 år	4%
7 til 10 år	16%
10 til 15 år	14%
15 til 20 år	6%
20 til 30 år	4%
Over 30 år	2%
Total	100,00%

Maj Invest High Income Obligationer

Morningstar Rating™ (Relativ til kategori)	Morningstar afkast	Morningstar risiko	Morningstar Rating™
3 År	Gennemsnit	Høj	★★
5 År	Gennemsnit	Høj	★★
10 År	–	–	Ikke ratet
Samlet	Gennemsnit	Høj	★★

Risikonøgletal	
Effektiv varighed	4,7
Konveksitet	0,6
Deltavektor (2 år)	0,5
Deltavektor (5 år)	1,0
Deltavektor (10 år)	2,2
Deltavektor (30 år)	0,9
Effektiv gns. rente*	7,8%

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