

# High Income Obligationer

## Morningstar Rating™

★★★★

## ISIN

DK0060642809

## Indeks

30% EM Local Currency Covt 10% Country Cap, 35% Global Aggregate Corporate TR Index, 35% Global High Yield Corporate Index EUR Hedged. Omregnet til DKK.

## Investeringsstrategi

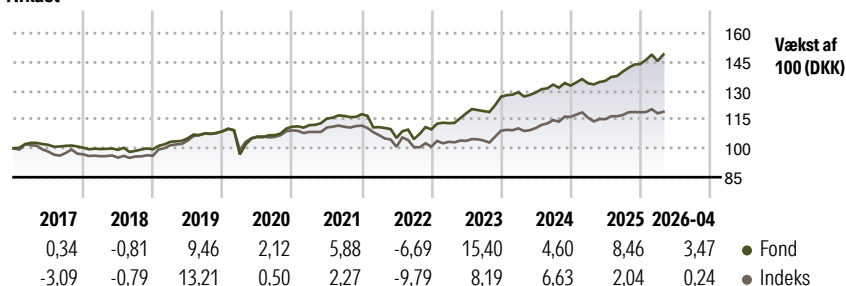
Afdelingen investerer fortrinsvis i højtforrentede globale stats- og virksomhedsobligationer med høj risiko, også kaldet risikobligationer. Det gør afdelingen til et oplagt supplement til de øvrige obligationsafdelinger for investorer, der ønsker højere risiko og større afkastmuligheder. Ideen med afdelingen er, at den skal give bred eksponering mod forskellige typer af risikobligationer, og at der løbende sker en allokering af formuen mod den type af risikobligationer, som Maj Invest...

## Risiko

3 års alfa	4,42	Sharpe 3 år	1,37
3 års beta	0,97	3 års std. afv.	4,62
3 års r-squared	73,85	3 år risiko	Høj
3 års info ratio	1,96	5 år risiko	Høj
3 års tracking error	2,37	10 år risiko	Høj

Beregninger bruger 30% EM Local Currency Covt 10% Country Cap, 35% Global Aggregate Corporate TR Index, 35% Global High Yield Corporate Index EUR Hedged. Omregnet til DKK. (hvor passende)

## Afkast



## Løbende afkast %

	Fond	Indeks
6 måneder	4,25	0,67
ÅTD	3,20	0,24
1 år	10,27	2,93
3 år	29,64	14,83
5 år	32,11	9,94
10 år	56,68	36,75

Data fra 18-05-2026

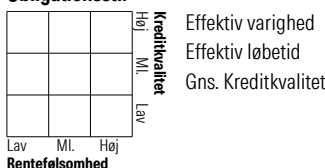
## Kvartalsafkast %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,10	-	-	-
2025	0,93	0,93	3,56	2,81
2024	1,92	-0,14	3,20	-0,41
2023	2,93	4,50	1,04	6,18
2022	-5,70	-5,10	-0,56	4,85
2021	0,78	3,01	1,24	0,74

## Portefølje 31-03-2026



## Obligationssstil



## Top 10 placeringer 31-10-2025

Beholdning	Type	%
MBONO 7 3/4 11/23/34	EM Local	2,21
IFC 0 01/24/50 ZAR	EM Local	2,13
EBRD 15 1/4 08/14/26 KZT	EM Local	2,10
IBRD 0 11/10/38 BRL	EM Local	1,98
ALBANI 4 3/4 02/14/35	EM Hard	1,93
DOMREP 11 1/4 09/15/35 DOP	EM Local	1,85
ROMGB 7.9 02/24/38	EM Local	1,80
ASIA 19 3/4 04/16/26 EGP	EM Local	1,77
HGB 6 3/4 10/22/28	EM Local	1,74
NBUZB 17.95 07/17/28 UZS	EM Local	1,65
Aktiver blandt top 10 beholdninger %		25,13
Samlet antal aktiebeholdninger		0
Samlet antal obligationsbeholdninger		109

## Fordeling på obligationstyper

	%
EM Local Currency	34,06
EUR High Yield	20,53
EUR Investment Grade	7,97
USD Investment Grade	13,61
EM Hard Currency	14,73
USD High Yield	9,10

## Kupon %

	Fond
0	7,50
0 til 2	2,94
2 til 4	9,08
4 til 6	30,62
6 til 8	19,74
8 til 12	17,21
Over 12	12,90

## Løbetid - eksponering %

	Fond
1 år til 3 år	12,27
3 år til 5 år	11,23
5 år til 7 år	14,37
7 år til 10 år	26,98
10 år til 15 år	12,24
15 år til 20 år	1,35
20 år til 30 år	3,03
Over 30 år	18,52

## Risiko- og afkastprofil

◀ Lav risiko ..... Høj risiko ▶



◀ Typisk lavt afkast ..... Typisk højt afkast ▶

Kilde: Morningstar

## Management og omkostninger

	Maj Invest	Løbende	0,67%
Investeringsforening	Maj Invest	administrationsomkostninger	
Startdato	30 okt 2015	Emissionstillæg	0,25%
Navn på manager	Gustav Smidth, Tino Henriksen,	Indlønningsfradrag	0,35%
	Lars Merklin	Mindste første køb	100 DKK
Manager start	12 dec 2018	Seneste udbytte	6,60 DKK
Indre værdi (18 maj 2026)	DKK 106,44		
Domicil	Danmark		
Udb eller Akk	Udb		