

# Opsparing



# MAJ INVEST

**Morningstar Rating™**  
★★★★

**ISIN**  
DK0060004877

**Indeks**  
35% MSCI World NR, Bloomberg Global Aggregate TR Index; 42%  
1-10yr Hedged EUR, 23% Unhedged EUR. Omregnet til DKK.

## Investeringsstrategi

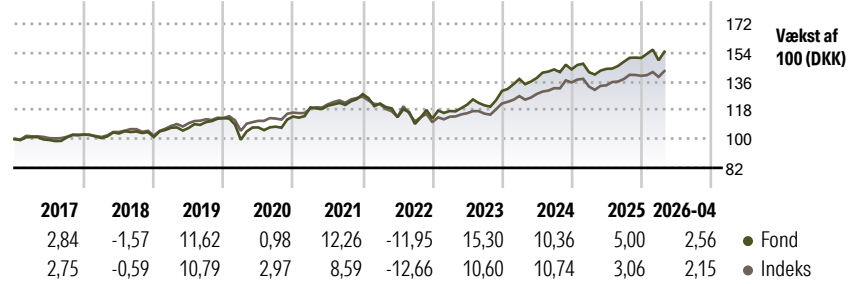
Afdelingen er en klassisk investeringsforeningsafdeling, som investerer i både aktier og obligationer. Aktieporteføljen består primært af globale aktier og minder meget om en kombination af Maj Invest Value Aktier og Maj Invest Vækstaktier. Obligationporteføljen er i store træk identisk med Maj Invest Globale Obligationer. Fordelingen mellem aktier og obligationer fastsættes med udgangspunkt i vores forventninger til den økonomiske udvikling, og hvordan denne vil påvirke prissætningen af...

## Risiko

3 års alfa	0,98	Sharpe 3 år	0,94
3 års beta	1,20	3 års std. afv.	6,93
3 års r-squared	82,66	3 år risiko	Gns
3 års info ratio	0,63	5 år risiko	Gns
3 års tracking error	3,06	10 år risiko	Gns

Beregninger bruger 35% MSCI World NR, Bloomberg Global Aggregate TR Index; 42% 1-10yr Hedged EUR, 23% Unhedged EUR. Omregnet til DKK. (Hvor passende)

## Afkast



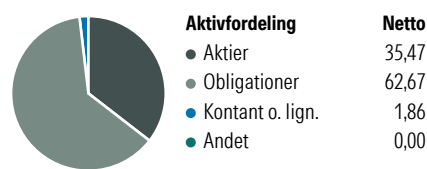
## Løbende afkast %

	Fond	Indeks
6 måneder	4,21	3,53
ÅTD	2,42	2,94
1 år	7,40	7,09
3 år	30,54	25,03
5 år	30,36	20,47
10 år	69,75	51,79

## Kvartalsafkast %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,99	-	-	-
2025	-1,19	1,44	3,07	1,63
2024	5,79	0,43	3,87	0,01
2023	4,20	3,37	-0,37	7,44
2022	-4,61	-6,99	-3,70	3,05
2021	4,99	0,91	0,36	5,58

## Portefølje 31-03-2026



### Aktivfordeling

- Aktier
- Obligationer
- Kontant o. lign.
- Andet

### Netto

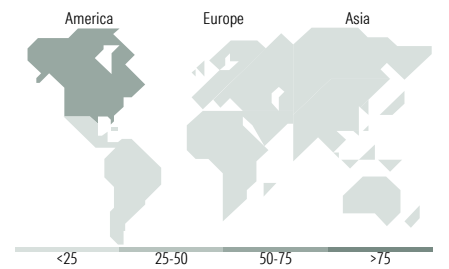
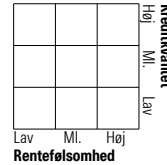
35,47  
62,67  
1,86  
0,00

## Morningstar Style Box®

### Aktiestil



### Obligationstil



## Top 10 placeringer 31-10-2025

Beholdning	Sektor	%
Berkshire Hathaway Inc Class B	🏠	1,48
Alphabet Inc Class A	📱	1,27
Meta Platforms Inc Class A	📱	1,26
Melrose Industries PLC	⚙️	1,23
Qualcomm Inc	📱	1,19

Beholdning	Type	%
NYK 0.5'53	Realkr.	2,68
BTPS 3 1/4 07/15/32	Sik. Stat	2,59
NYK CF 3'34 6m Cibur+182bp	Realkr.	2,35
NYK 1% jan'32	Realkr.	2,17
NYK 4'46	Realkr.	1,65

Aktiver blandt top 10 beholdninger %	22,05
Samlet antal aktiebeholdninger	58
Samlet antal obligationsbeholdninger	142

## Sektorfordeling for aktier

	Fond
🏠 Cykliske	31,20
🌊 Følsomme	53,28
🛡️ Defensive	15,53

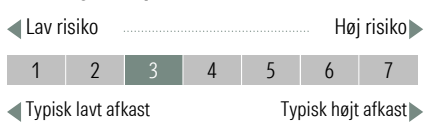
## Fordeling på obligationstyper

	%
Realkreditobligationer	41,66
Virksomhedsobligationer	12,32
Risikable statsobligationer	26,11
Sikre statsobligationer	19,91

## Regionsfordeling for aktier

	Fond
<b>Amerika</b>	<b>60,78</b>
USA	60,78
Canada	0,00
Central & Latinamerika	0,00
<b>Europa inkl. Østeuropa</b>	<b>25,48</b>
Storbritannien	3,47
Vesteuropa - Eurolande	9,44
Vesteuropa - ikke Eurolande	11,04
Nye markeder Europa	1,53
Afrika	0,00
Mellemøsten	0,00
<b>Asien inkl. Fj.øst. &amp; Japan</b>	<b>13,73</b>
Japan	7,32
Australasien	2,73
Nye markeder 4 Tigre	3,68
Nye markeder Asien - ex 4 Tigre	0,00

## Risiko- og afkastprofil



Kilde: Morningstar

## Management og omkostninger

	Maj Invest	Løbende	0,50%
Investeringsforening	Maj Invest	Løbende	0,50%
Startdato	16 dec 2005	administrationsomkostninger	
Navn på manager	Gustav Smidth	Emissionstillæg	0,15%
Manager start	12 dec 2018	Indlønnsfradrag	0,20%
Indre værdi (18 maj 2026)	DKK 114,27	Mindste første køb	100 DKK
Domicil	Danmark	Seneste udbytte	5,60 DKK
Udb eller Akk	Udb		
Hjemmeside	www.majinvest.dk		