

## Beholdningsoversigt pr. 30. juni 2018

## Investeringsforeningen Maj Invest Makro

Urevideret specifikation af børsnoterede finansielle instrumenter jvf. §42 stk. 2 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for investeringsforeninger og specialforeninger m.v.

| Værdipapir  | Antal/nom. | Kurs    | Kursværdi<br>DKK 1.000 |
|---|------------|---------|------------------------|
| Var. SPAR NORD BANK A/S Perp  | 1.000      | 107,250 | 1.073                  |
| Var. SPAREKASSEN SJAELLAN Perp  | 1.000      | 103,700 | 1.037                  |
| 0,1 DENMARK I/L GOVT BOND 2023  | 10.000     | 108,500 | 11.535                 |
| VAR NYK D RO20 X 2019 ALM   | 7.933      | 100,332 | 7.960                  |
| 5 CF NYK D GFRO 2038  | 10.442     | 105,630 | 11.030                 |
| VAR NYK H SDO X 2022 IO   | 10.000     | 100,294 | 10.029                 |
| 1 NYK H SDO X 2021 Jan  | 25.000     | 103,145 | 25.786                 |
| 1 BR F E SDO X 2022 Apr   | 4.000      | 103,836 | 4.153                  |
| 1 RD T SDRO X 2022 Apr  | 29.500     | 103,841 | 30.633                 |
| 1 RD T SDRO X 2021 Apr  | 45.100     | 103,336 | 46.605                 |
| 1 RD T SDRO X 2019 Apr  | 2.000      | 101,095 | 2.022                  |
| VAR DLR B SDO 2020 ALM  | 4.866      | 101,062 | 4.918                  |
| 1,5 RD S SDRO 2050 ALM  | 1.643      | 96,050  | 1.578                  |
| 2.5 NDA 2 SDRO 2037 ALM   | 4.162      | 106,300 | 4.424                  |
| <b>DKK Noterede obligationer fra danske udstedere ( valutakurs 100,00) i alt</b>      |            |         | <b>162.783</b>         |
| 4 Nykredit 03-06-2021   | 300        | 106,360 | 2.377                  |
| DONG Energy A/ 08-07-3013   | 300        | 100,080 | 2.237                  |
| <b>EUR Noterede obligationer fra danske udstedere ( valutakurs 745,07) i alt</b>      |            |         | <b>4.614</b>           |
| Var. Dfds A/S 28-09-2022  | 1.000      | 100,750 | 789                    |
| Var. Tryg Forsikrin 13-11-2045  | 3.000      | 105,250 | 2.472                  |
| <b>NOK Noterede obligationer fra danske udstedere ( valutakurs 78,30) i alt</b>       |            |         | <b>3.261</b>           |
| <b>I alt Noterede obligationer fra danske udstedere</b>                               |            |         | <b>170.658</b>         |
| 16 Argentine Bonos 17-10-2023   | 10.200     | 89,968  | 2.030                  |
| <b>ARS Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 22,12) i alt</b>  |            |         | <b>2.030</b>           |
| 11,5 Dominican Repu 10-05-2024  | 0          | 110,336 | 1.007                  |
| <b>DOP Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 12,86) i alt</b>  |            |         | <b>1.007</b>           |
| 1,5 United Kingdom 22-01-2021   | 250        | 101,930 | 2.147                  |
| <b>GBP Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 842,51) i alt</b> |            |         | <b>2.147</b>           |
| 7,2 European Invest 09-07-2019  | 3.500.000  | 99,075  | 1.544                  |
| 5,2 European Invest 01-03-2022  | 2.500.000  | 92,567  | 1.031                  |
| 4,95 European Inves 01-03-2019  | 1.100.000  | 97,094  | 476                    |
| <b>IDR Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 0,04) i alt</b>   |            |         | <b>3.050</b>           |
| 6,3 International F 25-11-2024  | 20.000     | 93,365  | 1.739                  |
| 8,25 International 10-06-2021   | 2.500      | 101,585 | 237                    |
| <b>INR Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 9,31) i alt</b>   |            |         | <b>1.976</b>           |
| 6,5 European Invest 07-07-2027  | 5.900      | 91,700  | 1.757                  |
| <b>MXN Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 32,47) i alt</b>  |            |         | <b>1.757</b>           |
| 1,125 European Inve 15-05-2020  | 7.000      | 99,820  | 5.471                  |
| 4,875 European Inve 25-05-2021  | 4.400      | 109,345 | 3.767                  |
| Var. Kommuninvest I 21-04-2022  | 3.000      | 104,464 | 2.454                  |
| Var. Stolt-Nielsen 08-04-2020   | 1.000      | 101,350 | 794                    |

|   |           |            |               |
|---|-----------|------------|---------------|
| <b>NOK Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 78,30) i alt</b>  |           |            | <b>12.485</b> |
| 7 Russian Federal B 16-08-2023  | 37.000    | 98,450     | 3.707         |
| <b>RUB Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 10,18) i alt</b>  |           |            | <b>3.707</b>  |
| Var. RSA Insurance 27-03-2022   | 2.000     | 105,350    | 1.503         |
| 1,5 Stadshypotek AB 15-12-2021  | 20.000    | 104,518    | 14.911        |
| 2 Sveriges Sakersta 17-06-2020  | 5.000     | 104,438    | 3.725         |
| 1 Sweden Inflation 01-06-2025   | 7.750     | 126,740    | 7.007         |
| <b>SEK Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 71,33) i alt</b>  |           |            | <b>27.146</b> |
| 3,875 Viacom Inc 01-04-2024   | 186       | 96,866     | 1.150         |
| 2,946 Verizon Commu 15-03-2022  | 400       | 99,108     | 2.530         |
| 2,375 United States 15-04-2021  | 900       | 99,375     | 5.707         |
| 2 United States Tre IL 15-01-2026   | 1.100     | 109,510    | 9.703         |
| 3,125 Mylan Inc 15-01-2023  | 300       | 96,357     | 1.845         |
| 5,25 Fiat Chrysler 15-04-2023   | 200       | 100,750    | 1.286         |
| 3,5 Express Scripts 15-06-2024  | 300       | 96,168     | 1.841         |
| 4,125 Telefonaktieb 15-05-2022  | 250       | 98,463     | 1.571         |
| 3,7 CVS Health Corp 09-03-2023  | 300       | 99,474     | 1.904         |
| 2,65 Anheuser-Busch 01-02-2021  | 400       | 98,604     | 2.517         |
| 3 AT&T Inc 30-06-2022   | 400       | 97,171     | 2.480         |
| 4,875 Inmarsat Fina 15-05-2022  | 200       | 98,321     | 1.255         |
| <b>USD Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 638,15) i alt</b> |           |            | <b>33.789</b> |
| 9,875 Uruguay Gover 20-06-2022  | 6.000     | 98,900     | 1.210         |
| 8,5 Uruguay Governm 15-03-2028  | 14.000    | 85,500     | 2.440         |
| <b>UYU Noterede obligationer fra udenlandske udstedere ( valutakurs 20,38) i alt</b>  |           |            | <b>3.650</b>  |
| <b>I alt Noterede obligationer fra udenlandske udstedere</b>                          |           |            | <b>92.743</b> |
| Pandora A/S   | 8.700     | 445,800    | 3.878         |
| Vestjysk Bank   | 4.999.764 | 2,400      | 11.999        |
| <b>DKK Noterede aktier fra danske udstedere ( valutakurs 100,00) i alt</b>            |           |            | <b>15.878</b> |
| <b>I alt Noterede aktier fra danske udstedere</b>                                     |           |            | <b>15.878</b> |
| Samsung SDI Co Ltd  | 10.893    | 41,460     | 3.365         |
| Eurofins Scientific   | 857       | 476,400    | 3.042         |
| Lanxess   | 12.272    | 66,800     | 6.108         |
| Osram Licht AG  | 18.089    | 35,000     | 4.717         |
| MTU Aero Engines Holding AG   | 5.655     | 164,600    | 6.935         |
| <b>EUR Noterede aktier fra udenlandske udstedere ( valutakurs 745,07) i alt</b>       |           |            | <b>24.167</b> |
| Meggitt PLC   | 74.633    | 4,933      | 3.102         |
| WH Smith PLC  | 29.703    | 19,990     | 5.002         |
| Johnson Matthey PLC   | 11.630    | 36,190     | 3.546         |
| <b>GBP Noterede aktier fra udenlandske udstedere ( valutakurs 842,51) i alt</b>       |           |            | <b>11.650</b> |
| Samsonite International SA  | 164.456   | 27,750     | 3.712         |
| <b>HKD Noterede aktier fra udenlandske udstedere ( valutakurs 81,34) i alt</b>        |           |            | <b>3.712</b>  |
| PeptiDream Inc  | 5.020     | 4.610,000  | 1.333         |
| Nexon Co Ltd  | 29.000    | 1.609,000  | 2.688         |
| Central Japan Railway CO.   | 3.704     | 22.960,000 | 4.900         |
| Daito Trust Construct Co. Ltd   | 6.905     | 18.010,000 | 7.165         |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.  | 12.368    | 4.238,000  | 3.020         |
| Itochu Corporation  | 22.228    | 2.007,500  | 2.571         |

| <b>JPY Noterede aktier fra udenlandske udstedere ( valutakurs 5,76) i alt</b>                              |        |           | <b>21.676</b>  |
|--|--------|-----------|----------------|
| United Tech. Corp  | 9.497  | 125,030   | 7.577          |
| Union Pacific Corp   | 5.076  | 141,680   | 4.589          |
| Taiwan Semiconductor   | 21.043 | 36,560    | 4.909          |
| Samsung Electronics - GDR 144A   | 758    | 1.045,000 | 5.055          |
| ON Semiconductor Corp.   | 19.834 | 22,235    | 2.814          |
| O'Reilly Automotive Inc.   | 3.823  | 273,570   | 6.674          |
| General Motors Co  | 41.349 | 39,400    | 10.396         |
| Facebook Inc   | 4.833  | 194,320   | 5.993          |
| Cigna Corp   | 6.396  | 169,950   | 6.937          |
| Applied Material   | 20.752 | 46,190    | 6.117          |
| American International Group   | 17.326 | 53,020    | 5.862          |
| Aetna Inc.   | 2.214  | 183,500   | 2.593          |
| AT & T Inc   | 11.047 | 32,110    | 2.264          |
| <b>USD Noterede aktier fra udenlandske udstedere ( valutakurs 638,15) i alt</b>                            |        |           | <b>71.781</b>  |
| <b>I alt Noterede aktier fra udenlandske udstedere</b>   |        |           | <b>132.987</b> |
| Db X-trackers DAX UCITS ETF  | 10.843 | 105,900   | 8.555          |
| <b>EUR Investeringsbeviser i udenlandske investerings- og specialforeninger ( valutakurs 745,07) i alt</b> |        |           | <b>8.555</b>   |
| IShares Physical Gold ETC ETF  | 95.363 | 24,585    | 14.961         |
| <b>USD Investeringsbeviser i udenlandske investerings- og specialforeninger ( valutakurs 638,15) i alt</b> |        |           | <b>14.961</b>  |
| <b>I alt Investeringsbeviser i udenlandske investerings- og specialforeninger</b>                          |        |           | <b>23.517</b>  |
| <b>I alt i afdelingen</b>  |        |           | <b>435.783</b> |

Note: Nominelle værdier og kurser er i papirenes valuta. Kursværdier er i DKK.