

Maj Invest Kontra Strategier

31/3-2024

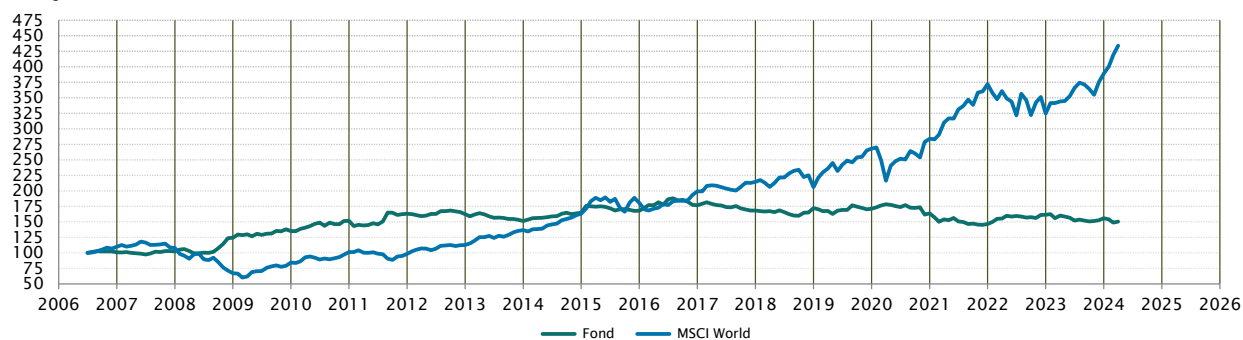
Vækst af 100 (DKK) pr. 31/3-2024

Fond: Kontra Strategier

Kategori: Alternative – Øvrige

Indeks: Afdelingen har ikke et sammenligningsindeks

Morningstar indeks: –



| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024*) | Akk. |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|
| Maj Invest Kontra Strategier | 1,9% | 5,2% | -4,8% | 2,3% | -0,6% | -4,4% | -10,4% | 10,2% | -3,4% | -3,5% | 50,6% |
| MSCI World | 10,7% | 10,3% | 7,7% | -3,9% | 30,2% | 5,9% | 30,9% | -12,8% | 19,9% | 11,6% | 334,0% |

Morningstar Kategori™

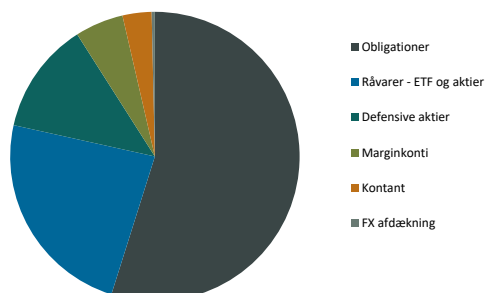
Morningstar Indeks

*) pr. 31/3-2024. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

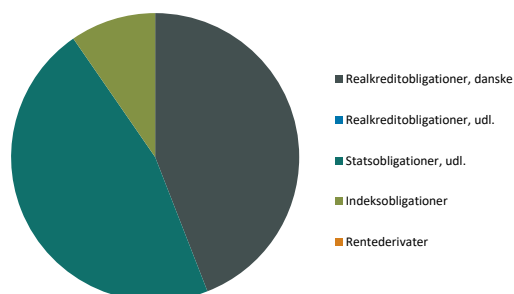
| Løbende afkast (pct. DKK) | Fond | MSCI World | Kategori | Morn. indeks |
|---------------------------|--------|------------|----------|--------------|
| 3 år ann. | -0,79% | 11,86% | | |
| 5 år ann. | -2,12% | 12,95% | | |
| 10 år ann. | -0,37% | 12,10% | | |
| Siden start ann. | 2,33% | 8,60% | | |

Indhold

Aktivfordeling



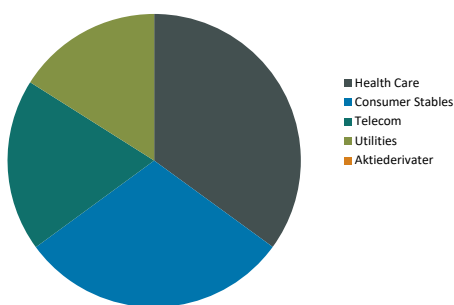
| Aktivklasser | MV pct. |
|-------------------------|---------------|
| Obligationer | 55,3% |
| Råvarer – ETF og aktier | 23,8% |
| Defensive aktier | 12,6% |
| Marginkonti | 5,5% |
| Kontant | 3,3% |
| FX afdækning | -0,4% |
| Total | 100,0% |



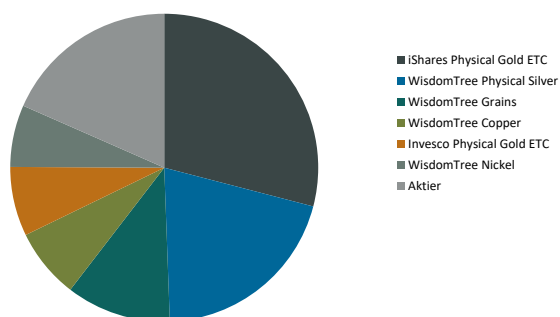
| Obligationer | MV pct. | Risiko* |
|--------------------------------|------------|--------------|
| Realkreditobligationer, danske | 24% | 2,58% |
| Realkreditobligationer, udl. | 0% | 0,00% |
| Statsobligationer | 31% | 2,94% |
| Statsobligationer, udl. | 26% | 2,56% |
| Indeksobligationer | 5% | 0,38% |
| Rentederivater | - | 2,99% |
| Total, obligationer | 55% | 8,51% |
| Hele porteføljen | | 4,70% |

*Risiko er bidraget til rentefølsomheden for Maj Invest Kontra

| Rentederivater | Eksp. | Risiko |
|----------------|--------------|--------------|
| Futures | 29,1% | 2,99% |
| Total | 29,1% | 2,99% |



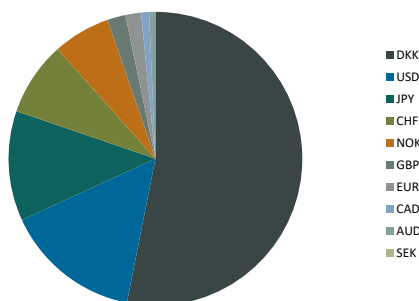
| Aktier | MV pct. | Eksp. |
|------------------|--------------|---------------|
| Health Care | 4,4% | 4,4% |
| Consumer Staples | 3,8% | 3,8% |
| Telecom | 2,4% | 2,4% |
| Utilities | 2,0% | 2,0% |
| Aktiederivater | - | -29,0% |
| Total | 12,6% | -16,4% |



| Aktiederivater | Eksp. |
|----------------|---------------|
| Futures | -9,4% |
| Optioner | -19,6% |
| Total | -29,0% |

| Råvarer – ETF og aktier | MV pct. |
|----------------------------|--------------|
| iShares Physical Gold ETC | 6,9% |
| WisdomTree Physical Silver | 4,8% |
| WisdomTree Grains | 2,6% |
| WisdomTree Copper | 1,8% |
| Invesco Physical Gold ETC | 1,7% |
| WisdomTree Nickel | 1,5% |
| Aktier | 4,4% |
| Total | 23,8% |

Eksposering



| Valuta | pct. |
|--------------|-------------|
| DKK | 53% |
| USD | 15% |
| JPY | 12% |
| CHF | 8% |
| NOK | 6% |
| GBP | 2% |
| EUR | 2% |
| CAD | 1% |
| AUD | 1% |
| SEK | 0% |
| Total | 100% |

| Løbetid obligationer | pct. |
|----------------------|-------------|
| Mindre end 1 år | 3% |
| 1 til 3 år | 11% |
| 3 til 5 år | 3% |
| 5 til 7 år | 47% |
| 7 til 10 år | 10% |
| 10 til 15 år | 13% |
| 15 til 20 år | 13% |
| 20 til 30 år | 0% |
| Over 30 år | 0% |
| Total | 100% |

Maj Invest Kontra Strategier

Risikonøgletal for obligationsporteføljen

| | |
|----------------------|------|
| Effektiv varighed | 8,5 |
| Konveksitet | 0,5 |
| Deltavektor (2 år) | 0,6 |
| Deltavektor (5 år) | 4,8 |
| Deltavektor (10 år) | 3,2 |
| Deltavektor (30 år) | 0,1 |
| Effektiv gns. rente* | 2,4% |

Omkostninger

Handelsomkostninger

| | |
|--------------------|-------|
| Emissionstillæg | 0,20% |
| Indløsningsfradrag | 0,20% |

Omkostninger

| | |
|-----------------------------|-------|
| Løbende administrationsomk. | 1,45% |
|-----------------------------|-------|

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.