

Maj Invest Pension

30/4-2024

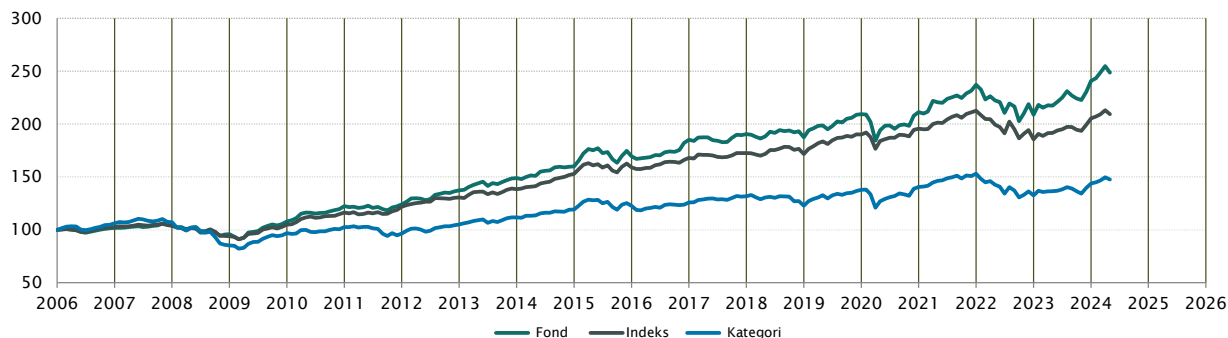
Vækst af 100 (DKK) pr. 30/4-2024

Fond: Pension

Kategori: Balanceret EUR Moderat Risiko Global

Indeks: Sammensat

Morningstar indeks: -



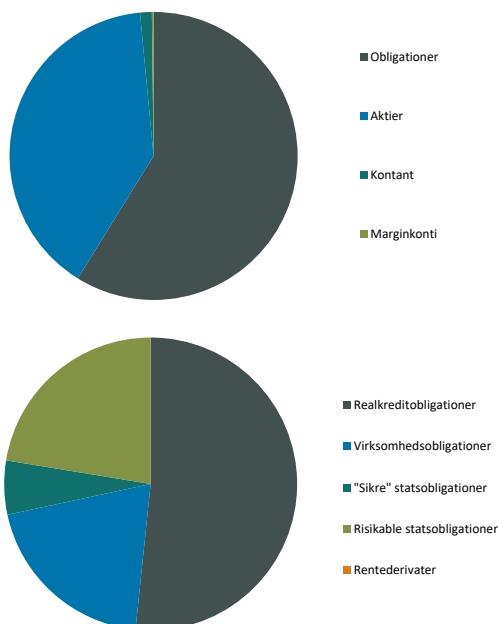
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024*)	Akk.
Maj Invest Pension	5,9%	9,3%	2,8%	-1,6%	11,6%	1,0%	12,3%	-12,0%	15,3%	3,2%	148,6%
Sammenligningsindeks	3,9%	5,7%	2,7%	-0,6%	10,8%	3,0%	8,6%	-12,7%	10,6%	1,9%	109,3%
Morningstar Kategori™	2,8%	2,7%	4,6%	-6,8%	12,3%	1,9%	8,9%	-13,4%	8,5%	2,6%	47,6%

*) pr. 30/4-2024. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	Indeks	Kategori	Morn. Indeks
3 år ann.	4,07%	1,31%	0,31%	
5 år ann.	4,59%	2,64%	2,15%	
10 år ann.	5,11%	4,01%	2,66%	
Siden start ann.	5,08%	4,10%	2,14%	

Indhold

Aktivfordeling



Aktivklasser	MV pct.
Obligationer	58,8%
Aktier	39,7%
Kontant	1,3%
Marginkonti	0,2%
FX afdækning	0,0%
Total	100,0%

Obligationer	MV pct.	Risiko*
Realkreditobligationer	30%	3,43%
Virksomhedsobligationer	12%	0,43%
"Sikre" statsobligationer	4%	0,34%
Risikable statsobligationer	13%	1,82%
Rentederivater	-	0,96%
Total	59%	6,97%

*Risiko er bidraget til rentefølsomheden for Maj Invest Pension

Rentederivater	Eksp.	Risiko
Future	10,3%	0,90%
Option	0,9%	0,06%
Total	11,2%	0,96%

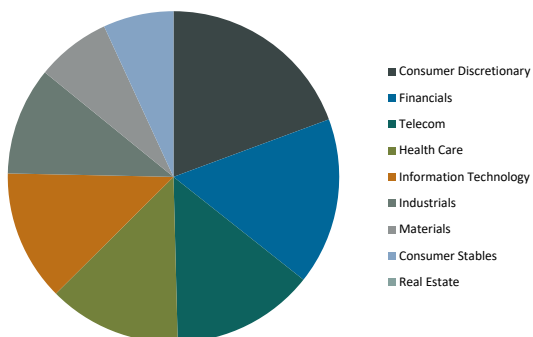
Andel af ESG-labeled obligationer*	pct.
Green bond	7,7%
Sustainable bond	5,3%
Sustainability linked bond	0,1%
Social bond	0,0%
Ikke ESG-labeled	86,8%
Total	100%

*Andel målt på obligationsdelen af porteføljen

Realkredit	pct.
DKK Covered	30%
Konverterbar	18%
Fastforrentet	8%
Capped Floater	3%
Variabelt forrentet	2%
Other Covered	0%
Fastforrentet	0%
Total	30%

EM Regioner	pct.
Latin America	7%
Africa	3%
Eastern Europe	2%
Asia	1%
Total	13%

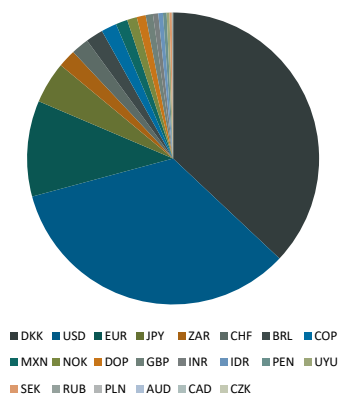
Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	9%
Industrials	1%
Energy	1%
Communications	0%
Consumer, Cyclical	0%
Basic Materials	0%
Diversified	0%
Utilities	0%
Total	12%



Aktier – Sektorfordeling	Pct.
Consumer Discretionary	8%
Financials	6%
Telecom	6%
Health Care	5%
Information Technology	5%
Industrials	4%
Materials	3%
Consumer Stables	3%
Real Estate	0%
Total	40%

Aktier – Regional fordeling	Pct.
North America	30%
Western Europe	5%
Pacific	4%
Asia	1%
Total	40%

Eksponering



Valuta	Pct.
DKK	37%
USD	34%
EUR	11%
JPY	5%
ZAR	2%
CHF	2%
BRL	2%
COP	2%
MXN	1%
NOK	1%
DOP	1%
GBP	1%
INR	1%
IDR	1%
PEN	0%
UYU	0%
SEK	0%
RUB	0%
PLN	0%
AUD	0%
CAD	0%
CZK	0%
Total	100%

Løbetid – obligationer	pct.
Mindre end 1 år	8%
1 til 3 år	14%
3 til 5 år	9%
5 til 7 år	9%
7 til 10 år	11%
10 til 15 år	21%
15 til 20 år	8%
20 til 30 år	17%
Over 30 år	3%
Total	100%

Maj Invest Pension

Morningstar Rating™ (Relativ til kategori)	Morningstar afkast	Morningstar risiko	Morningstar Rating™
3 År	Høj	Over middel	★★★★★
5 År	Over middel	Gennemsnit	★★★★★
10 År	Høj	Gennemsnit	★★★★★
Samlet	Høj	Gennemsnit	★★★★★

Risikonøgletal for obligationsporteføljen

Effektiv varighed	7,0
Konveksitet	0,7
Deltavektor (2 år)	0,6
Deltavektor (5 år)	2,2
Deltavektor (10 år)	3,1
Deltavektor (30 år)	1,1
Effektiv gns. rente*	5,1%

Risikomål	3 år	5 år	Siden start
Standardafvigelse	9,6%	9,7%	6,8%
Tracking error	4,1%	4,1%	3,2%
Information ratio	0,7	0,5	0,3
Sharpe ratio	0,2	0,4	0,7

Administration

Omkostninger	pct.
<i>Handelsomkostninger</i>	
Emissionstillæg	0,15%
Indløsningsfradrag	0,20%
<i>Omkostninger</i>	
Løbende administrationsomk.	0,50%

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.