

# Maj Invest High Income Obligationer

31/3-2026

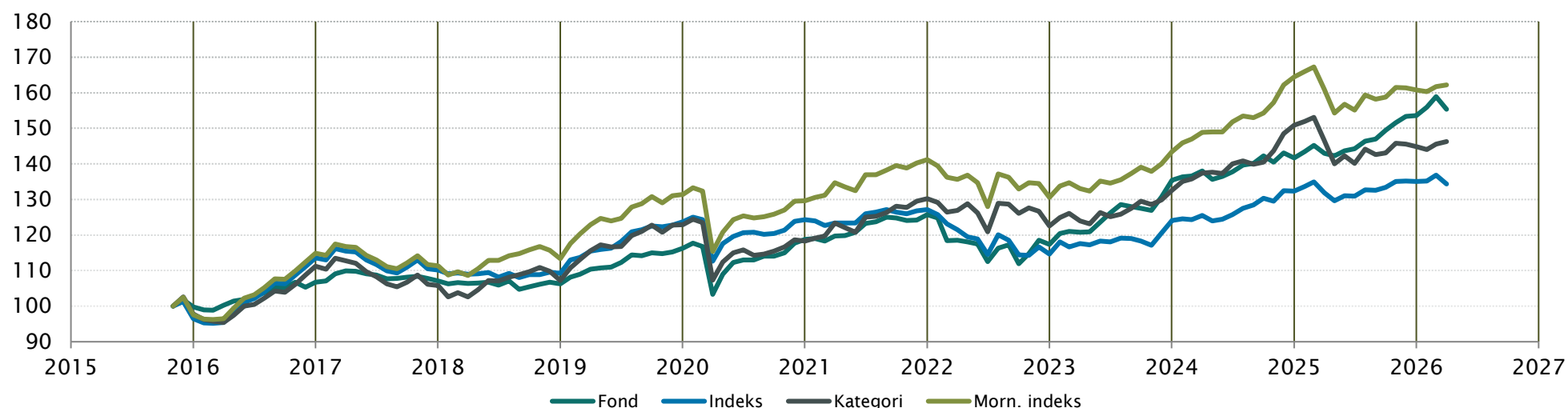
Vækst af 100 (DKK) pr. 31/3-2026

Fond: High Income Obligationer

Kategori: Obligationer – Globale Højrente

Indeks: S sammensat

Morningstar indeks: ICE BofAML Gbl HY Constnd TR USD



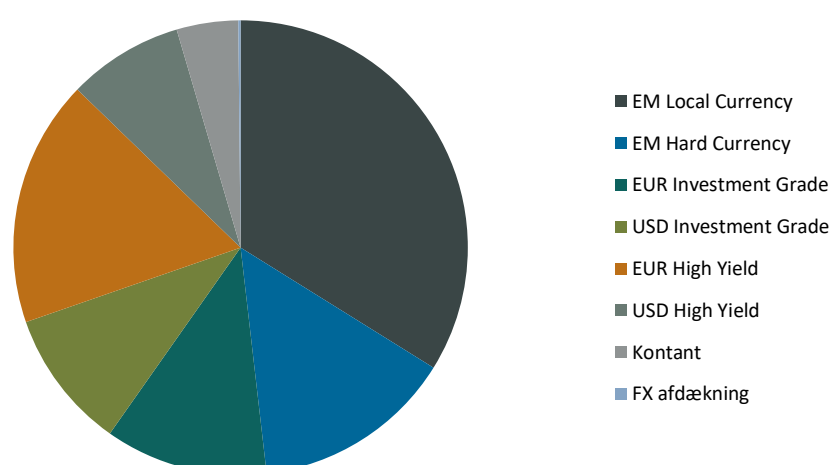
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026*)	Akk.
Maj Invest	0,3%	-0,8%	9,5%	2,1%	5,9%	-6,7%	15,4%	4,6%	8,5%	1,1%	55,3%
Sammenligningsindeks	-3,1%	-0,8%	13,2%	0,5%	2,3%	-9,8%	8,2%	6,6%	2,0%	-0,5%	34,3%
Morningstar Kategori™	-4,9%	1,4%	14,6%	-3,7%	10,1%	-5,9%	8,2%	13,8%	-4,0%	1,0%	46,2%
Morningstar Indeks	-3,1%	1,8%	16,0%	-1,4%	9,0%	-7,5%	9,8%	14,7%	-2,2%	0,9%	62,2%

\*) pr. 31/3-2026. Seneste måneds afkast er baseret på foreløbige tal fra Morningstar.

Løbende afkast (pct. DKK)	Fond	Indeks	Kategori	Morn. indeks
3 år ann.	8,74%	4,55%	5,65%	6,82%
5 år ann.	5,35%	1,71%	3,46%	3,79%
10 år ann.	4,48%	3,48%	4,36%	5,33%
Siden start ann.	4,32%	2,87%	3,72%	4,75%

## Indhold

### Aktivfordeling



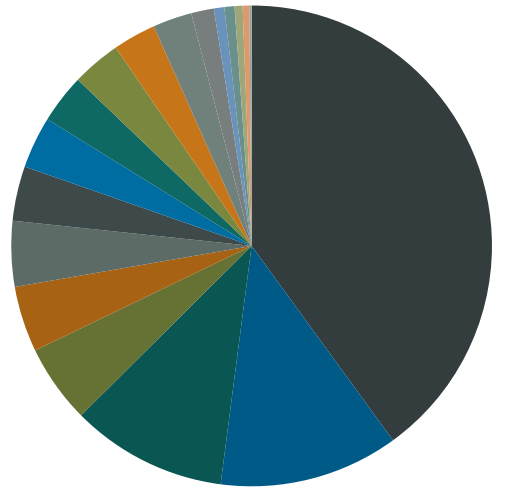
Aktivklasser	pct.
EM Local Currency	34%
EM Hard Currency	14%
EUR Investment Grade	12%
USD Investment Grade	10%
EUR High Yield	18%
USD High Yield	8%
Kontant	4,4%
FX afdækning	-0,2%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

EM Regioner	pct.
Latin America	22%
Eastern Europe	12%
Africa	11%
Asia	3%
<b>Total</b>	<b>48%</b>

Virksomhedsobligationer	pct.
Financial	27%
Communications	6%
Energy	5%
Consumer, Cyclical	3%
Health care	3%
Consumer, Non-cyclical	1%
Industrials	1%
Utilities	1%
<b>Total</b>	<b>47%</b>

Andel af ESG-labeled obligationer	pct.
Green bond	7,7%
Sustainable bond	12,0%
Sustainability linked bond	0,0%
Social bond	0,0%
Ikke ESG-labeled	80,3%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

## Eksponering



■ DKK ■ EUR ■ USD ■ GBP ■ MXN ■ DOP ■ BRL ■ EGP  
 ■ ZAR ■ HUF ■ COP ■ TRY ■ UZS ■ KZT ■ SEK ■ UYU  
 ■ NOK ■ RON ■ CHF ■ PLN ■ AUD ■ CZK

Valuta	pct.
DKK	40%
EUR	12%
USD	10%
GBP	5%
MXN	4%
DOP	4%
BRL	4%
EGP	3%
ZAR	3%
HUF	3%
COP	3%
TRY	3%
UZS	2%
KZT	1%
SEK	1%
UYU	1%
NOK	0%
RON	0%
CHF	0%
PLN	0%
AUD	0%
CZK	0%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

Løbetid	pct.
Mindre end 1 år	22%
1 til 3 år	15%
3 til 5 år	6%
5 til 7 år	19%
7 til 10 år	13%
10 til 15 år	12%
15 til 20 år	2%
20 til 30 år	9%
Over 30 år	1%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

## Maj Invest High Income Obligationer

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

### Risikonøgletal

Effektiv varighed	5,4
Konveksitet	0,7
Deltavektor (2 år)	0,5
Deltavektor (5 år)	1,0
Deltavektor (10 år)	2,2
Deltavektor (30 år)	1,4
Effektiv gns. rente*	8,4%

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

## Administration

Omkostninger	pct.
<i>Handelsomkostninger</i>	
Emissionstillæg	0,25%
Indløsningsfradrag	0,35%
<i>Omkostninger</i>	
Løbende administrationsomk.	0,67%

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. Den effektive rente er beregnet på den rentebærende del af beholdningen, dvs. uden kontanter.