

INTERN BRUG PENGEINSTITUTTER

Globale Obligationer

Kernen i din obligationsportefølje



Veletableret team

Investment Board



Michael Hauch, Obligationschef

- Ansvarlig for Globale Obligationer
- Ansat i BankInvest siden 2004
- Erfaring siden 1996



Alexandros Bøgeskov-Tsoronis, Porteføljeformaler

- Ansvarlig for kvantitativ porteføljekonstruktion
- Ansat i BankInvest siden 2018
- Erfaring siden 2018



Asbjørn Fyhn, Kvantanalytiker

- Ansvarlig for kvantitativ porteføljekonstruktion
- Ansat i BankInvest siden 2021
- Erfaring siden 2021

Porteføljeformalere



Jens Skriver, Chefporteføljeformaler

- Ansvarlig for Virksomheds-obligationer IG
- Ansat i BankInvest siden 2010
- Erfaring siden 2010
- Understøttet af 2 porteføljeformalere



Anders Isager, Chefporteføljeformaler

- Ansvarlig for Danske Obligationer
- Ansat i BankInvest siden 2006
- Erfaring siden 1987
- Understøttet af 1 porteføljeformaler



Søren Bertelsen, Chefporteføljeformaler

- Ansvarlig for Emerging Markets Obligationer
- Ansat i BankInvest siden 2000
- Erfaring siden 1990
- Understøttet af 2 porteføljeformalere



Jacob Beck Petersen, Chefporteføljeformaler

- Ansvarlig for High Yield
- Ansat i BankInvest siden 2026
- Erfaring siden 2005
- Understøttet af 2 porteføljeformalere



Head of ESG
Linnea Rindorf Adler

Team bestående af 3 fuldtidsansatte



Chief Investment Risk Officer
Jakob Møller Petersen

Team bestående af 3 fuldtidsansatte

Core-Satellite i obligationer

Med Globale Obligationer som kerne kan porteføljen tilpasses kundens risikoprofil – mere stabil eller mere afkastorienteret.



Pendant til Globale Aktier

Ligesom Globale Aktier udgør kernen i en aktiestrategi, er Globale Obligationer det naturlige fundament i en obligationsportefølje.

Aktiestrategi



CORE
**BankInvest
Globale Aktier**

Kernen i aktieporteføljen

SATELLITE

Eksempel: Sektor-/
tematiske fonde

Eksempel: Regionale
fonde

Obligationsstrategi



CORE
**BankInvest
Globale Obligationer**

Kernen i obligationsporteføljen

SATELLITE

Eksempel: Korte
Obligationer

Eksempel: EM
Kredit





Globale Obligationer – Overblik

Én samlet løsning

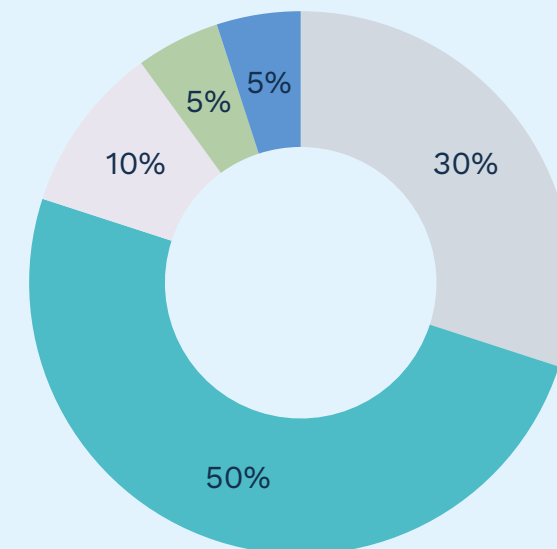
- Kombinerer komplementære obligationsaktivklasser i én samlet portefølje.
- Fungerer som kernen i din obligationsallokering.
- Giver adgang til et bredt og diversificeret investeringsunivers.

400+
Udstedere

30+
Lande

Aktiv
Forvaltning

Benchmark allokering



■ Danske Obligationer ■ Euro IG
■ EM Kredit ■ EM Lokalvaluta
■ Global HY

Hvordan skaber vi merafkast?

Vores investeringsproces opererer på tre niveauer, der tilsammen genererer et konsistent og kontrollerbart merafkast med lav Tracking Error.



Research-drevet

Kombination af kvantitativ screening og fundamental kreditanalyse sikrer bredt analyseunivers og høj IC

Integreret risikostyring

Risikostyring er en del af selve processen – ikke et efterfølgende filter

Direkte obligationsinvestering

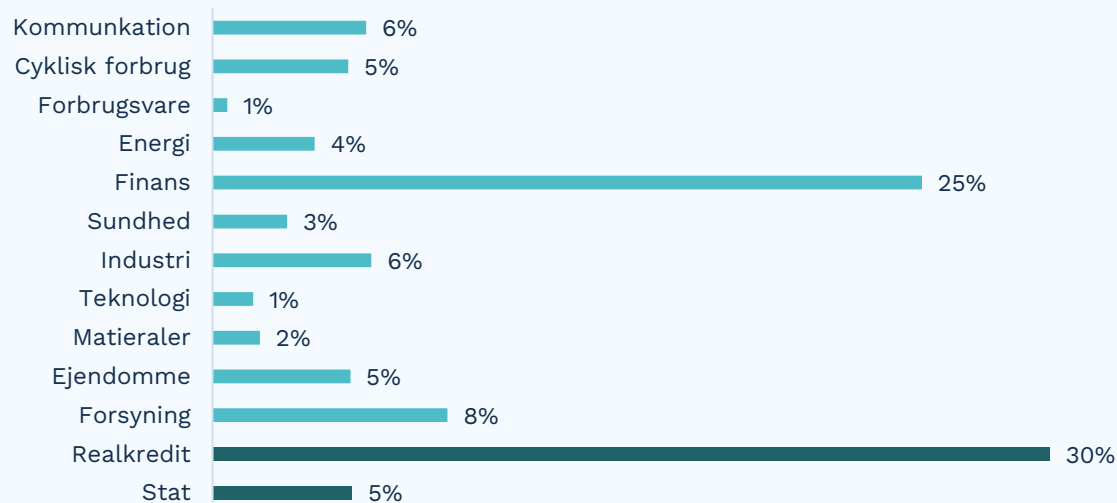
Investering i enkeltobligationer giver fuld kontrol over porteføljesammensætning, risikoprofil og omkostninger.

Porteføljen – allokering og nøgletal

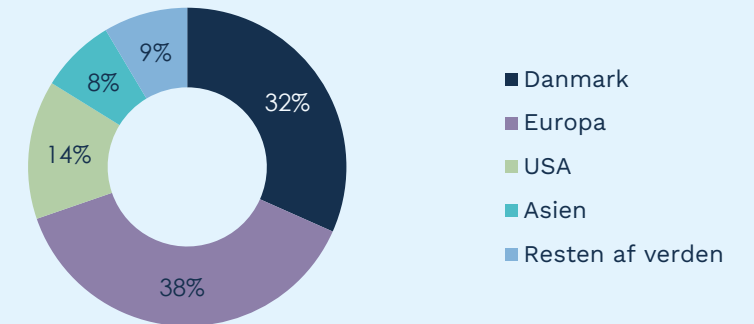
Strategi fakta	April 2026
Modificeret varighed	4.3 år
Effektiv Rente	4.6%
Horisontafkast*	4.0%

*Horisontafkastet er rapporteret med valutahedge og efter omkostninger..

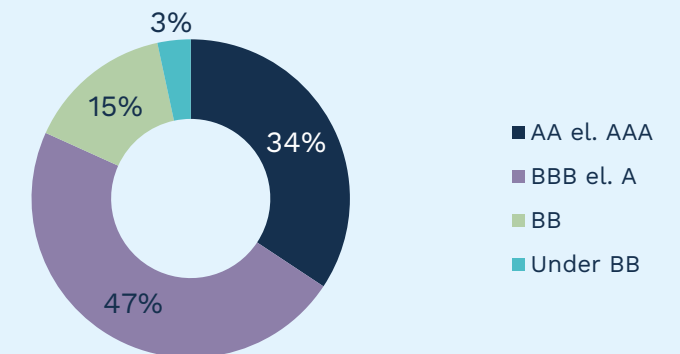
Sektor fordeling



Geografisk fordeling



Kredit rating fordeling



Opsummering – Hvorfor Globale Obligationer?

Kerneallokering

Stabil og veldiversificeret base for enhver obligationsportefølje

Bred diversificering

Komplementære obligationsaktivklasser under ét tag

Disciplineret proces

Systematisk allokering: parametriske portefølje politik med input fra ML regime indikator

Erfarent team

Erfarne porteføljeformidlere med specialiseret viden inden for obligationsaktivklasser

Disclaimer

Materialet er produceret af BankInvest-koncernen (BankInvest) og skal anses som information til intern brug for rådgivere i pengeinstitutter.

Formålet med materialet er at orientere pengeinstituttets rådgivere om udviklingen i afdelingen og skal ikke betragtes som en investeringsanbefaling. BankInvest tager forbehold for nøjagtigheden af de angivne informationer, hvad enten de er leveret af BankInvest selv eller hentet fra offentligt tilgængelige kilder, som BankInvest vurderer pålidelige. BankInvest er ikke ansvarlig for dispositioner eller undladelser foretaget på baggrund af informationerne.

Tallene i materialet er historiske, og opmærksomheden henledes på at tidligere afkast og kursudviklinger ikke kan anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast og/eller kursudvikling. Tegning af andele i afdelingen bør ske på baggrund af prospekt, vedtægter og central/væsentlig investorinformation, som findes på bankinvest.dk