



Investeringsprofil

Hovedparten af pengene investeres globalt i virksomhedsobligationer. Placeringen af midler globalt betyder, at der både kan investeres i de udviklede markeder som fx Europa og USA samt de mindre udviklede markeder som fx Latinamerika og Asien. Strategien indeholder ikke begrænsninger med hensyn til vægten i enkelte lande eller sektorer. Obligationerne i denne afdeling skal have en forventet gennemsnitlig løbetid på mellem 0 og 3 år.

Afdelingen kan maksimalt placere 20 % af formuen i værdipapirer, der har en rating på BBB- eller derover. Såfremt værdipapiret har en rating kan maksimalt 10 % af afdelingens formue være placeret i værdipapirer, der har en rating på CCC eller derunder. Læs mere om kreditkarakterer på bankinvest.dk/kreditkarakter.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter for at reducere eller øge risikoen. Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponeringen i andre valutaer end DKK og EUR.

Forvalter

Royal London Asset Management, Ekstern forvalter

Stamdata & nøgletal

ISIN	DK0061066339
Forening	Investeringsforeningen BankInvest
Startdato	11.10.2018
Investeringsunivers	Obligationer
Børsstatus	Unoteret
Porteføljeforvalter	BI Asset Management/Royal London Asset Management
Samlet formue (mio. kr.)	2.825
Løbende omkostninger (%)	0,79
Transaktionsomkostninger (%)	0,27
Max. emissionstillæg (%)	0,40
Max. indløsningsfradrag (%)	0,40
Korrigeret varighed	1,40
Effektiv rente	5,30
Type	Udbyttebetalende
Valuta	DKK
Beskatningsform	Realisation
Benchmark	CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint

Risiko



Lavere risiko
Typisk lavere afkast

Højere risiko
Typisk højere afkast

Risiko	Horisont	3 år	5 år	7 år	10 år
Standardafvigelse (%)		4,84	5,37	N/A	N/A
Sharpe Ratio		-0,04	0,04	N/A	N/A
Information Ratio		-0,26	-0,16	N/A	N/A
Tracking Error (%)		4,74	5,31	N/A	N/A

Afkast

● Produkt ● Benchmark

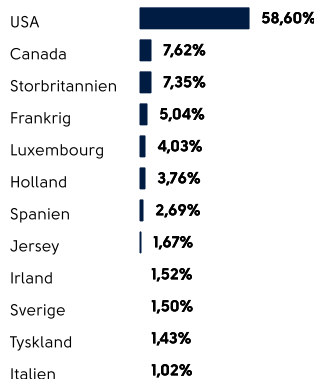
Årligt afkast og udbytte

	2024	2023	2022	2021	2020
● Produkt	3,82	6,14	-5,10	2,25	-0,11
● Benchmark	4,62	4,57	1,62	0,76	0,76
Udbytte	0,00	0,00	0,00	0,00	4,70

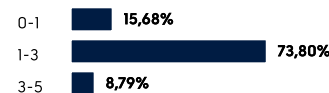
År til dato (ÅTD) og løbende afkast

	1 md.	år til dato	1 år	3 år	5 år
● Produkt	-0,08	1,09	4,37	2,61	3,37
● Benchmark	0,26	0,83	4,24	3,81	2,59

Landefordeling obligationer



Restløbetid (år)



De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
2.25% Altice Financing 1/2025	1,83 %
5.88% Frontier Communi 10/2027	1,66 %
6.13% Sealed Air/Us 2/2028	1,65 %
5.25% Vertical Us Newc 7/2027	1,58 %
4.75% Kfc Hld/Pizza Hu 6/2027	1,58 %