



Morningstar Rating™

## Investeringsprofil

Hovedparten af pengene investeres i obligationer udstedt af stater og virksomheder fra Latinamerika, Central- og Østeuropa, Afrika, Mellemøsten og Asien excl. Japan eller lande omfattet af andelsklassens sammenligningsindeks. En mindre del af formuen kan placeres udenfor dette område.

Obligationer udstedt på Emerging Markets giver typisk en højere rente end danske og tyske statsobligationer, men har forøget risiko for tab. I denne afdeling skal minimum 25% af obligationerne have en kreditkarakter på BBB- eller derover. Læs mere om kreditkarakterer på [bankinvest.dk/kreditkarakterer](http://bankinvest.dk/kreditkarakterer). 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

Troels Halck Pedersen, Chefporteføljeforvalter  
Søren Bertelsen, Chefporteføljeforvalter  
Chresten Hagelund, Seniorporteføljeforvalter

## Stamdata & nøgletal

ISIN	DK0060822039
Forening	Investeringsforeningen BankInvest
Startdato	09.06.2017
Investeringsunivers	Obligationer
Børsstatus	Unoteret
Porteføljeforvalter	BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Samlet formue (mio. kr.)	3.823
ÅOP (%)	1,11
Ind. handelsomk. (%)	0,12
Løbende omkostninger (%)	0,96
Korrigeret varighed	6,10
Effektiv rente	4,10
Type	Udbyttebetalende
Valuta	DKK
Beskatningsform	Realisation

Benchmark  
50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtes årlig og er afdækket til DKK

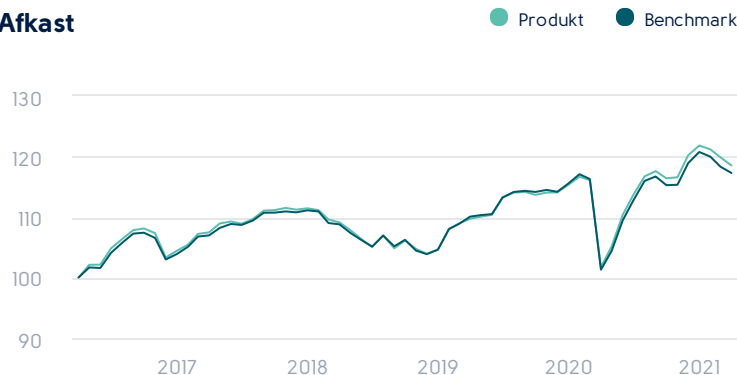
## Risiko



**Lav risiko** **Høj risiko**  
Typisk lavt afkast Typisk højt afkast

Risiko	Horisont: 10 år
Standardafvigelse (%)	7,10
Sharpe Ratio	0,54
Information Ratio	-0,29
Tracking Error (%)	0,89

## Afkast



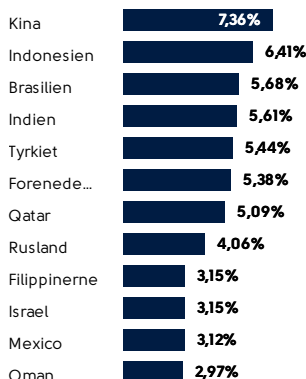
## Årligt afkast og udbytte

	2020	2019	2018	2017	2016
Produkt	5,62	10,23	-6,10	6,72	7,91
Benchmark	4,50	10,47	-5,86	6,95	8,09
Udbytte	5,90	0,00	0,00	11,00	1,90

## Afkast i perioden

	1 md.	år til dato	1 år	3 år	5 år
Produkt	0,34	-2,13	15,23	3,00	3,38
Benchmark	0,62	-2,17	14,63	2,77	3,20

## Landefordeling obligationer



## Obligationstyper



## De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
6,4% Qatar State Of (government) 01/2040	2,63 %
5,25% Dubai (emirate Of) 01/2043	2,03 %
3,125% Serbia (republic Of) 05/2027	1,38 %
5,95% Turkey (republic Of) 01/2031	1,37 %
4,5% Brazil Federative Republic Of (gov 05/2029)	1,19 %

Ansvarsfraskrivelse. Dette faktaark indeholder oplysninger om historiske afkast, der ikke kan anvendes som pålidelige indikatorer for fremtidige afkast. Tegning af andele accepteres kun på baggrund af det seneste prospekt, ligesom det anbefales at søge professionel vejledning før der træffes investeringsbeslutninger. Der tages forbehold for trykfejl og lignende. Prospekt, investortinformation samt anden supplerende information kan findes på [www.bankinvest.dk](http://www.bankinvest.dk).

Morningstar Rating Disclaimer. Copyright © Morningstar Danmark. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.