



Investeringsprofil

Hovedparten af pengene investeres i virksomhedsobligationer med god kreditværdighed. De er f.eks. udstedt af banker, forsikringsselskaber, industri- eller forsyningsvirksomheder. Virksomhedsobligationer giver typisk en højere rente end danske og tyske statsobligationer, men har forøget risiko for tab. Obligationerne i denne afdeling skal have en god karakter på BBB- eller derover. En mindre del kan dog have en karakter, der ikke overholder dette krav. 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.

Bemærk, at afdelingen for nærværende kan have negative forventede afkast efter samfundsforudsætningerne og/eller horisontafkast og derfor muligvis ikke er egnet til visse investorer. Eksempelvis vil afdelingen alt andet lige ikke være egnet til investorer, der har mulighed for at placere indlån i pengeinstituttet til en bedre rente.

Forvalter

Carsten Horn Nielsen, Chefporteføljeforvalter
Jens Korsgaard Skriver, Analytiker

Stamdata & nøgletal

ISIN	DK0060823433
Forening	Investeringsforeningen BankInvest
Startdato	09.06.2017
Investeringsunivers	Obligationer
Børsstatus	Unoteret
Porteføljeforvalter	BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Samlet formue (mio. kr.)	522
ÅOP (%)	0,72
Ind. handelsomk. (%)	0,18
Løbende omkostninger (%)	0,62
Korrigeret varighed	5,10
Effektiv rente	0,90
Type	Akkumulerende
Valuta	DKK
Beskatningsform	Lager

Benchmark
Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK. Før 30/06/2016 Merrill Lynch EMU Corporates afdækket til DKK.

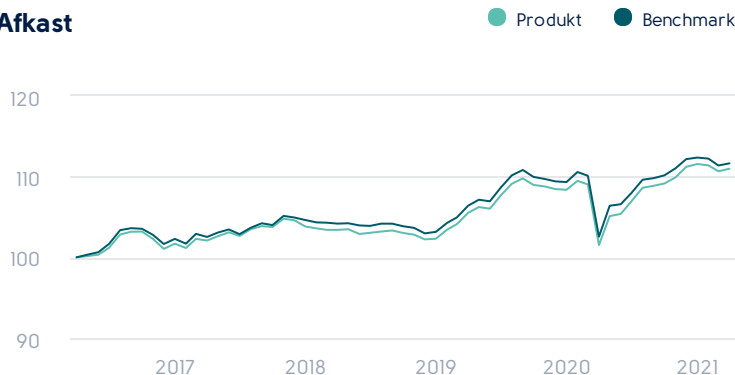
Risiko



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

Risiko	Horisont: 10 år
Standardafvigelse (%)	3,86
Sharpe Ratio	0,91
Information Ratio	-0,37
Tracking Error (%)	0,49

Afkast



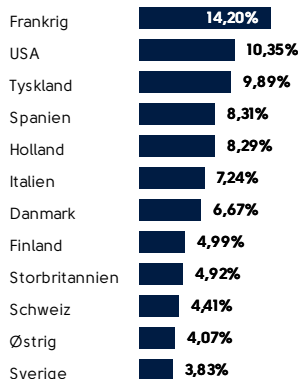
Årligt afkast og udbytte

	2020	2019	2018	2017	2016
Produkt	2,95	5,93	-1,45	2,09	3,39
Benchmark	2,78	5,98	-1,40	2,28	4,73
Udbytte	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

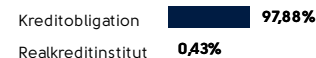
Afkast i perioden

	1 md.	år til dato	1 år	3 år	5 år
Produkt	0,26	-0,32	8,56	2,40	2,14
Benchmark	0,25	-0,42	7,81	2,35	2,21

Landefordeling obligationer



Obligationstyper



De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
1,5% Enel Finance International NV 07/2025	1,69 %
6,625% Intesa Sanpaolo SPA 09/2023	1,64 %
3% Takeda Pharmaceutical Co LTD 11/2030	1,56 %
1,8% International Flavors & Fragrances 09/2026	1,43 %
6,625% Raiffeisen Bank International AG 05/2021	1,37 %

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.

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.