

Halvårsrapport 2024

Værdipapirfonden
BankInvest

CVR-nr. 16 41 67 97

Bredgade 40, 1260 København K

BANKINVEST

Handler
med omtanke



Værdipapirfonden BankInvest

CVR-nr. 16 41 67 97

Adresse

Bredgade 40

1260 København K

Tlf. 77 30 90 00

Fax 77 30 91 00

E-mail info@bankinvest.dk

www.bankinvest.dk

Bestyrelse**BI Management A/S**

Lotte Månsson, formand

John Bull Fisker, næstformand

Ingelise Bogason

Niels Bang

Direktion**BI Management A/S**

Martin Fjordlund Smidt, direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse

J.P. Morgan SE – Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan SE, Tyskland

Produktion

Kandrups Bogtrykkeri A/S

Halvårsrapporten offentliggøres på www.bankinvest.dk. På hjemmesiden findes også information om alle foreninger og afdelinger samt en løbende rapportering, som opdateres månedligt. Hertil kommer artikler om markedsbegivenheder, ny lovgivning med mere.

Indhold

4 Læsevejledning

Ledelsesberetning

5 Halvårets udvikling i hovedtræk

Påtegninger

8 Ledelsespåtegning

Halvårsregnskab

9 Optima 10 Akk. KL.

11 Optima 10 KL.

13 Optima 30 Akk. KL.

15 Optima 30 KL.

17 Optima 55 Akk. KL.

19 Optima 55 KL.

21 Optima 75 Akk. KL.

23 Optima 75 KL.

25 Optima Rente KL

29 Optima Rente Akk. KL.

33 Optima Aktier Akk. KL.

35 Optima Aktier KL.

Fælles noter

37 Anvendt regnskabspraksis

Læsevejledning

Værdipapirfonden BankInvest består af 12 afdelinger. Hver afdeling aflægger separat regnskab. Regnskaberne viser afdelingernes økonomiske udvikling i første halvdel af 2024 samt giver en status pr. 30. juni 2024.

Stamdata og investeringspolitik for de enkelte afdelinger er angivet i tilknytning til afdelingers regnskaber. For yderligere information henvises til Central Investorinformation og prospektet, som kan hentes på investeringsforeningens hjemmeside www.bankinvest.dk.

Afdelingerne påvirkes af mange af de samme forhold, selvom de investerer i forskellige typer af værdipapirer og følger forskellige strategier. Eksempelvis kan udsving i den globale vækst påvirke afkast og risiko i alle afdelinger.

Derfor er det valgt at beskrive den overordnede markedsudvikling i det fælles afsnit halvårskommentarer. Halvårskommentarerne beskriver desuden foreningens udvikling i 1. halvår 2024 samt andre centrale forhold.

Halvårets udvikling i hovedtræk

Værdipapirfonden tilbyder seks risikoprofiler i henholdsvis en akkumulerende og en udbyttebetalende udgave. Afdelingerne er såkaldte fund-of-funds, der hovedsagelig investerer i globale aktie- og obligationsmarkeder via afdelinger i investeringsforeninger fra BankInvest. Investeringerne kan også omfatte alternativer som fx ejendomme samt direkte investeringer i individuelle værdipapirer.

Optima-profilerne har et ønske om at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

I de aktie- og obligationsafdelinger, som Optima investerer i, udvælger porteføljeforvalterne de aktier og obligationer, der forventes at give de bedste risikjusterede afkast. En bred fordeling af investeringer på tværs af aktieselskaber og obligationstyper sikrer en god risikospredning. Aktieinvesteringerne repræsenterer et bredt udvalg af større og mindre børsnoterede selskaber på både de udviklede og nye markeder. Tilsvarende spænder obligationsinvesteringerne bredt fra danske stats- og realkreditobligationer til udenlandske statsobligationer samt globale virksomhedsobligationer.

I de afdelinger, som indeholder aktier, bliver aktie- og obligationsandelen løbende justeret på baggrund af forventningerne til de finansielle markeder. De investeringsmæssige beslutninger træffes ud fra daglige analyser af økonomiske, politiske og markedsmæssige forhold.

Optima Rente-profilerne har ingen aktier og vil til forskel fra de øvrige afdelinger udelukkende investere i globale stats- og realkreditobligationer samt virksomhedsobligationer med en strategisk fordeling. De to afdelinger udbydes i både en andelsklasse A og en andelsklasse W. Andelsklasse A er til brug for rådgivningskoncepter, hvor betaling for rådgivning i form af provision er inkluderet i produktprisen, mens andelsklasse W er til brug for porteføljeplejeaftaler, hvor kunden særskilt skal betale distributøren for porteføljepleje.

Optima Aktie-profilerne investerer primært i aktier og aktiebaserede investeringsforeninger.

Formueudvikling

Værdipapirfondens formue er steget med 2,4 mia. DKK og udgjorde 15,2 mia. DKK ved udgangen af halvåret. Tilgangen af midler var særligt koncentreret omkring profilerne Optima Rente og Rente Akk., som samlet set tegnede sig for nettoemissioner på 1.059 mio. DKK ud af nettoemissioner for 1.419 mio. DKK. Værdipapirfonden har for halvåret 2024 realiseret et regnskabsmæssigt resultat på 1.020 mio. DKK.

I samme periode året før steg formuen med 1,3 mia. DKK og udgjorde 12,7 mia. DKK ultimo juni 2023. Tilgangen af midler var koncentreret omkring profilerne Optima Aktier og Optima 55, som samlet set tegnede sig for nettoemissioner for 677 mio. DKK ud af nettoemissioner for 1,1 mia. DKK. Værdipapirfonden realiserede et regnskabsmæssigt resultat på 1,3 mia. DKK for halvåret 2023.

De opgjorte udbytter for 2023 for værdipapirfondens afdelinger udgjorde 2,10 kr. pr bevis for Optima 75 KL og for alle øvrige afdelinger 0 kr. pr. bevis. Udbyttet for Optima 75 KL blev udbetalt aconto primo februar 2024.

Afkastudvikling

Aktie- og obligationsmarkederne udviklede sig generelt positivt i 1. halvår, hvilket også afspejlede sig i de afkast, som værdipapirfondens afdelinger opnåede. Alle afdelinger leverede positive afkast i 1. halvår, og alle afdelinger leverede afkast der var på niveau med eller bedre end deres respektive sammenligningsindeks, hvilket vurderes at være tilfredsstillende.

Bestyrelsen har stor opmærksomhed på at vurdere afdelingernes afkast med særligt fokus på de afdelinger, hvor afkastene halter efter deres respektive sammenligningsindeks, især hvis dette er tilfældet over en længere periode.

Bestyrelsen drøfter i tilknytning til bestyrelsesmøderne afdelingernes afkast og har i den forbindelse fokus på, at rådgiver løbende redegør for, hvilke tiltag der iværksættes for at leve op til afkastmålsætningen.

Afkast i procent	Afdeling	Klasse A	Klasse W	Indeks*
Optima 10 KL	2,85	-	-	1,50
Optima 10 Akk. KL	2,84	-	-	1,50
Optima 30 KL	5,89	-	-	4,21
Optima 30 Akk. KL	5,90	-	-	4,21
Optima 55 KL	9,63	-	-	7,67
Optima 55 Akk. KL	9,64	-	-	7,67
Optima 75 KL	13,13	-	-	10,50
Optima 75 Akk. KL	13,11	-	-	10,50
Optima Aktier	16,08	-	-	14,11
Optima Aktier Akk.	16,13	-	-	14,11
Optima Rente KL	-	1,16	1,18	1,03
Optima Rente Akk. KL	-	1,15	1,15	1,03

*) En afdelings afkast sammenlignes ofte med afkastet på et anerkendt grundlag. Dette består af en teoretisk portefølje med tilsvarende værdipapirer og kaldes et sammenligningsindeks.

Den globale økonomi

Den globale økonomi er kommet relativt godt gennem første halvår trods betydelige geopolitiske spændinger. Krigen i Ukraine er desværre fortsat på fuld kraft. Spændingerne mellem Kina og Vesten er signifikante. Den militære konflikt fortsætter i Israel med ringeffekter ud i Mellemøsten.

Men energipriserne er ikke sprunget voldsomt i vejret. Oliepriserne er ganske vist steget 10-15%, men ligger ikke på et kritisk niveau. Priserne på naturgas og elektricitet er moderate. Vi har heller ikke set fremkomsten af nye større handelsskrige. Verdensøkonomien spås at vokse stort set det samme som i 2023, nemlig godt 3% målt ved bruttonationalproduktet BNP.

Den amerikanske økonomi er vokset ca. 1% i første halvår. Konsensus blandt en række økonomer er, at årets samlede BNP-vækst vil ramme 2,3%. Ved indgangen til året var konsensus nede på bare 1,3% og der var en del, der frygtede en egentlig recessions komme. Beskæftigelsen er fortsat med at vokse pænt og ligger på rekordhøje niveauer. Arbejdsløsheden er steget lidt til senest 4,1% fra en bund tilbage i 2023 på 3,4%. Baggrunden er en betydelig tilstrømning til arbejdsstyrken, bl.a. via immigration.

BNP i euroområdet er vokset ca. 0,5% i første halvår. Det er halv kraft af USA, men klart bedre end den stagnation eller recession mange frygtede ved indgangen til 2024. Økonomerne har opjusteret forventningerne til BNP-væksten i hele 2024 til 0,7%, hvilket er 0,2 procentpoint mere end forventet ved årsskiftet. Det er marginalt, men en opjustering i den rigtige retning. Arbejdsløsheden i euroområdet holder sig på et lavt niveau i en historisk målestok.

Fællesnævneren for USA og euroområdet er, at servicebrancherne er vokset. Men derimod er store dele af industrien i stagnation eller tilbagegang. Fællesnævneren er også, at der er fremgang i privatforbruget, og at væksten i høj grad er rettet mod services fremfor varer.

Kina er fortsat udsat for et stort pres i bolig- og byggebranchen. Ejendomspriserne er faldende, og salget af nye boliger er markant lavere end i samme periode sidste år. Også i Kina er servicebranchen i fremgang. I modsætning til Vesten ser Kina tydelig vækst i industrien og særligt i de mere højteknologiske dele af produktionen. BNP er vokset ca. 2,2% i første halvår og er godt på vej til at ramme de ca. 5%, som er myndighedernes målsætning for 2024.

Danmarks BNP forventes at vokse 2,1% i 2024, hvilket er lidt mindre end den flotte fremgang i 2023 på 2,5%. Arbejdsmarkedet i Danmark fremstår stadig rigtig stærkt med fremgang i beskæftigelsen til et rekordniveau på over 3 mio. lønmodtagere.

Inflation og pengepolitik

Inflationsudviklingen i USA og Europa fortsatte med at falde gennem første halvår. Kerneinflationen i euroområdet faldt fra 3,2% i december 2023 til 2,9% i juni. I USA faldt kerneinflationen fra 2,9% til 2,6%. Der er tale om et mindre fald end forventet, men perspektiverne peger i retning af yderligere fald.

Det aftagende inflationspres var tilstrækkeligt til at udløse den første rentesænkning i juni fra Den Europæiske Centralbank. Den toneangivende rente i ECB blev sat ned fra 4% til 3,75%. Danmarks Nationalbank fulgte trop med en rentesænkning fra 3,60% til 3,35%. I USA fastholdt Federal Reserve den korte rente i intervallet 5,25-5,50%.

Obligationsmarkederne

Markedet for statsobligationer i USA og Europa var under et vist pres gennem første halvår. Den 10-årige rente i USA og Tyskland steg ca. 0,5% point med genklang i bl.a. Danmark. Markederne reagerede på en kombination af opjusterede vækstprognoser - et mindre fald i inflationen end ventet, og færre rentesænkninger end forventet fra de store centralbanker.

Markedet for virksomheds- og emerging markets obligationer viste relativ styrke i form af et lille fald i renteforskellene til amerikanske og tyske statsobligationer. High yield obligationer gav et positivt markedsafkast i første halvår på flere procent point. Omvendt var der mindre tab på statsobligationer.

Aktiemarkederne

Den økonomiske udvikling favoriserede i den grad aktiemarkedet globalt. Aktiemarkedet var også præget af en særlig interesse for højteknologiske virksomheder med aktiviteter inden for den kunstige intelligens. For eksempel steg verdens førende chipproducent på AI, Nvidia, med ca. 150% i første halvår.

Den tunge vægt af store tech-virksomheder i det amerikanske aktiemarked var med til at skabe et afkast på hele 19% på S&P500 gennem halvåret målt i danske kroner. Dollarens fremgang var med til at løfte afkastet. Det brede europæiske indeks, Stoxx600 gav et afkast på knap 10%, mens det danske

OMX Copenhagen Cap indeks leverede pæne 8,4%. Emerging Markets gav også et flot markedsafkast på ca. 11%, målt i danske kroner.

Valutamarkedene

Den relativt set stærke vækst i USA og højere rente var med til at støtte USD gennem første halvår. EUR og dermed DKK blev svækket ca. 3% mod USD. Den japanske JPY blev sat under et nyt pres og svækkedes knap 11% mod DKK. Pundet blev styrket ca. 2%, mens SEK og NOK blev svækket ca. 2% mod DKK.

Forventninger til resten af året

Det positive momentum i den globale økonomi ventes at fortsætte gennem andet halvår. Vi forventer at se en fremgang i euroområdet BNP i størrelsesordenen 0,5%, rimelig vækst i USA på op mod 1% og omkring 2% i Kina.

Vi har ikke forventninger om, at inflationen vil falde væsentligt året ud, målt på en årlig basis. Kerneinflationen i USA og euroområdet kan først forventes at falde nær målet på 2% et stykke inde i 2025. Der er tale om de såkaldte basisårseffekter, nemlig prissammenligningen med samme periode sidste år.

Vi forventer imidlertid, at de gennemsnitlige månedlige prisstigninger vil være noget mere afdæmpede i andet halvår end i første halvår. Disse forventninger åbner for rentesænkninger både i USA og i Europa. Markedsforventningen er, at den amerikanske centralbank vil sænke renten med i hvert fald 0,5 procentpoint gennem halvåret. Det er et scenarie, der findes meget sandsynligt.

Kombinationen af rentesænkninger, udsigt til lavere inflation og lav til moderat vækst bør som udgangspunkt være godt nyt for obligationsmarkedet. De lange renter på statsobligationer i USA og særligt Tyskland ligger imidlertid allerede et godt stykke lavere end de korte renter. Markedet har dermed taget forskud på glæderne i form af rentesænkninger fra Federal Reserve og ECB. Naturligvis er der plads til overraskelser i både den ene eller anden retning. Men base case er, at den 10-årige rente i USA holder sig omkring 4% (+/-0,25procentpoint) og den 10-årige tyske rente omkring 2,5% (+/-0,25procentpoint). Det efterlader ikke et potentiale for større ændringer i de lange danske renter.

Verdensindekset MSCI AC World gav et meget flot afkast på godt 15% i danske kroner i første halvår. I 2023 var afkastet 19%. Begge disse afkast er langt over normalen. Gennem de sidste 20 år har det årlige afkast i gennemsnit været ca. 9%. Med det udgangspunkt har vi ikke forventninger om endnu

et højt afkast i andet halvår. Vi er også opmærksomme på, at særligt det amerikanske aktiemarked er relativt dyrt prisfastsat.

De underliggende drivkræfter tegner imidlertid stadig positivt for aktiemarkedet. Økonomierne vil ekspandere, og renteniveauerne er på vej ned på særligt korte lån. Den højteknologiske AI-bølge bliver videreudviklet og i stigende grad implementeret i erhvervslivet. Det betyder også højere produktivitetsvækst. Samtidig er der tegn på en lidt mere afdæmpet stigning i lønomkostningerne. Vi forventer, at disse faktorer vil ramme positivt på virksomhedernes bundlinjer og presse det globale aktiemarked lidt højere op frem mod årsskiftet.

Som altid er der en række faktorer, der kan overraske. Andet halvår vil i stigende grad stille skarpt på udfaldet og konsekvenserne af det amerikanske præsidentvalg 5. november. Det er et valg, der kan indebære vidt forskellige perspektiver for den økonomiske politik i USA og USA's udenrigspolitik.

Men det handler også om valget til kongressen. En fortsat splittet kongres vil modvirke den kommende præsidents initiativer. Omvendt vil en samlet kongres, hvor et af partierne har flertal i begge kamre, kunne skabe turbo på de politiske ambitioner fra Det Hvide Hus.

Usædvanlige forhold

Ud over omtalen af udviklingen på de finansielle markeder er der ikke i regnskabsåret indtruffet usædvanlige forhold, som har påvirket indregningen og målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke væsentlig usikkerhed forbundet med indregning og måling af balanceposter.

Begivenheder efter statusdagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som påvirker vurderingen af halvårsrapporten.

Revision

Halvårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

Ledespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato godkendt nærværende halvårsrapport omfattende perioden 1. januar - 30. juni 2024 for Værdipapirfonden BankInvest.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse lovgivningens krav, herunder Lov om investeringsforeninger mv.

Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2024.

Halvårskommentarerne indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i foreningens og afdelingernes aktiviteter og økonomiske forhold.

København, den 27. august 2024

Bestyrelse

Lotte Månsson

Formand

John Bull Fisker

Næstformand

Niels Bang

Ingelise Bogason

Direktion

Martin Fjordlund Smidt

Direktør

Afdeling Optima 10 Akk. KL

Stamdata

Afdelingens profil

Børsnoteret

Akkumulerende

Introduceret: September 2011

Risikoklasse: 2

Benchmark: 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 11 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 4 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 4 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt), 11 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK. Denne del revægtes månedligt). Revægtes dagligt.

Fondskode: DK0060335552

Porteføljerådgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Optima 10 Akk. KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler kan placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel, der består af aktier og alternativer til aktier, på 10 %, men andelen kan svinge mellem 5 % og 15 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel, der består af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, på 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 3 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
-------------------	-------------------------------	-------------------------------

Renter og udbytter	1.140	1.384
Kursgevinster og -tab	9.172	9.144
Administrationsomkostninger	1.299	1.186
Halvårets nettoresultat	9.013	9.342

Balance	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
---------	-----------------------	-----------------------

Aktiver		
1 Likvide midler	3.822	4.335
1 Kapitalandele	310.515	321.470
1 Aftedte finansielle instrumenter	347	162
Andre aktiver	464	692
Aktiver i alt	315.148	326.659

Passiver		
2 Investorenes formue	313.142	325.191
1 Aftedte finansielle instrumenter	99	40
Anden gæld	1.907	1.428
Passiver i alt	315.148	326.659

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima 10 Akk. KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	99,2%	98,9%
Øvrige finansielle instrumenter	0,1%	0,0%
Andre aktiver og passiver	0,8%	1,1%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

2 Investorerne formue	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
Formue primo	253.726	325.191	280.725	337.368
Emissioner i året	1.729	2.209	5.916	7.338
Indløsninger i året	17.913	23.346	32.915	40.610
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		75		143
Overført fra resultatopgørelsen		9.013		20.952
Formue ultimo	237.542	313.142	253.726	325.191

3 Femårsoversigt	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	9.013	9.342	-40.426	6.152	-12.637
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	313.142	333.832	355.978	405.882	726.218
Cirkulerende andele (t.kr.)	237.542	270.151	291.497	302.760	573.047
Indre værdi	131,83	123,57	122,12	134,06	126,73
Omkostninger (%)	0,40	0,35	0,35	0,32	0,35
Halvårets afkast (%)	2,84	2,82	-9,95	1,55	-1,64
Sharpe ratio	-0,06	-0,06	0,01	0,60	0,39
Tracking error (%)	1,54	1,54	1,42	1,40	1,65

Afdeling Optima 10 KL

Stamdata

Afdelingens profil

Børsnoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: Februar 2017

Risikoklasse: 2

Benchmark: 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 11 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 4 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 4 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt), 11 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK. Denne del revægtes månedligt). Revægtes dagligt.

Fondskode: DK0060762540

Porteføljerådgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Optima 10 KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler kan placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel, der består af aktier og alternativer til aktier, på 10 %, men andelen kan svinge mellem 5 % og 15 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel, der består af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, på 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 3 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Renter og udbytter	4.429	7.874
Kursgevinster og -tab	28.388	25.046
Administrationsomkostninger	3.997	3.676
Halvårets nettoresultat	28.820	29.244
Balance	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	10.562	11.644
1 Kapitalandele	998.994	1.026.423
1 Afledte finansielle instrumenter	1.095	487
Andre aktiver	1.491	2.953
Aktiver i alt	1.012.142	1.041.507
Passiver		
2 Investorerne formue	1.005.462	1.036.902
1 Afledte finansielle instrumenter	321	130
Anden gæld	6.359	4.475
Passiver i alt	1.012.142	1.041.507

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima 10 KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	99,4%	99,0%
Øvrige finansielle instrumenter	0,1%	0,0%
Andre aktiver og passiver	0,6%	1,0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
Formue primo	1.082.356	1.036.902	1.177.370	1.057.360
Emissioner i året	653	629	3.165	2.893
Indløsninger i året	62.679	61.073	98.179	90.302
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		184		279
Overført fra resultatopgørelsen		28.820		66.672
Formue ultimo	1.020.330	1.005.462	1.082.356	1.036.902

3 Femårsoversigt	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	28.820	29.244	-123.655	17.584	-11.804
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	1.005.462	1.042.694	1.115.527	1.173.300	821.431
Cirkulerende andele (t.kr.)	1.020.330	1.129.315	1.222.420	1.138.838	824.329
Indre værdi	98,54	92,33	91,26	103,03	99,65
Omkostninger (%)	0,39	0,35	0,35	0,32	0,35
Halvårets afkast (%)	2,85	2,81	-9,80	1,58	-1,61
Sharpe ratio	-0,05	-0,05	0,02	0,54	0,24
Tracking error (%)	1,54	1,54	1,42	1,44	1,56

Afdeling Optima 30 Akk. KL

Stamdata

Afdelingens profil

Børsnoteret

Akkumulerende

Introduceret: Februar 2017

Risikoklasse: 3

Benchmark: 27 % MSCI All Country World inkl. Nettoudbytte, 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 46 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt), 9 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK. Denne del revægtes månedligt). Revægtes dagligt.

Fondskode: DK0060745966

Porteføljeradgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Optima 30 Akk. KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel, der består af aktier og alternativer til aktier, på 30 %, men andelen kan svinge mellem 25 % og 35 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel, der består af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, på 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 7 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Renter og udbytter	4.270	5.222
Kursgevinster og -tab	49.362	35.854
Administrationsomkostninger	4.455	3.915
Halvårets nettoresultat	49.177	37.161
Balance	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	14.221	20.213
1 Kapitalandele	863.938	835.826
1 Afledte finansielle instrumenter	861	260
Andre aktiver	1.560	1.885
Aktiver i alt	880.580	858.184
Passiver		
2 Investorenes formue	878.041	853.681
1 Afledte finansielle instrumenter	237	105
Anden gæld	2.302	4.398
Passiver i alt	880.580	858.184

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima 30 Akk. KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	98,4%	97,9%
Øvrige finansielle instrumenter	0,1%	0,0%
Andre aktiver og passiver	1,5%	2,1%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

2 Investorerens formue	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
Formue primo	771.707	853.681	789.889	806.785
Emissioner i året	13.749	15.813	51.038	53.776
Indløsninger i året	35.996	40.784	69.220	73.559
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		154		346
Overført fra resultatopgørelsen		49.177		66.333
Formue ultimo	749.460	878.041	771.707	853.681

3 Femårsoversigt	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	49.177	37.161	-100.355	24.134	-93.815
Investorerens formue ultimo (t.kr.)	878.041	822.949	848.501	563.775	2.550.064
Cirkulerende andele (t.kr.)	749.460	530.555	823.677	498.954	2.526.199
Indre værdi	117,16	155,11	103,01	112,99	100,94
Omkostninger (%)	0,52	0,48	0,48	0,45	0,40
Halvårets afkast (%)	5,90	4,65	-11,58	4,83	-3,69
Sharpe ratio	0,23	0,15	0,16	0,53	0,13
Tracking error (%)	1,60	1,58	1,55	1,58	1,66

Afdeling Optima 30 KL

Stamdata

Afdelingens profil

Børsnoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: Februar 2017

Risikoklasse: 3

Benchmark: 27 % MSCI All Country World inkl. Nettoudbytte, 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 46 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt), 9 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK. Denne del revægtes månedligt). Revægtes dagligt.

Fondskode: DK0060762623

Porteføljeradgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Optima 30 KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel, der består af aktier og alternativer til aktier, på 30 %, men andelen kan svinge mellem 25 % og 35 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel, der består af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, på 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 7 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Renter og udbytter	26.825	27.294
Kursgevinster og -tab	170.377	113.298
Administrationsomkostninger	16.330	13.486
Halvårets nettoresultat	180.872	127.106
Balance	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	44.903	79.525
1 Kapitalandele	3.224.167	2.989.117
1 Afledte finansielle instrumenter	3.131	974
Andre aktiver	5.629	9.260
Aktiver i alt	3.277.830	3.078.876
Passiver		
2 Investoreernes formue	3.268.275	3.061.639
1 Afledte finansielle instrumenter	889	398
Anden gæld	8.666	16.839
Passiver i alt	3.277.830	3.078.876

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima 30 KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	98,7%	97,6%
Øvrige finansielle instrumenter	0,1%	0,0%
Andre aktiver og passiver	1,3%	2,3%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

2 Investorenes formue	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue-værdi	Cirk. beviser	Formue-værdi
Formue primo	3.056.028	3.061.639	2.979.395	2.756.333
Emissioner i året	55.238	57.262	120.285	115.811
Indløsninger i året	30.587	31.733	43.652	41.723
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		235		432
Overført fra resultatopgørelsen		180.872		230.786
Formue ultimo	3.080.679	3.268.275	3.056.028	3.061.639

3 Femårsoversigt	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	180.872	127.106	-344.843	97.284	-42.941
Investorenes formue ultimo (t.kr.)	3.268.275	2.896.252	2.801.731	2.367.585	1.305.183
Cirkulerende andele (t.kr.)	3.080.679	2.992.319	3.003.206	2.206.938	1.322.149
Indre værdi	106,09	96,79	93,29	107,28	98,72
Omkostninger (%)	0,52	0,48	0,48	0,45	0,40
Halvårets afkast (%)	5,89	4,62	-11,26	4,86	-3,48
Sharpe ratio	0,24	0,17	0,18	0,55	0,15
Tracking error (%)	1,56	1,54	1,50	1,54	1,63

Afdeling Optima 55 Akk. KL

Stamdata

Afdelingens profil

Børsnoteret

Akkumulerende

Introduceret: September 2011

Risikoklasse: 3

Benchmark: 49,5 % MSCI All Country World inkl. Nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. Brut-toudbytte, 29 % Nordea

DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg

Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global

Diversified, 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified

afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified

afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt), 6 % (50%

Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer

Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro

High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK.

Denne del revægtes månedligt). Revægtes dagligt.

Fondskode: DK0060335636

Porteføljerådgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Optima 55 Akk. KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel, der består af aktier og alternativer til aktier, på 55 %, men andelen kan svinge mellem 50 % og 60 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel, der består af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, på 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 12 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 15 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024	01-01 - 30-06-2023
	(t.kr.)	(t.kr.)
Renter og udbytter	11.432	12.320
Kursgevinster og -tab	154.004	91.896
Administrationsomkostninger	10.039	8.224
Halvårets nettoresultat	155.397	95.992
Balance	30-06-2024	31-12-2023
	(t.kr.)	(t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	26.971	38.131
1 Kapitalandele	1.731.812	1.578.033
1 Afledte finansielle instrumenter	1.424	0
Andre aktiver	4.476	4.209
Aktiver i alt	1.764.683	1.620.373
Passiver		
2 Investorerens formue	1.759.267	1.613.111
1 Afledte finansielle instrumenter	415	320
Anden gæld	5.001	6.942
Passiver i alt	1.764.683	1.620.373

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima 55 Akk. KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	98,4%	97,8%
Øvrige finansielle instrumenter	0,1%	0,0%
Andre aktiver og passiver	1,5%	2,2%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

2 Investorenes formue	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue-værdi	Cirk. beviser	Formue-værdi
Formue primo	847.112	1.613.111	816.942	1.408.420
Emissioner i året	9.837	19.378	65.310	118.169
Indløsninger i året	14.260	28.726	35.140	63.588
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		107		425
Overført fra resultatopgørelsen		155.397		149.685
Formue ultimo	842.689	1.759.267	847.112	1.613.111

3 Femårsoversigt	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	155.397	95.992	-194.503	71.944	-255.671
Investorenes formue ultimo (t.kr.)	1.759.267	1.499.931	1.360.225	979.699	3.808.013
Cirkulerende andele (t.kr.)	842.689	814.407	790.006	517.778	2.398.285
Indre værdi	208,77	184,17	172,18	189,21	158,78
Omkostninger (%)	0,59	0,57	0,57	0,55	0,55
Halvårets afkast (%)	9,64	6,83	-13,63	8,77	-6,51
Sharpe ratio	0,38	0,25	0,21	0,61	0,16
Tracking error (%)	1,87	1,82	1,86	2,00	2,24

Afdeling Optima 55 KL

Stamdata

Afdelingens profil

Børsnoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: Februar 2017

Risikoklasse: 3

Benchmark: 49,5 % MSCI All Country World inkl. Nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. Brut-toudbytte, 29 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt), 6 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK. Denne del revægtes månedligt). Revægtes dagligt.

Fondskode: DK0060762706

Porteføljerådgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Optima 55 KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel, der består af aktier og alternativer til aktier, på 55 %, men andelen kan svinge mellem 50 % og 60 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel, der består af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, på 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 12 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 15 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Renter og udbytter	37.099	41.907
Kursgevinster og -tab	252.751	134.686
Administrationsomkostninger	17.678	14.059
Halvårets nettoresultat	272.172	162.534

Balance	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	46.003	59.007
1 Kapitalandele	3.091.218	2.721.727
1 Afledte finansielle instrumenter	2.494	0
Andre aktiver	10.461	11.268
Aktiver i alt	3.150.176	2.792.002

Passiver		
2 Investorernes formue	3.138.958	2.777.453
1 Afledte finansielle instrumenter	735	560
Anden gæld	10.483	13.989
Passiver i alt	3.150.176	2.792.002

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima 55 KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	98,5%	98,0%
Øvrige finansielle instrumenter	0,1%	0,0%
Andre aktiver og passiver	1,5%	2,0%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

2 Investorerne formue	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
Formue primo	2.651.320	2.777.453	2.486.421	2.359.873
Emissioner i året	100.459	109.767	197.859	195.980
Indløsninger i året	18.493	20.729	32.960	33.048
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		295		541
Overført fra resultatopgørelsen		272.172		254.107
Formue ultimo	2.733.286	3.138.958	2.651.320	2.777.453

3 Femårsoversigt	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	272.172	162.534	-344.671	127.731	-45.775
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	3.138.958	2.607.970	2.307.396	1.856.365	878.094
Cirkulerende andele (t.kr.)	2.733.286	2.573.573	2.432.895	1.665.817	901.277
Indre værdi	114,84	101,34	94,84	111,44	97,43
Omkostninger (%)	0,59	0,57	0,57	0,55	0,55
Halvårets afkast (%)	9,63	6,77	-13,34	8,76	-6,01
Sharpe ratio	0,39	0,26	0,23	0,50	0,08
Tracking error (%)	1,78	1,74	1,77	1,84	1,90

Afdeling Optima 75 Akk. KL

Stamdata

Afdelingens profil

Børsnoteret

Akkumulerende

Introduceret: September 2007

Risikoklasse: 4

Benchmark: 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 16 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 3,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 1 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 1 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Bro-ad Diversified afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt), 3,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK. Denne del revægtes månedligt). Revægtes dagligt.

Fondskode: DK0060089092

Porteføljerådgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Optima 75 Akk. KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel, der består af aktier og alternativer til aktier, på 75 %, men andelen kan svinge mellem 70 % og 80 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel, der består af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, på 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 16 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 9 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Renter og udbytter	7.929	8.383
Kursgevinster og -tab	109.481	57.578
Administrationsomkostninger	5.967	4.669
Halvårets nettoresultat	111.443	61.292
Balance	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	15.599	13.561
1 Kapitalandele	990.571	797.967
1 Afledte finansielle instrumenter	540	54
Andre aktiver	10.106	6.958
Aktiver i alt	1.016.816	818.540
Passiver		
2 Investorerne formue	1.010.117	811.257
1 Afledte finansielle instrumenter	170	715
Anden gæld	6.529	6.568
Passiver i alt	1.016.816	818.540

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima 75 Akk. KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,0%	-0,1%
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	98,1%	98,4%
Andre aktiver og passiver	1,9%	1,7%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

Formue fordelt på kreditværdighed

2 Investorenes formue	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
Formue primo	380.035	811.257	362.159	684.389
Emissioner i året	40.368	91.699	38.978	78.849
Indløsninger i året	2.015	4.435	21.102	42.768
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		153		200
Overført fra resultatopgørelsen		111.443		90.587
Formue ultimo	418.388	1.010.117	380.035	811.257

3 Femårsoversigt	30-06-24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	111.443	61.292	-112.909	41.091	-87.040
Investorenes formue ultimo (t.kr.)	1.010.117	744.409	693.928	424.524	1.044.708
Cirkulerende andele (t.kr.)	418.388	361.425	370.147	203.969	626.945
Indre værdi	241,43	205,96	187,47	208,13	166,63
Omkostninger (%)	0,65	0,65	0,65	0,62	0,65
Halvårets afkast (%)	13,11	8,99	-15,77	11,84	-8,28
Sharpe ratio	0,45	0,27	0,20	0,59	0,09
Tracking error (%)	2,03	1,98	2,12	2,35	2,65

Afdeling Optima 75 KL

Stamdata

Afdelingens profil

Børsnoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: Februar 2017

Risikoklasse: 4

Benchmark: 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 16 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 3,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 1 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 1 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Bro-ad Diversified afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt), 3,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK. Denne del revægtes månedligt). Revægtes dagligt.

Fondskode: DK0060762896

Porteføljerådgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Optima 75 KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel, der består af aktier og alternativer til aktier, på 75 %, men andelen kan svinge mellem 70 % og 80 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel, der består af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, på 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 16 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 9 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024	01-01 - 30-06-2023
	(t.kr.)	(t.kr.)
Renter og udbytter	18.755	20.967
Kursgevinster og -tab	122.427	60.242
Administrationsomkostninger	7.129	5.505
Halvårets nettoresultat	134.053	75.704
Balance	30-06-2024	31-12-2023
	(t.kr.)	(t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	17.016	24.126
1 Kapitalandele	1.200.663	974.361
1 Afledte finansielle instrumenter	643	63
Andre aktiver	3.259	3.327
Aktiver i alt	1.221.581	1.001.877
Passiver		
2 Investorerens formue	1.215.769	989.905
1 Afledte finansielle instrumenter	205	862
Anden gæld	5.607	11.110
Passiver i alt	1.221.581	1.001.877

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima 75 KL

Noter	30-06-2024	31-12-2023
	(t.kr.)	(t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	0,0%	-0,1%
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	98,8%	98,4%
Andre aktiver og passiver	1,2%	1,7%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

Formue fordelt på kreditværdighed

2 Investorernes formue	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue-værdi	Cirk. beviser	Formue-værdi
Formue primo	920.979	989.905	889.584	847.142
Udlodning fra sidste år vedrørende cirkulerende beviser		19.341		0
Ændring i udbetalt udlodning p.g.a. emission/indløsning		-339		0
Emissioner i året	100.970	114.607	56.386	57.951
Indløsninger i året	2.863	3.301	24.991	25.279
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		185		139
Overført fra resultatopgørelsen		134.053		109.952
Formue ultimo	1.019.086	1.215.769	920.979	989.905

3 Femårsoversigt	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	134.053	75.704	-141.866	48.188	-11.828
Investorernes formue ultimo (t.kr.)	1.215.769	930.152	822.852	561.644	228.064
Cirkulerende andele (t.kr.)	1.019.086	896.776	869.631	493.760	237.309
Indre værdi	119,30	103,72	94,62	113,75	96,10
Omkostninger (%)	0,65	0,62	0,55	0,62	0,67
Halvårets afkast (%)	13,13	8,92	-15,27	11,89	-7,79
Sharpe ratio	0,47	0,29	0,23	0,47	0,03
Tracking error (%)	1,94	1,89	2,02	2,10	2,10

Afdeling Optima Rente KL

Stamdata

Afdelingens profil

Klasse A: Børsnoteret

Klasse W: Unoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: April 2020

Risikoklasse: 2

Benchmark: 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index. Denne del revægtes månedligt). 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK. 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint. 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified. 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt). Revægtes Dagligt.

Fondskode: Klasse A DK0061272747

Fondskode: Klasse W DK0061272820

Porteføljerådgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Afdelingens andelsklasser er UCITS-ETF'er, som er aktivt forvaltet.

Optima Rente KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Investeringsstrategien tager udgangspunkt i, at der investeres primært i obligationer og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Renter og udbytter	7.606	4.444
Kursgevinster og -tab	9.955	8.659
Administrationsomkostninger	2.833	2.099
Halvårets nettoresultat	14.728	11.004
Balance	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	6.968	4.210
1 Obligationer	331.761	213.618
1 Kapitalandele	839.207	523.422
Andre aktiver	5.667	15.684
Aktiver i alt	1.183.603	756.934
Passiver		
2 Investorerens formue	1.180.626	741.631
Anden gæld	2.977	15.303
Passiver i alt	1.183.603	756.934

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima Rente KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	28,1%	28,8%
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	71,1%	70,6%
Andre aktiver og passiver	0,8%	0,6%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

Formue fordelt på kreditværdighed

Investment grade AAA-BBB	28%	29%
Ingen rating	71%	71%

2 Investorenes formue	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Formue primo	741.631	753.527
Emissioner i året	508.289	350.164
Indløsninger i året	85.281	409.060
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	1.259	1.618
Overført fra resultatopgørelsen	14.728	45.382
Formue ultimo	1.180.626	741.631

3 Femårsoversigt	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20*
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	14.728	11.004	-102.300	-10.780	826
Investorenes formue ultimo (t.kr.)	1.180.626	1.023.005	860.356	892.336	309.197

*) Regnskabsperioden omfatter 20.04 -30.06.2020

Afdeling Optima Rente KL

Optima Rente A

Andelsklasse under Optima Rente KL

Klassens resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Andel af resultat af fællesporteføljen	5.984	8.425
Klassenspecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	199	500
Klassens resultat	5.785	7.925

1 Investorerne formue

2 Femårsoversigt

Noter

1 Investorerne formue

	30-06-2024 (t.kr.)		31-12-2023 (t.kr.)	
	Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
Formue primo	518.291	494.836	567.480	509.618
Emissioner i året	44.516	42.658	29.182	26.867
Indløsninger i året	46.768	44.868	78.371	71.672
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		139		184
Overført fra resultatopgørelsen		5.785		29.839
Formue ultimo	516.039	498.550	518.291	494.836

2 Femårsoversigt

	30-06-24	30-06-23	30-06-22	30-06-21	30-06-20*
Årets nettoresultat (t.kr.)	5.785	7.925	-64.834	-7.503	783
Investorerne formue (t.kr.)	498.550	489.025	540.384	630.054	110.222
Cirkulerende andele (t.kr.)	516.039	536.138	594.185	608.576	107.585
Indre værdi	96,61	91,21	90,95	103,53	102,45
Omkostninger (%)	0,26	0,24	0,24	0,19	0,08
Halvårets afkast (%)	1,16	1,57	-10,37	-1,40	2,19
Sharpe ratio	-0,49	-0,70	-	-	-
Tracking error (%)	1,56	1,69	-	-	-

*) Regnskabsperioden omfatter 20.04 -30.06.2020

Afdeling Optima Rente KL

Optima Rente W

Andelsklasse under Optima Rente KL

Klassens resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Andel af resultat af fællesporteføljen	9.100	3.316
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	157	237
Klassens resultat	8.943	3.079

1 Investorerne formue

2 Femårsoversigt

Noter

1 Investorerne formue

	30-06-2024 (t.kr.)		31-12-2023 (t.kr.)	
	Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
Formue primo	258.282	246.795	271.456	243.908
Emissioner i året	489.132	465.631	353.897	323.298
Indløsninger i året	42.080	40.413	367.071	337.388
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		1.120		1.434
Overført fra resultatopgørelsen		8.943		15.543
Formue ultimo	705.334	682.076	258.282	246.795

2 Femårsoversigt

	30-06-24	30-06-23	30-06-22	30-06-21	30-06-20*
Årets nettoresultat (t.kr.)	8.943	3.079	-37.466	-3.277	43
Investorerne formue (t.kr.)	682.076	533.980	319.972	262.281	198.975
Cirkulerende andele (t.kr.)	705.334	584.810	351.781	253.056	194.187
Indre værdi	96,70	91,31	90,96	103,65	102,47
Omkostninger (%)	0,24	0,19	0,19	0,14	0,06
Halvårets afkast (%)	1,18	1,62	-10,32	-1,35	2,21
Sharpe ratio	-0,48	-0,69	-	-	-
Tracking error (%)	1,56	1,69	-	-	-

*) Regnskabsperioden omfatter 20.04 - 30.06.2020

Afdeling Optima Rente Akk. KL

Stamdata

Afdelingens profil

Klasse A: Børsnoteret

Klasse W: Unoteret

Udbyttebetalende

Introduceret: April 2020

Risikoklasse: 2

Benchmark: 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index. Denne del revægtes månedligt). 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK. 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint. 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified. 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Denne del revægtes årligt). Revægtes Dagligt.

Fondskode: Klasse A DK0061272903

Fondskode: Klasse W DK0061273042

Porteføljerådgiver: BI Asset Management

Fondsmæglerselskab A/S

Investeringspolitik

Afdelingens andelsklasser er UCITS-ETF'er, som er aktivt forvaltet.

Optima Rente KL er en afdeling under Værdipapirfonden BankInvest. Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Investeringsstrategien tager udgangspunkt i, at der investeres primært i obligationer og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Renter og udbytter	6.120	2.898
Kursgevinster og -tab	8.800	3.255
Administrationsomkostninger	2.569	1.259
Halvårets nettoresultat	12.351	4.894
Balance	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	2.872	4.584
1 Obligationer	279.148	95.488
1 Kapitalandele	694.237	232.708
Andre aktiver	4.191	6.746
Aktiver i alt	980.448	339.526
Passiver		
2 Investoreernes formue	977.980	330.960
Anden gæld	2.468	8.566
Passiver i alt	980.448	339.526

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima Rente Akk. KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Børsnoterede finansielle instrumenter	28,5%	28,9%
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	71,0%	70,3%
Andre aktiver og passiver	0,5%	0,8%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

Formue fordelt på kreditværdighed

Investment grade AAA-BBB	29%	29%
Ingen rating	71%	70%
Andre inklusiv kontanter	0%	1%

2 Investorenes formue	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Formue primo	330.960	307.632
Emissioner i året	732.736	384.865
Indløsninger i året	99.899	384.272
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag	1.832	1.707
Overført fra resultatopgørelsen	12.351	21.028
Formue ultimo	977.980	330.960

3 Femårsoversigt	30-06-24	30-06-23	30-06-22	30-06-21	30-06-20*
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	12.351	4.894	-30.041	-3.543	961
Investorenes formue ultimo (t.kr.)	977.980	649.656	264.769	259.982	82.963

*) Regnskabsperioden omfatter 20.04 -30.06.2020

Afdeling Optima Rente Akk. KL

Optima Rente Akk. A

Andelsklasse under Optima Rente Akk. KL

Klassens resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Andel af resultat af fællesporteføljen	2.807	2.988
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	113	189
Klassens resultat	2.694	2.799

1 Investorenes formue

2 Femårsoversigt

Noter

1 Investorenes formue

	30-06-2024 (t.kr.)		31-12-2023 (t.kr.)	
	Cirk. beviser	Formue-værdi	Cirk. beviser	Formue-værdi
Formue primo	191.924	186.388	177.509	161.940
Emissioner i året	64.078	62.303	30.893	28.909
Indløsninger i året	4.173	4.058	16.478	15.371
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		120		81
Overført fra resultatopgørelsen		2.694		10.829
Formue ultimo	251.829	247.447	191.924	186.388

2 Femårsoversigt

	30-06-24	30-06-223	30-06-22	30-06-21	30-06-20*
Årets nettoresultat (t.kr.)	2.694	2.799	-18.789	-2.295	233
Investorenes formue (t.kr.)	247.447	169.447	160.495	160.875	33.859
Cirkulerende andele (t.kr.)	251.829	182.561	173.752	155.382	33.026
Indre værdi	98,26	92,82	92,37	103,54	102,52
Omkostninger (%)	0,28	0,25	0,25	0,19	0,09
Halvårets afkast (%)	1,15	1,74	-10,40	-1,53	2,27
Sharpe ratio	-0,49	-0,70	-	-	-
Tracking error (%)	1,59	1,72	-	-	-

*) Regnskabsperioden omfatter 20.04 -30.06.2020

Afdeling Optima Rente Akk. KL

Optima Rente Akk. W

Andelsklasse under Optima Rente Akk. KL

Klassens resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Andel af resultat af fællesporteføljen	10.030	2.361
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	373	266
Klassens resultat	9.657	2.095

1 Investorenes formue

2 Femårsoversigt

Noter

1 Investorenes formue

	30-06-2024 (t.kr.)		31-12-2023 (t.kr.)	
	Cirk. beviser	Formue-værdi	Cirk. beviser	Formue-værdi
Formue primo	148.541	144.573	159.294	145.692
Emissioner i året	691.419	670.433	382.702	355.956
Indløsninger i året	98.098	95.842	393.455	368.900
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		1.712		1.629
Overført fra resultatopgørelsen		9.657		10.196
Formue ultimo	741.862	730.533	148.541	144.573

2 Femårsoversigt

	30-06-24	30-06-23	30-06-22	30-06-21	30-06-20*
Årets nettoresultat (t.kr.)	9.657	2.095	-11.252	-1.248	728
Investorenes formue (t.kr.)	730.533	480.209	104.273	99.107	49.104
Cirkulerende andele (t.kr.)	741.862	515.824	112.635	95.586	47.887
Indre værdi	98,47	93,10	92,58	103,68	102,54
Omkostninger (%)	0,28	0,20	0,20	0,14	0,07
Halvårets afkast (%)	1,15	1,79	-10,35	-1,48	2,29
Sharpe ratio	-0,48	-0,68	-	-	-
Tracking error (%)	1,58	1,72	-	-	-

*) Regnskabsperioden omfatter 20.04 -30.06.2020

Afdeling Optima Aktier Akk. KL

Stamdata

Afdelingens profil

Unoteret

Akkumulerende

Introduceret: august 2019

Risikoklasse: 4

Benchmark:

90% MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 10% OMX

Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte. Revægtes dagligt.

Fondskode: DK0061152410

Porteføljeadministrator: BI Asset Management

Investeringspolitik

Aktier er en afdeling under Investeringsforeningen BI.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i aktier og aktiebaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en lang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende høj.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024 (t.kr.)	01-01 - 30-06-2023 (t.kr.)
Renter og udbytter	4.723	1.605
Kursgevinster og -tab	35.793	10.264
Administrationsomkostninger	2.009	824
Halvårets nettoresultat	38.507	11.045
Balance	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	2.695	1.185
1 Kapitalandele	322.411	147.866
Andre aktiver	813	845
Aktiver i alt	325.919	149.896
Passiver		
2 Investorenes formue	324.843	148.831
Anden gæld	1.076	1.065
Passiver i alt	325.919	149.896

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima Aktier Akk. KL

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	99,3%	99,4%
Andre aktiver og passiver	0,7%	0,6%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

Formue fordelt på kreditværdighed

2 Investorerne formue	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue- værdi	Cirk. beviser	Formue- værdi
Formue primo	114.860	148.831	87.786	97.740
Emissioner i året	106.880	145.728	39.887	48.836
Indløsninger i året	5.823	8.409	12.813	15.489
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		186		70
Overført fra resultatopgørelsen		38.507		17.674
Formue ultimo	215.917	324.843	114.860	148.831

3 Femårsoversigt	30-06-24	30-06-23	30-06-22	30-06-21	30-06-20
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	38.507	11.045	-37.182	39.973	-8.370
Investorerne formue ultimo (t.kr.)	324.843	109.831	162.041	318.392	222.184
Cirkulerende andele (t.kr.)	215.917	88.629	145.854	261.400	230.200
Indre værdi	150,45	123,92	111,10	121,82	96,50
Omkostninger (%)	0,75	0,81	0,61	0,56	0,67
Halvårets afkast (%)	16,13	11,30	-18,40	14,25	-6,32
Sharpe ratio	0,74	0,59			
Tracking error (%)	2,65	2,39			

Afdeling Optima Aktier KL

Stamdata

Afdelingens profil

Unoteret
Udbyttebetalende
Introduceret: december 2020
Risikoklasse: 4
Benchmark:
90% MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 10% OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte. Revægtes dagligt.
Fondskode: DK0061533569
Porteføljeformaler: BI Asset Management

Investeringspolitik

Aktier er en afdeling under Investeringsforeningen BI.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i aktier og aktiebaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter.

Investeringspolitikken i afdelingen tilrettelægges under hensyntagen til en lang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende høj.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

Resultatopgørelse	01-01 - 30-06-2024	01-01 - 30-06-2023
	(t.kr.)	(t.kr.)
Renter og udbytter	2.322	1.175
Kursgevinster og -tab	11.609	4.331
Administrationsomkostninger	734	387
Halvårets nettoresultat	13.197	5.119
Balance	30-06-2024	31-12-2023
	(t.kr.)	(t.kr.)
Aktiver		
1 Likvide midler	69	179
1 Kapitalandele	105.983	69.077
Andre aktiver	725	637
Aktiver i alt	106.777	69.893
Passiver		
2 Investorenes formue	106.415	69.584
Anden gæld	362	309
Passiver i alt	106.777	69.893

3 Femårsoversigt

Afdeling Optima Aktier KL.

Noter	30-06-2024 (t.kr.)	31-12-2023 (t.kr.)
1 Finansielle Instrumenter		
Finansielle instrumenter noteret på andet reguleret marked	99,6%	99,3%
Andre aktiver og passiver	0,4%	0,7%

Specifikation af afdelingens børsnoterede værdipapirer kan rekvireres ved at rette henvendelse til BI Management A/S.

Formue fordelt på kreditværdighed

2 Investorenes formue	30-06-2024		31-12-2023	
	Cirk. beviser	Formue-værdi	Cirk. beviser	Formue-værdi
Formue primo	73.028	69.584	51.537	42.306
Emissioner i året	24.027	24.469	31.661	28.380
Indløsninger i året	831	865	10.170	9.153
Nettoemissionstillæg og netto indløsningsfradrag		30		38
Overført fra resultatopgørelsen		13.197		8.013
Formue ultimo	96.224	106.415	73.028	69.584

3 Femårsoversigt	30-06-24	30-06-23	30-06-22	03-03 - 30-06-21
Halvårets nettoresultat (t.kr.)	13.197	5.119	-10.805	5.372
Investorenes formue ultimo (t.kr.)	106.415	55.841	46.633	78.489
Cirkulerende andele (t.kr.)	96.224	61.212	56.858	72.300
Indre værdi	110,59	91,23	82,02	108,54
Omkostninger (%)	0,81	0,81	0,73	0,48
Halvårets afkast (%)	16,08	11,13	-18,39	8,54
Sharpe ratio	0,35			
Tracking error (%)	2,68			

Fællesnote

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for Værdipapirfonden BankInvest er aflagt i overensstemmelse med Lov om investeringsforeninger mv. med tilvalg af regnskabsbestemmelserne i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023.



BANKiNVEST

**Handler
med omtanke**