

BANKINVEST Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Emerging Markets Obligationer Akk. A

DK0060019552

Emerging Markets Obligationer Akk. A, Investeringsforeningen BankInvest. ISIN-kode: DK0060019552, FT-nr.: 11138, afd 32-001, SE-nr.: 35456546. Andelsklasse af afdeling Emerging Markets Obligationer Akk. KL.

Afdelingen administreres af BI Management A/S, telefon 77 30 90 00. Yderligere information findes på www.bankinvest.dk.

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med BI Management A/S i forbindelse med dette dokument med central information.

Dato for udarbejdelse 18/03/2026

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Obligationsafdeling under Investeringsforeningen BankInvest.

Løbetid

Der er ikke nogen løbetid på produktet.

Beslutning om afvikling af foreningen, en afdeling eller en andelsklasse kan træffes af henholdsvis foreningens generalforsamling eller en afdelings eller en andelsklassens investorer. Beslutning herom kræver, at den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 18.

Mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for obligationer udstedt i emerging markets. Det kaldes også for sammenligningsindekset. Dette er aktuelt sammensat af 50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtes årligt.

Hovedparten af pengene investeres i obligationer udstedt af stater og virksomheder hjemmehørende i eller har den væsentligste del af deres forretning i et land fra Østeuropa, Mellemøsten, Afrika, Mexico, Mellemamerika, Sydamerika, Caribien eller Asien (eksklusiv Japan) eller lande omfattet af afdelingens 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. De fleste, som udsteder og sælger obligationer, har fået deres kreditværdighed vurderet. Gruppen med god kreditkarakter starter ved BBB-, mens AAA er den højeste karakter. Den laveste karakter er D, som svarer til konkurs. I denne afdeling skal minimum 25 % af obligationerne have en kreditkarakter på BBB- eller derover. Læs mere om kreditkarakterer på bankinvest.dk/kreditkarakter. Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter for at reducere eller øge risikoen. Afdelingen tilstræber at afdække valutaeksponering mod alle andre valutaer end euro. Euro kan afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 5 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger. Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

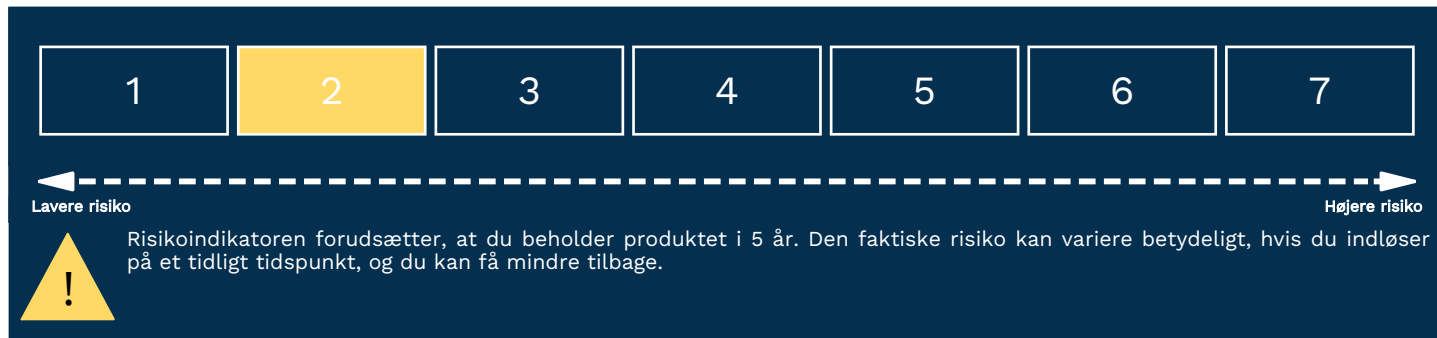
Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA, herunder Rule 144A udstedelser.

Påtænkt detailinvestor

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år. Der ydes ingen garanti, og alle de investerede penge kan gå tabt. Andelsklassen er akkumulerende.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet.



Vi har klassificeret dette produkt som 2 ud af 7, som er en lav risikoklasse. Det betyder, at der er en lav risiko for fremtidige tab. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Derudover kan bæredygtighedsrisici forventes at have en mellem indvirkning på afkastet.

Udover svingningerne i afkastet er der følgende væsentlige risici forbundet med afdelingens investeringer i obligationer:

Afkastet fra obligationsinvesteringer påvirkes af flere forhold. I denne afdeling omfatter risikoen hovedsageligt ændringer i kreditspænd og renter, likviditetsrisiko, kreditrisiko eller uforudsete hændelser. De følgende risici er af væsentlig betydning for afdelingen, og kan påvirke afkastet negativt:

Hændelsesrisiko: Hændelser, der ikke kan forudsiges, såsom pludselige devalueringer af valuta, rentechok, politiske begivenheder eller reguleringsmæssige tiltag osv.

Likviditetsrisiko: Under vanskelige markedsforhold kan afdelingen være forhindret i at sælge værdipapirer eller finde det nødvendigt at sælge værdipapirer under markedsværdi, dette kunne eksempelvis være i high-yield obligationer. Afdelingen kan ligeledes finde det nødvendigt at udskyde indløsning af andele.

Renterisiko: Udtrykker investeringernes følsomhed over for ændringer i renten.

Kreditrisiko: Udtrykker obligationsudstedernes tilbagebetalingsevne, som også kan ses via deres kreditratings. Kreditspændrisiko: Udtrykker den risiko, der ligger i renteforskellen mellem kreditobligationer og traditionelle, sikre statsobligationer udstedt i samme valuta og med samme løbetid.

Afdelingen er eksponeret mod forskellige valutaer, og der er derfor risiko for udsving som følge af ændringer i valutakurserne.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i foreningens prospekt under "Generelle risikofaktorer", "Særlige risici ved obligationsafdelingen" samt "Afdelingens risici".

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller dit pengeinstitut. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet indenfor de seneste 10 år. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode:		3 år	
Eksempel på investering:		100.000 DKK	
Scenarier		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af udtræden inden 3 år. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	76.670 DKK	80.600 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-23,33%	-6,94%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	76.800 DKK	80.600 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-23,20%	-6,94%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	103.400 DKK	102.970 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,40%	0,98%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	116.260 DKK	130.290 DKK
	Gennemsnitligt afkast hvert år	16,26%	9,22%

Ufordelagtig scenario: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 31/10/2019 og 31/10/2022.

Moderat scenario: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 30/09/2016 og 30/09/2019.

Fordelagtig scenario: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 31/10/2022 og 31/10/2025.

Hvad sker der, hvis Investeringsforeningen BankInvest ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investeringsproduktet er en afdeling/andelsklasse under Investeringsforeningen BankInvest. Afdelingens værdipapirer opbevares i depot hos foreningens depotbank i overensstemmelse med lovgivningen. Der findes ikke en garantiordning som forsikrer mod tab, men depotselskabet er ansvarlig for tab af værdipapirer, som depotselskabet opbevarer på vegne af foreningen. Depotselskabet er dog ikke ansvarlig, hvis tabet skyldes en ekstern hændelse, som depotselskabet ikke med rimelighed kunne forventes at have kontrol over, og hvis konsekvenser ville have været uundgåelige, også selv om depotselskabet havde truffet alle rimelige forholdsregler

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, er denne person forpligtet til at oplyse dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel med et investeringsbeløb på 100.000 kroner og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har antaget, at i det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). For den anbefalede investeringsperiode har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
Omkostninger i alt	1.830 DKK	4.400 DKK
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,8%	1,4% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtræden i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 2,4% før afholdelse af omkostninger og 1,0% efter omkostninger.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Det beløb du betaler, når du køber andele ved en investering på 100.000 kroner. Omkostningen beregnes med maksimalt 0,29%	Op til 290 DKK
Udtrædelsesomkostninger	Det beløb du betaler, når du køber andele ved en investering på 100.000 kroner. Omkostningen beregnes med maksimalt 0,29%	291 DKK
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Produktets anslåede årlige løbende omkostning ved en investering på 100.000 kroner. Den løbende omkostning anslås at være 1,23%	1.249 DKK
Transaktionsomkostninger	Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med porteføljepleje ved en investering på 100.000 kroner. Transaktionsomkostningerne anslås til 0%	0 DKK
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Produktet har ikke resultatgebyr.	N/A

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

På grund af indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger samt de løbende markedsbevægelser anbefales det at have en investeringshorisont på den anbefalede investeringsperiode, jævnfør afsnittet "Hvad dette produkt drejer sig om". Den anbefalede investeringsperiode er fastsat ud fra de største risici, der er beskrevet i afsnittet "Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?".

Det er til enhver tid muligt at udtræde af investeringsproduktet og få den aktuelle kursværdi.

Enten ved afhændelse gennem sin netbank, hvis investors pengeinstitut tilbyder denne mulighed, og ellers kan afhændelse altid ske gennem kontakt til investors pengeinstitut. Ved afhændelse kan der forekomme omkostninger til pengeinstituttet, ligesom der vil være afhændelsesomkostninger anført i nærværende dokument.

Hvordan kan jeg klage?

Ved klager over konti, depoter eller rådgivning om investeringer i foreningen bedes investor kontakte sit pengeinstitut eller sin rådgiver. Ved klager over forholdene i foreningen bedes investor kontakte BI Management A/S' klageansvarlige:

BI Management A/S

Att.: Juridisk afdeling

Bredgade 40

1260 København K

E-mail: jura@bankinvest.dk

Yderligere oplysninger om håndtering af klager er tilgængelige på:

<https://bankinvest.dk/om-bankinvest/klagevejledning/>.

Anden relevant information

Yderligere information om afdelingen/andelsklassen fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos Investeringsforeningen BankInvest, Bredgade 40, 1260 København K eller på bankinvest.dk. Her kan du også rekvirere foreningens års- og halvårsrapport, hvori denne afdeling/andelsklasse indgår samt den til enhver tid ajourførte udgave af central information. Materialet findes på dansk. Du kan ligeledes se priserne samt andre praktiske oplysninger på bankinvest.dk. Tidligere resultater og månedligt resultatscenarie kan findes på følgende link.

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=di0whw10-bn3g-by9x-wlqe-uoikhavhddij&lsin=DK0060019552&lang=da-DK&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/bi/prp/BI2ZERO_MFF4_DK_da-dk_4603769_BANKINVEST_MP.pdf