



Artikel 8



Morningstar Fund Award 2023



Morningstar Rating™

Investeringsprofil

Afdelingen investerer minimum 80 % af formuen i danske stats- og realkreditobligationer optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Forvalter

Anders Isager, Chefporteføljeforvalter
Christian Meyersahm, Seniorporteføljeforvalter

Stamdata & nøgletal

ISIN	DK0060700433
Forening	Investeringsforeningen PFA Invest
Startdato	24.05.2024
Investeringsunivers	Obligationer
Børsstatus	Unoteret
Porteføljeforvalter	BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Samlet formue (mio. kr.)	420
Løbende omkostninger (%)	0,40
Transaktionsomkostninger (%)	0,02
Max. emissionstillæg (%)	0,10
Max. indløsningsfradrag (%)	0,10
Korrigeret varighed	N/A
Effektiv rente	N/A
Type	Udbyttebetalende
Valuta	DKK
Beskatningsform	Realisation

Benchmark
50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index.
Revægtes månedligt. Før 1/6/2024 25 % Nordea Markets Mortgage Bond Index
Callable, 40 % Nordea Markets Mortgage Bond Index Non-callable > 1Y, 10 % Nordea
Markets Government...

Risiko



Lavere risiko

Typisk lavere afkast

Højere risiko

Typisk højere afkast

Risiko	Horisont	3 år	5 år	7 år	10 år
Standardafvigelse (%)		5,32	4,25	3,67	N/A
Sharpe Ratio		-0,87	-0,73	-0,46	N/A
Information Ratio		-1,51	-1,32	-1,45	N/A
Tracking Error (%)		0,25	0,28	0,26	N/A

Afkast

● Produkt ● Benchmark

Årligt afkast og udbytte

	2023	2022	2021	2020	2019
● Produkt	5,28	-12,16	-2,27	0,46	0,89
● Benchmark	5,52	-11,82	-1,91	0,83	1,20
Udbytte	0,00	0,00	0,00	N/A	N/A

År til dato (ÅTD) og løbende afkast

	1 md.	år til dato	1 år	3 år	5 år
● Produkt	0,91	0,52	5,95	-2,66	-1,97
● Benchmark	0,77	0,53	6,00	-2,36	-1,65

Obligationstyper

Realkreditinstitut **64.48%**
Stat eller sta... **35.14%**

Landefordeling obligationer

Danmark **99.62%**

De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
1.75% Danmark - Bullet 11/2025	19,04 %
1.00% Nordea Kredit 10/2026	11,50 %
1.00% Realkredit Dnmrk 4/2026	9,23 %
2.25% Danmark - Bullet 11/2026	7,20 %
1.00% Nykredit 10/2050	7,03 %