

## Investeringsprofil

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 (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. Afdelingen skal placere minimum 25% af formuen i værdipapirer, der har en kreditrating 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

**Søren Bertelsen**, Chefporteføljeforvalter  
**Chresten Hagelund**, Seniorporteføljeforvalter

## Stamdata & nøgletal

ISIN	DK0016112832
Forening	Investeringsforeningen BankInvest
Startdato	09.06.2017
Investeringsunivers	Obligationer
Børsstatus	Noteret
Porteføljeforvalter	BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Samlet formue (mio. kr.)	2.622
Løbende omkostninger (%)	1,19
Transaktionsomkostninger (%)	0,00
Max. emissionstillæg (%)	0,29
Max. indløsningsfradrag (%)	0,29
Korrigeret varighed	5,40
Effektiv rente	6,00
Type	Udbyttebetalende
Valuta	DKK
Beskatningsform	Realisation (kapitalindkomst)
Benchmark	
50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK. Revægtet årligt	

## Risiko



### Lavere risiko

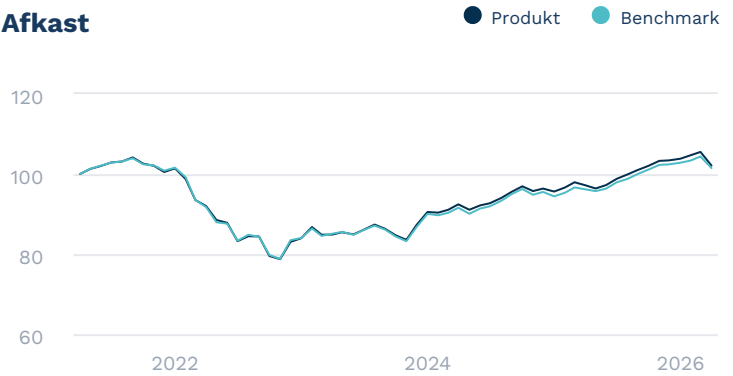
Typisk lavere afkast

### Højere risiko

Typisk højere afkast

Risiko	Horisont	3 år	5 år	7 år	10 år
Standardafvigelse (%)		5,06	7,30	8,60	7,64
Sharpe Ratio		0,68	-0,21	0,01	0,13
Information Ratio		0,41	0,14	0,25	0,07
Tracking Error (%)		0,70	0,89	0,84	0,81

## Afkast



## Årligt afkast og udbytte

	2025	2024	2023	2022	2021
● Produkt	8,58	5,66	7,79	-17,22	-1,36
● Benchmark	8,90	4,85	7,18	-17,30	-1,31
Udbytte	2,90	0,00	0,00	0,00	0,00

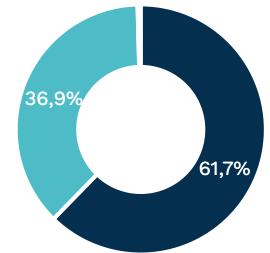
## År til dato (ÅTD) og løbende afkast

	1 md.	år til dato	1 år	3 år	5 år
● Produkt	-2,81	-1,18	5,31	6,52	0,47
● Benchmark	-2,38	-0,89	5,67	6,19	0,34

## Landefordeling obligationer

Forenede Ar...	5,75%
Indien	5,48%
Indonesien	4,63%
Tyrkiet	4,35%
Columbia	4,22%
Saudi-Arabien	3,65%
Kina	3,19%
Mexico	3,12%
Hong Kong	3,00%
Peru	3,00%
Qatar	2,99%
Usbekistan	2,79%

## Obligationstyper



● Kredtobligation	61,72%
● Stat eller statsejet	36,94%
● Andre	0,40%

## De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
5.95% Saudi Awwal Bk 9/2035	1,48 %
3.60% Rep Of Sri Lanka 2/2038	1,23 %
4.75% Morocco Kingdom 4/2035	1,19 %
6.38% Tunisian Repub 7/2026	1,18 %
0.75% Argentina 7/2030	1,07 %

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, investorinformation samt anden supplerende information kan findes på [bankinvest.dk](http://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.