



Bæredygtigt aftryk



Morningstar Rating™

## 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](http://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, Chefporteføljevalter  
Jens Korsgaard Skriver, Analytiker

## Stamdata & nøgletal

ISIN	DK0060823433
Forening	Investeringsforeningen BankInvest
Startdato	09.06.2017
Investeringsunivers	Obligationer
Børsstatus	Unoteret
Porteføljevalter	BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Samlet formue (mio. kr.)	575
ÅOP (%)	0,69
Ind. handelsomk. (%)	0,21
Løbende omkostninger (%)	0,60
Korrigeret varighed	4,50
Effektiv rente	2,70
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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Lav risiko

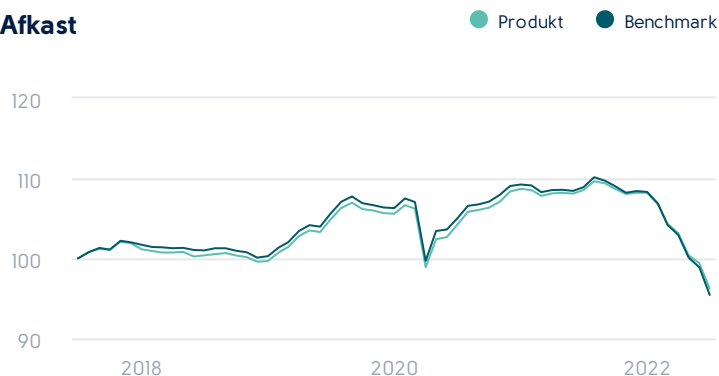
Typisk lavt afkast

### Høj risiko

Typisk højt afkast

Risiko	Horisont: 10 år
Standardafvigelse (%)	4,01
Sharpe Ratio	N/A
Information Ratio	N/A
Tracking Error (%)	N/A

## Afkast



## Årligt afkast og udbytte

	2021	2020	2019	2018	2017
Produkt	-0,44	2,95	5,93	-1,45	2,09
Benchmark	-0,85	2,78	5,98	-1,40	2,28
Udbytte	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

## Annualiseret afkast i perioden

	1 md.	år til dato	1 år	3 år	5 år
Produkt	-3,18	-11,08	-11,35	-2,83	-0,77
Benchmark	-3,48	-11,89	-12,36	-3,32	-0,93

## Landefordeling obligationer

USA	15.29%
Tyskland	13.30%
Danmark	10.01%
Holland	9.23%
Frankrig	8.40%
Italien	6.87%
Finland	5.50%
Storbritannien	3.69%
Sverige	3.16%
Schweiz	2.88%
Spanien	2.85%
Østrig	2.53%

## Obligationstyper

Kreditobligation	88.44%
Stat eller sta...	6.47%

## De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
0.067% Bayer Capital Corporation BV 06/2022	1,85 %
2.75% Nykredit Realkredit A/S 11/2027	1,64 %
6.95% Unicredit SPA 10/2022	1,58 %
1.8% International Flavors & Fragrances 09/2026	1,50 %
1.56% Experian Europe Dac 05/2031	1,49 %