Central investorinformation:

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Højrentelande, Investeringsforeningen BankInvest

SE-nr.: 12115814, ISIN-kode: DK0016112832, FT-nr.: 11138, afd. 7.
Afdelingen administreres af BI Management A/S.

Mål og investeringspolitik

Højrentelande er en investeringsafdeling under Investeringsforeningen BankInvest.

Pengene investeres i obligationer udstedt af stater og virksomheder fra emerging markets. Det vil sige markeder under økonomisk udvikling. De defineres her som Latinamerika, Østeuropa, Afrika, Mellemøsten og Asien ex. Japan. Minimum 90 procent af obligationerne skal være udstedt i euro eller amerikanske dollar.

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 obligationerne minimum have en kreditkarakter på CC, men minimum 25 procent af formuen skal placeres i obligationer med en kreditkarakter på BBB- eller derover. Desuden kan 10 procent af formuen placeres i obligationer uden kreditkarakter, mens 5 procent af midlerne kan bestå af obligationer, som er faldet under CC. Læs mere om kreditkarakterer på www.bankinvest.dk/dk/kreditkarakter.

Der kan anvendes særlige finansielle aftaler for at reducere eller øge risikoen.

For andre valutaer end DKK og EUR må afdelingens valutakursrisiko mod den enkelte valuta ikke overstige 5 procent af formuen.

Målet for afdelingen er over en treårig periode at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for obligationer udstedt i udviklingslande. Det kaldes også for afdelingens sammenligningsindeks. Dette er aktuelt sammensat af 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified og 50% JP Morgan EMBI Global Diversified hedget til danske kroner og revægtet årligt.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fem år.

Du får en løbende pleje af din investering og risikospredning indenfor afdelingens investeringsområde. En del af dit investeringsafkast bliver udbetalt som udbytte. Størrelsen afhænger blandt andet af renter og kursgevinster. Generalforsamlingen tager hvert år stilling til størrelsen af udbyttet.

Du kan sælge dine investeringsbeviser via din bank eller netbank og få den aktuelle pris på dine investeringsbeviser.

Risiko/afkast-profil

1	2	3	**4**	5	6	7

Lav risiko — Høj risiko
Typisk lavt afkast — Typisk højt afkast

Figuren er en indikator, som viser sammenhængen mellem risikoen ved og dine afkastmuligheder af forskellige investeringer. Afkast og risiko følges typisk ad. Afdelingens placering i kategori 4 er bestemt af udsvingene i afkastet de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på figuren. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre. Kategori 1 er ikke lig med en risikofri investering.

Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af risikoen fremover, og placeringen på figuren kan ændre sig med tiden. Placeringen tager heller ikke højde for effekten af pludselige udsving i renter og valutaer, politiske indgreb, naturkatastrofer og lignende.

Udover svingningerne i afkastet illustreret ved figuren er der følgende væsentlige risici forbundet med afdelingens investeringer i obligationer fra udviklingslande:

1) Kreditrisiko: Risikoen for, at kreditkarakteren forværres hos udstederen af en obligation, eller at udstederen går konkurs,

2) Modpartsrisiko: Risikoen for, at optjente gevinster eller indeståender ikke bliver udbetalt for eksempel som følge af en samarbejdspartners konkurs.

Højrentelande, Investeringsforeningen BankInvest

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostning	1,44%
Udtrædelsesomkostning	0,44%

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales

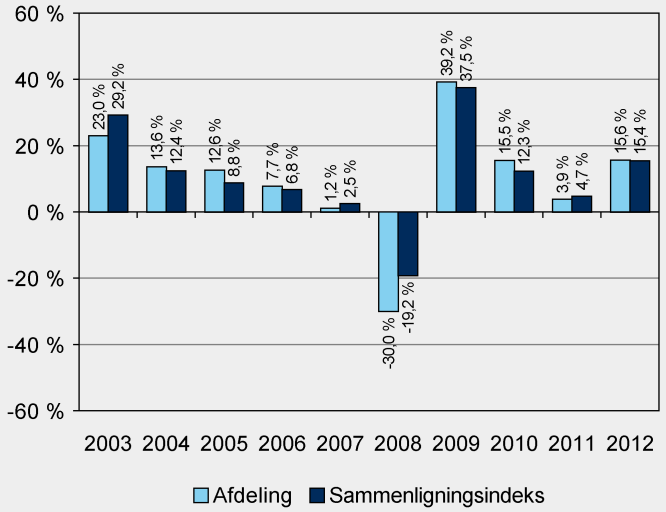
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende omkostninger	1,21%
Omkostninger afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Ikke relevant

De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter. Du betaler for markedsføring og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

De viste omkostninger for indtrædelse og udtrædelse er den maksimale sats. Omkostningerne dækker afdelingens udgifter til køb og salg af værdipapirer samt til markedsføring og distribution. Du kan komme ud for at betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver.

De løbende omkostninger er baseret på det foregående års omkostninger, det vil sige for året der sluttede december 2012. Beløbet kan derfor variere fra år til år. Læs mere om afdelingens omkostninger i prospektets afsnit om administrationsomkostninger. Prospektet kan du hente på www.bankinvest.dk/dk/afdelinger.

Tidligere resultater



Højrentelande blev oprettet i 2001.

Figuren viser historiske afkast for både afdeling og sammenligningsindeks. Det skal understreges, at historiske afkast ikke er en garanti for fremtidige afkast.

Sammenligningsindekset (det man måler afkastet op imod) er et indeks for obligationer udstedt i udviklingslande. Aktuelt er sammenligningsindekset vægtet af 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified og 50% JP Morgan EMBI Global Diversified hedget til danske kroner og revægtet årligt.

Det årlige afkast er opgjort i danske kroner efter alle omkostninger er trukket fra. Udbetalte udbytter tæller med i beregningen.

Praktiske oplysninger

Afdelingen er en selvstændig del af Investeringsforeningen BankInvest og hæfter i henhold til lovgivningen kun for egne forpligtelser og eventuelle fællesomkostninger. Det betyder, at dine investeringer ikke bliver påvirket af udviklingen i andre afdelinger under foreningen.

Afdelingens værdipapirer og kontanter opbevares hos J.P.Morgan Europe (UK), Copenhagen Branch.

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos BI Management A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø eller på www.bankinvest.dk/dk/afdelinger. Her kan du også rekvirere foreningens årsrapport og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår samt den til enhver tid ajourførte udgave af central investorinformation. Materialet findes på dansk.

Afdelingens beviser handles på InvesteringsForeningsBørsen (www.ifx.dk) på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Her kan du se de seneste priser på beviserne. Du kan også se priserne på www.bankinvest.dk/dk/afdelinger.

Du kan ikke frit ombytte dine beviser i denne afdeling til beviser fra andre afdelinger under foreningen. Du skal være opmærksom på, at skattelovgivningen i Danmark kan påvirke din skattemæssige stilling. Du bør derfor tale med din rådgiver.

Investeringsforeningen BankInvest drages kun til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i foreningens prospekt.

Denne afdeling er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet. BI Management A/S er godkendt i Danmark og reguleres af Finanstilsynet. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 12/04/2013.