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.

Udenlandske Obligationer, Investeringsforeningen BankInvest

SE-nr.: 12115725, ISIN-kode: DK0010032671, FT-nr.: 11138, afd. 3.
Afdelingen administreres af BI Management A/S.

Mål og investeringspolitik

Udenlandske Obligationer er en investeringsafdeling under Investeringsforeningen BankInvest.

Pengene investeres overalt i verden. Primært i statsgaranterede obligationer, stats- og virksomhedsobligationer med god kreditværdighed. Der kan investeres op til 10 procent i danske obligationer.

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. I denne afdeling skal obligationerne minimum have en god kreditkarakter på BBB-. Dog kan 10 procent af formuen placeres i obligationer uden kreditkarakter, mens 10 procent af midlerne kan bestå af obligationer, som er faldet under BBB-. Læs mere om kreditkarakterer på www.bankinvest.dk/dk/kreditkarakter.

I tilfælde hvor obligationer ikke er noteret på en anerkendt børs, kan markedet for disse obligationer vurderes og godkendes af bestyrelsen for investeringsforeningen. Dette er sket for markedet for amerikanske statsobligationer.

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 globale obligationer. Det kaldes også for afdelingens sammenligningsindeks. Dette er aktuelt JP Morgan Global Traded hedget til danske kroner.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for tre 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 det eventuelle udbytte.

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 3 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 udenlandske obligationer:

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,

3) Afledte finansielle instrumenter: Aftalerne kan bruges til at sænke afdelingens risiko ved for eksempel at sikre sig imod følgerne af valutaudsving. De kan også øge risikoen for eksempel via transaktioner foretaget på grund af forventninger om en bestemt udvikling i renten.

Udenlandske Obligationer, Investeringsforeningen BankInvest

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering	
Indtrædelsesomkostning	1,19%
Udtrædelsesomkostning	0,19%

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

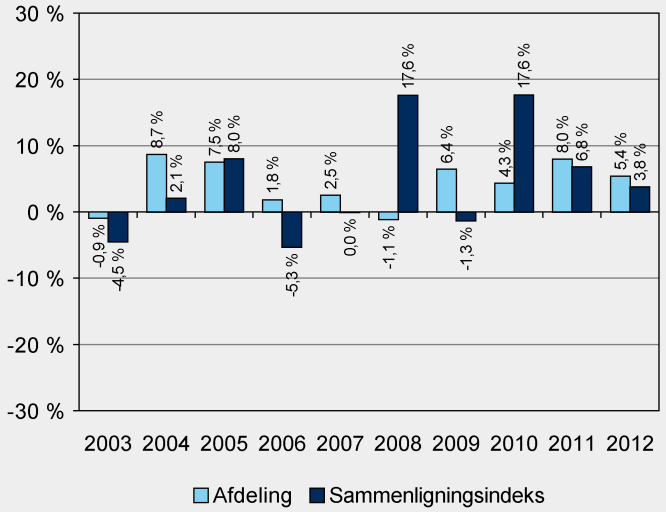
Omkostninger afholdt af afdelingen i løbet af et år	
Løbende omkostninger	0,96%
Omkostninger afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder	
Resultatbetinget honorar	Ikke relevant

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



Udenlandske Obligationer blev oprettet i 1982.

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 globale obligationer. Aktuelt JP Morgan Global Traded hedget til danske kroner.

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.