Afkast- og produktoversigt 2012

BankInvests foreninger og afdelinger

BankInvest tilbyder et bredt udvalg af investeringsforeninger og -afdelinger, der kan tilpasses enhver investors behov for placering af opsparing. Udbuddet af foreninger og afdelinger spænder over obligations- og aktiebaserede afdelinger til blandede foreninger og unoterede aktier, og man kan investere inden for forskellige regioner og sektorer, såsom Europa, Asien, Latinamerika, emerging markets og forbrug.

Hvad indeholder oversigten?

I oversigten på midtersiderne her i folderen kan du danne dig et overblik over alle BankInvests foreninger og afdelinger, og det afkast de har givet historisk set. De er inddelt i to overordnede skattekategorier: Realisationsbeskattede og lagerbeskattede. Endvidere er de opdelt i syv forskellige risikoniveauer baseret på EU's risikoskala, som du kan læse mere om på bagsiden.

Søg rådgivning

BankInvest råder alle investorer til at søge individuel rådgivning om både de investerings- og skattemæssige konsekvenser ved investering i BankInvests foreninger og afdelinger. Vi har et tæt samarbejde med en bred kreds af danske såvel som udenlandske pengeinstitutter. I disse pengeinstitutter er investeringsrådgiverne grundigt uddannet i at rådgive om BankInvests produkter. Du kan se den samlede liste over vores samarbejdspartnere på www.bankinvest.dk.

Mere information om at investere

Du kan læse mere om vores foreninger og afdelinger på hjemmesiden www.bankinvest.dk samt få information i vores investormagasin ajour, der udkommer to gange om året og sendes til alle navnenoterede investorer. Husstande der har valgt at sige nej tak til reklamer kan desværre ikke modtage magasinet.

Særligt om skattestatus

Det er vigtigt at investere i de rigtige foreninger eller afdelinger i den relevante kategori for ikke at blive beskattet uhensigtsmæssigt. Som nævnt ovenfor skelner vi mellem realisationsbeskattede og lagerbeskattede afdelinger.

R Realisationsbeskattede afdelinger

Afdelinger, der er kategoriseret som realisationsbeskattede, kan udlodde udbytte. Når en afdeling beskattes efter realisationsprincippet, betyder det, at eventuel beskatning eller fradrag for realiseret kursgevinst eller - tab først sker, når investeringsbeviserne sælges eller på anden måde afstås. En undtagelse herfra er pensionsordninger, hvor det er selve ordningen, der dikterer, at beskatningen sker årligt efter lagerprincippet.

L Lagerbeskattede afdelinger

Afdelinger, der er kategoriseret som lagerbeskattede, udlodder ikke udbytte. I stedet er investeringsbeviserne akkumulerende. Når en afdeling beskattes efter lagerprincippet, betyder det, at eventuel beskatning eller fradrag for kursgevinst eller - tab opgøres en gang om året den 31. december.

Beskatningen udløses altså uanset, om investeringsbeviserne er blevet solgt eller på anden måde afstået i løbet af året, eller om man som investor bare har beholdt investeringsbeviserne hele året.

Vi henviser til Skatteguide for en nærmere gennemgang af skatteforholdene for BankInvests investorer. Vi anbefaler desuden altid investorerne at søge rådgivning omkring investerings- og skattemæssige forhold, da der kan være særlige forhold, som gør sig gældende for den enkelte investor. Skatteguiden kan fås på www.bankinvest.dk eller i dit pengeinstitut.

Afkastoversigt pr. 30. juni 2012

Fondskode		Navn	Afkast (alle afkasttal i procent p.a.) 1. halvår 2012	2011	3 år	5 år
DK0016026750	R	Almen Bolig [3]	0,84	3,07	3,05	3,97
DK0060130318	L	Korte Danske Obligationer Akkumulerende	0,85	3,53	3,64	-
DK0016109614	R	Korte Danske Obligationer	1,22	3,71	4,35	3,09
DK0060335552	L	Optima 10+ [4]	2,07	1,88	-	-
DK0016109531	R	Lange Danske Obligationer	1,44	10,46	8,42	5,61
DK0010032671	R	Udenlandske Obligationer	3,19	7,96	6,23	4,62
DK0015908719	R	Globale Indeksobligationer	2,85	10,13	7,84	-
DK0060019636	L	Virksomhedsobligationer Akkumulerende	5,19	2,51	9,68	3,09
DK0010296813	R	Virksomhedsobligationer	5,15	2,72	10,27	2,66
DK0060003044	R	Virksomhedsobligationer Etik (SRI)	5,40	2,51	-	-
DK0060012037	R	Højrentelande, lokalvaluta	7,63	-1,61	11,39	4,68
DK0060335636	L	Optima 50+ [4]	3,89	4,18	-	-
DK0060019552	L	Højrentelande Akkumulerende	6,31	3,66	12,98	4,46
DK0016112832	R	Højrentelande	6,53	3,86	13,39	3,91
DK0060089092	L	Optima 70+	5,37	-6,33	11,87	-
DK0010266741	R	Globalt Forbrug	12,42	4,68	24,59	9,47
DK0010296227	L	Pension Basis	9,46	-8,64	10,58	-2,29
DK0015773873	R	Basis	9,52	-8,59	10,69	-2,10
DK0010310077	R	Basis Etik (SRI)	10,13	-10,63	10,36	-2,97
DK0010283910	L	Pension Europæiske Aktier	4,62	-10,73	7,15	-5,91
DK0010146760	R	Europæiske Aktier	4,59	-10,70	7,43	-5,84
DK0060293538	R	Højt Udbytte Aktier [5]	7,30	4,46	-	-
DK0060053734	R	New Emerging Markets Aktier	14,57	-15,19	13,61	-5,97
DK0015939359	R	Asien	5,99	-18,02	-	-
DK0016060346	R	Danmark	10,97	-19,12	13,06	-7,11
DK0060079614	L	BI Private Equity	8,79	-3,84	15,03	-7,86
DK0010174622	R	Latinamerika	3,74	-17,67	17,13	1,88
DK0010155753	R	Østeuropa	8,20	-25,66	12,39	-6,77

R Realisationsbeskattede afdelinger L Lagerbeskattede afdelinger

1) Standardafvigelser er beregnet ved afdelingernes indtræden i de nuværende risikoklasser 2) Administrationsomkostninger ifølge Årsrapport 2011

3) BankInvest Almen Bolig er forbeholdt boligorganisationer, der opfylder By- og Bolig-ministeriets (nu Socialministeriets) bekendtgørelse om drift af almene-boliger med videre 4) Start den 20.09.2011 5) Start den den 12.05.2011

		Udbytte (udbetalingsår, kr.)		Risiko		Omkostninger
7 år	10 år	2012	2011	Standard-afvigelse (5 år, p.a.) [1]	Risiko-klasse	Omkostnings-procent [2]
3,43	3,68	2,25	3,75	1,72	**2**	0,54
-	-	-	-	1,94	**2**	0,45
2,72	3,17	2,75	3,00	2,17	**3**	0,45
-	-	-	-	2,89	**3**	0,69
3,99	4,92	3,50	6,00	4,32	**3**	0,63
4,10	4,20	3,00	6,75	4,40	**3**	0,95
-	-	1,00	3,25	4,96	**3**	0,85
-	-	-	-	5,21	**4**	1,08
2,29	-	4,00	4,00	5,52	**4**	1,06
-	-	-	-	6,65	**4**	1,05
-	-	7,25	1,75	7,71	**4**	1,35
-	-	-	-	8,34	**4**	0,81
-	-	-	-	9,69	**4**	1,22
5,28	8,88	7,00	7,00	9,84	**4**	1,20
-	-	-	-	11,77	**5**	1,84
11,01	10,76	-	3,25	15,54	**6**	1,63
2,88	3,99	-	-	17,40	**6**	1,60
3,07	4,38	3,00	4,50	17,46	**6**	1,60
2,46	-	1,75	-	17,90	**6**	1,57
0,71	1,61	-	-	18,32	**6**	1,63
0,77	1,70	3,00	3,00	18,41	**6**	1,60
-	-	2,25	-	18,96	**6**	1,41
-	-	3,25	2,75	20,64	**6**	2,41
-	-	3,00	-	22,97	**6**	1,62
2,33	10,40	-	-	23,82	**6**	1,63
-	-	-	-	25,67	**7**	1,64
14,10	17,96	7,75	18,25	31,83	**7**	1,62
4,05	9,30	-	3,00	36,02	**7**	1,77

Der tages forbehold for fejl og mangler. Den aktuelle rækkefølge inden for hver risikogruppe findes på www.bankinvest.dk.

Afkast- og produktoversigt 2012

Risikoskala

Risikoklasse	Afdeling
1	Ingen BankInvest-produkter i denne kategori i øjeblikket
2	Almen Bolig Korte Danske Obligationer Akkumulerende
3	Korte Danske Obligationer Lange Danske Obligationer Udenlandske Obligationer Globale Indeksobligationer Optima 10+
4	Virksomhedsobligationer Virksomhedsobligationer Etik (SRI) Højrentelande, lokalvaluta Højrentelande Virksomhedsobligationer Akkumulerende Optima 50+ Højrentelande Akkumulerende
5	Optima 70+
6	Globalt Forbrug Basis Basis Etik (SRI) Europæiske Aktier Højt Udbytte Aktier New Emerging Markets Aktier Asien Danmark Pension Basis Pension Europæiske Aktier
7	BI Private Equity f.m.b.a. Latinamerika Østeuropa

Risikoskala

EU's-risikoskala er opdelt i syv kategorier, hvor kategori 1 er meget lav risiko og kategori 7 er meget høj risiko, som vist i understående tabel.

Risikoen beregnes på baggrund af porteføljens afkastvolatilitet i form af den årlige standardafvigelse beregnet over de seneste fem år. Standardafvigelsen beregnes på ugentligt tidsvægtet afkast for de seneste fem år.
Porteføljer, der ikke har fuld femårs historik, forlænges med historik fra

1	2	3	4	5	6	7

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

porteføljernes benchmark således, at der opnås en samlet femårs historik. Forlængelse af historik gælder for nye porteføljer og porteføljer, der har skiftet investeringsstrategi.

Det ugentlige afkast beregnes fra onsdag til onsdag, og standardafvigelsen på dette skaleres fra en ugentlig standardafvigelse til en årlig standardafvigelse. Porteføljernes årlige standardafvigelse oversættes efterfølgende til risikoklasser ud fra understående standardafvigelsesintervaller.

Risikoklasse	Volatilitetsinterval	
	Lig eller over (>=)	Mindre end (<)
1	0%	0,5%
2	0,5%	2%
3	2%	5%
4	5%	10%
5	10%	15%
6	15%	25%
7	25%	

Porteføljer kan over tid ændre risikoklassifikation, men en portefølje skifter først risikoklasse, når porteføljen er faldet uden for sin risikoklasse ved samtlige ugentlige observationer i fire på hinanden følgende måneder.

Hvis en portefølje over de seneste fire måneder svinger mellem flere risikoklasser, der er forskellige fra den oprindelige risikoklasse, vil porteføljen blive placeret i den risikoklasse, som hyppigst er blevet observeret.

080515-2-2012

BANKINVEST

BankInvest
Sundkrogsgade 7

Postboks 2672
2100 København Ø

Tlf. 77 30 90 00
Fax. 77 30 91 00

info@bankinvest.dk
www.bankinvest.dk