

Prospekt for Værdipapirfonden BankInvest

Prospektet er offentliggjort den 9. september 2026

Indholdsfortegnelse

Prospektoplysninger	5
Afdelingerne.....	7
Udloddende afdelinger	8
Optima 10 KL	8
Optima 30 KL	11
Optima 55 KL	14
Optima 75 KL	17
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL.....	20
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL.....	23
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL.....	26
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL.....	29
Optima Rente KL.....	32
Optima Aktier KL.....	35
Akkumulerende afdelinger.....	37
Optima 10 Akk. KL.....	37
Optima 30 Akk. KL.....	40
Optima 55 Akk. KL.....	43
Optima 75 Akk. KL.....	46
Optima Rente Akk KL.....	49
Optima Aktier Akk. KL.....	52
Generelt	54
Investeringsstrategi.....	54
Risici og risikostyring.....	56
Risikoindikator og risikoprofil	58
Generelle risikofaktorer	59
Særlige risici ved eksponering mod obligationsmarkedet.....	61
Særlige risici ved eksponering mod aktiemarkedet.....	62
Særlige risici ved eksponering mod alternativer	62
Afdelingernes risici.....	64
Politik for sikkerhedsstillelse	65
Udbud og tegning	65
Tegningssted	65
Betaling for tegning.....	65
Emission og emissionspris.....	65
Emissionsomkostninger	66
Indløsning m.v.	67
Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger	68
Likviditetsstyringsværktøjer.....	68

Omkostninger, som allerede er indeholdt i fradragssatserne, jf. dobbeltprismetoden, gengives ikke i indløsningsgebyret.....	69
Offentliggørelse af indre værdi, emissions- og indløsningspriser samt oplysning om de kvantitative grænser.....	69
Andele.....	70
Bevisudstedende institut.....	70
Skatteforhold og udbytte.....	70
Afvikling af værdipapirfonden/afdelinger/andelsklasser	71
Årsrapport.....	72
Samlede løbende administrationsomkostninger	72
Løbende omkostninger i procent	73
Maksimale administrationsgebyrer for andele i andre afdelinger eller andre investeringsinstitutter, som afdelingerne investerer i	74
Aftaler.....	74
Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet samt afgift til Finanstilsynet.....	76
Fondsbestemmelser.....	77
BankInvest-koncernen.....	77

Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Indbydelse til tegning af andele i Værdipapirfonden BankInvest i afdelingerne:

- Optima 10 KL
- Optima 10 Akk. KL
- Optima 30 KL
- Optima 30 Akk. KL
- Optima 55 KL
- Optima 55 Akk. KL
- Optima 75 KL
- Optima 75 Akk. KL
- Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL
- Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL
- Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL
- Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL
- Optima Rente KL
- Optima Rente Akk. KL
- Optima Aktier KL
- Optima Aktier Akk. KL

Enhver oplysning i nærværende prospekt, herunder om investeringsstrategi og risikoprofil, kan inden for fondsbestemmelsernes rammer ændres efter bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabets beslutning.

Afdelingerne og dertilhørende andelsklasser markedsføres ikke uden for Danmark, og prospektet er alene tiltænkt distribution i Danmark. Prospektet er ikke godkendt eller registreret hos udenlandske myndigheder (f.eks. ved canadiske og amerikanske myndigheder) med henblik på markedsføring og salg af andele uden for Danmark.

Oplysningerne i nærværende prospekt kan ikke betragtes som rådgivning vedrørende investeringsmæssige forhold eller andre forhold. Investorer opfordres til at søge individuel rådgivning om egne investeringsmæssige og dertil knyttede forhold.

Prospektoplysninger

Værdipapirfondens navn og adresse

Værdipapirfonden BankInvest
c/o BI Management A/S
Bredgade 40
1260 København K
Tlf.: 77 30 90 00

Registreringsnummer

I Finanstilsynet: FT-nr. 11204
Hos Erhvervsstyrelsen: SE-nr. 13008124
Værdipapirfondens LEI-kode: 549300VQTC77LMD1P46

Finanstilsynet

Tilsynsførende myndighed er:
Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K
Tlf.: 33 55 82 82
www.finanstilsynet.dk

Stiftelse

Værdipapirfonden BankInvest er stiftet den 17. september 2018. Det blev på ekstraordinær generalforsamling den 22. oktober 2018 i Kapitalforeningen BankInvest besluttet at overflytte alle foreningens 8 afdelinger pr. den 14. december 2018 til Værdipapirfonden BankInvest, således at afdelingerne havde første handelsdag under Værdipapirfonden BankInvest den 17. december 2018. Kapitalforeningen BankInvest blev herefter afviklet.

Bestyrelse i investeringsforvaltningsselskabet

Formand,
Lotte Månsson, adm. direktør i BI Holding A/S og direktør i BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Næstformand,
John Bull Fisker, adm. direktør, Ringkjøbing Landbobank

Niels Bang, advokat og partner, Gorrissen Federspiel

Lene Søe Weldum, professionelt bestyrelsesmedlem

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30700228
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Investeringsforvaltningsselskab

BI Management A/S
CVR-nr. 16416797
Bredgade 40
1260 København K
Tlf.: 77 30 90 00

Investeringsforvaltningsselskabets direktion

Direktør Nikoline Voetmann

Klageansvarlig

Ved klager over konti, depoter eller rådgivning om investeringer i værdipapirfondens afdelinger bedes investor kontakte sit pengeinstitut eller sin rådgiver.

Ved klager over forholdene i værdipapirfonden bedes investor kontakte BI Management A/S' klageansvarlige:

BI Management A/S

Att.: Juridisk afdeling

Bredgade 40

1260 København K

E-mail: jura@bankinvest.dk

Depotselskab

J.P. Morgan SE – Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan SE, Tyskland

CVR-nr. 39 96 62 63

Kalvebod Brygge 39

1560 København V

Porteføljeforvalter

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

CVR-nr. 20896477

Bredgade 40

1260 København K

Tlf.: 77 30 90 00

Formål

Værdipapirfondens formål er fra en videre kreds eller offentligheden at modtage midler, som under iagttagelse af et princip om risikospredning anbringes i finansielle instrumenter i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v., og på en investors anmodning at indløse investorens andel af formuen med midler, der hidrører fra formuen.

Lån

Finanstilsynet har tilladt, at værdipapirfonden på vegne af en afdeling optager kortfristede lån på højst 10 % af en afdelings formue, bortset fra lån med investeringsformål, jf. § 68 i lov om investeringsforeninger m.v.

Privatlivspolitik

Værdipapirfonden behandler personlige oplysninger om private investorer. Læs mere herom i privatlivspolitikken på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Afdelingerne

Værdipapirfonden er opdelt i nedenstående aktivt forvaltede afdelinger med hver deres investeringsstrategi og risikoprofil mv.

Afdelingerne Optima Rente KL og Optima Rente Akk KL er opdelt i andelsklasser. Såfremt en afdeling er opdelt i andelsklasser, fremgår de enkelte andelsklasser under beskrivelsen af den pågældende afdeling med information om den enkelte andelsklasses karakteristika. Andelsklasserne i en afdeling har samme investeringspolitik og -mål, bæredygtighedsrelaterede oplysninger, risikoprofil, benchmark og investorprofil m.v. som afdelingen, medmindre andet specifikt er anført under den enkelte andelsklasse.

Værdipapirfondens afdelinger og andelsklasser, som er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S (A-klasserne), er UCITS-ETFer, idet disse er både UCITS, jf. UCITS-direktivet, og ETFer, da de opfylder følgende fire kriterier, jf. art. 4, stk. 1, nr. 46 i MiFID II-direktivet (2014/65/EU af 15. maj 2014):

1. Det er en fond,
2. Mindst en enhed eller aktieklasse handles i løbet af dagen på mindst én markedsplads.
3. Der er mindst én prisstiller,
4. Prisstilleren træffer foranstaltninger for at sikre, at prisen på dens enheder eller aktier på markedspladsen ikke afviger markant fra dens nettoværdi og i givet fald fra dens vejledende nettoaktiv værdi.

Andelsklassernes hovedkarakteristika er følgende:

Andelsklasse A: Er primært målrettet til detailinvestorer i Danmark. Der gælder ingen begrænsninger for, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andelsklasse W: Er målrettet og forbeholdt følgende typer af investorer:

- Investorer der har en gældende porteføljeplejeaftale med en af værdipapirfondens udpegede distributører.
- Investorer der har en gældende porteføljeplejeaftale, investeringsrådgivningsaftale eller en anden type investeringsaftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.
- Investorer der er godkendt af værdipapirfondens hoveddistributør.

Investorer, der ikke opfylder minimum ét af ovenstående krav, kan tvangsindløses.

Udloddende afdelinger

Optima 10 KL

Afdelingen blev oprettet den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-001 og SE-nr. 13008221.

Afdelingen har ISIN DK0060762540 og LEI-kode 549300PLLSJOB4QCHP41.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 10 % aktier og 90 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 10 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 5 % og 15 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 3 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 11 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 4 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 4 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 11 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 11 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 4 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 4 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 11 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK).

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 7 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/01/2022 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 7 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 15 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 90 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima 30 KL

Afdelingen blev oprettet den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-002 og SE-nr. 13008256.

Afdelingen har ISIN DK0060762623 og LEI-kode 549300Y8MCJ0K2FDVQ35.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 30 % aktier og 70 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 30 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 25 % og 35 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 7 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 27 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 46 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 3 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 9 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 27 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 46 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 9 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK).

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 7 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/01/2022 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 7 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap

afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 30 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 38,25 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 16 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5,25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5,25 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 5,25 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 30 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 70 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima 55 KL

Afdelingen blev oprettet den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-003 og SE-nr. 13008264.

Afdelingen har ISIN DK0060762706 og LEI-kode 5493006LDCXK0S42HO80.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 55 % aktier og 45 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 55 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen kan udgøres af aktier og alternativer til aktier og svinge mellem 50 % og 60 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer.

Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 12 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 15 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 29 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 6 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 29 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 6 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK).

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 24 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 10,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3,5 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 3,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/01/2022 var afdelingens benchmark 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 24 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 10,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3,5 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 3,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2%

Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 55 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 18 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 13,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 4,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 4,5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 4,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 55 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 45 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima 75 KL

Afdelingen blev oprettet den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-004 og SE-nr. 13008310.

Afdelingen har ISIN DK0060762896 og LEI-kode 549300NCFO7GHC1QAY58.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 75 % aktier og 25 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 75 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 70 % og 80 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer.

Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 16 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 9 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 16 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 3,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 1 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 1 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 3,5 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 16 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 3,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 1 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 1 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 3,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK).

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 13 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 2 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 01/01/2022 var afdelingens benchmark 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. bruttoudbytte, 13 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan

CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 2 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 75 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 3 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 75 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 25 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL

Afdelingen blev oprettet den 27. august 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11204-013 og SE-nr. 13435863.

Afdelingen har ISIN DK0063180880 og LEI-kode 648881F0NI38L2BC9Q31.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 10 % aktier og 90 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer, og en væsentlig andel af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer, som specificeret nedenfor under afsnittet "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger".

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 10 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 5 % og 15 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 3 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække obligationsinvesteringernes valutaeksponering mod alle andre valutaer end danske kroner og euro med undtagelse af eventuelle obligationsinvesteringer i emerging markets udstedt i lokal valuta. Derudover kan euro afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer delvist i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

Minimum 80 % af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer.

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G) og investerer ikke i:

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;
- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

Ydermere investerer afdelingen ikke i selskaber, hvor mere end 5 % af deres omsætning stammer fra udvinding af, raffinering af eller energiproduktion fra olie og gas.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 30 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 50 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK

- 5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK
- 5 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt.

Før den 09/12/2025 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 30 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 50 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK, 5 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler, samt selskaber. Afdelingen henvender sig primært til investorer med en investeringshorisont på minimum 3 år.

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL

Afdelingen blev oprettet 27. august 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11204-014 og SE-nr. 13435960.

Afdelingen har ISIN DK0063180963 og LEI-kode 6488797RGMR2W703IL29.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 30 % aktier og 70 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer, og en væsentlig andel af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer, som specificeret nedenfor under afsnittet "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger".

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 30 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 25 % og 35 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 7 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække obligationsinvesteringernes valutaeksponering mod alle andre valutaer end danske kroner og euro med undtagelse af eventuelle obligationsinvesteringer i emerging markets udstedt i lokal valuta. Derudover kan euro afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer delvist i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

Minimum 80 % af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer.

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G) og investerer ikke i:

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;
- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

Ydermere investerer afdelingen ikke i selskaber, hvor mere end 5 % af deres omsætning stammer fra udvinding af, raffinering af eller energiproduktion fra olie og gas.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 27 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 20 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 42 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK

- 4 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK
- 4 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 27 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 20 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 42 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 4 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK, 4 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler, samt selskaber. Afdelingen henvender sig primært til investorer med en investeringshorisont på minimum 3 år.

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL

Afdelingen blev oprettet den 27. august 2024.

Afdelingen har FT-nr. 11204-015 og SE-nr. 13436029.

Afdelingen har ISIN DK0063181185 og LEI-kode 6488B9E7XIP794H67O11.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 55 % aktier og 45 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer, og en væsentlig andel af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer, som specificeret nedenfor under afsnittet "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger".

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 55 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen kan udgøres af aktier og alternativer til aktier og svinge mellem 50 % og 60 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 12 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 15 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække obligationsinvesteringernes valutaeksponering mod alle andre valutaer end danske kroner og euro med undtagelse af eventuelle obligationsinvesteringer i emerging markets udstedt i lokal valuta. Derudover kan euro afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer delvist i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

Minimum 80 % af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer.

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G) og investerer ikke i:

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;
- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

Ydermere investerer afdelingen ikke i selskaber, hvor mere end 5 % af deres omsætning stammer fra udvinding af, raffinering af eller energiproduktion fra olie og gas.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 10 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 30 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK

- 2,5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK
- 2,5 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 10 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 30 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2,5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK, 2,5 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler, samt selskaber. Afdelingen henvender sig primært til investorer med en investeringshorisont på minimum 5 år.

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL

Afdelingen blev oprettet den 27. august 2024. Afdeling Bæredygtige Klimaaktier KL under Investeringsforeningen BankInvest fusionerede pr. 2. juli 2025 ind i afdelingen.

Afdelingen har FT-nr. 11204-016 og SE-nr. 13436061.

Afdelingen har ISIN DK0063181268 og LEI-kode 648866NJ993TN5PDM858.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 75 % aktier og 25 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer, og en væsentlig andel af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer, som specificeret nedenfor under afsnittet "Bæredygtighedsrelaterede oplysninger".

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 75 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 70 % og 80 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 16 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 9 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter med op til 10 % af formuen.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan investere i ikke-børsnoterede virksomhedsobligationer og pengemarkedsinstrumenter, som handles på det amerikanske OTC Fixed Income Market, som er reguleret af FINRA (Financial Industry Regulatory Authority), herunder i Rule 144A udstedelser, hvortil der kan være knyttet en ombytningsret til papirer, der indenfor et år registreres hos SEC i henhold til Securities Act af 1933, og som omsættes på det amerikanske OTC Fixed Income Market. Disse obligationer

skal på investeringstidspunktet have en cirkulerende mængde på mindst 20 mio. USD eller modværdien heraf i anden valuta. Der er ikke specifikke krav til disse obligationers likviditet og rating.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen tilstræber at afdække obligationsinvesteringernes valutaeksposering mod alle andre valutaer end danske kroner og euro med undtagelse af eventuelle obligationsinvesteringer i emerging markets udstedt i lokal valuta. Derudover kan euro afdækkes, hvis det vurderes fordelagtigt.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer delvist i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen).

Minimum 80 % af afdelingens investeringer vil være bæredygtige investeringer.

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Derudover overholder afdelingens investeringer eksklusionskriterierne for Paris Aligned Benchmark (A-G) og investerer ikke i:

- selskaber, der er involveret i produktion af kontroversielle våben såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben;
- selskaber, der er involveret i dyrkning eller produktion af tobak;
- selskaber med brud på internationale normer og konventioner inden for blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og miljø;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul er lig med 1 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af oliebrændstoffer er lig med 10 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra efterforskning efter, indvinding af, fremstilling eller distribution af gas er lig med 50 % eller derover;
- selskaber, hvis indtægter fra produktion af elektricitet med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g CO₂ e/kWh er lig med 50 % eller derover;

Ydermere investerer afdelingen ikke i selskaber, hvor mere end 5 % af deres omsætning stammer fra udvinding af, raffinering af eller energiproduktion fra olie og gas.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 5 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 16 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 2 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK
- 2 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 5 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 16 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK, 2 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler, samt selskaber. Afdelingen henvender sig primært til investorer med en investeringshorisont på minimum 5 år.

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima Rente KL

Afdelingen har FT-nr. 11204-009 og SE-nr. 13110115.

Afdelingen har LEI-kode 5493008613S23QM46.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Optima Rente A	DK0061272747	11204-009 – 001	13110069
Optima Rente W	DK0061272820	11204-009 – 002	13110123

Andelsklasserne er udloddende, bevisudstedende andelsklasser, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2, anførte begrænsninger til aktivmassen.

Optima Rente A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen i BI Management A/S den 3. februar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen). Registrering hos Finanstilsynet er sket den 5. marts 2020.

Andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominal stykstørrelse på 100 kr.

Optima Rente W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen i BI Management A/S den 3. februar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen). Registrering hos Finanstilsynet er sket den 5. marts 2020.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelingen" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominal stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af værdipapirfondens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks sammensat af forskellige obligations-aktivklasser.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i obligationer og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0 % og 3,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 64 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 13 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 13 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK
- 5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 5 % (50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af det sammensatte benchmark 50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK revægtet årligt.

Før den 09/09/2026 var afdelingens benchmark 50% (50% Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50% Nykredit Danish Mortgage Bond Index), 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 20% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint, 5% ICE BofA 1–3 Year BB-B Global High Yield Excluding Perpetual Custom Index afdækket til DKK, 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified og 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK).

Før den 09/12/2025 var afdelingens benchmark 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index), 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint, 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK).

Før 01/09/2022 var afdelingens benchmark 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y), 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint, 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af det sammensatte benchmark 50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y revægtet månedligt og fordelingen af det sammensatte benchmark 50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK revægtet årligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer for frie midler og pensionsmidler samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3.

For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima Aktier KL

Afdelingen blev oprettet under Investeringsforeningen BIL Danmark den 18. december 2020 med afdelingsnavn Selection Aktier KL. På ekstraordinær generalforsamling af 30. december 2021 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Investeringsforeningen BIL Danmark til Værdipapirfonden BankInvest pr. 11. april 2022, hvor afdelingen samtidig skiftede navn til Optima Aktier KL.

Afdelingen har FT-nr. 11204-012 og SE-nr.13242615.

Afdelingen har ISIN DK0061533569 og LEI-kode 549300RES23CIEHW3D67.

Afdelingen er en udloddende, bevisudstedende afdeling, der opfylder de i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2 anførte begrænsninger til aktivmassen.

Andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks med 100 % aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i aktier og aktiebaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Afdelingen kan investere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 6,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 90 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 10 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte

Benchmark revægtes dagligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler samt selskaber.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Akkumulerende afdelinger

Optima 10 Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 31. maj 2011 under Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix. På ekstraordinær generalforsamling den 2. februar 2016 blev det besluttet at ændre afdelingens navn til Optima 10+ KL og på ekstraordinær generalforsamling den 19. december 2016 blev det besluttet at ændre navnet til Optima 10 Akk. KL. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdelingen har FT-nr. 11204-005 og SE-nr. 13008329.

Afdelingen har ISIN DK0060335552 og LEI-kode 549300U3WD3NCII5WI74.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 10 % aktier og 90 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 10 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 5 % og 15 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 3 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder unoterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 11 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 4 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 4 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 11 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 11 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 4 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 4 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 11 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK).

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 9 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 1 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 48 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 21 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 7 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 7 % (50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) og 7 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 15 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 90 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt. Før 20/12/2016 10% MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 90% Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes årligt.

Før 01/01/2016 var afdelingens benchmark 10 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 90 % Bloomberg/Effas Bond Indices Denmark Govt 1-10 Yr.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være selskaber samt private, som investerer for pensionsmidler. Derudover vil afdelingen være relevant for investorer, der investerer midler under virksomhedsskatteordningen.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-3. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima 30 Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 11. november 2016, som en afdeling under Kapitalforeningen BankInvest. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018.

Afdeling Selection Lav Akk. KL under Investeringsforeningen BIL Danmark fusionerede pr. 13. april 2022 ind i afdelingen.

Afdelingen har FT-nr. 11204-006 og SE-nr. 13008361.

Afdelingen har ISIN DK0060745966 og LEI-kode 549300WQFRP6A5ILSM87.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 30 % aktier og 70 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 30 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 25 % og 35 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 7 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 27 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 46 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 3 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 9 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 27 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 46 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 9 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK).

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 27 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 3 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 37 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 16,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5,5 % (50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) og 5,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 30 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 38,25 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 16 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 5,25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5,25 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 5,25 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap

afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 30% MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 70% Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være selskaber samt private, som investerer for pensionsmidler. Derudover vil afdelingen være relevant for investorer, der investerer midler under virksomhedsskatteordningen.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima 55 Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 31. maj 2011 under Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix. På ekstraordinær generalforsamling den 2. februar 2016 blev det besluttet at ændre afdelingens navn til Optima 50+ KL og på ekstraordinær generalforsamling den 19. december 2016 blev det besluttet at ændre navnet til Optima 55 Akk. KL. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018. Afdeling Selection Middel Akk. KL under Investeringsforeningen BIL Danmark fusionerede pr. 13. april 2022 ind i afdelingen.

Afdelingen har FT-nr. 11204-007 og SE-nr. 13008426.

Afdelingen har ISIN DK0060335636 og LEI-kode 549300JHV3GI60H4R441.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og 2.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 55 % aktier og 45 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 55 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 50 % og 60 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 12 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 15 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 29 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 6 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 29 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified,

2 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 6 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK).

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 49,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 5,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 24 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 10,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3,5 % (50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) og 3,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13/04/2021 var afdelingens benchmark 55 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 18 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 13,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 4,5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 4,5 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 4,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt. Før 02/12/2019 55 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 45 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt.

Før 20/12/2016 var afdelingens benchmark 50 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 50 % Nordea Bond CM 5Y Gov. Revægtes årligt.

Før 01/01/2016 var afdelingens benchmark 50 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 50 % Bloomberg/Effas Bond Indices Denmark Govt 1-10 Yr.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være selskaber samt private, som investerer for pensionsmidler. Derudover vil afdelingen være relevant for investorer, der investerer midler under virksomhedsskatteordningen.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10% af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 2-4. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima 75 Akk. KL

Afdelingen blev oprettet den 13. juni 2007 under navnet BankInvest Mix 70+ under Investeringsinstitutforeningen BankInvest Mix. På ekstraordinær generalforsamling den 30. juni 2011 blev det besluttet at ændre afdelingens navn til Optima 70+ og på ekstraordinær generalforsamling den 2. februar 2016 blev det besluttet at ændre afdelingens navn til Optima 70+ KL. På ekstraordinær generalforsamling den 19. december 2016 blev det besluttet at ændre navnet til Optima 75 Akk. KL. På ekstraordinær generalforsamling af 22. oktober 2018 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Kapitalforeningen BankInvest til Værdipapirfonden BankInvest pr. 14. december 2018. Afdeling Selection Høj Akk. KL under Investeringsforeningen BIL Danmark fusionerede pr. 13. april 2022 ind i afdelingen.

Afdelingen har FT-nr. 11204-008 og SE-nr. 13008450.

Afdelingen har ISIN DK0060089092 og LEI-kode 549300V2D5S0XEIBK531.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og 2.

Afdelingens andele er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et blandet indeks med 75 % aktier og 25 % obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen har som udgangspunkt en aktieandel på 75 %, men andelen kan svinge en del omkring denne værdi.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier og kan svinge mellem 70 % og 80 %.

Afdelingen har som udgangspunkt en obligationsandel på 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingens investeringer i alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 16 % af afdelingens formue, og investeringerne i alternativer til obligationer kan maksimalt udgøre 9 % af afdelingens formue. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af afdelingens formue.

Aktuelt kan der alene investeres i følgende alternativer:

- ISIN DK0061026549 BI Erhvervsejendomme A/S – (kategoriseret som et alternativ til obligationer)

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer) ændres løbende som følge af afkastforventningerne til markederne.

Ved investering i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter medregnes investeringen som et enkelt aktiv hørende til enten aktie- eller obligationsandelen. Det er således ikke de underliggende afdelingers forholdsmæssige andel i de enkelte aktivgrupper, som ligger til grund for opgørelsen.

Afdelingen kan placere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen må gerne investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingens værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter skal have fået adgang til eller være

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede aktier og obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang, og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 5,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte
- 16 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 3,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 1 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 1 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK)
- 3,5 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK

Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 09/12/2025 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 16 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 3,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 1 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 1 % (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK), 3,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK).

Før 01/09/2023 var afdelingens benchmark 67,5 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7,5 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 13 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 6 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 2 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 2 % (50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) og 2 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt og de to komponenter i det sammensatte

benchmark (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK) revægtet årligt.

Før 13//04/2021 var afdelingens benchmark 75 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 7 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 9 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 3 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK og 3 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK). Benchmark revægtes dagligt, dog bliver fordelingen af de to komponenter i det sammensatte benchmark (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK og 50% Bloomberg Barclays PAN-Euro High Yield Corporate BB/B 2% Issuer Cap afdækket til DKK) revægtet månedligt.

Før 02/12/2019 var afdelingens benchmark 75 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 25 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov. Revægtes dagligt. Før 20/12/2016 70 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 30 % Nordea Bond CM 5Y Gov. Revægtes årligt.

Før 01/01/2016 var afdelingens benchmark 70 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 30 % Bloomberg/Effas Bond Indices Denmark Govt 1-10 Yr.

Før 12/08/2011 var afdelingens benchmark 70 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte og 30 % Merrill Lynch Global Broad Market Corporate Index afdækket til DKK.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være selskaber samt private, som investerer for pensionsmidler. Derudover vil afdelingen være relevant for investorer, der investerer midler under virksomhedsskatteordningen.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima Rente Akk KL

Afdelingen blev oprettet den 3. februar 2020.

Afdelingen har FT-nr. 11204-010 og SE-nr. 13110255.

Afdelingen har LEI-kode 549300LRP4TNUNW61550.

Afdelingen er opdelt i følgende andelsklasser:

Navn	ISIN-kode	FT-nummer	SE-nummer
Optima Rente Akk. A	DK0061272903	11204-010 – 001	13110360
Optima Rente Akk. W	DK0061273042	11204-010 - 002	13110417

Afdelingen er en bevisudstedende, akkumulerende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Optima Rente Akk. A

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen i BI Management A/S den 3. februar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen). Registrering hos Finanstilsynet er sket den 5. marts 2020.

Andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Der gælder ingen begrænsning på, hvem der kan erhverve andele i andelsklassen.

Andele i andelsklassen har en nominal stykstørrelse på 100 kr.

Optima Rente Akk. W

Beslutning om etablering af andelsklassen blev truffet af bestyrelsen i BI Management A/S den 3. februar 2020 (samtidig med beslutningen om etablering af afdelingen). Registrering hos Finanstilsynet er sket den 5. marts 2020.

Andele i andelsklassen må alene erhverves og besiddes af investorer, der opfylder de ovenfor under punktet "Afdelingen" anførte krav.

Andele i andelsklassen har en nominal stykstørrelse på 100 kr., og andelene kan alene erhverves gennem en af værdipapirfondens udpegede distributører.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for blandede obligationer.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i obligationer og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter. Typen af obligationer kan omfatte fx realkredit-, stats- og kreditobligationer.

Afdelingen kan placere midler i:

- Obligationer og andre former for standardiserede gældsinstrumenter, herunder depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingen kan investere mere end 35 % af sin formue i værdipapirer udstedt eller garanteret af den danske stat i henhold til gældende lovgivning, dog således at en sådan investering fordeles på værdipapirer fra mindst 6 forskellige emissioner, og at værdipapirerne fra en og samme emission ikke overstiger 30 % af afdelingens formue.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen, herunder noterede obligationer.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder, at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 0 % og 3,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 64 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov.
- 13 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK
- 13 % ICE BofA Global High Yield Index afdækket til DKK
- 5 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified
- 5 % (50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK, revægtet årligt)

Benchmark revægtet dagligt, dog bliver fordelingen af det sammensatte benchmark 50 % JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK revægtet årligt.

Før den 09/09/2026 var afdelingens benchmark 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50% Nykredit Danish Mortgage Bond Index), 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 20% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint, 5% ICE BofA 1–3 Year BB-B Global High Yield Excluding Perpetual Custom Index afdækket til DKK, 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified og 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK).

Før 09/12/2025 var afdelingens benchmark 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index), 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint, 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK).

Før 01/09/2022 var afdelingens benchmark 50% (50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y), 15% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK, 25% CIBOR 3M tillagt 1 procentpoint, 5% JP Morgan GBI-EM Global Diversified, 5% (50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK). Benchmark revægtet dagligt, dog bliver fordelingen af det sammensatte benchmark 50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nordea DK Mortgage Callable CM 5Y revægtet månedligt og fordelingen af det sammensatte benchmark 50% JP Morgan EMBI Global Diversified afdækket til DKK og 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified afdækket til DKK revægtet årligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være investorer, som investerer pensionsmidler eller midler under virksomhedsskatteordningen, samt selskaber, alle med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer minimum 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosure-forordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingens andelsklasser ligger i risikoklasse 2-3.

For den aktuelle risikoklasse henvises til andelsklassernes Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Optima Aktier Akk. KL

Afdelingen blev oprettet under Investeringsforeningen BIL Danmark den 16. august 2019 med afdelingsnavn Selection Aktier Akk. KL. På ekstraordinær generalforsamling af 30. december 2021 blev det besluttet at overflytte afdelingen fra Investeringsforeningen BIL Danmark til Værdipapirfonden BankInvest pr. 11. april 2022, hvor afdelingen samtidig skiftede navn til Optima Aktier Akk. KL

Afdelingen har FT-nr. 11204-011 og SE-nr.13242550.

Afdelingen har ISIN DK0061152410 og LEI-kode 5493000H8BQCZHVX0343.

Afdelingen er en akkumulerende, bevisudstedende afdeling omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 og 2.

Andelene er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Investeringspolitik og -mål

Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks med 100 % aktier.

Afdelingens midler placeres globalt i værdipapirer.

Afdelingen investerer primært i aktier og aktiebaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.

Afdelingen kan investere midler i:

- Aktier og andre værdipapirer, som kan sidestilles med aktier, herunder P-notes og depotbeviser.
- Omsættelige værdipapirer, der giver ret til erhvervelse af ovenstående værdipapirer ved tegning eller ombytning.
- Pengemarkedsinstrumenter.
- Andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter.
- Likvide midler, herunder valuta.

Afdelingens midler placeres i værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter, som har fået adgang til eller handles på et reguleret marked, jf. § 139, stk. 1, nr. 1 i lov om investeringsforeninger m.v., eller et marked, der af bestyrelsen vurderes at leve op til Finanstilsynets retningslinjer, jf. fondsbestemmelsernes tillæg A.

Afdelingen kan inden for sit investeringsområde placere midler i andre værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter med op til 10 % af formuen.

Afdelingen kan have likvide midler i accessorisk omfang og kan indskyde midler i kreditinstitutter med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for Den Europæiske Union, i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, eller i et andet land, hvis kreditinstitutter er underlagt og følger tilsynsregler, som Finanstilsynet anser for at være mindst lige så strenge som EU-reguleringen.

Afdelingen kan anvende afledte finansielle instrumenter på såvel dækket som udækket basis i henhold til lovgivning og bekendtgørelser. Anvendelse på dækket basis betyder at afdelingen direkte afdækker sine risici, mens anvendelse på udækket basis kan være et udtryk for indirekte afdækning af risici eller for forøgelse af risici med henblik på et højere forventet afkast.

Afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Afdelingen kan ikke foretage værdipapirudlån.

Der kan investeres i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, der kan foretage værdipapirudlån, selvom afdelingen ikke selv må foretage værdipapirudlån.

Tracking error

Afdelingens modelbaserede estimerede (ex-ante) tracking error tilstræbes at ligge imellem 1,00 % og 6,00 %. Tracking error er et udtryk for, hvor tæt en afdeling følger sit benchmark.

Benchmark

- 90 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte
- 10 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte

Benchmark revægtes dagligt.

Investorprofil

De typiske investorer i afdelingen forventes at være selskaber samt private, som investerer for pensionsmidler. Derudover vil afdelingen være relevant for investorer, der investerer midler under virksomhedsskatteordningen.

Afdelingen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Afdelingen følger BankInvests politik for ansvarlige investeringer og overholder BankInvests eksklusionsliste, som kan findes på BankInvests hjemmeside <https://bankinvest.dk/baeredygtighed/saadan-arbejder-vi/>.

Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer 10 % af afdelingens formue i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (Disclosureforordningen). Derudover har afdelingen en minimumsandel af bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet på 1 %.

For yderligere oplysninger henvises der til "Bilag – Bæredygtighedsrelaterede oplysninger" samt "Bæredygtighedsrisici" under afsnittet "Generelle risikofaktorer."

Risikoprofil

Det tilstræbes, at afdelingen ligger i risikoklasse 3-5. For den aktuelle risikoklasse henvises til afdelingens Dokument med Central Information.

Læs mere om afdelingens risikoeksponeringer i afsnittet "Risikoindikator og risikoprofil" samt "Afdelingernes risici".

Generelt

Investeringsstrategi

Investeringsstrategien for Optima 10 KL, Optima 30 KL, Optima 55 KL, Optima 75 KL, Optima 10 Akk. KL, Optima 30 Akk. KL, Optima Akk. 55 KL og Optima Akk. 75 KL

Afdelingerne investerer i aktie- og obligationsbaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter samt i individuelle værdipapirer, hvor det skønnes enten at være attraktivt i forhold til afkast/risikoforholdet, eller nødvendigt for at overholde investeringsrammerne. Afdelingerne har også mulighed for at investere i Exchange Traded Funds (ETF'er).

Afdelingerne kan endvidere investere i værdipapirer, som giver eksponering mod alternative investeringer. Alternative investeringer er karakteriseret ved investeringer såsom ejendomme, råvarer, infrastruktur, erhvervslån og kapitalfonde med noterede aktier.

Værdipapirerne, som giver eksponeringen mod alternativerne, kan ofte være i form af en aktie eller en obligation – eksempelvis hvis alternativerne ligger i et aktieselskab, eller i et selskab, som udsteder en obligation. Det afgørende for kategoriseringen som et alternativ er således, om værdipapiret vurderes at give en reel eksponering mod underliggende alternativens værdiudvikling og risici mv. Om værdipapiret skal kategoriseres som et alternativ til aktier eller et alternativ til obligationer vurderes på baggrund af især den underliggende alternative investerings karakter, historiske afkast og risici.

Investeringsstrategien er rettet mod at sammensætte investeringerne i et sådant forhold, at der over tid skabes et merafkast i forhold til sammenligningsindekset. Denne aktive allokering er en dynamisk proces, hvor der justeres i porteføljesammensætningen på baggrund af forventningerne til udviklingen på de internationale finansielle markeder.

Den aktive allokering er forankret i porteføljeforvalters egne strategiske analyser af den økonomiske udvikling og de finansielle markeder. Strategien baseres derfor på en kombination af egenudviklede makroøkonomiske og markedsrettede modeller samt analyser, der giver et nuanceret beslutningsgrundlag for de investeringsmæssige dispositioner. På baggrund af analysernes konklusioner om afkastpotentiale ift. risici kan andelen af aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer op- og nedjusteres inden for de investeringsrammer, der er gældende for den specifikke afdeling.

Analysearbejdet lægger afgørende vægt på at identificere økonomiernes placering i konjunkturforløbet holdt op mod prisfastsættelsen på de finansielle markeder. Derved afdækkes der løbende perioder, hvor det forventede merafkast ved at over- eller undervægte aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, fremstår attraktivt i forhold til den risiko, der påføres afdelingen.

Forskellen mellem afdelingens og sammenligningsindeksets afkast forventes over tid at være fordelt på tre elementer: Over- eller undervægt af risiko i forhold til sammenligningsindekset, valg af stilarter som eksempelvis regioner, størrelse og kvalitet, samt af afkastudviklingen i de enkelte aktivt forvaltede UCITS og/eller investeringsinstitutter med eksponering mod henholdsvis aktier og alternativer til aktier samt obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer i forhold til disse værdipapirers sammenligningsindeks.

Målet med afdelingernes investeringsstrategi er at finde de bedste investeringer og opnå det højest mulige afkast, større end det respektive sammenligningsindeks under hensyntagen til risikoen.

Investeringsstrategien for Optima Rente KL og for Optima Rente Akk. KL

Afdelingerne investerer globalt i obligationer eller obligationsbaserede UCITS og/eller investeringsinstitutter. Strategien er rettet mod at sammensætte investeringerne i et sådant forhold, at der over tid skabes et afkast bedre end sammenligningsindekset, som afspejler en globalt diversificeret obligationsportefølje. Investeringsstrategien giver eksponering til et bredt udsnit af lande og obligationstyper såsom danske stats- og realkreditobligationer, udenlandske statsobligationer samt globale virksomhedsobligationer med såvel høj som lav kreditkvalitet.

Investeringsstrategien for Optima Aktier KL og for Optima Aktier Akk. KL

Afdelingerne investerer i aktiebaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter samt i individuelle værdipapirer, hvor det skønnes enten at være attraktivt i forhold til afkast/risikoforholdet, eller nødvendigt for at overholde investeringsrammerne. Afdelingerne har også mulighed for at investere i Exchange Traded Funds (ETF'er).

Investeringsstrategien er rettet mod at sammensætte investeringerne i et sådant forhold, at der over tid skabes et fornuftigt afkast under hensyntagen til en lang investeringshorisont og med en risikoprofil, som anses som værende høj. Den aktive allokering er en dynamisk proces, hvor der justeres i porteføljesammensætningen på baggrund af forventningerne til udviklingen på de internationale finansielle markeder.

Den aktive allokering er forankret i porteføljeforvalters egne strategiske analyser af den økonomiske udvikling og de finansielle markeder. Strategien baseres derfor på en kombination af egenudviklede makroøkonomiske og markedsrettede modeller samt analyser, der giver et nuanceret beslutningsgrundlag for de investeringsmæssige dispositioner.

Investeringsstrategien for Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL

Afdelingerne investerer i aktier og obligationer og kan endvidere investere i værdipapirer, som giver eksponering mod alternative investeringer. Alternative investeringer er karakteriseret ved investeringer såsom ejendomme, råvarer, infrastruktur, erhvervslån og kapitalfonde med unoterede aktier.

Værdipapirerne, som giver eksponeringen mod alternativerne, kan ofte være i form af en aktie eller en obligation – eksempelvis hvis alternativerne ligger i et aktieselskab, eller i et selskab, som udsteder en obligation. Det afgørende for kategoriseringen som et alternativ er således, om værdipapiret vurderes at give en reel eksponering mod underliggende alternativers værdiudvikling og risici mv. Om værdipapiret skal kategoriseres som et alternativ til aktier eller et alternativ til obligationer vurderes på baggrund af især den underliggende alternative investerings karakter, historiske afkast og risici.

Investeringsstrategien er rettet mod at sammensætte investeringerne i et sådant forhold, at der over tid skabes et merafkast i forhold til sammenligningsindekset. Denne aktive allokering er en dynamisk proces, hvor der justeres i porteføljesammensætningen på baggrund af forventningerne til udviklingen på de internationale finansielle markeder.

Den aktive allokering er forankret i porteføljeforvalters egne strategiske analyser af den økonomiske udvikling og de finansielle markeder. Strategien baseres derfor på en kombination af egenudviklede makroøkonomiske og markedsrettede modeller samt analyser, der giver et nuanceret beslutningsgrundlag for de investeringsmæssige dispositioner. På baggrund af analysernes konklusioner om afkastpotentiale ift. risici kan andelen af aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer op- og nedjusteres inden for de investeringsrammer, der er gældende for den specifikke afdeling.

Analysearbejdet lægger afgørende vægt på at identificere økonomiernes placering i konjunkturforløbet holdt op mod prisfastsættelsen på de finansielle markeder. Derved afdækkes der løbende perioder, hvor det forventede merafkast ved at over- eller undervægte aktier og alternativer til aktier henholdsvis obligationer inklusive likvide midler og alternativer til obligationer, fremstår attraktivt i forhold til den risiko, der påføres afdelingen.

Forskellen mellem afdelingens og sammenligningsindeksets afkast forventes over tid at være fordelt på tre elementer: Over- eller undervægt af risiko i forhold til sammenligningsindekset, valg af stilarter som eksempelvis regioner, størrelse og kvalitet, samt af afkastudviklingen på de enkelte værdipapirer.

Målet med afdelingernes investeringsstrategi er at finde de bedste investeringer og opnå det højest mulige afkast, større end det respektive sammenligningsindeks under hensyntagen til risikoen.

Risici og risikostyring

Som investor i værdipapirfonden får man en løbende pleje af sin investering. Plejen indebærer blandt andet en hensyntagen til de mange forskellige risikofaktorer på investeringsmarkederne. Risikofaktorerne varierer fra afdeling til afdeling, og det er derfor vigtigt, at investor tager stilling til, hvilke risici der ønskes i forbindelse med valg af afdeling. Nogle risici påvirker især afdelinger med eksponering mod aktiemarkedet og andre især afdelinger med eksponering mod obligationsmarkedet, mens andre risici gælder for begge typer af investeringer. En af de vigtigste risikofaktorer – og den skal investor selv tage højde for – er valget af afdeling.

Som investor skal man være klar over, at der altid er en risiko ved at investere, og at de enkelte afdelinger har en aktie- og obligationsandel, som der er angivet under afdelingernes investeringspolitik, uanset markedsudviklingen. Det vil sige, at hvis investor f.eks. har valgt at investere i afdeling Optima 55 KL, fastholdes en aktieandel på mellem 50 % og 60 %, uanset udviklingen på aktie- og obligationsmarkederne.

Risikoen ved at investere via værdipapirfonden kan overordnet knytte sig til følgende fire elementer:

- Investors eget valg af afdeling
- Investeringsmarkederne
- Investeringsbeslutningerne
- Driften af værdipapirfonden

Risici knyttet til investors valg af afdeling

Inden investor beslutter sig for at investere, er det vigtigt at få fastlagt en investeringsprofil, så investeringerne kan sammensættes ud fra den enkelte investors behov og forventninger. Desuden er det afgørende, at investor er bevidst om de risici, der er forbundet med den konkrete investering. Det kan være en god ide at fastlægge sin investeringsprofil i samråd med en rådgiver. Investeringsprofilen skal blandt andet tage højde for, hvilke risici investor ønsker at tage med sin investering, og hvor lang tidshorisonten for investeringen er. Ønsker investor f.eks. en meget stabil udvikling i sine andele, bør man som udgangspunkt ikke investere i afdelinger og andelsklasser med høj risiko (risikoklasse 6 eller 7 på PRIIPs-risikoindekatoren).

Afdelinger med en høj aktieandel vil ofte have en højere risiko end afdelinger med en høj obligationsandel. Hvis man investerer over en kortere tidshorisont, er afdelingerne med høj aktieandel for de fleste investorer derfor sjældent velegnede.

I afsnittet "Risikoindeksator og risikoprofil" er PRIIPs-risikoindekatoren nærmere beskrevet. En afdelings/andelsklasses aktuelle risikoklasse fremgår af afdelingens/andelsklassens Dokument med Central Information.

Værdipapirfonden arbejder løbende med at fastholde risikoprofilen for den enkelte afdeling gennem en passende spredning af afdelingens investeringer inden for de rammer, som lovgivningen og værdipapirfondens fondsbestemmelser fastsætter.

Risici knyttet til investeringsmarkederne

Afkastet i værdipapirfondens afdelinger bliver påvirket af alle de risici, som knytter sig til investeringsmarkederne, som f.eks. udviklingen i konjunkturerne, pengepolitik, makronøgletal og politiske forhold både lokalt og globalt. Risikoelementer som likviditet-, kredit-, modparts-, markeds-, valuta- og renterisiko, håndteres inden for de givne rammer på de mange forskellige investeringsområder i de respektive afdelinger. For nærmere uddybning risikofaktorerne henvises til afsnittet "Generelle risikofaktorer". Eksempler på risikostyringselementer er afdelingernes porteføljeaftaler og investeringspolitikker, interne kontroller, lovgivningens krav om risikospredning samt adgangen til at anvende afledte finansielle instrumenter.

Risici knyttet til investeringsbeslutningerne

Værdipapirfondens afdelinger er aktivt styrede. Enhver investeringsbeslutning er baseret på forventninger til fremtiden, herunder et realistisk fremtidsbillede af f.eks. renteudviklingen, konjunkturerne, virksomhedernes indtjening og politiske forhold. Ud fra disse forventninger købes og sælges værdipapirer. Denne type beslutninger er i sagens natur forbundet med usikkerhed.

For alle afdelinger er der udvalgt et benchmark. Det vurderes, at de respektive benchmark er velegnede til at holde resultater op imod. Afkast er målt efter fradrag af administrations- og handelsomkostninger. Udviklingen i benchmark (afkastet) tager ikke højde for omkostninger.

Målet med de aktivt styrede afdelingers investeringsstrategi er at finde de bedste investeringer og opnå det højest mulige afkast, der er større end det respektive benchmarks afkast, under hensyntagen til risikoen. Strategien medfører, at investeringerne vil afvige fra benchmark, og at afkastet kan blive enten højere eller lavere end benchmarkets afkast. Dette i modsætning til passivt styrede fonde – også kaldet indeksbaserede – hvor investeringerne er sammensat, så de følger det valgte indeks. Derved kan investor forvente, at afkastet i store træk svarer til udviklingen i indekset. Afkastet vil dog typisk være lidt lavere end udviklingen i det valgte indeks, fordi omkostningerne trækkes fra i afkastet. Ingen af værdipapirfondens afdelinger er passivt styrede.

Risici knyttet til driften af værdipapirfonden

For at undgå fejl i driften af værdipapirfonden har investeringsforvaltningsselskabet etableret en række kontrolprocedurer og forretningsgange, som reducerer disse risici. Der arbejdes hele tiden på at forbedre it-systemerne og forbedre eksisterende kontrolniveau, således at risikoen for menneskelige fejl bliver reduceret mest muligt. Der er desuden opbygget et ledelsesinformationssystem, som sikrer, at der løbende følges op på omkostninger og afkast. Alle afkast vurderes løbende, og er der områder, som ikke udvikler sig tilfredsstillende, drøftes dette med porteføljeforvalteren med fokus på at få vendt udviklingen.

Der anvendes desuden betydelige ressourcer på at sikre en korrekt prisfastsættelse af afdelingernes aktiver. I de tilfælde, hvor den aktuelle børskurs ikke vurderes at afspejle dagsværdien på det pågældende instrument, anvendes en værdiansættelsesmodel i stedet.

Investeringsforvaltningsselskabets risikostyringsfunktion og complianceafdeling fører kontrol med, at de førnævnte systemer og forretningsgange virker og anvendes korrekt, og at alle afdelinger lever op til de gældende lov- og investeringsrammer. Overskridelse af investeringsrammer rapporteres til investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse og i visse tilfælde også til Finanstilsynet.

Bestyrelsen modtager løbende risikorapportering, således at de kan overvåge og føre kontrol med, at den enkelte afdeling overholder de fastsatte risikorammer samt den af bestyrelsen udarbejdede fondsinstruks.

På it-området lægges stor vægt på data- og systemsikkerhed. Overvågning og kontrol af placeringsregler og risikorammer foretages hovedsageligt af it-systemer. Der er tillige udarbejdet procedurer og beredskabsplaner, der har som mål inden for fastsatte tidsfrister at kunne genskabe systemerne i tilfælde af større eller mindre nedbrud. Disse procedurer og planer afprøves regelmæssigt. Ud over at administrationen i den daglige drift har fokus på sikkerhed og præcision, når opgaverne løses, følger bestyrelsen med på området. Formålet er dels at fastlægge sikkerhedsniveauet og dels at sikre, at investeringsforvaltningsselskabet har de nødvendige ressourcer, kompetencer og udstyr til drift af værdipapirfonden.

Værdipapirfonden er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet og en lovpligtig revision.

Risikoindikator og risikoprofil

Der anvendes samme PRIIPs-risikoindikator som i Dokument med Central Information (CI). Risikoindikatoren er opdelt i syv kategorier, hvor kategori 1 er den laveste risiko og kategori 7 er den højeste risiko, som vist i nedenstående tabel.



Risikoen beregnes på baggrund af porteføljens afkastudsving. Der beregnes på fem års daglige observationer.

Porteføljer, der ikke har fuld femårs historik, forlænges med historik fra porteføljernes benchmark eller en repræsentativ investeringsstrategi således, at der opnås en samlet femårs historik. Forlængelse af historik gælder for nye porteføljer og porteføljer, der har skiftet investeringsstrategi.

På baggrund af de historiske data beregnes Value-at-Risk-equivalent volatility (VEV), der udtrykker porteføljens volatilitet. Den beregnede volatilitet placerer porteføljen i en risikoklasse efter fordelingen i nedenstående skema.

Volatilitet (årlig)		PRIIPs Risikoklasse		Beskrivelse
0 – 0,5 %		1		"Den laveste risiko"
0,5 – 5,0 %		2		"En lav risiko"
5,0 – 12,0 %		3		"En middel-lav risiko"
12,0 – 20,0 %		4		"En middel risiko"
20,0 – 30,0 %		5		"En middel-høj risiko"
30,0 – 80,0 %		6		"Den næsthøjeste risiko"
> 80,0 %		7		"Den højeste risiko"

Hvis porteføljen har en væsentlig modpartsrisiko, jævnfør afsnittet "Generelle risikofaktorer", vil den beregnede volatilitet skulle justeres for modpartsrisikoen, hvilket vil øge risikoen for porteføljen. Det vil meget sjældent forekomme i værdipapirfondens afdelinger, der gennem investeringsrammer har en begrænsning i modpartsrisiko.

På grund af de løbende markedsbevægelser kan porteføljen over tid ændre risikoklasse, og risikoklassen vil derfor blive beregnet og opdateret løbende.

Generelle risikofaktorer

Enkeltlande

Ved investering i værdipapirer i et enkelt land, er der risiko for, at det finansielle marked i det pågældende land kan blive udsat for specielle politiske eller reguleringsmæssige tiltag. Desuden vil markedsmæssige eller generelle økonomiske forhold i landet, herunder også udviklingen i landets valuta og rente, påvirke investeringernes værdi.

Eksponering mod udlandet

I udenlandske markeder kan den juridiske, retslige og lovgivningsmæssige infrastruktur fortsat være under udvikling, og der kan derfor være en retsusikkerhed både for lokale og oversøiske markedsdeltagere. Nogle udenlandske markeder kan indebære større risici for investorer end andre, og det bør derfor sikres, at man, før man investerer, forstår de involverede risici. Investeringer i udenlandske, nye eller mindre udviklede markeder bør kun foretages af professionelle investorer eller fagfolk, der har selvstændig viden om de relevante markeder, og derved er i stand til at overveje og vægte de forskellige risici, som sådanne investeringer bidrager til, samt har de finansielle ressourcer, der er nødvendige for at bære den betydelige risiko for tab på sådanne investeringer.

Valutarisiko

Ved investeringer i udenlandske værdipapirer vil investor have en eksponering mod andre valutaer, som kan give større eller mindre udsving i forhold til danske kroner – alt afhængig af valutaen. De afdelinger, hvor der investeres i danske aktier eller danske obligationer, vil ikke have nogen direkte valutarisiko, mens de afdelinger, hvor der investeres i europæiske aktier eller europæiske obligationer, vil have en relativ begrænset valutarisiko. De afdelinger, som er valutasikret, vil også have en relativt begrænset valutarisiko. Det vil fremgå af Central Information og prospekt såfremt en afdeling er valutasikret.

Selskabsspecifikke forhold

Værdien af en enkelt aktie og obligation kan svinge mere end det samlede marked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets. Forskydninger på valutamarkedet samt lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige, markedsmæssige og likviditetsmæssige forhold vil kunne påvirke selskabernes indtjening. Da en afdeling på investeringstidspunktet kan investere op til 10 % i et enkelt selskab, kan værdien af afdelingen variere kraftigt som følge af udsving i enkelte aktier og obligationer og i værste tilfælde kan selskaber gå konkurs, hvorved investeringen heri helt eller delvist vil være tabt.

Det fremgår af den enkelte afdelings investeringspolitik og -mål, hvis afdelingen kan investere i andele i UCITS og/eller andre investeringsinstitutter, som kan indeholde en mindre gearing ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Nye markeder/emerging markets

Begrebet "nye markeder/emerging markets" omfatter stort set alle lande i Latinamerika, Asien (ex. Japan, Hongkong og Singapore), Østeuropa og Afrika. Landene kan være kendetegnet ved politisk ustabilitet, relativt usikre finansmarkeder, relativt usikker økonomisk udvikling samt at aktie- og obligationsmarkederne, som er under udvikling. Investeringer på de nye markeder er forbundet med særlige risici, der sjældent forekommer på de udviklede markeder. Et ustabilt politisk system indebærer en øget risiko for pludselige og grundlæggende omvæltninger inden for økonomi og politik. For investorer kan dette eksempelvis betyde, at aktiver nationaliseres, at rådigheden over aktiver begrænses, eller at der indføres statslige overvågnings- og kontrolmekanismer. Valutaerne er ofte udsat for store og uforudsete udsving. Nogle lande har enten allerede indført restriktioner med hensyn til udførsel af valuta eller kan gøre det med kort varsel. Markedslikviditeten på de nye markeder kan være svingende som følge af økonomiske og politiske ændringer, naturkatastrofer samt andre niveauer for skatter og særlige gebyrer. Effekten af ændringer i de nævnte forhold kan i visse tilfælde vise sig at være af mere vedvarende karakter afhængig af, i hvilken grad de påvirker de berørte markeder.

Likviditetsrisiko

I forbindelse med en afdelings investering i værdipapirer er der en risiko for, at det ikke er muligt at sælge værdipapirerne eller, at disse kun kan sælges til en kurs, der er lavere end den, der er blevet anvendt i forbindelse med beregningen af afdelingens/andelsklassens indre værdi. Dette ses specielt i perioder, hvor de finansielle markeder er meget stressede, som f.eks. ved "Brexite" eller "Covid-19 situationen", hvor særligt "small cap" aktier og "high yield" obligationer kan blive påvirket. I disse tilfælde vil det være op til Investeringsforvaltningsselskabet samt porteføljeforvalteren at beslutte, hvordan disse situationer håndteres bedst muligt og i investorernes interesse.

Værdipapirer udstedt af selskaber på udviklede markeder vil oftest have en højere likviditet end værdipapirer udstedt af selskaber i emerging markets-lande, ligesom udstedelsens samlede størrelse kan have indflydelse på det enkelte

værdipapirs likviditet. Endvidere vil også selskabsspecifikke forhold og makroøkonomiske indgreb, såsom renteændringer, kunne have indflydelse på likviditeten i det enkelte værdipapir.

Modpartsrisiko

Aftaler vedrørende afledte finansielle instrumenter indgås ofte med en eller flere modparter, hvorfor der foruden en eventuel markedsrisiko ligeledes er en modpartsrisiko i form af risikoen for, at modparten ikke kan opfylde sine forpligtelser i henhold til den indgåede aftale, og at der ikke er stillet tilstrækkelig sikkerhed for opfyldelsen. Modpartsrisiko er således risikoen for at lide et finansielt tab som følge af en modparts misligholdelse af sine betalingsforpligtelser.

Modpartsrisiko kan opstå ved investering i afledte finansielle instrumenter og strukturerede produkter og er mest udtalt, hvis der indgås kontrakter til at sikre afdelingerne mod udsving i valutakurser.

Investering i American Depository Receipts (ADR's), Global Depository Receipts (GDR's) og Participation Notes (P-notes) kan medføre en væsentlig modpartsrisiko.

Placering af afdelingers kontante beholdninger kan også medføre en modpartrisiko.

Eksponering mod ejendomme

Afkastet på værdipapirer med eksponering mod erhvervsejendomme kan blive påvirket af de risici, som knytter sig til ejendoms- og udlejningsmarkedet for erhvervsejendomme. Disse risikoelementer er f.eks. udviklingen i de økonomiske konjunkturer og politiske forhold både lokalt og globalt samt rente- og kreditrisici. Dette kan medføre ændrede udlejningspriser, ændringer i hvor meget der er udlejet, samt risiko for at lejerne ikke kan betale. Desuden kan generelle markedsændringer påvirke værdien af ejendommene.

Politiske forhold

De finansielle markeder kan også påvirkes af begivenheder i forhold til politiske eller reguleringsmæssige tiltag. Dette kan særligt påvirke de afdelinger, som har eksponering mod f.eks. emerging markets, som typisk er mere politisk ustabile, og hvor også den økonomiske udvikling kan have større udsving end i de mere udviklede lande. Information omkring emerging markets kan også være kendetegnet ved at være mindre transparente og af en anden kvalitet end på børser i de mere udviklede lande, hvilket betyder at investeringer i emerging markets har en højere risiko.

Anden politisk risiko kan også være beslutninger eller begivenheder omkring centralbankerne, som i dag spiller en større rolle på det finansielle marked end hvad man hidtil har været vant til, hvilket også kan påvirke en afdeling negativt.

En tredje politisk risiko, som kan påvirke en afdeling negativt, kan være truslen for en afnotering af ADR's på en markedsplads. Et eksempel på dette har været i USA, hvor bl.a. den amerikanske børstilsynsmyndighed SEC har truet kinesiske selskaber på amerikanske børser med en afnotering, hvis de ikke ville efterleve amerikanske revisionsstandarder.

Bæredygtighedsrisici

Ved bæredygtighedsrisiko forstås en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed ("ESG-risiko"), der kan have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering.

Ved bæredygtighedsfaktorer forstås miljømæssige, sociale og personalemæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Bæredygtighedsrisici indgår som en integreret del af investeringsbeslutningerne på lige fod med forhold beskrevet i afsnittet om "Investeringsstrategi". Der anvendes blandt andet eksterne data til at analysere ESG-risici. En forbedring af ESG-forholdene hos de udstedere, der investeres i, vil kunne være med til at reducere risikoen for negativ afkastpåvirkning som følge af bæredygtighedsfaktorer, og formodningen er, at virksomheder/stater med høje ESG-ambitioner over tid vil gøre det bedre end virksomheder/stater med lave ambitioner.

Porteføljeforvalter inddrager således oplysninger om de væsentligste negative bæredygtighedsvirkninger i investeringsanalysen, som en integreret del af investeringsanalysen. Dette er tiltag, som forsøger at reducere risikoen for at en afdelings investeringer og investorernes afkast bliver negativt påvirket, f.eks. i forbindelse med beslutninger relateret til enten miljø, sociale forhold eller god selskabsledelse. Sandsynligheden for at nogle af de nævnte bæredygtighedsrisici indtræffer, og hvilken påvirkning de har på en afdelings/andelsklasses afkast, er svære at estimere, fordi de afhænger af en række forskellige faktorer.

Derfor indeholder BankInvests politik for ansvarlige investeringer også et særligt fokus på udstedere, der vurderes at have de største bæredygtighedsrisici både i form af en lav ESG-score og/eller selskaber inden for særlige risikofyldte industrier som f.eks. udvinding af kul. Politikken er gældende for alle værdipapirfondens afdelinger.

I tabellen nedenfor fremgår den forventede indvirkning, som bæredygtighedsrisici kan have på afdelingens afkast. Skalaen for indvirkningen er "Lav", "Mellem" eller "Høj". Resultatet af beregningerne omkring bæredygtighedsrisici inkluderer de screenede selskabers interne risikostyringsprocesser og deres respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger og bruges til at vurdere selskabernes overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Det bemærkes, at der i beregningen tages udgangspunkt i mange forskellige faktorer, ligesom der ligger flere forskellige antagelser bag målepunkterne. Dette gør, at resultaterne for kategoriseringen af en afdelings afkast i forhold til indvirkningseffekterne fra bæredygtighedsrisici er behæftet med noget usikkerhed.

Afdeling	Forventet indvirkning på afkast
Optima 10 KL	Mellem
Optima 10 Akk. KL	Mellem
Optima 30 KL	Mellem
Optima 30 Akk. KL	Mellem
Optima 55 KL	Mellem
Optima 55 Akk. KL	Mellem
Optima 75 KL	Mellem
Optima 75 Akk. KL	Mellem
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	Lav
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	Lav
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	Lav
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	Lav
Optima Aktier KL	Mellem
Optima Aktier Akk. KL	Mellem
Optima Rente KL	Mellem
Optima Rente Akk. KL	Mellem

Bemærk at ovenstående kategoriseringer omkring lav/mellem/høj opgøres minimum årligt, ultimo året. For den aktuelle kategorisering af en afdeling, henvises til Dokument med Central Information, hvor dette fremgår.

Særlige risici ved eksponering mod obligationsmarkedet

Obligationsmarkedet

Obligationsmarkedet kan blive udsat for specielle politiske eller reguleringsmæssige tiltag, som kan påvirke værdien af en afdelings investeringer. Desuden vil markedsmæssige eller generelle økonomiske forhold, herunder renteutviklingen globalt, påvirke investeringernes værdi.

Renterisiko

Renteniveauet varierer fra region til region og skal ses i sammenhæng med blandt andet inflationsniveauet. Renteniveauet spiller en stor rolle for, hvor attraktivt det er at investere i blandt andet obligationer, samtidig med at ændringer i renteniveauet kan give kursfald/-stigninger. Når renteniveauet stiger, kan det betyde kursfald på obligationer. Begrebet varighed udtrykker blandt andet kursrisikoen på de obligationer, der investeres i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.

Kreditrisiko

Inden for forskellige obligationstyper - statsobligationer, realkreditobligationer, emerging markets-obligationer, virksomhedsobligationer osv. - er der en kreditrisiko relateret til, om obligationerne modsvarer reelle værdier, og om stater, boligejere og virksomheder kan indfri deres gældsforpligtelser. Ved investering i obligationer udstedt af virksomheder kan der være risiko for, at udsteder får forringet sin kreditrating og/eller ikke kan overholde sine forpligtelser. Kreditspænd udtrykker renteforskellen mellem virksomhedsobligationer og traditionelle, sikre statsobligationer udstedt i samme valuta og med samme løbetid. Kreditspændet viser den præmie, man som investor får for at påtage sig kreditrisikoen.

Når de finansielle markeder er meget stressede, vil kreditspændet stige og dermed afspejle en forøget usikkerhed, og dermed også påvirke kursen på disse virksomhedsobligationer og de afdelinger, der investerer i denne type obligationer.

Refinansiering

Stater og virksomheder kan, hvis der kan findes en långiver, gennemføre en refinansiering af deres gældsposter ved at optage nye lån til indfrielse af eksisterende lån. I forbindelse med refinansiering er der risiko for øgede omkostninger i forbindelse med optagelse og afvikling af det nye lån, hvilket kan betragtes som en udvidet risiko, da man ud over risikoen for højere rente på lånet, potentielt også kan blive pålagt en række omkostninger i forbindelse med optagelse af det nye lån.

Såfremt en refinansiering ikke er mulig, kan obligationsudstederen komme i en situation, hvor denne ikke kan overholde sine forpligtelser over for obligationsejerne, hvorved hele eller dele af investeringen vil være tabt.

Særlige risici ved eksponering mod aktiemarkedet

Aktiemarkedet

Aktiemarkeder kan svinge meget og kan falde væsentligt. Udsving kan blandt andet være en reaktion på selskabsspecifikke, politiske og reguleringsmæssige forhold eller som en konsekvens af sektormæssige, regionale, lokale eller generelle markedsmæssige og økonomiske forhold.

Risikovillig kapital

Afkastet kan svinge meget som følge af selskabernes muligheder for at skaffe risikovillig kapital til f.eks. udvikling af nye produkter. En del af en afdelings formue kan investeres i virksomheder, hvis teknologier er helt eller delvist nye, og hvis udbredelse kommercielt og tidsmæssigt kan være vanskelig at vurdere.

Særlige risici ved eksponering mod alternativer

Generelt

Værdipapirer med eksponering mod alternative investeringer vil normalt være karakteriseret ved en eller flere af følgende karakteristika:

- Illikvide
- Komplekse
- Diversificerende
- Inefficiente markeder
- Indgangsbarrierer

Ved eksponering mod illikvide alternativer som erhvervsejendomme

Ejendomsspecifikke forhold

Værdien af en eller flere af de erhvervsejendomme, der er eksponering mod, kan svinge mere end det samlede erhvervsejendomsmarked og kan derved give et afkast, som er meget forskelligt fra markedets. Forskydninger på udlejningsmarkedet samt lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige, markedsmæssige og likviditetsmæssige forhold vil ligeledes kunne påvirke værdien investeringerne.

Udlejningsrisiko

Det er ikke garanteret, at de erhvervsjendomme, der er eksponering mod, kan udlejes ligesom størrelsen af lejeindtægten heller ikke er garanteret. Desuden er der også en risiko for, at lejerne ikke kan betale. En ændring af udlejningsforhold kan have en negativ indvirkning på investeringernes afkast.

Prisfastsættelsesrisiko

Ejendomsaktiver er illikvide aktiver og på trods af, at værdifastsættelsen af ejendomsaktiverne normalt bestemmes af uafhængige valuarer, må den betragtes som subjektiv. Der vil oftest ikke være daglig prisfastsættelse på ejendomsaktiver. Ved investering i finansielle instrumenter med eksponering mod ejendomsmarkedet kan der være tale om illikvide aktiver uden daglig værdiansættelse, og det finansielle instruments værdi vil være baseret på den senest offentliggjorte værdi af aktiverne. Denne værdi kan være offentliggjort med væsentlig tidsforskydning.

Ved eksponering mod alternative investeringer, som private equity, infrastruktur, private debt og ejendomme

Generelt gælder at disse værdipapirer kan påvirkes negativt ved ændring i økonomiske-, regulatoriske-, politiske- og andre forhold, som også kan påvirke en afdeling negativt. Værdipapirer med eksponering mod alternative investeringer kan også blive negativt påvirket af udefrakommende faktorer såsom omkostninger forbundet med miljømæssige og andre reguleringer, økonomisk afmatning eller øget konkurrence fra andre udbydere af tjenester osv. Endvidere er der en iboende værdiansættelsesrisiko i forhold til sådanne værdipapirer, da de er mindre likvide.

Private Equity

Ved eksponering mod Private Equity fonde, der kan have relativt koncentrerede investeringsporteføljer, er der risiko for større udsving i fondenes afkast, der er afhængig af udviklingen i de underliggende investeringsporteføljer/selskaber og særligt også afhængig af spredningen.

Infrastruktur

Infrastrukturrelaterede investeringer kan også blive negativt påvirket af udefrakommende faktorer såsom høje renteomkostninger i forbindelse med kapitalanlægsprogrammer.

Investeringer eksponeret mod infrastrukturgæld har desuden også en risiko i forhold til, at det løbende indtægtsgrundlag ikke matcher de forventede og estimerede indtægtsgrundlag.

Ejendomme

Ejendomsrelaterede investeringer kan have direkte eller indirekte investeringer, som kan omfatte ejendomsaktiver, og dermed vil en afdeling være underlagt risici forbundet med investering i fast ejendom. Dvs. at en afdeling ved investering i sådanne værdipapirer vil være eksponeret mod den økonomiske udvikling, generelle og lokale økonomiske samt sociale forhold, regulering, udbud- og efterspørgsel efter ejendomsaktiver samt generel udlejningsrisiko (og om der kan opnås den ønskede husleje, vedligeholdelsesudgifter osv.).

Investeringer eksponeret mod ejendomsgæld har en risiko i forhold til, at låntager misligholder sine forpligtelser på de ejendomme, som ligger bag gælden. Långiver skal stå for at overtage retten til ejendommen, og risiko for at hele hovedstolen af det investerede beløb ikke kan fås tilbage. Ændringer i renteniveauet kan påvirke ejendomsinvesteringerne ligesom de også kan påvirke eventuelle investeringer i ejendomsgæld.

Private debt

Kreditrelaterede investeringer kan påvirkes negativt ved ændring i økonomiske-, regulatoriske-, politiske- og andre forhold, som dermed også kan påvirke en afdeling negativt. Kreditrelaterede investeringer vil have eksponering mod gældsinvesteringer med kreditrisiko, som bl.a. kan være direkte eller indirekte gæld til børsnoterede eller unoterede virksomheder. Der kan investeres i forskellige typer af gæld afhængig af risikoprofil, hvilket vil afspejle sig i det forventede afkast på netop disse værdipapirer.

Investering i denne type værdipapirer har en risiko i forhold til, at låntager misligholder sine forpligtelser på den udstedte gæld. Dette kan foruden virksomhedens interne forhold også skyldes makroforhold, den økonomiske udvikling eller andet udefrakommende, som kan påvirke virksomhedens indtægter.

Afdelingernes risici

Risikoeksponeringer for blandede afdelinger

Afdeling	Enkeltlande	Eksponering mod udlandet	Valutarisiko	Selskabsspecifikke forhold	Nye markeder/emerging markets	Likviditetsrisiko	Eksponering mod ejendomme	Modpartsrisiko	Obligationsmarkedet	Renterisiko	Kreditrisiko	Refinansiering	Aktiemarkedet	Risikovillig kapital	Ejendomsspecifikke forhold	Udlejningsrisiko	Prisfastsættelsesrisiko	Politiske forhold	Eksponering mod alternativer	Bæredygtighedsrisici
Optima 10 KL		x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima 10 Akk. KL		x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima 30 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima 30 Akk. KL		x	x	x	x	x	X	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima 55 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima 55 Akk. KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima 75 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima 75 Akk. KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x

Risikoeksponeringer for obligationsafdelinger

Afdeling	Enkeltlande	Eksponering mod udlandet	Valuta	Selskabsspecifikke forhold	Nye markeder/emerging markets	Likviditet	Modpartsrisiko	Obligationsmarkedet	Renterisiko	Kreditrisiko	Refinansiering	Politiske forhold	Prisfastsættelse	Bæredygtighedsrisici
Optima Rente KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima Rente Akk KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x

Risikoeksponeringer for aktieafdelinger

Afdeling	Enkeltlande	Eksponering mod udlandet	Valutarisiko	Nye Markeder/Emerging Markets	Likviditetsrisiko	Modpartsrisiko	Aktiemarkedet	Selskabsspecifikke forhold	Risikovillig kapital	Politiske forhold	Bæredygtighedsrisici
Optima Aktier KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Optima Aktier Akk. KL		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x

Politik for sikkerhedsstillelse

Der udveksles typisk sikkerhed for at reducere modpartsrisikoen ved ikke cleared OTC derivatkontrakter, undtaget aftaler om fysisk afviklede valutaterminsforretninger og fysisk afviklede valutaswaps. Værdipapirfonden accepterer udelukkende kontanter som sikkerhedsstillelse og anvender værdipapirfondens depotbank til opbevaringen heraf. Værdipapirfonden genanvender ikke sikkerhed. Sikkerhed værdiansættes dagligt til markedsværdi og kontanter værdiansættes til 100%.

Udbud og tegning

Andele udstedes gennem VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen) i stk. à kr. 100. I afdelinger med andelsklasser fastsættes stykstørrelsen af de udstedte andele af bestyrelsen.

Andelene udbydes i løbende emission uden fastsat højeste beløb til dagskurs.

Der gælder ikke noget maksimum for emissionen.

Tegningssted

AL Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Tegningsordrer kan endvidere afgives gennem alle øvrige pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber.

Betaling for tegning

Betaling for andele i løbende emission afregnes efter gældende standard samtidig med registrering af andelene på konti i VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen).

Emission og emissionspris

Bestyrelsen for investeringsforvaltningsselskabet er berettiget til løbende at foretage emission af værdipapirfondens andele. Emissionsprisen i en afdeling eller en andelsklasse fastsættes tre gange dagligt ved anvendelse af

dobbeltprismetoden i medfør af § 4, stk. 1 i Bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS, jf. § 73, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v.

Emissionsprisen fastsættes ved at beregne den indre værdi på emissionstidspunktet (dividere formuens værdi på med den nominelle værdi af tegnede andele) i en afdeling eller i en andelsklasse og tillægges et beløb til dækning af udgifter ved køb af værdipapirer og nødvendige omkostninger ved emissionen.

Emissionsomkostninger

De med emissionen forbundne omkostninger udgør maksimalt¹ nedenstående procentsats af den enkelte afdelings/andelsklasses indre værdi med følgende fordeling. Medmindre andet er specifikt anført i relation til en given andelsklasse vil nedenstående satser være gældende på andelsklasseniveau, hvor der er oprettet andelsklasser i en afdeling:

Afdeling	Vederlag til de finansielle formidlere, herunder tegnings-, salgs- og garantiprovision	Markedsføringsudgifter, herunder udgifter til annoncering, brochurer og prospektrykning	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved køb af afdelingens værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved køb af afdelingens værdipapirer	Administrationsomkostninger i forbindelse med emission og indløsning	I alt, maksimalt ¹
Optima 10 KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,26 %	0,05 %	0,31 %
Optima 10 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,26 %	0,05 %	0,31 %
Optima 30 KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %
Optima 30 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %
Optima 55 KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,21 %	0,05 %	0,26 %
Optima 55 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,21 %	0,05 %	0,26 %
Optima 75 KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,05 %	0,21 %
Optima 75 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,05 %	0,21 %
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	0,00 %	0,00 %	0,02 %	0,13 %	0,05 %	0,20 %
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	0,00 %	0,00 %	0,03 %	0,11 %	0,05 %	0,19 %
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	0,00 %	0,00 %	0,04 %	0,09 %	0,05 %	0,18 %
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	0,00 %	0,00 %	0,05 %	0,07 %	0,05 %	0,17 %
Optima Rente KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Optima Rente Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Optima Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,14 %	0,05 %	0,19 %
Optima Aktier Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,14 %	0,05 %	0,19 %

¹Emissionssatserne er opgjort inden kursafgrunding (der foretages kursafgrunding, jf. tick-size tabel i Nordic Market Model). Bemærk også afsnittet vedrørende "Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger".

Indløsning m.v.

Ingen investor har pligt til at lade sine andele indløse helt eller delvist, medmindre investoren ikke opfylder de eventuelt opstillede betingelser for at kunne være investor i en given afdeling og/eller andelsklasse. Værdipapir-fonden er til enhver tid forpligtet til at indløse investorernes andele.

Indløsningsprisen i en afdeling eller en andelsklasse fastsættes minimum tre gange dagligt ved anvendelse af dobbeltprismetoden i medfør af § 4, stk. 2 i Bekendtgørelse om beregning af emissions- og indløsningspriser ved tegning og indløsning af andele i danske UCITS, jf. § 74, stk. 7, i lov om investeringsforeninger m.v. Indløsningsprisen udregnes i henhold hertil på grundlag af en opgørelse svarende til opgørelsen af emissionskursen, jf. ovenfor, foretaget på indløsningsstidspunktet. Der gøres fradrag i indløsningsprisen for udgifter ved salg af værdipapirer samt for nødvendige omkostninger ved indløsningen, skønsmæssigt maksimalt nedenstående procentsats af den enkelte afdelings eller andelsklasses indre værdi. Medmindre andet er specifikt anført i relation til en given andelsklasse vil nedenstående satser være gældende på andelsklasseniveau, hvor der er oprettet andelsklasser i en afdeling:

Afdeling	Markedsføringsudgifter, herunder udgifter til annoncering, brochurer og prospektrykning	Kurtage og alle øvrige direkte handelsudgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Øvrige markedsafledte udgifter ved salg af afdelingens værdipapirer	Administrationsomkostninger i forbindelse med emission og indløsning	I alt maksimalt ²
Optima 10 KL	0,00 %	0,00 %	0,26 %	0,05 %	0,31 %
Optima 10 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,26 %	0,05 %	0,31 %
Optima 30 KL	0,00 %	0,00 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %
Optima 30 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,24 %	0,05 %	0,29 %
Optima 55 KL	0,00 %	0,00 %	0,21 %	0,05 %	0,26 %
Optima 55 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,21 %	0,05 %	0,26 %
Optima 75 KL	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,05 %	0,21 %
Optima 75 Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,05 %	0,21 %
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	0,00 %	0,00 %	0,13 %	0,05 %	0,18 %
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	0,00 %	0,01 %	0,11 %	0,05 %	0,17 %
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	0,00 %	0,02 %	0,09 %	0,05 %	0,16 %
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	0,00 %	0,03 %	0,07 %	0,05 %	0,15 %
Optima Rente KL	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Optima Rente Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,17 %	0,05 %	0,22 %
Optima Aktier KL	0,00 %	0,00 %	0,14 %	0,05 %	0,19 %
Optima Aktier Akk. KL	0,00 %	0,00 %	0,14 %	0,05 %	0,19 %

Nærmere information om dobbeltprismetoden som et likviditetsstyringsværktøj, fremgår af afsnittet "Likviditetsstyringsværktøj".

Indløsning af andele kan udsættes, når den indre værdi ikke kan fastsættes på grund af markedsforhold, eller hensynet til den ligebehandling af investorerne fordrer, at den indre værdi først fastsættes, når de til indløsning af andelene

nødvendige aktiver er realiseret. Desuden kan Finanstilsynet påbyde at udsætte indløsning af andele, hvis det er i investorernes eller offentlighedens interesse.

Hvis en investor ønsker at sælge andele i én afdeling eller andelsklasse for at købe andele i en anden afdeling eller andelsklasse, sker det på sædvanlige handelsvilkår.

Såfremt betingelserne for at være investor i andelsklasserne er opfyldt, vil det være muligt for investorer at ombytte andele mellem andelsklasserne i samme afdeling til den gældende indre værdi, fratrukket omkostninger til depotbank og VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen), via værdipapirfondens handels- og prisstillelsesfunktion. Investorer kan rette henvendelse herom til deres pengeinstitut.

I forbindelse med køb eller salg af andele må der normalt påregnes opkrævet sædvanlig kurtage til værdipapirhandleren.

Værdipapirfondens handels- og prisstillelsesfunktion er videredelegeret fra BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S til AL Sydbank A/S, Peberlyk 4, 6200 Aabenraa, som sikrer, at køb, ombytning og salg af andele kan ske gennem alle pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber.

Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger

De angivne maksimale emissions- og indløsningsomkostninger kan overskrides i perioder med usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved køb og salg af den enkelte afdelings instrumenter. Såfremt en sådan situation opstår, vil værdipapirfonden offentliggøre en meddelelse herom til markedet. Endvidere vil værdipapirfonden i denne periode oplyse om de konkrete emissions- og indløsnings-omkostninger på sin hjemmeside. Værdipapirfonden vil offentliggøre en meddelelse til markedet, når markedsforholdene normaliseres. Ændringer vil endvidere blive offentliggjort i en børsmeddelelse via Nasdaq Copenhagen A/S for de afdelinger/andelsklasser, der er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S. Nærmere information om forhøjelse af indløsningsgebyr, herunder anvendelse af en sådan forhøjelse som et likviditetsstyrings-værktøj fremgår af afsnittet "Likviditetsstyringsværktøj".

Likviditetsstyringsværktøjer

Afdelingerne anvender følgende værktøjer til blandt andet at styre likviditeten i afdelingerne/andelsklasserne:

- Dobbeltprismetoden – under almindelige og usædvanlige markedsforhold
- Indløsningsgebyr – midlertidig forhøjelse under usædvanlige markedsforhold

Dobbeltprismetoden

Dobbeltprismetoden er altid aktiveret som likviditetsstyringsværktøj.

Emissions- og indløsningsprisen for den enkelte afdeling/andelsklasse, fastsættes til indre værdi opgjort på emissions- eller indløsningsstidspunktet med tillæg eller fradrag af et beløb til dækning af udgifter ved køb eller salg af finansielle instrumenter og til nødvendige omkostninger ved emissionen eller indløsningen, jf. afsnittene "Emission og emissionspris", "Emissionsomkostninger" samt "Indløsning m.v.". I dette beløb indgår estimerede eksplicitte transaktionsomkostninger og implicitte transaktionsomkostninger.

Estimerede eksplicitte transaktionsomkostninger udgør de omkostninger, som direkte oppebæres af afdelingen/andelsklassen som led i afdelingens/andelsklassens køb og salg af aktiver, eksempelvis mæglergebyrer, handelsafgifter, skatter og afviklingsgebyrer.

Implicitte transaktionsomkostninger udgør de omkostninger, som indirekte oppebæres af afdelingen/andelsklassen ved køb og salg af aktiver, som primært opstår fra bid-ask spreadet og eventuel markedspåvirkning eksempelvis ved større indløsningsanmodninger. Disse implicitte omkostninger kan variere alt efter typen af det underliggende aktiv og markedsforholdene, og estimeres efter bedste evne.

Indløsningsgebyr

Likviditetsstyringsværktøjet Indløsningsgebyr, kan aktiveres som et supplement til dobbeltprismetoden ved usædvanlige markedsforhold, som medfører en stigning i de øvrige markedsafledte udgifter ved salg af den enkelte afdelings/andelsklasses instrumenter.

I hvert enkelte tilfælde af potentiel markedsuro vurderes, hvorvidt usædvanlige markedsforhold er indtrådt, og hvorvidt de usædvanlige markedsforhold påvirker den enkelte afdeling/andelsklasses likviditet negativt, herunder om indløsninger kan gennemføres, uden at investorer som forbliver i afdelingen/andelsklassen uretmæssigt stilles dårligere.

Såfremt det vurderes, at usædvanlige markedsforhold er indtrådt, og de usædvanlige markedsforhold påvirker den enkelte afdeling/andelsklasses likviditet negativt, aktiveres likviditetsstyringsværktøjet.

Hvis dette likviditetsstyringsværktøj skal aktiveres, forhøjes indløsningsgebyret midlertidigt fra 0% op til 10% af indløsningsprisen. Indløsningsprisen defineres som indre værdi opgjort på indløsningstidspunktet fratrasket indløsningssatsen, jf. dobbeltprismetoden. Indløsningsgebyret forhøjes med henblik på at tage højde for omkostningerne ved at sælge underliggende aktiver under usædvanlige markedsforhold, herunder eksplicite og implicite transaktionsomkostninger, således at de investorer, som forbliver i afdelingen/andelsklassen, ikke uretmæssigt stilles dårligere af eventuelle indløsningsordre under usædvanlige markedsforhold.

Indløsningsgebyret kan justeres inden for det forudbestemte størrelsesmæssige interval i løbet af en periode med usædvanlige markedsforhold, skulle de usædvanlige markedsforhold henholdsvis forværres eller forbedres.

Indløsningsgebyret tilfalder den enkelte afdeling/andelsklasse.

Estimerede eksplicite transaktionsomkostninger udgør de omkostninger, som direkte oppebæres af afdelingen/andelsklassen, som led i afdelingens/andelsklassens køb og salg af aktiver, eksempelvis mæglergebyrer, handelsafgifter, skatter og afviklingsgebyrer under usædvanlige markedsforhold.

Implicite transaktionsomkostninger udgør de omkostninger, som indirekte oppebæres af afdelingen/andelsklassen ved køb og salg af aktiver, som primært opstår fra bid-ask spredet og markedspåvirkning under usædvanlige markedsforhold.

Disse implicite omkostninger kan variere alt efter typen af det underliggende aktiv og markedsforholdene, og vil estimeres efter bedste evne.

Omkostninger, som allerede er indeholdt i fradragssatserne, jf. dobbeltprismetoden, gengives ikke i indløsningsgebyret.

Når de usædvanlige markedsforhold ophører, reduceres det supplerende indløsningsgebyr tilbage til 0%. Fradragssatser i henhold til dobbeltprismetoden forbliver gældende.

Såfremt likviditetsstyringsværktøjet aktiveres, følges proceduren for oplysning af markedet, jf. afsnittet "Ekstraordinær forhøjelse af maksimale emissions- og indløsningsomkostninger".

Offentliggørelse af indre værdi, emissions- og indløsningspriser samt oplysning om de kvantitative grænser

Oplysninger om indre værdi, aktuelle emissions- og indløsningspriser m.v. kan indhentes hos værdipapirfondens handels- og prisstillelsesfunktion, AL Sydbank A/S, Peberlyk 4, 6200 Aabenraa.

Oplysninger om værdipapirfonden, herunder indre værdi, emissions- og indløsningspriser, findes endvidere på hjemmesiden www.bankinvest.dk.

Indre værdi for afdelinger/andelsklasser, som er optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S, samt emissions- og indløsningspriser fremgår desuden af Nasdaq Copenhagen A/S' hjemmeside www.nasdaqomxnordic.com.

Indre værdi udregnes minimum tre gange om dagen med udgangspunkt i aktuelle beholdninger, instrumentpriser og udvalgte stamdata, men kan herudover korrigeres med den aktuelle markedsudvikling.

Afdelingernes beholdninger gøres løbende tilgængelige på www.bankinvest.dk.

BI Management A/S er forpligtet til, på en investors anmodning, at udlevere supplerende oplysninger for afdelingerne om de kvantitative grænser, der gælder for værdipapirfondens risikostyring og om de metoder, BI Management A/S har valgt for at sikre, at disse grænser til enhver tid følges samt om den seneste udvikling i de vigtigste risici og afkast for kategorierne af de enkelte instrumenter i afdelingerne.

Andele

Andelene er frit omsættelige og negotiable.

Andele udstedes til ihændehaven, men kan noteres på navn i værdipapirfondens ejerbog. Navnenotering er bl.a. en forudsætning for, at investor automatisk modtager orienteringsmateriale fra værdipapirfonden.

BI Management A/S er ejerbogsfører.

Anmodning om notering på navn stiles til investors kontoførende pengeinstitut i VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen).

Registrering af andele i VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen) tjener som dokumentation for, at en investor ejer en så stor del af afdelingens formue, som andelens pålydende udgør af det samlede pålydende af registrerede andele i den pågældende afdeling.

Bevisudstedende institut

AL Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Skatteforhold og udbytte

Afdelinger/andelsklasser med minimumsbeskatning

Afdelingerne/andelsklasserne er skattefri. I afdelingerne/andelsklasserne opgøres et udbytte, der opfylder kravene til minimumsindkomsten i skattelovgivningen.

I udloddende afdelinger/andelsklasser kan der efter regnskabsårets afslutning, men inden den reviderede årsrapport er godkendt af investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse, foretages en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16 C anførte krav til minimumsudlodning. Hvis udlodningen undtagelsesvist ikke opfylder reglerne i ligningslovens § 16 C, kan det beslutes at udlodde et yderligere beløb. Investeringsforvaltningsselskabets bestyrelse godkender størrelsen af udlodningen samtidig med godkendelsen af den reviderede årsrapport.

Udbetaling af udbytte kan ske en gang årligt på den ordinære generalforsamling. Herudover kan der udbetales aconto udbytte – forventeligt en gang årligt. Udbetaling af udbytte foretages direkte til investors afkastkonto i det kontoførende pengeinstitut via VP Securities A/S (Euronext Securities Copenhagen).

En afdeling er obligationsbaseret, såfremt den investerer mere end 50 % af formuen i obligationer, opgjort som et gennemsnit hen over året i henhold til skattelovgivningens krav til obligationsbaserede afdelinger.

Aktiebaserede afdelinger

Gevinst og tab på andele i aktiebaserede afdelinger/andelsklasser med minimumsbeskatning beskattes på samme måde som gevinst og tab på aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked. Dette gælder uanset, om afdelingen/andelsklassen er optaget til handel på et reguleret marked eller ej.

I forbindelse med udbetaling af udbytte indeholdes udbytteskat efter gældende regler og satser medmindre det godtgøres, at der ikke skal indeholdes udbytteskat.

Personskattepligtige

Gevinster og udbytte beskattes som aktieindkomst. Tab på andelene kan modregnes i gevinster og udbytter i henhold til skattelovgivningens regler herom.

Selskabsskattepligtige

Udbytte beskattes som selskabsindkomst. Beskatning af gevinster og tab sker efter lagerprincippet dvs. at såvel realiserede som urealiserede gevinster og tab medregnes i selskabsindkomsten.

Pensionsafkastbeskatning

Afkast af pensionsopsparing er skattepligtig efter pensionsafkastbeskatningslovens regler. Udloddede udbytter, realiserede og urealiserede gevinster og tab på andelene beskattes med den til enhver tid gældende pensionsafkastsats.

Obligationsbaserede afdelinger

Gevinst på andele i obligationsbaserede afdelinger/andelsklasser med minimumsbeskatning beskattes som kapitalindkomst.

I forbindelse med udlodning af udbytte fra Optima 10 KL og Optima 30 KL indeholdes der udbytteskat.

Ved udbetaling af udbytte fra Optima Rente KL, der er en ren obligationsafdeling, bliver der som udgangspunkt ikke tilbageholdt udbytteskat. Såfremt en ren obligationsafdeling kommer til at eje visse aktive mv., kan afdelingen blive pålagt at tilbageholde udbytteskat i forbindelse med udbetalingen af udbyttet.

Personskattepligtige

Gevinster og udbytte beskattes som kapitalindkomst. Tab kan fradrages i anden kapitalindkomst i henhold til skattelovgivningens regler herom.

Selskabsskattepligtige

Udbytte beskattes som selskabsindkomst. Beskatning af gevinster og tab sker efter lagerprincippet dvs. at såvel realiserede og urealiserede gevinster og tab medregnes i selskabsindkomsten.

Pensionsafkastbeskatning

Afkast af pensionsopsparing er skattepligtig efter pensionsafkastbeskatningslovens regler. Udloddede udbytter, realiserede og urealiserede gevinster og tab beskattes med den til enhver tid gældende pensionsafkastsats.

Akkumulerende afdelinger

Afdelingerne/ andelsklasserne er omfattet af reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 19 om investeringsselskaber, hvorved de ikke beskattes selvstændigt.

Gevinst og tab på andelene beskattes efter lagerprincippet. Det betyder, at såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab medregnes ved opgørelse af årets skattepligtige indkomst.

Personskattepligtige

Gevinster og tab beskattes efter reglerne for kapitalindkomst med undtagelse af Optima 55 Akk. KL og Optima 75 Akk. KL, som beskattes efter reglerne for aktieindkomst.

Selskabsskattepligtige

Gevinster og tab medregnes i selskabsindkomsten.

Pensionsafkastbeskatning

Gevinster og tab er skattepligtige efter pensionsafkastbeskatningslovens regler og beskattes med den til enhver tid gældende pensionsafkastsats.

Virksomhedsordningen

Gevinster og tab på andele, der indgår i virksomhedsordningen, indgår i virksomhedens indkomst og beskattes på lige fod med øvrig virksomhedsindkomst.

Afvikling af værdipapirfonden/afdelinger/andelsklasser

Beslutning om afvikling af værdipapirfonden, en afdeling eller en andelsklasse kan træffes af bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet.

Bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet vurderer, hvornår vilkår for afvikling af værdipapirfonden, en afdeling eller en andelsklasse foreligger. Vilkår, som kan føre til, at bestyrelsen i investeringsforvaltningsselskabet træffer beslutning om fusion eller afvikling kan være, at forretningsgrundlaget for enheden er bortfaldet, at lovgivningen f.eks. på skatteområdet har fjernet afkastpotentialet i enheden, at enheden med tiden har et sammenfaldende investeringsområde som andre enheder eller af hensyn til en mere effektiv anvendelse af ressourcer. De nævnte scenarier er ikke udtømmende, da det afhænger af markedsudviklingen og de løbende konkrete omstændigheder.

Årsrapport

Afdelingernes regnskabsår følger kalenderåret.

Årsrapport og halvårsrapport er at finde på www.bankinvest.dk samt kan rekvireres fra værdipapirfondens kontor.

For hvert regnskabsår udarbejdes for afdelingen/værdipapirfonden en årsrapport bestående af en ledelsesberetning og en ledelsespåtegning, en resultatopgørelse, en balance og noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis.

Årsrapporten revideres af mindst én statsautoriseret revisor.

Samlede løbende administrationsomkostninger

De samlede administrationsomkostninger for hver afdeling eller andelsklasse, jf. § 21 i lov om investeringsforeninger mv. må ikke overstige følgende fastsatte procentsats af den gennemsnitlige formueværdi i afdelingen eller andelsklassen inden for regnskabsåret. I afdelinger med andelsklasser gælder den fastsatte procentsats på hver enkelt andelsklasse, medmindre andet specifikt er anført:

Afdeling	Fastsat procentsats
Optima 10 KL	2,25 %
Optima 10 Akk. KL	2,25 %
Optima 30 KL	2,50 %
Optima 30 Akk. KL	2,50 %
Optima 55 KL	2,75 %
Optima 55 Akk. KL	2,75 %
Optima 75 KL	3,50 %
Optima 75 Akk. KL	3,50 %
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	2,25 %
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	2,50 %
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	2,75 %
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	3,50 %
Optima Rente KL	2,25 %
Optima Rente Akk. KL	2,25 %
Optima Aktier KL	2,50 %
Optima Aktier Akk. KL	2,50 %

Handels- og kurtageomkostninger samt emissions- og indløsningsomkostninger er ikke omfattet af ovenstående administrationsomkostninger.

De samlede administrationsomkostninger opgjort i procent af afdelingernes gennemsnitlige formue for de seneste fem år fremgår nedenfor:

Afdeling	2021	2022	2023	2024	2025
Optima 10 KL	0,70 %	0,71 %	0,78 %	0,79 %	0,79%
Optima 10 Akk. KL	0,72 %	0,74 %	0,82 %	0,83 %	0,83%
Optima 30 KL	0,95 %	0,95 %	1,03 %	1,05 %	1,05%
Optima 30 Akk. KL	0,96 %	0,95 %	1,04 %	1,06 %	1,06%
Optima 55 KL	1,15 %	1,16 %	1,23 %	1,28 %	1,30%
Optima 55 Akk. KL	1,16 %	1,15 %	1,24 %	1,29 %	1,30%
Optima 75 KL	1,13 %	1,29 %	1,36 %	1,42 %	1,43%
Optima 75 Akk. KL	1,34 %	1,32 %	1,38 %	1,43 %	1,43%
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL*	-	-	-	0,11 %	1,25%
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL*	-	-	-	0,13 %	1,59%
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL*	-	-	-	0,14 %	1,85%
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL*	-	-	-	0,15 %	1,97%
Optima Rente KL					
Optima Rente A	0,45 %	0,45 %	0,55 %	0,53 %	0,52%
Optima Rente W	0,36 %	0,37 %	0,48 %	0,51 %	0,48%
Optima Rente Akk. KL					
Optima Rente Akk A	0,49 %	0,48 %	0,68 %	0,55 %	0,52%
Optima Rente Akk W	0,41 %	0,44 %	0,52 %	0,55 %	0,49%
Optima Aktier KL**	1,14 %	1,76 %	1,81 %	1,69 %	1,65%
Optima Aktier Akk. KL	1,15 %	1,57 %	1,70 %	1,58 %	1,57%

* Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL, Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL er lanceret 18. december 2024, hvorfor der ikke fremgår historiske data for alle årene i tabellen.

** Optima Aktier KL er lanceret 3. marts 2021, hvorfor der ikke fremgår historiske data for alle årene i tabellen.

Løbende omkostninger i procent

Løbende omkostninger i procent udtrykker de samlede omkostninger i en afdeling/andelsklasse. Det vil sige både omkostninger til porteføljepleje, depotselskab, administration m.m.

Løbende omkostninger præsenteres ofte sammen med transaktionsomkostninger, som er de handelsomkostninger som påløber i forbindelse med porteføljeplejen. Transaktionsomkostninger er ikke indeholdt i de løbende omkostninger.

De løbende omkostninger fremgår under hver enkelt afdeling/andelsklasse på hjemmesiden

www.bankinvest.dk/produkter.

Maksimalle administrationsgebyrer for andele i andre afdelinger eller andre investeringsinstitutter, som afdelingerne investerer i

En andel i andre afdelinger eller andre investeringsinstitutter, som afdelingerne har investeret i, kan maksimalt have et administrationsgebyr på 3 %.

For så vidt angår investeringer i produkter, som er markedsført under navnet BankInvest, er der indgået aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S om refusion af det underliggende produkts omkostninger til porteføljepleje til BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, ligesom markedsføringsprovisioner og administrationsomkostninger til BI Management A/S også refunderes.

Aftaler

Depotselskabsaftale

Værdipapirfonden har indgået aftale med J.P. Morgan SE – Copenhagen Branch, filial af J.P. Morgan SE, Tyskland som er blevet udpeget som værdipapirfondens depotselskab med henblik på at levere depotselskabsydelser, herunder opbevaring, afvikling og visse andre hermed forbundne ydelser til værdipapirfonden.

Depotselskabet vil i overensstemmelse med lovgivningen bl.a. sikre, at:

- a. emission, indløsning og mortificering af andele udføres i overensstemmelse med gældende lovgivning og værdipapirfondens fondsbestemmelser,
- b. beregning af indre værdi pr. andel sker i overensstemmelse med gældende lovgivning og værdipapirfondens fondsbestemmelser,
- c. værdipapirfondens instrukser effektueres, medmindre disse ikke er i overensstemmelse med gældende lovgivning eller fondsbestemmelserne,
- d. modydelser i forbindelse med transaktioner, som værdipapirfonden indgår i, leveres til værdipapir-fonden inden for de sædvanlige frister for det pågældende marked,
- e. udbetaling af udbytte eller henlæggelse af overskud til forøgelse af formuen foregår i overensstemmelse med værdipapirfondens fondsbestemmelser,
- f. værdipapirfondens køb og salg af de i bilag 5 i lov om finansiel virksomhed nævnte instrumenter sker i overensstemmelse med § 70 i lov om investeringsforeninger m.v., og
- g. værdipapirfondens indtægter anvendes i overensstemmelse med fondsbestemmelserne.

Depotselskabet skal herudover føre kontrol med afdelingernes pengestrømme. Der henvises i øvrigt til depotselskabets lovmæssige forpligtelser, herunder lov om finansiel virksomhed.

Depotselskabet kan overdrage alle eller dele af værdipapirfondens aktiver, som depotselskabet opbevarer i depot, til opbevaring hos de underdepositorer, som depotselskabet til enhver tid måtte udpege. Med undtagelse af de i lovgivningen fastsatte regler påvirkes depotselskabets ansvar ikke af det forhold, at den har overdraget alle eller dele af de aktiver, den opbevarer, til en tredjepart til opbevaring.

Depotselskabet skal udøve sine funktioner og forpligtelser i overensstemmelse med lovgivningen og depotselskabsaftalen. Der vurderes ikke at være specifikke interessekonflikter forbundet med depotselskabets varetagelse af dets opgaver.

Som led i den normale udøvelse af globale depotforretninger kan depotselskabet fra tid til anden have indgået aftaler med andre kunder, foreninger eller tredjeparter om opbevaring og hermed forbundne tjenesteydelser. Inden for en bankkoncern som JP Morgan Chase Group, der tilbyder et varieret udbud af ydelser, kan der fra tid til anden opstå interessekonflikter mellem depotselskabet og de parter, til hvem opbevaringen er delegeret. Det kan eksempelvis være, når opbevaringsydelsen er delegeret til et koncernforbundet selskab, som tilbyder et produkt eller en ydelse til et investeringsinstitut og har en finansiel eller kommerciel interesse i et sådant produkt eller en sådan ydelse, eller når opbevaringsydelsen er delegeret til et koncernforbundet selskab, som modtager honorar for andre, relaterede depotprodukter eller -ydelser, som leveres til foreningerne, herunder f.eks. tjenester i forbindelse med valuta, værdipapirudlån, prisfastsættelse eller værdiansættelse. I tilfælde af en mulig interessekonflikt der måtte opstå i forbindelse med de normale forretningsaktiviteter, vil depotselskabet til enhver tid tage hensyn til sine forpligtelser i henhold til gældende lovgivning.

I sin udvælgelse og udpegelse af en underdepositar eller andre delegerede skal depotselskabet udvise passende dygtighed, omhu og grundighed som påkrævet i lovgivningen for at sikre, at depotselskabet udelukkende overdrager værdipapirfondens aktiver til opbevaring hos en delegeret, som kan yde et tilstrækkeligt beskyttelsesniveau.

Den aktuelle liste over underdepositarer og andre delegerede, som anvendes af depotselskabet, er tilgængelig på www.bankinvest.dk.

Ajournførte oplysninger om depotselskabet, dets opbevaringsopgaver, herunder opbevaringsopgaver, som depotselskabet har delegeret samt eventuelle interessekonflikter kan til enhver tid rekvireres hos værdipapirfondens investeringsforvaltningsselskab.

Vederlaget for depotselskabsydelsen beregnes p.t. med den procentsats p.a., der fremgår af nedenstående skema:

Afdeling	Gennemsnitlig sats
Optima 10 KL	0,01 % p.a.
Optima 10 Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima 30 KL	0,01 % p.a.
Optima 30 Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima 55 KL	0,01 % p.a.
Optima 55 Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima 75 KL	0,01 % p.a.
Optima 75 Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	0,01 % p.a.
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	0,01 % p.a.
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	0,01 % p.a.
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	0,01 % p.a.
Optima Rente KL	0,01 % p.a.
Optima Rente Akk. KL	0,01 % p.a.
Optima Aktier KL	0,01 % p.a.
Optima Aktier Akk. KL	0,01 % p.a.

Depotselskabet modtager endvidere et honorar i forbindelse med afviklingen af afdelingernes handelstransaktioner. Honoraret udgør mellem 35 og 450 kr. pr. transaktion afhængig af værdipapirtype.

Bevisudstedende institut-aftale

Investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S har på vegne af værdipapirfonden indgået aftale med AL Sydbank A/S som bevisudstedende institut.

Market making-aftale

Investeringsforvaltningsselskabet BI Management A/S har på vegne af værdipapirfonden indgået en aftale om market making med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, som har videredelegeret handels- og prisstillelsesfunktionen til AL Sydbank A/S. AL Sydbank A/S stiller hver børsdag - med forbehold for særlige situationer - priser på afdelingernes/andelsklassernes andele i bl.a. Nasdaq Copenhagen A/S' handelssystemer med det formål at fremme likviditeten ved handel med andelene. Prisstillelsen skal ske med såvel købs- som salgspriser og på baggrund af aktuelle emissions- og indløsningspriser.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S modtager for sine ydelser et vederlag på kr. 25.000 p.a. pr. ISIN-kode. Vederlaget dækker også betaling for videredelegerede ydelser.

Aftale om porteføljepleje, markedsføring m.v.

Der er indgået aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S om porteføljepleje, markedsføring, distribution af andele samt informationsformidling.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S' hovedvirksomhed er kapitalforvaltning. BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S indgår i koncern med BI Management A/S.

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S modtager for sine ydelser et honorar, som p.t. udgør de i nedenstående skema anførte procentsatser p.a.:

Afdeling	Honorar
Optima 10 KL	0,65 %
Optima 10 Akk. KL	0,65 %
Optima 30 KL	0,92 %
Optima 30 Akk. KL	0,92 %
Optima 55 KL	1,15 %
Optima 55 Akk. KL	1,15 %
Optima 75 KL	1,27 %
Optima 75 Akk. KL	1,27 %
Optima Bæredygtig Omtanke 10 KL	0,73 %
Optima Bæredygtig Omtanke 30 KL	1,02 %
Optima Bæredygtig Omtanke 55 KL	1,27 %
Optima Bæredygtig Omtanke 75 KL	1,42 %
Optima Rente KL	
Optima Rente A	0,38 %
Optima Rente W	0,33 %
Optima Rente Akk KL	
Optima Rente Akk A	0,38 %
Optima Rente Akk W	0,33 %
Optima Aktier KL	1,42 %
Optima Aktier Akk. KL	1,42 %

Fondsmæglerselskabet formidler i eget regi alene salg af andele til professionelle, primært institutionelle, investorer, og kan for egen regning over for disse evt. fastsætte vilkår, som afviger fra de i prospektet angivne normsatser. Markedsføringen af andele til øvrige investorer varetager BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S via andre finansielle formidlere på vilkår, som aftales disse parter imellem og således ikke vedrører værdipapir-fonden.

For så vidt angår investeringer i produkter, som er markedsført under navnet BankInvest, er der indgået aftale med BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S om refusion af det underliggende produkts omkostninger til porteføljepleje til BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, ligesom markedsføringsprovisioner og administrationsomkostninger til BI Management A/S også refunderes.

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet samt afgift til Finanstilsynet

Vederlag til investeringsforvaltningsselskabet udgør årligt 0,08% af afdelingernes formue, dog minimum 250.000 kr. pr. afdeling. Endvidere betales der for hver enkelt andelsklasse et årligt administrationsbidrag, der udgør 0,01% af andelsklassernes formue, dog minimum 25.000 kr. pr. andelsklasse.

Endvidere betaler værdipapirfonden et gebyr på 0,05 % i forbindelse med emissioner og indløsninger i afdelingerne/andelsklasserne. Vederlaget for administrationsydelsen udgjorde for 2025 15.692 t.kr.

Vederlaget til BI Management A/S omfatter ikke omkostninger til tilsyn, revision, benchmarklicenser, datalicenser, stamdataindikatorer, ratingoplysninger, juridisk assistance og anden rådgivningsbistand, depotselskab, Nasdaq Copenhagen A/S, investormøder samt handelsomkostninger m.v.

Endelig betaler værdipapirfonden afgift til Finanstilsynet i henhold til § 182 i lov om investeringsforeninger m.v. Beløbet udgjorde for 2025 421 t.kr.

Fondsbestemmelser

Værdipapirfondens fondsbestemmelser er at finde på www.bankinvest.dk samt udleveres på anmodning fra investeringsforvaltningsselskabets kontor. Værdipapirfondens fondsbestemmelser udgør en integreret del af nærværende prospekt.

BankInvest-koncernen

BI Management A/S er investeringsforvaltningsselskab for en af landets største grupper af UCITS. BI Management A/S har desuden tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde. Den første forening blev stiftet i 1969 under navnet Bankforeningernes Investeringsforening af en kreds af lokale og regionale pengeinstitutter. Foruden investeringsforeninger, værdipapirfonde og alternative investeringsfonde (herunder kapitalforeninger) rettet mod private investorer og selskaber omfatter administrationen/forvaltningen foreninger med pensionskasser, forsikringsselskaber, fonde og virksomheder som investorer. BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S har siden juni 1999 fungeret som investeringsrådgiver/porteføljeforvalter for en del af foreningerne/fondene. Bag førnævnte selskaber, der er 100 % ejede datterselskaber af BI Holding A/S, står en række danske pengeinstitutter, der rådgiver om investering i de administrerede og forvaltede foreninger/fonde. Nærmere oplysninger om pengeinstitutterne kan fås hos BI Management A/S samt på hjemmesiden www.bankinvest.dk.