



Artikel 8



Morningstar Fund Award 2023



Morningstar Rating™

Investeringsprofil

Afdelingen investerer minimum 80 % af formuen i danske stats- og realkreditobligationer optaget til handel på Nasdaq Copenhagen A/S.

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 3 år.

Forvalter

Anders Isager, Chefporteføljeforvalter
Christian Meyersahm, Seniorporteføljeforvalter

Stamdata & nøgletal

ISIN	DK0060700433
Forening	Investeringsforeningen Kerne Invest
Startdato	30.03.2016
Investeringsunivers	Obligationer
Børsstatus	Unoteret
Porteføljeforvalter	BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Samlet formue (mio. kr.)	437
Løbende omkostninger (%)	0,40
Transaktionsomkostninger (%)	0,02
Max. emissionstillæg (%)	0,10
Max. indløsningsfradrag (%)	0,10
Korrigeret varighed	N/A
Effektiv rente	N/A
Type	Udbyttebetalende
Valuta	DKK
Beskatningsform	Realisation

Benchmark
50 % Nordea DK Bond CM 2Y Gov og 50 % Nykredit Danish Mortgage Bond Index.
Reværgtes månedligt. Før 1/6/2024 25 % Nordea Markets Mortgage Bond Index
Callable, 40 % Nordea Markets Mortgage Bond Index Non-callable > 1Y, 10 % Nordea
Markets Government...

Risiko



Lavere risiko

Typisk lavere afkast

Højere risiko

Typisk højere afkast

Risiko	Horisont	3 år	5 år	7 år	10 år
Standardafvigelse (%)		5,17	4,27	3,73	N/A
Sharpe Ratio		-0,52	-0,61	-0,45	N/A
Information Ratio		-0,94	-1,07	-1,15	N/A
Tracking Error (%)		0,30	0,31	0,29	N/A

Afkast

● Produkt ● Benchmark

Årligt afkast og udbytte

	2024	2023	2022	2021	2020
● Produkt	3,60	5,28	-12,16	-2,27	0,46
● Benchmark	3,65	5,52	-11,82	-1,91	0,83
Udbytte	0,00	0,00	0,00	0,00	N/A

År til dato (ÅTD) og løbende afkast

	1 md.	år til dato	1 år	3 år	5 år
● Produkt	-0,21	0,04	3,41	0,09	-1,06
● Benchmark	-0,06	0,32	3,81	0,35	-0,73

Obligationstyper

Realkreditinstitut **57,40%**
Stat eller sta... **42,57%**

Landefordeling obligationer

Danmark **99,97%**

De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
2.25% Danmark - Bullet 11/2026	22,83 %
0.50% Danmark - Bullet 11/2027	17,60 %
1.00% Nordea Kredit 10/2026	11,24 %
1.00% Realkredit Dnmrk 4/2026	9,08 %
1.00% Nykredit 10/2050	5,29 %