



Artikel 8



Morningstar Fund Award 2023



Morningstar Rating™

Investeringsprofil

Afdelingen investerer i kredit- og erhvervsobligationer. Der investeres primært i kredit- og erhvervsobligationer i form af High Yield Obligationer og Investment Grade Obligationer udstedt i euro. Afdelingen kan ligeledes investere i Emerging Markets Obligationer dog maksimalt 15% af formuen. Afdelingen må maksimalt investere 65 % af formuen i High Yield Obligationer.

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

Forvalter

Carsten Horn Nielsen, Chefporteføljeforvalter
Jens Korsgaard Skriver, Senior Porteføljeforvalter
Anders Preisler Skovgaard, Porteføljeforvalter

Stamdata & nøgletal

ISIN	DK0060446896
Forening	Investeringsforeningen Kerne Invest
Startdato	01.10.2012
Investeringsunivers	Obligationer
Børsstatus	Unoteret
Porteføljeforvalter	BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Samlet formue (mio. kr.)	337
Løbende omkostninger (%)	0,72
Transaktionsomkostninger (%)	0,11
Max. emissionstillæg (%)	0,35
Max. indløsningsfradrag (%)	0,28
Korrigeret varighed	N/A
Effektiv rente	N/A
Type	Udbyttebetalende
Valuta	DKK
Beskatningsform	Realisation
Benchmark	

50 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK og 50 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) afdækket til DKK. Revægtes dagligt. Før 1/6/2024 37,5 % Barclays Capital Pan Euro High Yield 2% Capped ex Financials ex Energy (afdækket til...

Risiko



Lavere risiko
Typisk lavere afkast

Højere risiko
Typisk højere afkast

Risiko	Horisont	3 år	5 år	7 år	10 år
Standardafvigelse (%)		7,14	6,48	8,42	7,68
Sharpe Ratio		-0,16	0,19	0,01	0,12
Information Ratio		-0,08	0,08	-0,20	-0,05
Tracking Error (%)		0,64	1,16	2,34	2,02

Afkast

● Produkt ● Benchmark

Årligt afkast og udbytte

	2024	2023	2022	2021	2020
● Produkt	5,65	8,23	-13,67	-0,71	0,94
● Benchmark	5,05	9,06	-13,66	-0,63	5,62
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	-0,91	0,52	6,14	1,71	3,07
● Benchmark	-0,91	0,38	5,26	1,75	2,93

Obligationstyper

Kreditobligation **93,82%**

Landfordeling obligationer

Tyskland	12,17%
USA	11,87%
Frankrig	9,41%
Storbritannien	8,56%
Holland	7,94%
Italien	6,24%
Sverige	4,76%
Spanien	4,64%
Danmark	3,97%
Finland	3,38%
Luxembourg	2,94%
Tjekkiet	2,64%

De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
5.13% Asr Nederland Nv 9/2045	1,45 %
3.25% Eurofins Scien	1,20 %
4.25% Volvo Car Ab 5/2028	1,06 %
1.80% International Fl 9/2026	1,00 %
3.25% Rcs & Rds Sa 2/2028	0,98 %