

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Kreditobligationer

DK0060446896

Kreditobligationer, Investeringsforeningen Kerne Invest. ISIN-kode: DK0060446896, FT-nr.: 11 178, SE-nr.: 33478011.

Afdelingen administreres af BI Management A/S, telefon 77 30 90 00. Yderligere information findes på www.kerneinvest.dk.

Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med BI Management A/S i forbindelse med dette dokument med central information.

Dato for udarbejdelse 02/09/2024

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Obligationsafdeling under Investeringsforeningen Kerne Invest.

Løbetid

Der er ikke nogen løbetid på produktet. Beslutning om afvikling af foreningen, en afdeling kan træffes af henholdsvis foreningens generalforsamling eller en afdelings investorer. Beslutning herom kræver, at den tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af formuen, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 18.

Mål

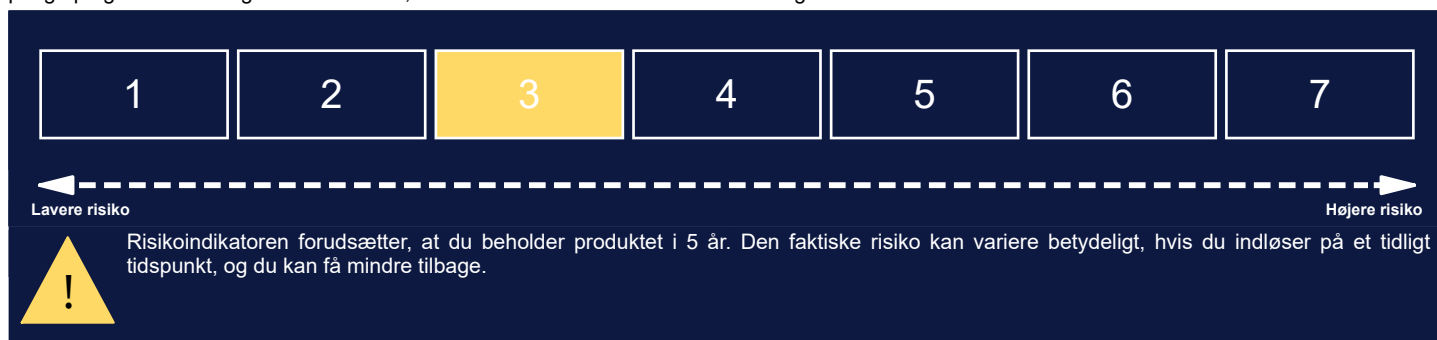
Afdelingen investerer i kredit- og erhvervsobligationer. Der investeres primært i kredit- og erhvervsobligationer i form af High Yield Obligationer og Investment Grade Obligationer udstedt i euro. Afdelingen kan ligeledes investere i Emerging Markets Obligationer dog maksimalt 15% af formuen. Afdelingen må maksimalt investere 65 % af formuen i High Yield Obligationer. Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter. Afdelingen afdækker 85–100 % af sin samlede valutaeksponering mod andre valutaer end DKK og/eller EUR. Målet for afdelingen er at opnå et afkast, som er bedre end et indeks for globale virksomhedsobligationer. Det kaldes også for sammenligningsindekset. Dette er aktuelt 50% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate hedget til DKK og 50% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) hedget til DKK. Revægtet månedligt. Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger.

På tænkt detailinvestor

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. Der ydes ingen garanti, og alle de investerede penge kan gå tabt. Afdelingen er udloddende.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.



Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Det betyder, at der er en middel-lav risiko for fremtidige tab. Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Derudover kan bæredygtighedsrisici forventes at have en mellem indvirkning på afkastet.

Udover svingningerne i afkastet er der følgende væsentlige risici forbundet med afdelingens investeringer i obligationer: Afkastet fra obligationsinvesteringer påvirkes af flere forhold. I denne afdeling omfatter risikoen hovedsageligt ændringer i kreditspænd, kreditrisiko, renteniveauet samt likviditetsrisiko. Følgende risici er af væsentlig betydning for afdelingen og kan påvirke afkastet negativt:

Renterisiko: Udtrykker investeringernes følsomhed over for ændringer i renten.

Likviditetsrisiko: Under vanskelige markedsforhold kan afdelingen være forhindret i at sælge værdipapirer eller finde det nødvendigt at sælge værdipapirer under markedsværdi. Afdelingen kan ligeledes finde det nødvendigt at udskyde indløsning af andele. Kreditrisiko: Udtrykker obligationsudstedernes tilbagebetalingsevne, som også kan ses via deres kreditratings.

Kreditspændrisiko: Udtrykker den risiko, der ligger i renteforskellen mellem kreditobligationer og traditionelle, sikre statsobligationer udstedt i samme valuta og med samme løbetid.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i foreningens prospekt.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer muligvis ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller dit pengeinstitut. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet indenfor de seneste 10 år. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

| Anbefalet investeringsperiode: | | 3 år | |
|--------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Eksempel på investering: | | 100.000 DKK | |
| Scenarier | | Ved udtræden efter 1 år | Ved udtræden efter 3 år |
| Minimum | Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af udtræden inden 3 år. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering. | | |
| Stress | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger | 57.610 DKK | 65.390 DKK |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | -42,39% | -13,20% |
| Ufordelagtig | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger | 82.810 DKK | 84.500 DKK |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | -17,19% | -5,46% |
| Moderat | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger | 102.610 DKK | 106.520 DKK |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | 2,61% | 2,13% |
| Fordelagtig | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger | 114.050 DKK | 127.440 DKK |
| | Gennemsnitligt afkast hvert år | 14,05% | 8,42% |

Hvad sker der, hvis Investeringsforeningen Kerne Invest ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investeringsproduktet er en afdeling under Investeringsforeningen Kerne Invest. Afdelingens værdipapirer opbevares i depot hos foreningens depotbank i overensstemmelse med lovgivningen. Der findes ikke en garantiordning som forsikrer mod tab, men depotselskabet er ansvarlig for tab af værdipapirer, som depotselskabet opbevarer på vegne af foreningen. Depotselskabet er dog ikke ansvarlig, hvis tabet skyldes en ekstern hændelse, som depotselskabet ikke med rimelighed kunne forventes at have kontrol over, og hvis konsekvenser ville have været uundgåelige, også selv om depotselskabet havde truffet alle rimelige forholdsregler

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, er denne person forpligtet til at oplyse dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel med et investeringsbeløb på 100.000 kroner og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har antaget, at i det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). For den anbefalede investeringsperiode har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

| | Ved udtræden efter 1 år | Ved udtræden efter 3 år |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Omkostninger i alt | 1.674 DKK | 3.906 DKK |
| Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*) | 1,7% | 1,2% hvert år |

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtræden i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 3,4% før afholdelse af omkostninger og 2,1% efter omkostninger.

| Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden | | Ved udtræden efter 1 år |
|--|---|-------------------------|
| Oprettelsesomkostninger | Det beløb du betaler af din investering, når du køber andele i afdelingen ved en investering på 100.000 kroner. Omkostningen beregnes med maksimalt 0,35% | Op til 350 DKK |
| Udtrædelsesomkostninger | Det beløb du betaler af din investering, når du sælger andele i afdelingen ved en investering på 100.000 kroner. Omkostningen beregnes med maksimalt 0,28% | 281 DKK |
| Løbende omkostninger | | |
| Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger | Produktets anslået årlige løbende omkostning ved en investering på 100.000 kroner. Den løbende omkostning anslås at være 0,75% | 760 DKK |
| Transaktionsomkostninger | Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med porteføljepleje ved en investering på 100.000 kroner. Transaktionsomkostningerne anslås til 0,28% | 284 DKK |
| Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser | | |
| Resultatgebyrer | Produktet har ikke resultatgebyr. | N/A |

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

På grund af indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger samt de løbende markedsbevægelser anbefales det at have en investeringshorisont på den anbefalede investeringsperiode, jævnfør afsnittet "Hvad dette produkt drejer sig om". Den anbefalede investeringsperiode er fastsat ud fra de største risici, der er beskrevet i afsnittet "Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?".

Det er til enhver tid muligt at udtræde af investeringsproduktet og få den aktuelle kursværdi.

Enten ved afhændelse gennem sin netbank, hvis investors pengeinstitut tilbyder denne mulighed, og ellers kan afhændelse altid ske gennem kontakt til investors pengeinstitut. Ved afhændelse kan der forekomme omkostninger til pengeinstituttet, ligesom der vil være afhændelsesomkostninger anført i nærværende dokument.

Hvordan kan jeg klage?

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

Ved klager over forholdene i foreningen 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

Yderligere oplysninger om håndtering af klager er tilgængelige på:

<https://kerneinvest.dk/om-kerne-invest/klagevejledning/>.

Anden relevant information

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, der udleveres gratis hos Investeringsforeningen Kerne Invest, Bredgade 40, 1260 København K eller på www.kerneinvest.dk. Her kan du også rekvirere foreningens års- og halvårsrapport, hvori denne afdeling indgår samt den til enhver tid ajourførte udgave af central information. Materialet findes på dansk. Du kan ligeledes se priserne samt andre praktiske oplysninger på www.kerneinvest.dk. Tidligere resultater og månedligt resultatscenarie kan findes på følgende link.

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=di0whw10-bn3g-by9x-wlqe-uoikhavhddij&lsin=DK0060446896&lang=da-DK&type=KPP>

https://bankinvest.dk/permlink/kms_DK0060446896