

Investeringsprofil

Afdelingen kan investere direkte eller indirekte i aktier og obligationer, herunder stats- og realkreditobligationer samt kredit- og erhvervsobligationer i form af High Yield Obligationer, Emerging Markets Obligationer og Investment Grade Obligationer udstedt i G7-valutaer og danske kroner. Afdelingen skal have en obligationseksponering inklusiv kontanter mellem 70-90 %, heraf en eksponering mod Emerging Markets og High Yield obligationer på maksimalt 25 %-point samt en eksponering mod kontanter på maksimalt 10 %-point og en aktieeksponering mellem 10-30 %.

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

Forvalter

Peter Lorin Rasmussen, Chefporteføljeforvalter

Jakob Vejøl, Chefstrateg

Jakob Sellebjerg Nielsen, Porteføljeforvalter

Stamdata & nøgletal

ISIN	DK0060814440
Forening	Investeringsforeningen Kerne Invest
Startdato	23.06.2017
Investeringsunivers	Blandede
Børsstatus	Unoteret
Porteføljeforvalter	BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Samlet formue (mio. kr.)	128
Løbende omkostninger (%)	0,95
Transaktionsomkostninger (%)	0,11
Max. emissionstillæg (%)	0,26
Max. indløsningsfradrag (%)	0,26
Type	Akkumulerende
Valuta	DKK
Beskatningsform	Lager (kapitalindkomst)

Benchmark
21,875 % MSCI All Country World inkl. nettoudbytte, 3,125 % OMX Copenhagen Cap inkl. nettoudbytte, 60 % Nordea DK Bond CM 5Y Gov., 7,5 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate afdækket til DKK og 7,5 % (50% Bloomberg Barclays US High Yield Corporate...

Risiko

1 2 3 4 5 6 7

Lavere risiko

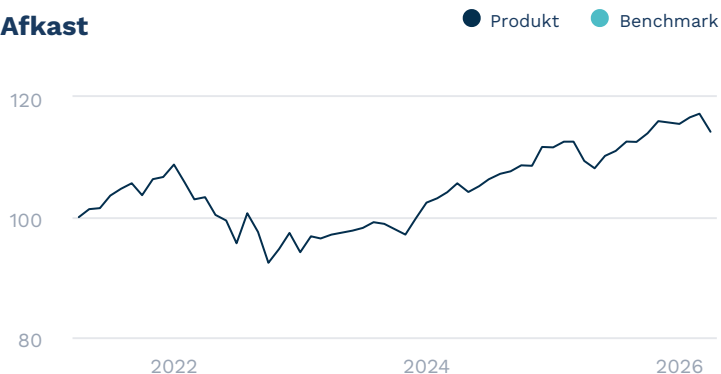
Typisk lavere afkast

Højere risiko

Typisk højere afkast

Risiko	Horisont	3 år	5 år	7 år	10 år
Standardafvigelse (%)		4,42	6,71	7,47	N/A
Sharpe Ratio		0,59	0,11	0,34	N/A
Information Ratio		N/A	N/A	N/A	N/A
Tracking Error (%)		N/A	N/A	N/A	N/A

Afkast



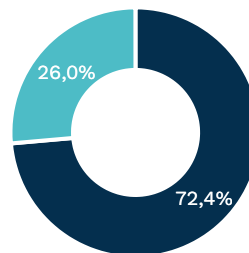
Årligt afkast og udbytte

	2025	2024	2023	2022	2021
● Produkt	3,50	8,99	8,78	-13,43	11,76
● Benchmark	2,99	N/A	N/A	N/A	N/A
Udbytte	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

År til dato (ÅTD) og løbende afkast

	1 md.	år til dato	1 år	3 år	5 år
● Produkt	-2,11	-0,67	4,68	5,73	2,79
● Benchmark	-2,10	-0,45	4,05	N/A	N/A

Aktivfordeling



- Obligationer inkl. alternativer til obligationer 72,45%
- Aktier inkl. alternativer til aktier 25,99%

Landefordeling aktier

Land	Procent
USA	18,53%
Danmark	2,92%
Storbritannien	1,23%
Japan	1,07%
Canada	0,82%
Kina	0,81%
Spanien	0,61%
Schweiz	0,54%
Holland	0,49%
Taiwan	0,46%
Syd Korea	0,40%
Frankrig	0,36%

De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
Bi Erhvervsjendomme A/S	9,50 %
Jyske Invest Højt Ratede Virksomhedsobligationer Special Kl	7,74 %
Jyske Invest Virksomhedsobl Special Kl	7,57 %
2.25% Danish Govt Bond 11/2033	7,48 %
4.00% Nykredit 10/2056	4,03 %

Ansvarsfraskrivelse. Dette faktaark indeholder oplysninger om historiske afkast, der ikke kan anvendes som pålidelige indikatorer for fremtidige afkast. Tegning af andele accepteres kun på baggrund af det seneste prospekt, ligesom det anbefales at søge professionel vejledning før der træffes investeringsbeslutninger. Der tages forbehold for trykfejl og lignende. Prospekt, investorinformation samt anden supplerende information kan findes på bankinvest.dk.

Morningstar Rating Disclaimer. Copyright © Morningstar Danmark. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.