



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.)	452
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.
Revægtes 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

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 (%)		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	0,83	0,64	4,84	0,89	-0,97
● Benchmark	0,87	0,87	5,09	1,08	-0,67

Obligationstyper

Realkreditinstitut 56,56%
Stat eller sta... 42,81%

Landefordeling obligationer

Danmark 99,36%

De største beholdninger i porteføljen

Navn	Vægt
2.25% Denmark - Bullet 11/2026	23,00 %
0.50% Denmark - Bullet 11/2027	17,67 %
1.00% Nordea Kredit 10/2026	11,33 %
1.00% Realkredit Dnmrk 4/2026	9,15 %
1.00% Nykredit 10/2050	5,18 %