

# Kempen (Lux) Euro Credit Fund Class J

Morningstar Medalist Rating™

Neutral

Morningstar Categorie Index

Morningstar Eurozone Corporate  
Bond GR EUR

Wordt gebruikt in dit rapport als index

Benchmark van het fonds

Markit iBoxx EUR Corp TR

Morningstar Rating™

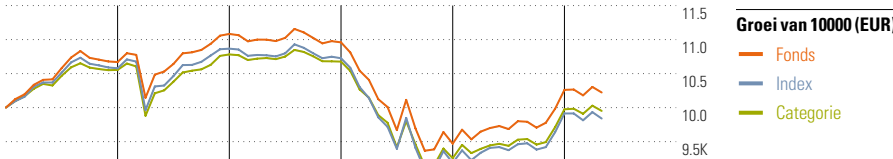
★★★★

Morningstar Categorie™

Obligaties Euro Bedrijven

## Beleggingsdoelstelling

Het Subfonds beoogt primair een hoger resultaat te behalen dan de iBoxx Euro Corporate Index (de "Benchmark") door middel van vermogensgroei en opbrengsten. De Benchmark bestaat hoofdzakelijk uit financiële instrumenten die initieel een creditrating hebben van minimaal BBB- conform ratingbureaus als Moody's, Standar & Poor's of Fitch Rating Ltd.



|  | 2019 | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 04/24 | Rendement        |
|--|------|------|-------|--------|------|-------|------------------|
|  | 6.69 | 3.87 | -1.11 | -13.58 | 8.35 | -0.37 | Fonds            |
|  | 0.92 | 1.14 | 0.18  | 0.75   | 0.44 | 0.38  | +/- Index        |
|  | 1.15 | 1.71 | -0.15 | -0.21  | 0.63 | -0.15 | +/- Categorie    |
|  | 22   | 9    | 50    | 41     | 34   | 53    | Percentiel Score |

## Risicomaatstaven

|                  |       |              |       |
|------------------|-------|--------------|-------|
| Alpha            | 0.37  | Sharpe Ratio | -0.57 |
| Beta             | 0.96  | Std Deviatie | 6.37  |
| R-kwadraat       | 99.44 | 3-jr Risico  | Gem   |
| Informatie Ratio | 1.02  | 5-jr Risico  | - gem |
| Tracking Error   | 0.55  | 10-jr Risico | - gem |

Berekeningen met Morningstar EZN Corp Bd GR EUR (waar van toepassing)

## Rendementen (30 mei 2024)

|            | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden  | 0.54   | 0.13   | -1.35  |
| 6 Maanden  | 2.51   | 0.31   | -1.49  |
| 1 jaar     | 5.56   | 0.96   | -1.25  |
| 3 jr gean. | -2.32  | 0.55   | -0.25  |
| 5 jr gean. | -0.34  | 0.68   | 0.02   |

## Kwartaalrendementen

|      | 1e kw | 2e kw | 3e kw | 4e kw |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2024 | 0.42  | -     | -     | -     |
| 2023 | 1.86  | 0.40  | 0.21  | 5.72  |
| 2022 | -5.04 | -7.09 | -3.14 | 1.11  |
| 2021 | -0.75 | 0.23  | -0.01 | -0.59 |
| 2020 | -4.92 | 4.90  | 1.94  | 2.16  |

## Portefeuille 30 apr 2024

| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 0.00   | 0.00    | 0.00    |
| Obligaties     | 94.45  | 0.00    | 94.45   |
| Kas/ geldmarkt | 1.66   | 0.01    | 1.65    |
| Overig         | 3.90   | 0.00    | 3.90    |

## Morningstar Vastrentende Style Box™

|                   | Tijdsduur           | 4.53 |
|-------------------|---------------------|------|
|                   | Effectieve Looptijd | 5.26 |
|                   | Gem Krediet         | BB   |
|                   | Kwaliteit           |      |
| Laag              | Gem                 | Hoog |
| Rentegevoeligheid |                     |      |

| Kredietkwalite it | % Oblg | % Oblg            |
|-------------------|--------|-------------------|
| AAA               | 1.37   | BBB 23.72         |
| AA                | 4.50   | BB 0.81           |
| A                 | 18.91  | B 0.00            |
|                   |        | Below B 0.00      |
|                   |        | Geen Rating 50.69 |

Data per 30 apr 2024

## Top 10 Onderliggende posities

|                                             | % Port |
|---------------------------------------------|--------|
| Cooperatieve Rabobank U.A....               | 0.94   |
| ENEL Finance International N.V....          | 0.91   |
| Paccar Financial Europe BV...               | 0.87   |
| Morgan Stanley 4.656%2029-03-02             | 0.83   |
| Bank of America Corp. 0.583%2028-08-24      | 0.83   |
| Cheung Kong Infrastructure Finance (BVI)... | 0.80   |
| KBC Group NV 4.25%2029-11-28                | 0.76   |
| Nykredit Realkredit A/S 4%2028-07-17        | 0.72   |
| Sanofi 1.375%2030-03-21                     | 0.71   |
| DnB Bank ASA 3.125%2027-09-21               | 0.70   |
| Totaal Aantal Aandelen                      | 0      |
| Totaal Aantal Obligaties                    | 352    |
| % Van Vermogen In Top 10 Posities           | 8.07   |

## Maturity-verdeling

|                  | % Oblg |
|------------------|--------|
| 1 tot 3 jaar     | 16.97  |
| 3 tot 5 jaar     | 26.49  |
| 5 tot 7 jaar     | 24.40  |
| 7 tot 10 jaar    | 17.70  |
| 10 tot 15 jaar   | 7.12   |
| 15 tot 20 jaar   | 1.31   |
| 20 tot 30 jaar   | 2.60   |
| Meer dan 30 jaar | 0.25   |

## Couponverdeling

|              | % Oblg |
|--------------|--------|
| 0% PIK       | 1.99   |
| 0% tot 4%    | 73.70  |
| 4% tot 6%    | 23.81  |
| 6% tot 8%    | 0.50   |
| 8% tot 10%   | 0.00   |
| 10% tot 12%  | 0.00   |
| Meer dan 12% | 0.00   |

## Fondsinformatie

|                     |                        |                |              |                    |        |
|---------------------|------------------------|----------------|--------------|--------------------|--------|
| Fondsgroep          | Van Lanschot Kempen... | Vestigingsland | Luxemburg    | Min Aanvangsbedrag | 50,000 |
| Telefoon            | +31 20 348 80 00       | Fondsvaluta    | EUR          | Min Additioneel    | 1      |
| Website             | www.kempen.nl          | UCITS          | ja           |                    |        |
| Oprichtingsdatum    | 15 jun 2011            | Inc/Acc        | Inc          |                    |        |
| Fondsmanager        | Alain van der Heijden  | ISIN           | LU0630255858 |                    |        |
| Aanvangsdatum       | 15 jun 2011            |                |              |                    |        |
| Koers (30 mei 2024) | EUR 1,091.85           |                |              |                    |        |
| Fondsvermogen (mln) | EUR 5.88               |                |              |                    |        |

\*To view the complete Morningstar Analyst Rating™ Research Report for this fund, please [Click here to read a detailed report on this fund.](#)

© 2024 Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De informatie aangaande beleggingsfondsen en de fondsportefeuille in dit document weergegeven: (1) is eigendom van Morningstar en is in licentie verstrekt, (2) mag uitsluitend gebruikt worden conform de contractueel opgestelde licentievoorwaarden, (3) dient informatieve doeleinden en mag niet opgevat worden als beleggingsadvies van Morningstar, (4) is met grote zorg samengesteld maar kan desondanks onjuistheden bevatten. Morningstar aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor beslissingen gebaseerd op de weergegeven informatie.