

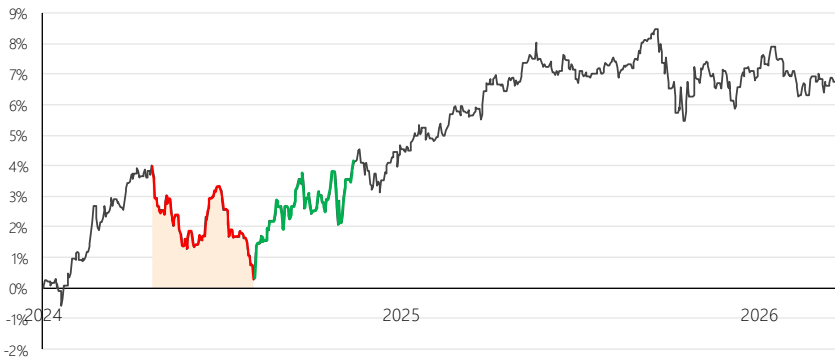
Nedgroup Globals Strategic Bond Fund D EUR (hedged)

ANLAGESTRATEGIE

Aktiv verwaltetes globales Kernanleihenportfolio mit Schwerpunkt auf liquiden Emittenten aus Industrieländern in Hartwährung. • Flexible Entscheidungsfindung auf der Grundlage von Bewertungen, Fundamentaldaten und technischen Faktoren. • Schaffung von Alpha durch Relative-Value-Strategien, Durationssteuerung und Kreditauswahl
Der Nedgroup Investments Global Strategic Bond Fund UCITS investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio aus globalen Staats- und Unternehmensanleihen. Mit einem Fondsvolumen von 247 Millionen Euro zählt der Fonds seit der Auflage im Januar 2024 zu den Top-Performern der Kategorie global diversifizierter Anleihen. Die Rendite des Fonds korreliert stark mit dem Bloomberg Global Aggregate Index, liefert jedoch zusätzlich Alpha, also eine Outperformance ohne unsystematisches Risiko. Wir bieten währungsgesicherte Anteilsklassen in Euro an.

Anleihemärkte sind ineffizient und weichen häufig von ihrem ‚fairen Wert‘ ab. Der Global Strategic Bond Fund vereint ein global diversifiziertes, liquides Anleiheportfolio mit einem konsequenten, wertorientierten Management der Zins- und Kreditrisiken. Fokus auf liquide Emittenten in entwickelten Märkten mit harter Währung. Das Ziel der Strategie ist eine Überrendite von 1,5 % pro Jahr gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate Total Return Index (hedged, in US-Dollar) bei einer Portfolio-Rendite von 4–6 % pro Jahr (in US-Dollar).

WERTENTWICKLUNG (per 12.06.2024)



Performance

	Ifd. Monat	Ifd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Portfolio	0,40%	-0,43%	0,82%	-	-	-

Marktkommentar

Vor einiger Zeit haben wir öffentlich gemacht, dass wir langlaufende Anleihen gekauft haben, zu einem Zeitpunkt, als der Marktkonsens eindeutig "meiden" lautete. Seither haben lange Laufzeiten kürzere Laufzeiten deutlich outperformt, und diese Position hat maßgeblich dazu beigetragen, dass der August einer unserer besten Monate im Vergleich zum Vergleichsindex seit unserem Start vor knapp drei Jahren war. Drei Faktoren sprachen für lange Laufzeiten:
Erstens Value: Die Bewertungen waren schlichtweg günstig.
Zweitens Technik: Kaum ein anderer Marktteilnehmer hielt diese Positionen.
Drittens Fundamentaldaten: Der Markt hatte die amerikanische Notenbank falsch eingeschätzt, denn die Inflationsbekämpfung bleibt für die Fed-Führung ein zentrales Anliegen.
Konkret haben 30-jährige amerikanische Staatsanleihen 5-jährige Papiere um rund 25 Basispunkte outperformt, was einem Kursgewinn von fast 5 Prozent entspricht. Für ein mehrere Billionen Dollar schweres Marktsegment ist das innerhalb von nur zwei Wochen eine bemerkenswerte Bewegung. Wir haben in dieser Position inzwischen Gewinne erzielt.

FONDSDETAILS

Name	Nedgroup Investments Funds Plc - Global Strategic Bond Fund - D EUR DIS H
ISIN	IE0009J3J172
WKN	A3ETEH
Fondspreis	,98€ (31.08.26)
Fondsvermögen	245.930.000 €
Fondsdomizil	IRL
SFDR Kategorie	-
Fondskategorie	Renten International
Auflagedatum	12.6.2024
Anteilsklassenwährung	EUR
KVG	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Verwahrstelle	Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company
Beraterhonorar	0,00%
Produktkosten	0,77%
Ausgabeaufschlag	0,00%
MSTR ESG Rating	

FONDSMANAGER

Nedgroup Investments
Carne Global Fund Managers (Ireland)
Limited

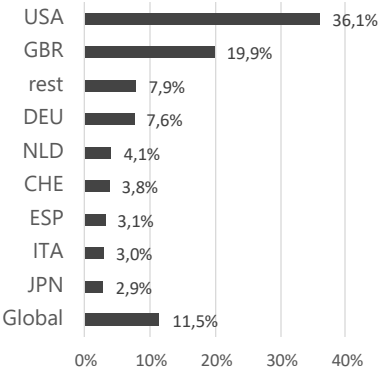
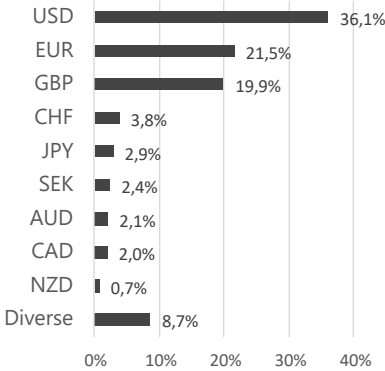
Nedgroup Globals Strategic Bond Fund D EUR (hedged)

ALLOKATIONEN

BRANCHEN

WÄHRUNGEN

REGIONEN



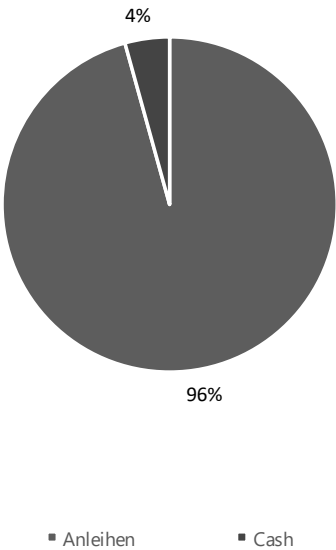
STATISTIK

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Rendite	-0,43%	0,82%	-	-	-	6,74%
Volatilität p.a.	3,52%	3,21%	-	-	-	3,22%
Downside Volatility	2,23%	1,99%	-	-	-	2,18%
Max. Drawdown	-2,77%	-2,77%	-	-	-	-3,57%
Sharpe Ratio	-	0,25	-	-	-	0,93
Sortino Ratio	-	0,41	-	-	-	1,37
Calmar Ratio	0,15	-0,30	-	-	-	-0,84

TOP 10 HOLDINGS

ISIN	Name	Anteil
US91282CJR34	United States Treasury Notes 3.75%	3,85%
US91282CQL80	United States Treasury Notes 3.75%	3,51%
GB00BVP99566	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 4%	3,05%
US91282CQS34	United States Treasury Notes 4%	2,82%
US91282CMV09	United States Treasury Notes 3.88%	2,48%
US91282CMK44	United States Treasury Notes 4.38%	2,31%
DE0001135226	Germany (Federal Republic Of) 4.75%	2,07%
US91282CNT44	United States Treasury Notes 4.25%	1,96%
US912810UP11	United States Treasury Bonds 4.62%	1,92%
US912797UW50	United States Treasury Bills 0%	1,77%

ANLAGESTRATEGIE



Nedgroup Globals Strategic Bond Fund D EUR (hedged)



MONATLICHE/JÄHRLICHE RENDITEN

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024						-0,11%	1,90%	0,82%	1,03%	-1,86%	1,16%	-1,12%	1,78%
2025	0,40%	1,33%	-0,43%	1,36%	-0,38%	0,99%	0,18%	0,52%	0,83%	0,70%	-0,03%	-0,25%	5,32%
2026	0,13%	1,05%	-2,18%	0,42%	0,60%	0,61%	-1,40%	0,40%					-0,43%

Nedgroup Globals Strategic Bond Fund D EUR (hedged)

RECHTLICHE HINWEISE

Ansprechpartner in Deutschland
Active Fund Placement GmbH
Schäfergasse 52 | 60313 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 34 872 77 94 | Mobil: +49 1511 2288764
ms@fundplacement.de | www.fundplacement.de

Amtsgericht Frankfurt am Main | HRB 87594
Geschäftsführer: Andreas Kümmert, Stephan Jacobs

Rechtliche Hinweise gem. §16 Abs. 2 und §17 FinVermV
Bitte beachten Sie, dass eine Beurteilung der Angemessenheit der Finanzanlagen im Sinne des § 16 Abs. 2 FinVermV mangels der erforderlichen Informationen nicht möglich ist. Die Active Fund Placement GmbH erhält laufende Zuwendungen von Dritten (Produktgebern), die anteilig aus den jährlichen Verwaltungsvergütungen und Performance Fees der jeweiligen Fonds entnommen werden und bei der Active Fund Placement GmbH verbleiben. Die exakte Höhe der vereinnahmten Zuwendungen wird auf Wunsch jedem Investor offengelegt.

Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Anlagevermittlung, eine individuelle Empfehlung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Sie ersetzt keine anleger- und anlagegerechte Beratung. Die enthaltenen Informationen wurden mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt. Gleichwohl übernehmen weder der Herausgeber noch verbundene Unternehmen eine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der bereitgestellten Daten. Maßgeblich sind ausschließlich die jeweiligen offiziellen Verkaufs- und Emissionsunterlagen sowie die individuellen Vertragsbedingungen des jeweiligen Finanzinstruments.

1. Bewertungsgrundlagen / Kursquellen

Sofern nicht anders angegeben, basieren die dargestellten Bewertungen auf folgenden Grundlagen:

- Investmentfonds: Bewertung auf Basis der zuletzt verfügbaren Nettoinventarwerte (NAV) der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft. Ausschüttungen werden – sofern nicht anders angegeben – rechnerisch wiederangelegt.
- Aktien, Anleihen, ETFs und Zertifikate: Bewertung zu den Börsenschlusskursen des letzten verfügbaren Handelstages an der jeweils maßgeblichen Referenzbörse.
- Nicht börsengehandelte Instrumente: Bewertung auf Basis verfügbarer Markt- bzw. indikativ gestellter Preise externer Datenprovider.

- Individuelle Kosten, Gebühren und Steuern können die tatsächliche Wertentwicklung mindern.

Abweichungen zwischen verschiedenen Datenquellen sind aufgrund unterschiedlicher Bewertungsmethoden oder Zeitpunkte möglich.

2. Wertentwicklungen

Die dargestellte Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung. Der Wert einer Kapitalanlage sowie die daraus erzielten Erträge können steigen oder fallen. Ein vollständiger Verlust des eingesetzten Kapitals kann nicht ausgeschlossen werden.

3. Währungsrisiken

Sofern Anlagen in Fremdwährungen erfolgen, können Wechselkursschwankungen die Wertentwicklung zusätzlich positiv oder negativ beeinflussen.

4. Steuerliche Hinweise

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann zukünftigen Änderungen unterliegen. Eine steuerliche Beratung wird nicht erbracht.

5. Datenquellen

Die in dieser Unterlage enthaltenen Daten stammen teilweise von externen Informations- und Datenanbietern. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird keine Haftung übernommen.

6. Verbindlichkeit von Informationen

Rechtsverbindlich sind ausschließlich die jeweiligen Vertragsunterlagen, Verkaufsprospekte, Emissionsbedingungen sowie die gesetzlichen Pflichtdokumente der jeweiligen Finanzinstrumente.