

# Mercer Short Duration Global Bond Fund 1 (SEK Hedged)

En delfond av MGI Funds PLC

## Fondens Målsättning

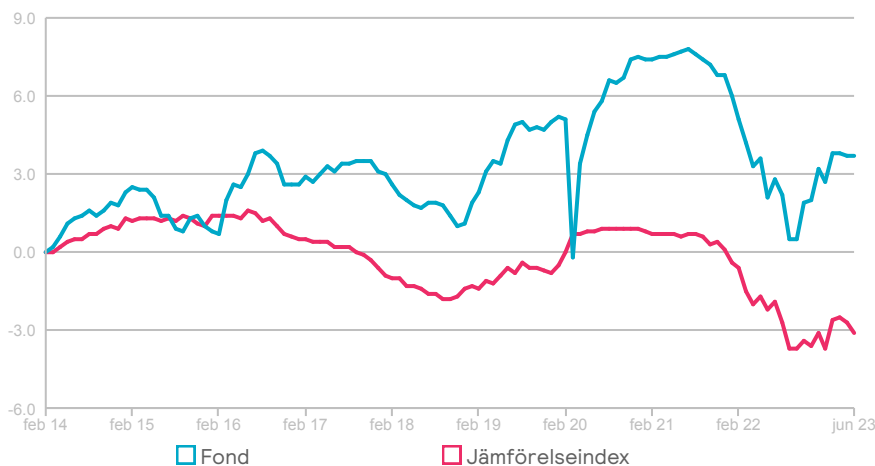
Delfondens investeringsmål är att uppnå attraktiv riskjusterad avkastning.

## Förvaltningsstrategi

Delfonden förvaltas aktivt med målsättningen att årligen, på medellång till lång sikt, överträffa jämförelseindexet med 0,5% - 1,0%, brutto av Mercer-avgiften, men netto av underliggande förvaltares förvaltningsavgift och alla andra avgifter och kostnader. Fonden består av en portfölj med globala stats- och företagsobligationer, med tonvikt på relativt kortfristiga värdepapper (1-3 år). Delfonden strävar efter att främja miljömässiga och sociala egenskaper i den mening som avses i artikel 8 i förordningen Sustainable Finance Disclosure Regulation. Valutaexponering säkras tillbaka till andelsklassvalutan, men i de fall då det finns en aktiv valutasyn, implementerad av anlitad förvaltare, så valutasäkras inte dessa för att inte eliminera en potentiell avkastningskälla.

Past performance does not predict future returns.

## Nettoavkastning (%)



## 12 Månader Avkastning (%)

Calendar year returns	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonden - Bruttoavkastning†	-	-	-0.4	2.0	0.8	-1.6	4.2	2.7	-0.2	-4.2
Fonden - Nettoavkastning	-	-	-0.8	1.6	0.5	-1.9	3.9	2.4	-0.6	-4.5
Jämförelseindex	-	-	0.1	-0.4	-1.2	-0.8	0.6	1.6	-0.8	-3.7

Ytterligare Information	1 mån	3 mån	YTD	1 år	3 år (p.a)	5 år (p.a)	10 år (p.a)
Fonden - Bruttoavkastning†	0.0	0.3	1.8	1.9	-0.1	0.8	-
Fonden - Nettoavkastning	0.0	0.0	1.7	1.5	-0.5	0.4	-
Jämförelseindex	-0.4	-0.5	0.4	-0.9	-1.3	-0.4	-

## Fondkoder Och Kostnader

Andelsklassens namn	Andelsklassens valuta	Årlig avgift (%)	ISIN	Bloomberg Ticker	Startdatum
M-2 SEK Hedged	SEK	0.48	IE00BF2ZWM35	MSDM2SH	06/02/2014

The ongoing charges figure is based on expenses for the twelve month period ending 31 December 2022. This figure may vary from year to year. It excludes: Performance Fees; Portfolio transaction costs, except in the case of an entry/exit charge paid by the Fund when buying or selling units in another collective investment undertaking. For more information about charges and information about other share classes, please refer to the prospectus. Nettoavkastning beräknas av Morningstar för andelsklassen IE00BF2ZWM35 i SEK, som lanserades 06-02-2014. †Bruttoavkastning beräknas av Mercer i SEK med hjälp av avkastning innan swing-pris justering, brutto av Mercer-avgifter, netto av underliggande förvaltaravgifter och netto av alla andra avgifter och kostnader. Som ett resultat kommer bruttoavkastningen att påverkas negativt när Mercer-avgifterna beaktas. Vi måste visa tidigare resultat under hela 12 månadersperioder, för din information tillhandahålls också andra perioder.

## Risk/Avkastningsprofil

Lägre risk Högre risk  
Potentiellt lägre avkastning Potentiellt högre avkastning



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you. The risk indicator assumes you keep the product for 5 years. See page 3 for more information on potential risk factors.

## ESG metrics

	Coverage	Fund	Benchmark
ESG rating	n/a	1.0	2.9
WACI (Corporate)	93.1%	65.9	-
WACI (Sovereign)	-	-	-
% Board diversity	87.2%	35.4%	-

This fund does not specifically promote environmental or social characteristics, nor does it have sustainable investment as its objective. See page 4 for more information on ESG metrics.

## Allokering Förvaltare

Robeco  
100%



Managers with less than 1% allocation are excluded from the pie chart.

## Fondinformation

### Andelsklassens valuta

SEK

### Jämförelseindex

J.P.Morgan Global Government Bond 1-3 Yr (TR) Hedged Index

### Basvaluta

USD

### Startdatum

06/02/2014

### Fondens storlek

USD 1280.6 m

### Tillgängliga valutor

DKK, EUR, JPY, NOK, SEK, USD, GBP

### Prissättning

Daily

### Fondens hemvist / Regulatorisk status

Ireland, UCITS

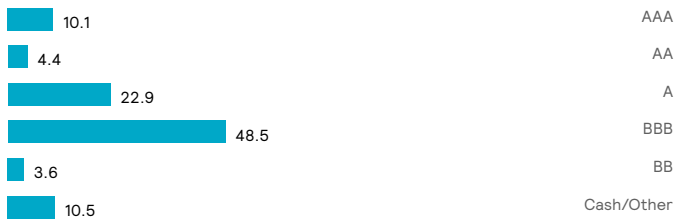
## Riskprofil

Characteristics	Portfolio	Index
Current Yield (%)	4.1	1.7
Yield To Maturity (%)	3.2	3.6
No. of Holdings (excl. cash)	278.0	-
OAS to Treasury (bp)	144.4	-1.5
Weighted Average Life	4.5	1.8
Effective Duration	1.6	1.7
Modified Duration	3.2	1.7
Credit Spread Duration	3.2	0.3
Model Rating	A / BBB	AA
Portfolio Risk (USD)	2.1	3.6
Sharpe Ratio	-0.52	-1.50
Information Ratio	0.59	-

## 10 Största Innehaven

Holdings	%
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY SA 0.125% 20300318	1.3
BANK OF NOVA SCOTIA 3.25% 20280118	1.3
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING, LLC 4.908% 20250723	1.0
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 2.875% 20280623	0.9
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.166% 20250509	0.9
ORACLE CORPORATION 2.8% 20270401	0.9
BAXTER INTERNATIONAL INC 0.868% 20231201	0.9
ROTHESAY LIFE LTD 8% 20251030	0.9
PROXY ISSUER 6.25% 20330223	0.9
CVS HEALTH CORPORATION 1.3% 20270821	0.9

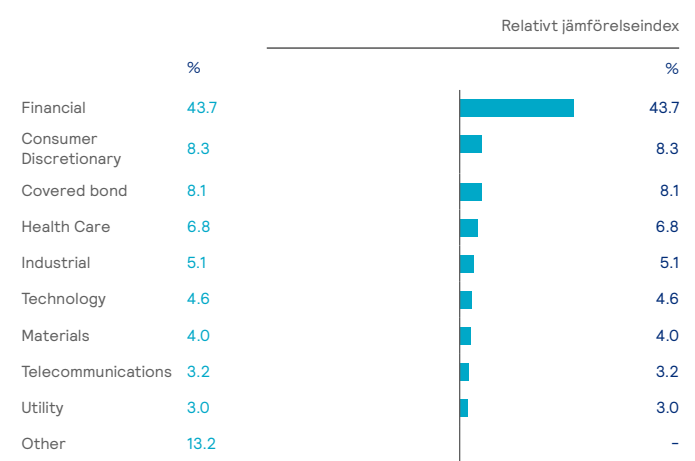
## KREDITRATING ALLOKERING %



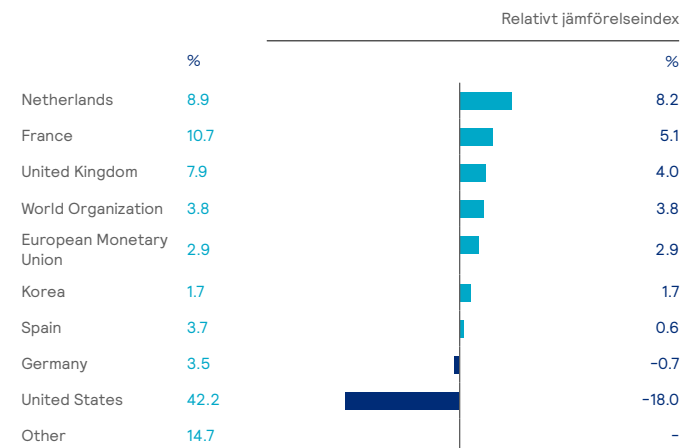
## DURATION FÖRDELNING %



## Sektorallokering



## Geografisk Allokering



## Summary of potential risk factors

### Interest Rate Risk

The fixed income securities in which a Sub-Fund may invest are interest rate sensitive and may be subject to price volatility due to such factors including, but not limited to, changes in interest rates, market perception of the creditworthiness of the issuer and general market liquidity. The magnitude of these fluctuations will be greater when the maturity of the outstanding securities is longer.

### Government Securities

No assurance can be given for investment in government securities that the relevant government will provide financial support in the future to government agencies, authorities or instrumentalities that are not supported by the full faith and credit of their respective governments.

### Fixed Income Risks

Fixed income securities are subject to the risk of an issuer's ability to meet principal and interest payments on the obligation (credit risk), and may also be subject to price volatility due to such factors as interest rate sensitivity, market perception of the creditworthiness of the issuer and general market liquidity (market risk). The Fund may invest in fixed income securities which are interest rate sensitive. Fixed income securities are also exposed to the risk that their or their issuers' credit ratings may be downgraded, which can cause a significant drop in the value of such securities.

### Loan Participations

Participations typically will result in a Fund having a contractual relationship only with the lender, not with the borrower. A Fund will have the right to receive payments of principal, interest and any fees to which it is entitled only from the lender selling the participation and only upon receipt by the lender of the payments from the borrower.

### Supranational Entities

The Sub-Fund may invest in debt securities issued by supranational organisations. As supranational organisations do not possess taxing authority, they are dependent upon their members' continued support in order to meet interest and principal payments.

### Lower Quality and Lower Rated Debt Securities

Some debt securities although considered investment grade, may possess speculative characteristics, and changes in economic or other conditions are more likely to impair the ability of their issuers to make interest and principal payments.

### Sovereign Debt

The issuer of the debt or the governmental authorities that control the repayment of the debt may be unable or unwilling to repay principal or interest when due in accordance with the terms of such debt. Periods of economic uncertainty may result in the volatility of market prices of sovereign debt, and in turn a Fund's Net Asset Value, to a greater extent than the volatility inherent in developed market debt securities.

### Inflation Protected Securities Risk

The value of inflation-protected securities ("IPS"), including U.S. Treasury Inflation-Protected Securities ("U.S. TIPS"), generally fluctuates in response to changes in real interest rates. Real interest rates are tied to the relationship between nominal interest rates and the rate of inflation and thus may impact the value of the IPS.

### Mortgage Related Securities

A fund may invest in mortgage related securities, which include certain risks. The monthly cash flow from the underlying loans may not be sufficient to meet the monthly payment requirements of the mortgage related security. Prepayment of principal by the mortgagors or mortgage foreclosures shorten the term of the underlying mortgage pool for a mortgage related security.

### Interest Only Securities

Stripped mortgage securities have greater volatility than other types of mortgage securities and are generally more illiquid.

### Russian Markets and Investment in Russia Risk

There are significant risks associated with investing in Russia. There is no history of stability in the Russian market and no guarantee of future stability. Russia's economic and regulatory infrastructure is poor and the country maintains a high level of external and internal debt. Tax regulations are ambiguous and unclear and there is a risk of imposition of arbitrary or onerous taxes. Russia has experienced and continues to experience dramatic political and social change. The fund may be affected unfavourably by political developments, social instability, changes in government policies and other political and economic developments. The Russian securities markets are substantially smaller, less liquid and more volatile and due to this it may be difficult for the fund to buy or sell securities.

### Securities Lending Risk

The Fund may engage in securities lending. The Fund may have a credit risk exposure to the counterparties to any securities lending contract.

### Emerging Markets Risk

The Fund may invest in securities issued in Emerging Markets. Investing in Emerging Markets, in particular, involves exposure to economic and regulatory structures that generally are less diverse and mature, and to political systems that have less stability, than those of developed countries.

### Investeringsbegränsningar

Kommer inte fonden att investera i värdepapper som exkluderas av norska finansdepartementet. Denna policy kan medföra att fonden får en lägre avkastning än liknande fonder som inte har en liknande investeringspolicy eller mot referensportföljen.

## ESG disclosure

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective a sustainable investment. The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. See fund pre-contractual documents for further information.

## Viktig Information Och Riskfaktorer

© 2023 Mercer LLC. Alla rättigheter förbehållna. Hänvisningar till Mercer ska tolkas omfatta Mercer LLC och / eller dess intresseföretag. Dokumentet utgör en marknadsföringskommunikation. Detta dokument utfärdades av Mercer Global Investments Europe Limited ("MGIE") som regleras av Centralbank of Ireland under Europeiska unionens (Markets in Financial Instruments) Regulations 2017, som ett värdepappersföretag. Registrerade kontor: Charlotte House, Charlemont Street, Dublin 2, Irland. Registrerad i Irland nr 416688. Ledningsgrupp: Sylvia Cronin, Michael Dempsey, Abhishek Krishan, Carol Ann McMahon, Mark McNulty, Deborah Mintern and Anthony O'Riordan. Detta dokument innehåller konfidentiell och proprietär information om Mercer och är avsedd för exklusiv användning av de parter till vilka det levererades av Mercer. Innehållet får inte ändras, säljas eller på annat sätt tillhandahållas, helt eller delvis, till någon annan person eller enhet utan Mercer's skriftliga tillstånd. Resultat, betyg och / eller åsikter som uttrycks här är Mercer's immateriella egendom och kan ändras utan föregående meddelande. De är inte avsedda att ge några garantier för framtida resultat för de investeringsprodukter, tillgångsslag eller kapitalmarknader som diskuteras. Mercer's betyg utgör inte individualiserad investeringsrådgivning. Mercer Short Duration Global Bond Fund 1 är en delfond av MGI Funds plc, en UCITS-paraplyfond med irländsk hemvist som är auktoriserad och reglerad av Central Bank of Ireland. All dokumentation med anknytning till fonderna, inklusive prospekt och KIID och information om kostnader och avgifter, finns på <https://investment-solutions.mercer.com/#generalfundinformation>. Fonder är endast tillgängliga för försäljning i jurisdiktioner där de har godkänts för distribution. Delfonden investerar huvudsakligen i andra fonder. Tidigare resultat är inte en garanti för framtida resultat. Tidigare erfarenhet eller den nuvarande situationen är inte nödvändigtvis bra riktlinjer för den framtida tillväxten i värde eller avkastning. Värdet på dina investeringar och eventuella inkomster från densamma kan sjunka och öka och du kan få tillbaka mindre än det investerade beloppet. Det finns också en valutarisk involverad i att investera i tillgångar som är i utländsk valuta. Förändringar i valutakurser kan ha en negativ inverkan på produktens värde eller inkomst. Nivåerna och grunden för, eller eventuell befrielse från, beskattning kan ändras. Om informationen avser en särskild skattebehandling, beror sådan skattebehandling på den enskilda kundens individuella omständigheter och kan komma att ändras i framtiden. Mercer ger inte råd i skatterelaterade frågor. Kontakta din egen skatterådgivare. Kontakta din Mercer-representant för de senaste godkända värderingarna för en investeringsstrategi och en förklaring av deras betydelse. Eventuella prognoser är inte en pålitlig indikator på framtida resultat. Detta material utgör inte råd eller ett erbjudande eller en uppmaning till ett erbjudande om att köpa eller sälja värdepapper, råvaror och / eller andra finansiella instrument eller produkter eller utgör en uppmaning för någon av investeringsförvaltarnas, deras dotterbolag, produkter eller strategier som Mercer kan utvärdera eller rekommendera. Inget investeringsbeslut bör fattas baserat på denna information utan att först skaffa lämplig professionell rådgivning och ta hänsyn till dina omständigheter. För MGIE: s intressekonflikter och andra företagspolicyer, se <https://investment-solutions.mercer.com/global/all/en/investment-solutions-home/corporate-policies.html>. Alla uppgifter är per angivna datum och källa är Mercer om inte annat anges. Detta dokument kan innehålla information om andra förvaltningsföretag. Sådan information kan ha erhållits från investeringsförvaltningsföretag och andra källor. Mercer-forskningsdokument och yttranden om investeringsprodukter (inklusive produktbetyg) är baserade på information som har erhållits från värdepappersföretag och andra källor. Mercer lämnar inga garantier för riktigheten av den information som presenteras och tar inget ansvar eller ansvar (inklusive för indirekta, följd- eller tillfälliga skador), för fel, utelämnande eller felaktighet i uppgifterna från någon tredje part.

### Notes

1. ESG Ratings benchmark is the average of MercerInsight peer universe. Please see Mercer's Guide to ESG Ratings (<https://www.mercer.com/our-thinking/mercer-esg-ratings.html>)
2. Mercer's ESG Ratings only use whole numbers (1 - 4). However, the fractions shown in the averaging calculation intend to illustrate the comparative weightings. The ESG rating of the Fund is calculated as an equal weighting of the underlying managers.
3. WACI is based on scope 1 & 2 emissions.
4. WACI calculations for corporate credit and corporate equity are based on company data and therefore use revenue as the denominator. Non corporate exposures use GDP as the denominator. These numbers cannot be combined and are therefore presented separately due to the difference in calculation methodology.
5. The WACI and Gender Diversity metrics are as at 31 March 2023 and were sourced from MSCI BarraOne.
6. Gender Diversity represents the average non-male representation on the Board of investee companies.
7. Where there is partial coverage of a Fund, the metrics have been scaled up to estimate the coverage for 100% of the Fund.