

Mercer Short Duration Global Bond Fund 1 (SEK Hedged)

En delfond av MGI Funds PLC

Fondens Målsättning

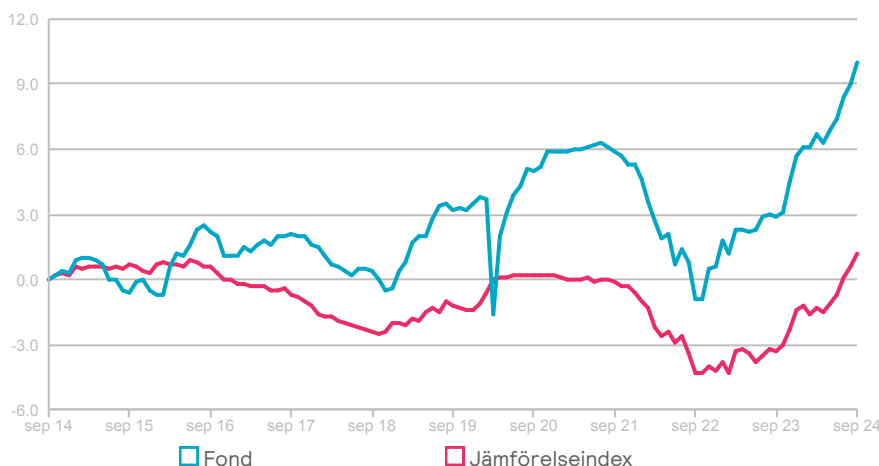
Delfondens investeringsmål är att uppnå attraktiv riskjusterad avkastning.

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.

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning.

Nettoavkastning (%)



12 Månader Avkastning (%)

Årlig avkastning	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonden - Nettoavkastning	-	-0.8	1.6	0.5	-1.9	3.9	2.4	-0.6	-4.5	5.1
Jämförelseindex	-	0.1	-0.4	-1.2	-0.8	0.6	1.6	-0.8	-3.7	2.9

Ytterligare Information	1 mån	3 mån	YTD	1 år	3 år (p.a)	5 år (p.a)	10 år (p.a)
Fonden - Nettoavkastning	0.9	2.4	4.1	6.9	1.3	1.3	1.0
Jämförelseindex	0.6	2.0	2.7	4.6	0.4	0.5	0.1

Fondkoder Och Kostnader

Andelsklassens namn	Andelsklassens valuta	Årlig avgift (%)	ISIN	Bloomberg Ticker	Startdatum
M-2 SEK Hedged	SEK	0.47	IE00BF2ZWM35	MSDM2SH	06/02/2014

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



Riskindikatorsummeringen är en vägledning till risknivån denna produkt har i jämförelse med andra produktuer. Den visar hur troligt det är att produkten förlorar pengar till följd av rörelser i marknaden eller för att vi inte har möjlighet att betala er. Se sidan 3 för mer information om potentiella riskfaktorer.

ESG metrics

	Coverage	Fund	Benchmark
ESG-Betyg	n/a	1.0	2.7
WACI (Corporate)	89.1%	70.2	-
WACI (Sovereign)	-	-	-
% Styrelsens diversifieringsgrad	87.2%	38.0%	-

Denna fond främjar miljömässiga och/eller sociala egenskaper som beskrivits ovan, med det har den inte hållbara investeringar som mål. Se sidan 4 för mer information om ESG-mått.

Allokering Förvaltare

Robeco
100%



Förvaltare med mindre än 1% allokering är exkluderade från tärtdiagrammet.

Fondinformation

Andelsklassens valuta

SEK

Jämförelseindex

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

Basvaluta

USD

Startdatum

06/02/2014

Fondens storlek

USD 1201.0 m

Tillgängliga valutor

CHF, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, SGD, USD

Prissättning

Daily

Fondens hemvist / Regulatorisk status

Ireland, UCITS

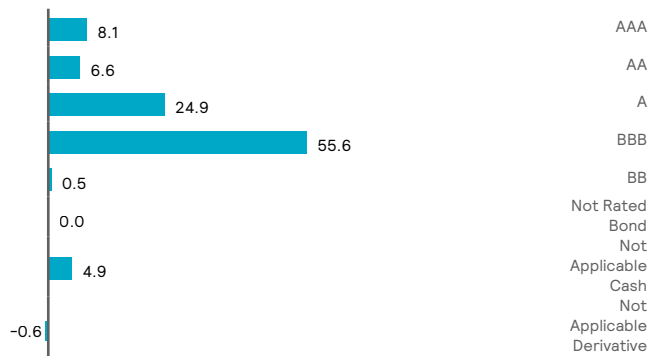
Riskprofil

Characteristics	Portfolio	Index
Yield To Maturity (%)	4.1	3.3
Current Yield (%)	3.8	2.2
No. of Holdings (excl. cash)	251.0	290.0
Spread To Government	95.2	1.8
Effective Duration	1.6	1.6
Modified Duration	2.4	1.6
Credit Spread Duration	2.5	-
Model Rating	A	AA
Weighted Average Life	3.4	1.7
Sharpe Ratio	-0.42	-1.21
Information Ratio	0.64	-

10 Största Innehaven

Holdings	%
TREASURY BILL 09/24 0.00000	2.2
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED REGS 12/29 4.95	1.4
CORNING INC SR UNSECURED 05/26 3.875	1.4
LGENERGYSOLUTION SR UNSECURED REGS 09/26 5.625	1.4
BUNDESobligation BONDS REGS 10/24 0.00000	1.2
CAIXABANK SA SUBORDINATED REGS 02/33 VAR	1.2
MACQUARIE BANK LTD SR UNSECURED REGS 07/27 5.272	1.1
NYKREDIT REALKREDIT AS REGS 07/29 3.875	1.1
DP WORLD LTD UAE SR UNSECURED REGS 09/26 2.375	1.1
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 08/26 VAR	1.0

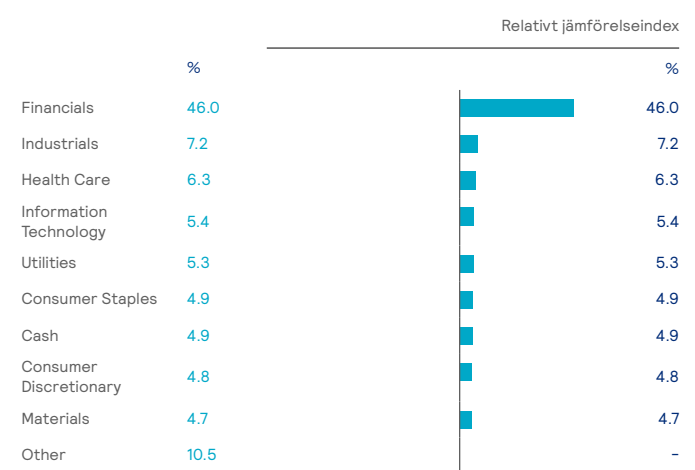
KREDITRATING ALLOKERING %



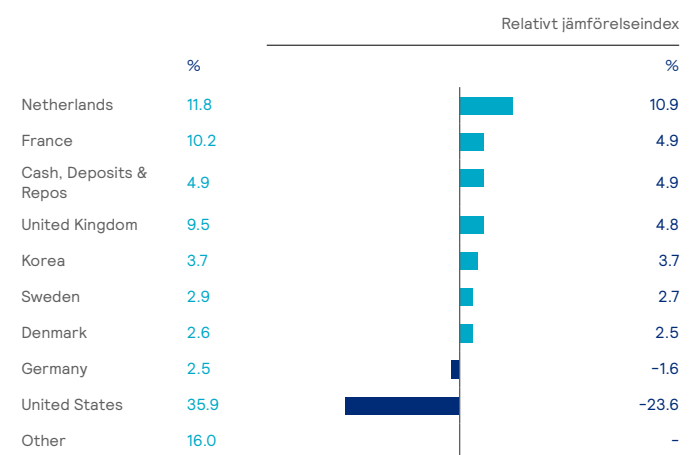
DURATION FÖRDELNING %



Sektorallokering



Geografisk Allokering



Summering av potentiella riskfaktorer

Ränterisk

De räntepapper i vilka en sub-fond kan investera är räntekänsliga och kan påverkas av prisvolatilitet på grund av faktorer, som inkluderar, men inte begränsade till, förändringar i räntenivåer, marknadsuppfattning av kreditvärdigheten av emittenten och allmän marknadslikviditet. Storleken på dessa svängningar kommer att vara större när maturiteten är längre.

Statsobligationer

Ingen försäkran om finansiellt stöd för statsskuldinvesteringar kan ges av relevanta stater i framtiden till statliga myndigheter, institutioner eller verksamheter som inte stöds av fullt förtroende och kredit av respektive stater.

Ränterisk

Räntebärande värdepapper har en risk i emittentens förmåga att betala nominellt belopp och ränta på obligationen (kreditrisk) och kan också utsättas för prisvolatilitet på grund av faktorer som räntekänslighet, marknadsuppfattning av emittentens kreditvärdighet och allmän marknadslikviditet (marknadsrisk). Fonden kan investera i räntebärande värdepapper som är räntekänsliga. Räntebärande värdepapper är också exponerade mot risken att deras eller dess emittents kreditrating kan sänkas, vilket kan skapa signifikanta värdefall för sådana värdepapper.

Låndeltagande

Lånedeltagande resulterar vanligen i att fonden har ett kontraktuellt förhållande endast med långgivaren, inte med låntagaren. Fonden kommer att ha rätten att motta betalningar av nominellt belopp, ränta och rättmätiga avgifter från långgivaren vid försäljning av lånedeltagande och endast efter mottagande av långgivaren efter betalningar från låntagaren.

Överstatliga organisationer

Sub-fonden kan investera i skuldebrev utgivna av överstatliga organisationer. Då överstatliga organisationer saknar beskattningsmöjlighet är de beroende av sina medlemmars fortsatta stöd för att kunna fullgöra betalningar av ränta och nominellt belopp.

Skuldebrev av lägre kvalitet och rating

Somliga skuldebrev kan trots att de anses vara av investeringskvalitet ha spekulativ karaktär och förändringar i ekonomiska eller andra omständigheter är mer sannolika att påverka deras utgivares förmåga att fullfölja betalningar av ränta och nominellt belopp.

Statsskuld

Utgivaren av skulden eller de statliga myndigheter som kontrollerar återbetalningen av skulden kan vara oförmögna eller ovilliga att återbeta nominellt belopp eller ränta enligt avtalsvillkoren. Perioder av systematisk osäkerhet kan resultera i volatilitet av marknadspriserna för statsskulden och i sin tur fondens NAV i större utsträckning än volatiliteten som är kopplad till skuldebrev på utvecklade marknader.

Risk med inflationsskyddade investeringar

Värdet på inflationsskyddade investeringar ("ISI"), inklusive inflationsskyddade amerikanska korta räntepapper (U.S. TIPS) varierar generellt som svar på förändringar i reala räntenivåer. Reala räntenivåer är kopplade till förhållandet mellan nominell ränta och inflationen och kan därmed påverka värdet av ISI.

Bostadsobligationer

En fond kan även investera i bostadsobligationer, vilka inkluderar vissa risker. Det månatliga kassaflödet från de underliggande lånen kan vara otillräckliga för att möta de månatliga betalningsåtagandena av bostadsobligationen. Betalning i förtid av nominellt belopp av bostadslåntagarna eller bostadsutmätning förkortar tiden av de underliggande bostadslånen i en bostadsobligation.

Obligationer med endast kupongränta

Strippad bostadsobligation har högre volatilitet än andra typer av bostadsobligationer och är generellt mer illikvida.

Ryska marknader och investeringar i rysk risk

Det finns betydande risker kopplade till investeringar i Ryssland. Det saknas historik av stabilitet i den ryska marknaden och det finns ingen garanti för framtida stabilitet. Rysslands ekonomiska och regulatoriska infrastruktur är svag och landet har en hög nivå av inhemsk och utländsk skuld. Skatteregler är tvetydiga och oklara och det finns en risk för påläggande av slumpmässiga eller betungande skatter. Ryssland har upplevt och fortsätter att uppleva dramatiska politiska och sociala förändringar. Fonden kan påverkas ofördelaktigt av politiska utvecklingar, social instabilitet, förändringar i statliga policier och andra politiska och ekonomiska utvecklingar. De ryska investeringsmarknaderna är substantiellt mindre, mindre likvida och mer volatila och är på grund av detta kan det vara svårt för fonden att köpa och sälja investeringar.

Aktielånerisk

Fonden kan medverka i aktieutlåning. Fonden kan ha kreditriskexponering till motparter av aktielånekontrakt.

Tillväxtmarknadsrisk

Fonden kan investera i värdepapper utfärdade i tillväxtmarknader. Investeringar i tillväxtmarknader, i synnerhet, inbegriper exponering mot ekonomiska och regulatoriska strukturer som generellt är mindre varierade och mogna och till politiska system som har mindre stabilitet än för utvecklade marknader.

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

Denna finansiella produkt främjar miljö- och sociala mål, men har inte hållbarhet som målsättning. Att inte göra någon skada-principen tillämpas endast på de underliggande investeringarna i den finansiella produkten som tar hänsyn till EUs kriterier för hållbara miljömål. De underliggande investeringarna i resterande del i den finansiella produkten tar inte hänsyn till EUs kriterier för hållbart ekonomiska miljömål. Se fondens förköpsinformation för ytterligare information.

Viktig Information Och Riskfaktorer

© 2024 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 (adjusted for the purchasing power of countries) 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 30 June 2024 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.
8. ESG metrics are for information only and may not reflect any stated/committed target by the fund. For detail on any commitments made please refer to the fund pre-contractual documents.