

Fondsdetails

ISIN / WKN:	DE000A0YAEJ1 / A0YAEJ
Fondstyp:	richtlinienkonformer Publikumsfonds
Auflagedatum:	01.09.2010
Währung:	EUR
Managementvergütung:	0,60 % p.a.
Verwaltungsvergütung:	0,26 % p.a.
Depotbankvergütung:	0,04 % p.a.
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 % wird z.Zt. nicht erhoben
Performance-Fee:	20 % ab 6 % Wertzuwachs p. a. ("High-Watermark") ¹
Assetmanager:	nordIX AG
KAG:	BNY Mellon Service KAG mbH
Depotbank:	BNY Mellon Asset Servicing GmbH
Preisfeststellung:	täglich
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Geschäftsjahresende:	31.07.

Kennzahlen per 30.09.2013

Anzahl Titel inkl. Cash	33
Durchschnittsrating	BBB-
Rendite bis Fälligkeit	8,57 % p.a.
Durchschnittliche Laufzeit	11,64 Jahre
Durchschnittliche Kupon	5,12 % p.a.
Aktueller Marktwert	7.422.300,23 €

Rollierende Wertentwicklung

01.09.10 - 30.09.10	-2,16 %
30.09.10 - 30.09.11	-11,76 %
30.09.11 - 30.09.12	13,89 %
30.09.12 - 30.09.13	12,20 %

Top 5 Positionen nach Volumen zum 30.09.2013

Titel	Rendite	Fälligkeit	Anteil
Hellenic Railways Org. S.A. EO.	15,29 %	30.01.2014	13,06 %
Rede Ferroviária Nacional EO-B.	7,54 %	16.03.2015	6,42 %
Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR.	10,08 %	01.12.2014	5,12 %
Permanent TSB PLC EO-FLR Med.-.	8,76 %	25.04.2020	5,03 %
GFW Capital GmbH Capital Notes.	6,22 %	30.06.2016	4,94 %

Top 5 Positionen nach Fälligkeit zum 30.09.2013

Titel	ISIN	Fälligkeit	Rendite
Hellenic Railways Or.	XS0142390904	30.01.2014	15,29 %
KA Finanz AG EO-Medi.	AT0000441209	27.02.2014	8,42 %
Generalitat de Catal.	XS0429432585	29.05.2014	10,22 %
Zyperrn EO-Medium-Ter.	XS0196506694	15.07.2014	13,11 %
Dexia Crédit Local S.	XS0105007701	01.12.2014	10,08 %

Kontakt Daten

nordIX AG
Ballindamm 37
D-20095 Hamburg
Tel.: +49 40 3099 776-0
Email: info@nord-ix.com
Web: www.nord-ix.com

Ihre Ansprechpartner

Moritz Schildt
Tel.: + 49 40 3099 776 11
Email: ms@nord-ix.com
Claus Tumbrägel
Tel.: + 49 40 3099 776 13
Email: ct@nord-ix.com

Anlagephilosophie

Das Fondsmanagement verfolgt einen aktiven Investmentansatz und erwirbt Banken-, Unternehmens- und Staatsanleihen. Investiert wird zur Vermeidung von Fremdwährungsrisiken i.d.R. ausschließlich in Euro-Anleihen. Für den Fonds werden solche Titel identifiziert, die bedingt durch geringe Emissionsgrößen oder Handelsvolumina nicht im Fokus des Marktes stehen. In diesem Segment können infolge der geringen Transparenz und angesichts strikter Anlagevorschriften professioneller Investoren, attraktive Titel mit einem Abschlag erworben werden. Weitere Kaufgelegenheiten können durch Ratingveränderungen entstehen, in deren Folge einzelne Anleihen die Kriterien bestimmter Investoren nicht mehr erfüllen. Auf Basis einer fundamentalen Emittentenbeurteilung werden in einer systematischen Einzeltitelanalyse festverzinsliche Wertpapiere identifiziert, die ein attraktives Chancen-/Risikoverhältnis aufweisen. Durch klare Fokussierung und flexible Investmentkriterien nimmt der Fonds auch solche Kaufgelegenheiten wahr, die für andere Marktteilnehmer aufgrund von Anlage- und Volumensbeschränkungen nicht in Betracht kommen. Das breite Netzwerk des Fondsmanagements zu professionellen Marktteilnehmern ermöglicht es, neben den klassischen Handelswegen über In-/Auslandsbörsen direkt den flexibleren und kostengünstigeren ausserbörslichen Handel zu nutzen.

Fondsprofil

- Investitionen erfolgen in börsennotierte Bank-, Unternehmens- und Staatsanleihen
- Konsequentes stock picking
- Systematische Einzeltitelanalyse
- Buy and Manage Strategie
- Ø Rating nicht unter B
- Kurze Restlaufzeiten (Ø 4-5 Jahre)

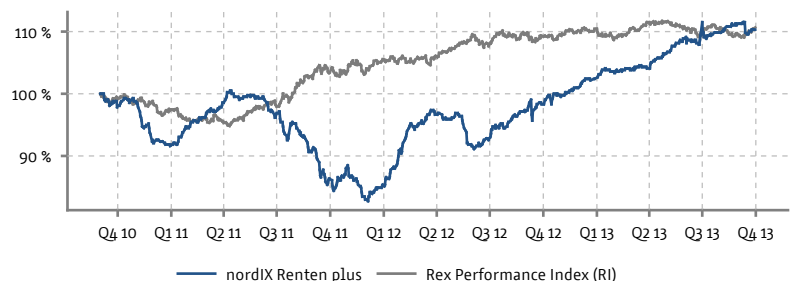
CHANCEN

- + hohe Renditen durch freie Einzeltitelauswahl
- + reduzierte Volatilität durch kurze Restlaufzeiten
- + Diversifizierung durch breite Streuung

RISIKEN

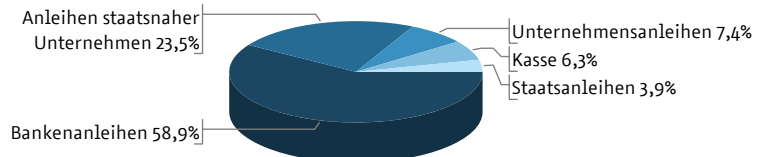
- Adressenausfallrisiko
- allgemeines Marktrisiko durch Kursschwankungen
- Konzentrationsrisiko (Zentralisation in Märkten)

Wertentwicklung (01.09.2010 - 30.09.2013)¹



¹ Details zur Berechnung der Performance Fee sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Vermögensaufteilung zum 30.09.2013



Wertentwicklung (01.09.2010 - 30.09.2013)¹

in %	1 Monat	3 Monate	1fd. Jahr	1 Jahr	seit Auflage	2013	2012	2011	2010
Fonds	-0,86	0,88	7,73	12,20	10,31	7,73	19,94	-6,81	-8,39
Vergleichsindex	0,88	0,87	0,20	1,24	10,66	0,20	4,64	8,29	-2,55

Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt gemäß BVI-Methode. Die Performancecaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Datenquelle für Fondspreise ist die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH.

Rechtliche Hinweise: Die in diesem Dokument enthaltenen Ansichten und Annahmen beruhen auf Recherchen, Berechnungen und Informationen der nordIX AG. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, können sie sich jederzeit ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. Informationen über die Anlagegrundsätze sowie über die Anlagepolitik enthalten der Verkaufsprospekt bzw. der Jahresbericht für das abgelaufene Berichtsjahr. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Dabei können die Anteilepreise des Fonds auch innerhalb kurzer Zeiträume deutlichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Durch den Ausfall eines Emittenten oder Kontrahenten können Verluste entstehen. Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände kann schwanken. Derivategeschäfte können je nach Einsatzzweck gegebenenfalls die Renditechancen schmälern bzw. das Verlustrisiko zumindest zeitweise erhöhen. Durch eine Änderung der Anlagepolitik kann sich das mit dem Fonds verbundene Risiko inhaltlich verändern. Die Kapitalanlagegesellschaft hat nach dem Verkaufsprospekt das Recht, die Vertragsbedingungen des Fonds zu ändern. Ferner ist es ihr möglich, den Fonds ganz aufzulösen oder ihn mit einem anderen, ebenfalls von ihr verwalteten Fonds zu verschmelzen. Die Kapitalanlagegesellschaft kann die Rücknahme der Anteile bei Vorliegen außergewöhnlicher Umstände zeitweilig aussetzen und die Anteile erst später zu dem dann gültigen Preis zurücknehmen. Für Anlagen in festverzinslichen Papieren gilt: Das Marktzinsniveau kann sich ändern. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursschwankungen fallen je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal zwölf Monaten tendenziell geringere Kursrisiken. Ausführliche Erläuterungen zu den Risiken finden Sie im ausführlichen aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds. Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen.