



nordIX Treasury plus
Modernes Liquiditätsmanagement

Signatory of:

nordIX AG – Anleihen & Derivate Spezialist

12 Jahre

6 Fonds

EUR 500 Mio. AUM

2009 gegründet

Publikums- & Spezialfonds

Am Standort Hamburg

Unabhängig, da zu 100 % im Eigentum von Management und Mitarbeitern.



nordIX AG

Ludwig-Erhard-Straße 1
20459 Hamburg

Telefon: +49 40 3099 776-105

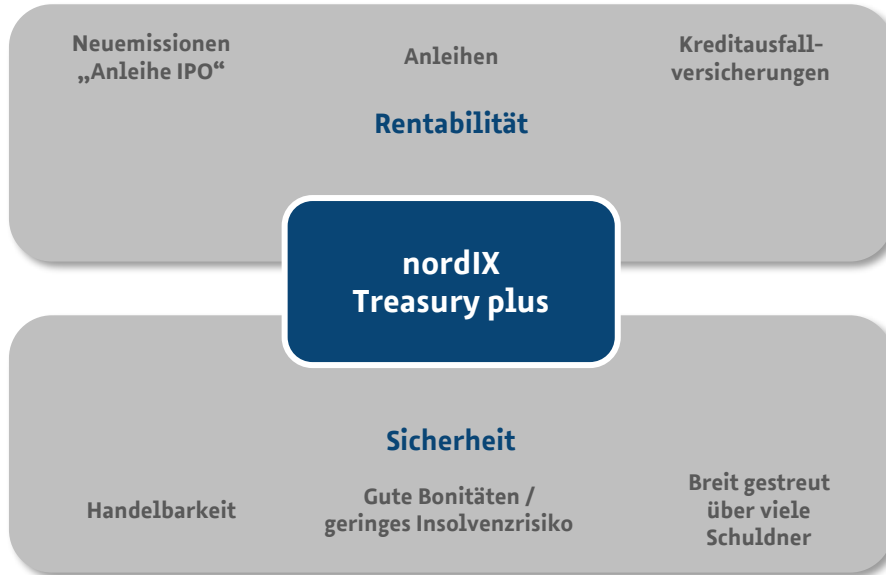
Telefax: +49 40 3099 776-116

E-Mail: eccf@nord-ix.com

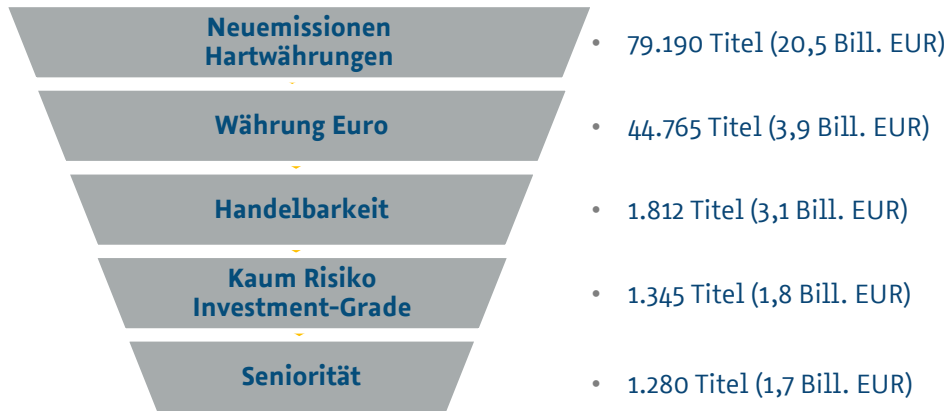
Internet: www.nord-ix.com

nordIX Treasury plus: Ein bisschen Risiko muss sein

nordIX Treasury plus – Floating Rate Note mit A Rating und 7 Jahren Laufzeit



„Anleihe-IPOs“ – Überblick 2020



Siemens AG

1 Aktie

70 Anleihen
5 Fälligkeiten in 2021

Neuemissionen weisen höhere Renditen als bestehende Anleihen auf!

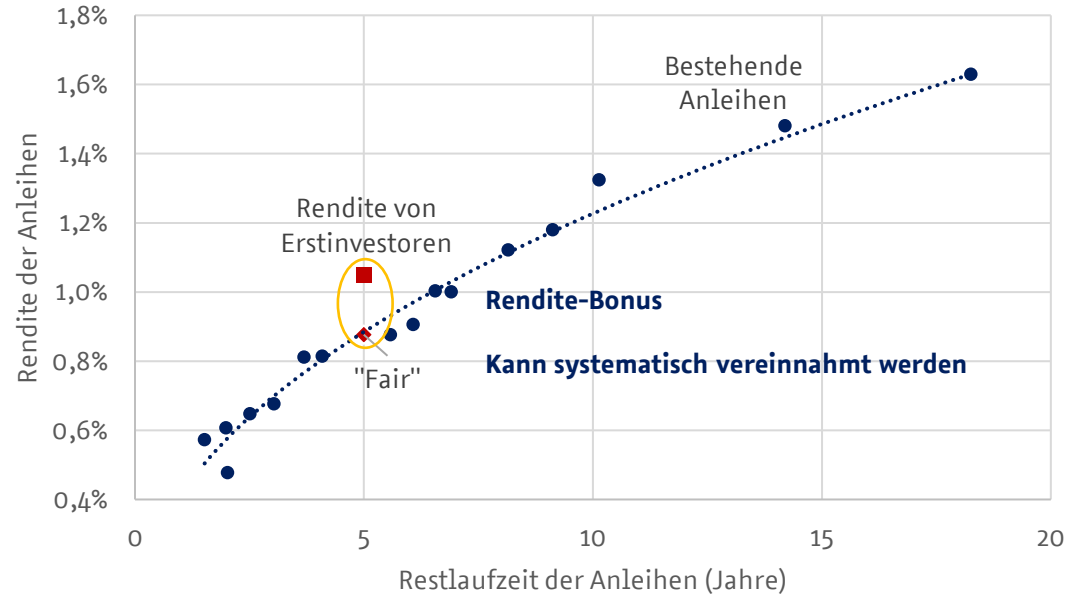
„Anleihe-IPOs“: Renditebonus für Erstinvestoren



21 Anleihen stehen aus

Warum in eine Neuemission investieren?

"Anleihen IPO": Sanofi SA am 24.03.2020

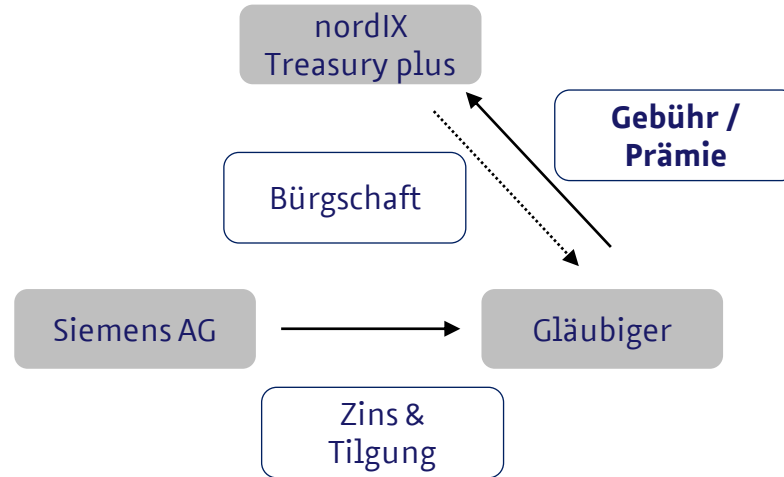


Emittenten gewähren Investoren Renditeboni, um für die neuen Anleihen zu werben

Kreditausfallversicherung Beispiel: Siemens AG

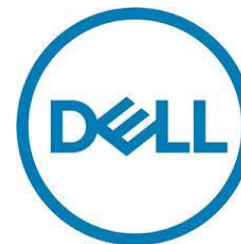


Siemens Rating A
Ausfallwahrscheinlichkeit 0,1%

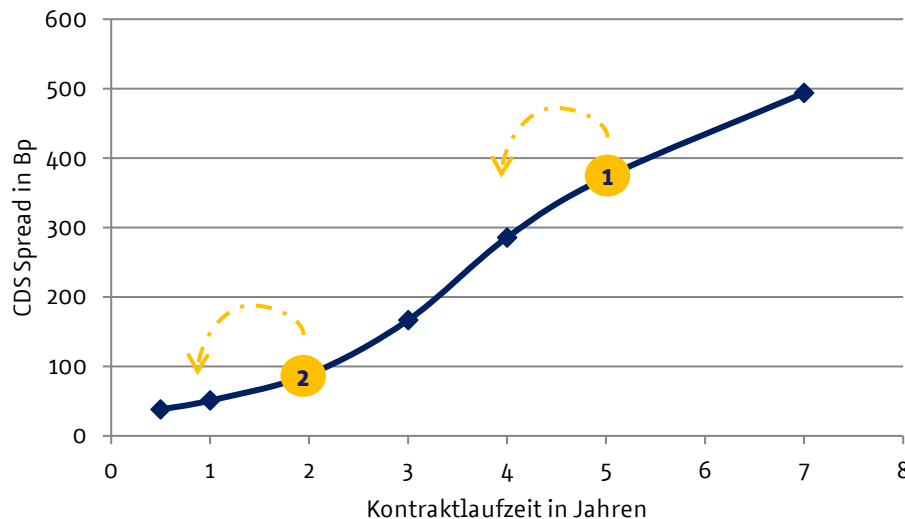


nordIX Treasury plus erhält 0,5% pro Jahr für 10 Jahre – solange Siemens AG nicht insolvent wird

Überrendite mit Credit Curve Trades



Dell Inc. CDS Prämien je Laufzeit



- 1 Verkauf einer langlaufende Kreditausfallversicherung und Vereinnahmung der Versicherungsprämien von **380 bp p.a.**

 Zur Absicherung des Ausfallrisiko:
- 2 Erwerb einer kurzlaufenden Kreditausfallversicherung für Zahlung einer Prämie von **99 bp p.a**

Im Ergebnis kann der Investor **281 bp als Ertrag** vereinnahmen und ist gegen einen Emittenten-Ausfall geschützt.

Konzept und Umsetzung

nordIX Treasury plus

Anleihen Portfolio

Titelanzahl	97
Ø - Größe	750.000 €
Ø - Rating	A

CDS Portfolio

Titelanzahl	22
Ø - Größe	950.000 €
Ø - Rating	A-

Credit Curve Trades

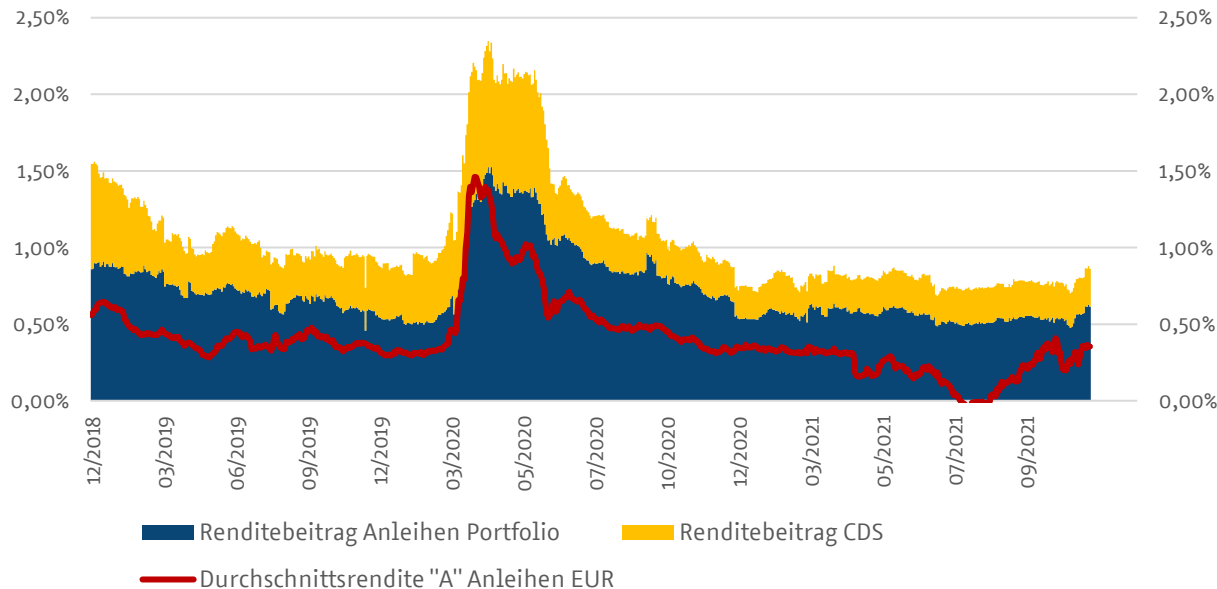
Titelanzahl	1
Ø - Größe	1 Mio. € / 1 Mio. €
Ø - Rating	Kein Bonitätsrisiko

Mehrwert durch aktives Management

Aktuelle Portfolio Rendite (nach Hedge) : **0,84 % p.a.**

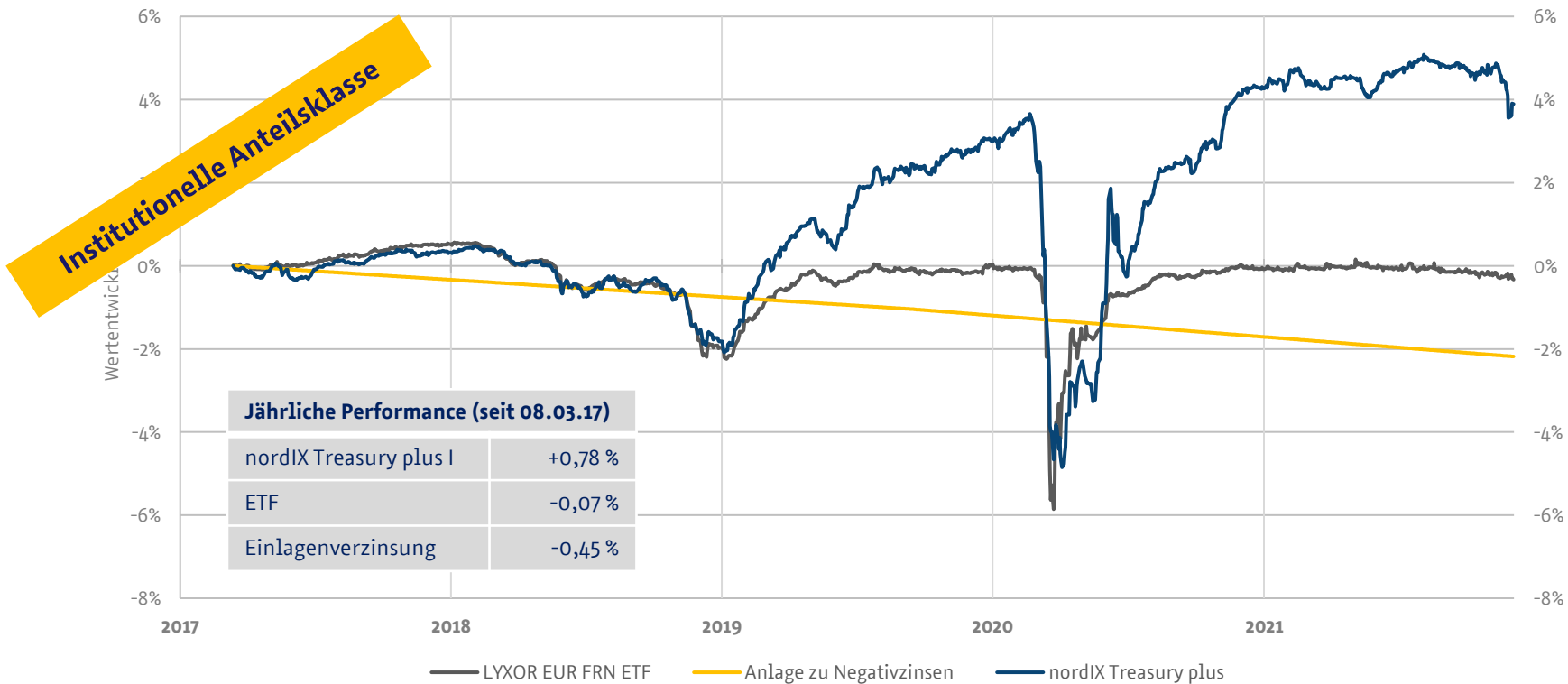
Kreditausfallversicherungen bringen einen messbaren Mehrertrag

Zusätzliche Prämieneträge mit CDS



Durchschnittsrating CDS Portfolio : A- (Ausfallwahrscheinlichkeit 0,1%)

Aktiv oder Passiv: nordIX Treasury plus im Vergleich zu ETF und Geldmarktzinsen



Disclaimer

Diese Publikation wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der in diesem Dokument genannten Investmentfonds dar oder einen Investmentempfehlung. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu den in diesem Dokument genannten Sondervermögen (wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, den zuständigen Verwahrstellen, den Kapitalverwaltungsgesellschaften Universal-Investment-Gesellschaft mbH (www.universal-investment.com) und Warburg Invest AG (www.warburg-invest-ag.de) erhältlich. Die Kurs- oder Marktentwicklung 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. Investoren sollten sich vor Durchführung einer Transaktion über rechtliche Bedingungen und steuerliche Konsequenzen der Transaktion informieren, um über Angemessenheit und Konsequenzen des Fondsinvestments urteilen zu können. Die nordIX AG gibt keine Garantie, weder explizit noch indirekt, und trägt weder Verantwortung noch Haftung für Exaktheit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Auf eine Änderung des Inhalts dieses Dokuments muss die nordIX AG nicht hinweisen. Die nordIX AG ist ferner nicht verpflichtet, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder zu verändern. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden weder Vermittlerprovisionen noch die im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile angefallenen Kosten berücksichtigt.