

Vontobel Specials Anleihen Global (USD)

Produktinformation

Ihre Zielsetzung

Ihr Ziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs. Hierfür suchen Sie eine fokussierte Lösung, die durch eine aktive Verwaltung Renditeopportunitäten im globalen Anleihenmarkt nutzt und die Risiken kontrolliert. Hierfür wollen Sie die Verwaltung an einen Experten delegieren, der Ihr Portfolio entsprechend Ihren Vorstellungen und Zielen verwaltet.

Das Specials Mandat Anleihen Global ist unsere Lösung für Sie. Dieses Mandat wird entlang eines aktiven Anlageprozesses verwaltet und investiert in globale Staats- und Unternehmensanleihen. Die Risiken werden über einen modernen Risikomanagement-Ansatz zur Erreichung Ihrer Ziele kontrolliert.

Unser Investmentansatz

Eine fokussierte diskretionäre Vermögensverwaltungsmandatslösung, mit Ausrichtung auf globale Anleihen und dabei einen ESG-Ansatz verfolgt, der ökologische und soziale Merkmale bewirbt. Dieser schliesst Sektoren innerhalb bestimmter Schwellenwerte aus, die der Umwelt und der Gesellschaft schaden, wie auch Unternehmen, die die zehn UN Global Compact-Grundsätze nicht einhalten und Unternehmen, die aufgrund von ESG-Kontroversen mit «Red Flag» gekennzeichnet sind und/oder ein unterdurchschnittliches ESG-Rating aufweisen. All dies basiert auf den Daten und der Analyse eines externen Research-Anbieters.

Fokus auf globale Anleihen

Das Mandat investiert in globale Anleihen, welche sich aus Staats- und Unternehmensanleihen zusammensetzen, mehrheitlich auf USD lautend.

Aktive Verwaltung

Bei der Portfoliozusammensetzung wird ein strukturierter Prozess zum Management des Portfolios und der Selektion von Anlagen angewandt. Anhand von Makro-Faktoren und der Analyse der Unternehmen und Staaten werden attraktive Anleiheninstrumente identifiziert – primär in USD lautend. Durch die aktive Verwaltung sollen Renditeopportunitäten hinsichtlich Laufzeit, Schuldnerqualität und einzelnen Unternehmen / Staaten genutzt werden. Das Mandat basiert auf ausgewählten kollektiven Anlagen und Einzelanlagen.

Ausgewiesene Kompetenz

Mit dem Mandat erhalten Sie Zugang zu Anlagespezialisten mit starkem Leistungsausweis und langjähriger Erfahrung bei der Verwaltung von Anleihenportfolios. Zusätzlich profitieren Sie von einer systematischen Portfolioüberwachung und einem aktiven Risikomanagement innerhalb eines strukturierten Anlageprozesses zur Sicherstellung besserer Performankestabilität.

Produktbeschreibung

Produkt	Diskretionäre, fokussierte Mandatslösung, welche primär in globale Staats- und Unternehmensanleihen, lautend in USD, investiert. Das Management basiert auf einem aktiven Anlageansatz
Anlagestrategien	Single Asset Class Strategie, Anleihen Global (Konservativ)
Anlagewährungen	USD
Mindestanlage	USD 250 000 oder Gegenwert in Fremdwährung
Anlageklassen	Investition in globale Staats- und Unternehmensanleihen, inkl. Wandel- und Optionsanleihen, lautend
Restriktionen	Max. 10% Art. 6 Fonds Min. 5% «Green Bond Allocation»
Preismodell	Pauschalpreismodell

Produktmerkmale

- Klarer Fokus auf globale Anleihen durch Investitionen in Staats- und Unternehmensanleihen
- Aktive Verwaltung
- Portfoliolösung mit ansprechendem Rendite-/Risiko-verhältnis
- Investitionen in ausgewählte kollektive Anlagen sowie in Einzelanlagen zur optimalen Diversifikation
- Systematische Portfolioüberwachung und aktives Risikomanagement

Chancen

- Breite Diversifikation über zahlreiche Wertpapiere
- Mögliche Zusatzerträge durch Analyse einzelner Wertpapiere und aktives Management
- Mögliche Gewinne auf das investierte Kapital
- Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken kann die Performance und die Erträge steigern
- Mögliche Kurssteigerungen und Anlagen auf der Grundlage von Markt-, Sektor- und Unternehmensentwicklungen

Risiken

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie bei Einzelwertanalysen und aktivem Management
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem die Anlegerin bzw. der Anleger den Anteil erworben hat
- Der Einsatz von Derivativen kann zusätzliche Risiken generieren (u. a. Gegenparteienrisiko)
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen sind möglich

Anlagestrategien

Basierend auf Ihrem Risikoprofil und Ihren Anlagezielen bieten wir Ihnen drei vordefinierte Anlagestrategien an, die auf der langjährigen Expertise unseres Anlageausschusses beruhen:

Single Asset Class Strategie, Anleihen Global (Konservativ)

Anlageziel
Das Ziel ist eine stetige Vermögensentwicklung mit einem gemässigten Vermögenszuwachs wobei nur geringe Risiken aufgrund kleiner Vermögensschwankungen eingegangen werden.

Risikoprofil

Geringeres Risiko			Höheres Risiko	
tief	moderat	mittel	erhöht	hoch

Nachhaltigkeitsrisiken

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Nachhaltigkeitsrisiken, denen das Mandat unterliegen kann, dürften sich mittel- bis langfristig nur geringfügig auf den Wert seiner Anlagen auswirken, da die nachhaltige Anlagepolitik und die ESG-Ansätze des Mandats diese Risiken mindern. Sektoren mit schädlichem Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft über entsprechenden Schwellwerten werden ausgeschlossen. Gleiches gilt für Unternehmen, die die zehn UN Global Compact-Grundsätze nicht einhalten und/oder als besonders kontrovers gelten («Red Flag») sowie für Unternehmen mit einem unterdurchschnittlichen ESG-Rating. Die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess durch den Portfolio Manager spiegelt sich in seiner Anlagepolitik. Darüber hinaus greift das Mandat sowohl auf internes als auch externes ESG-Research zurück und bezieht finanziell wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken in seine Anlageentscheidungsprozesse ein. Nähere Informationen sind den [Richtlinien zu nachhaltiger Anlage und Beratung](#) zu entnehmen.

Anlageprozess

Die Vermögensverwaltungsmandatslösung bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem Unternehmen ausgeschlossen werden, die zu einem bestimmten Anteil in gewissen kontroversen Sektoren tätig sind (zum Beispiel Tabak und kontroverse Waffen), denn diese sind unter Umständen wirtschaftlich nicht tragfähig und können in Bezug auf langfristige Nachhaltigkeit sogar schädlich sein ([Richtlinien zu nachhaltiger Anlage und Beratung](#)). Dieses Screening erfordert auch die Einhaltung der zehn Grundsätze des UN Global Compact im Bereich Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruptionsprävention und schliesst Unternehmen aus, deren Aktivitäten aufgrund der Einstufung eines externen Research-Anbieters als besonders kontrovers markiert sind («Red Flag»). Als Nächstes wählt der Portfolio Manager nach einem Best-in-Class-Ansatz die einzelnen

Anlageklassen (in %)	Min.	Neutral	Max.
Liquidität	0	5	30
Anleihen	70	95	100



Anlagen aus. Diese müssen den ESG-Mindestratings genügen; Anlagen mit unterdurchschnittlichen ESG-Ratings gemäss einem externen Research-Anbieter werden ausgeschlossen. Abschliessend wird kontrolliert, ob die Unternehmen auf der Vontobel «Integrated ESG Buy List» oder auf einer Ausnahmeliste von Unternehmen stehen, die die Nachhaltigkeitskriterien zwar nicht vollständig erfüllen, aber eine klare Strategie zur Eindämmung des Klimawandels haben und gleichzeitig positive gesellschaftliche Auswirkungen berücksichtigen. So investieren die Unternehmen zum Beispiel erheblich in erneuerbare Energien, verfolgen explizit das Null-CO₂-Emissionsziel und bieten Zugang zu sauberer Energie, auch wenn sie noch in Atom- oder Kohlekraft exponiert sind, in die sie aber nicht mehr investieren.

Die von Fremdanbietern bereitgestellten Daten sind möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Infolgedessen besteht das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent falsch bewertet wird, was ungerechtfertigte Aufnahmen oder Ausschlüsse von Wertpapieren zur Folge haben kann. Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Performance des Vontobel Specials Anleihen Global-Mandats wird anhand einer finanziellen Benchmark gemessen, die auf Ihren spezifischen Anlagerichtlinien, Anlagezielen und -anforderungen sowie den Möglichkeiten von Vontobel basiert.

Indizes für Benchmark (in %)	
Single Asset Class Strategie, Anleihen Global (Konservativ)	
Liquidität	
J.P. Morgan Cash Index USD 1 Month	5
Anleihen	
Bloomberg Barclays Global Aggregate USD hedged Index (LEGATRUH Index)	95

Investment Suitability: Diese Publikation ist zur allgemeinen Verbreitung bestimmt. Sie ist nicht Bestandteil eines Angebots oder eine Empfehlung und berücksichtigt nicht Ihre Kenntnisse, Erfahrungen und persönlichen Verhältnisse, welche für eine persönliche Anlageberatung erforderlich sind.

Rechtliche Hinweise

Diese Publikation entspricht Marketingmaterial gemäss Art. 68 des Schweizer FIDLEG und dient ausschliesslich zu Informationszwecken. Zu den genannten Finanzprodukten stellen wir Ihnen gerne jederzeit und kostenlos weitere Unterlagen wie beispielsweise das Basisinformationsblatt oder den Prospekt zur Verfügung. Diese Publikation stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Beanspruchung einer Dienstleistung oder eines Produktes, zum Kauf oder Verkauf einer Anlage oder zum Abschluss einer anderen Transaktion dar. Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung und keine Finanzanalyse dar, sondern dienen ausschliesslich der Information und genügen daher auch nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit der Finanzanalyse. Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben und Ansichten dienen ausschliesslich Informations- und Marketingzwecken und tragen keinen individuellen Anlagezielen, Finanzverhältnissen oder Bedürfnissen Rechnung. Die Erbringung der in dieser Publikation beschriebenen Produkte und Dienstleistungen richtet sich ausschliesslich nach dem mit dem Anleger abgeschlossenen Vertrag. Die Bank Vontobel AG gibt keine Gewähr hinsichtlich der Zuverlässigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation verwendeten Informationen und lehnt jegliche Haftung für Verluste ab, die sich aus deren Verwendung ergeben können. Inhalt, Umfang und Preise der in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen und Produkte können je nach Land unterschiedlich ausgestaltet sein und jederzeit ohne Ankündigung geändert werden. Einige Dienstleistungen und Produkte werden nicht weltweit und nicht durch alle Gesellschaften der Vontobel angeboten und können zudem in bestimmten Ländern rechtlichen Einschränkungen unterworfen sein. Bei den Angaben zur Asset Allokation und zur Währungsaufteilung handelt es sich um Richtwerte mit indikativem Charakter, welche jederzeit geändert werden können. Zudem sind Abweichungen bei den einzelnen Kundenportfolios möglich. Bevor eine Anlageentscheidung oder eine Entscheidung bezüglich Inanspruchnahme von bestimmten in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen oder Produkten getroffen wird, sollte der Anleger deren Eignung für seine speziellen Verhältnisse abklären und unabhängig (allenfalls mit seinen professionellen Beratern) die besonderen Risiken (Verlustrisiken, Währungsrisiken) sowie die regulatorischen, kreditmässigen, steuerlichen und buchhalterischen Konsequenzen prüfen. Die steuerliche Behandlung der in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen bzw. Produkte hängt von den jeweiligen Umständen ab und kann sich in Zukunft ändern. Die Bank Vontobel AG kann nicht gewährleisten, dass Anlageentscheidungen und/oder Investitionen im Zusammenhang mit den in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen bzw. Produkten den individuellen steuerlichen Gegebenheiten des Anlegers angemessen Rechnung tragen und übernimmt keinerlei Haftung bezüglich der steuerlichen Behandlung der Vermögenswerte oder deren Erträge. Ferner gibt die Bank Vontobel AG weder Empfehlungen zur Eignung der in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen bzw. Produkte für bestimmte Anleger ab noch Zusicherungen zu deren künftigen Performance. Anleger sollten bedenken, dass alle Anlagen mit einem bestimmten Risiko verbunden sind und Anlagen plötzlichen und erheblichen Wertverlusten unterworfen sein können. Die Anleger werden hiermit ausdrücklich auf diese Risiken hingewiesen, die erheblich sein können. Dieses Produkt ist nur für Anleger bestimmt, die die damit zusammenhängenden Risiken verstehen und bewusst übernehmen. Bei Illiquidität des Wertpapiermarktes kann es vorkommen, dass sich der Wert gewisser Anlageprodukte nicht sofort realisieren lässt. Bei der Liquidation von Anlagewerten kann es vorkommen, dass Anleger weniger zurückerhalten, als sie investiert haben. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen Wechselkursschwankungen. Investitionen in Schwellenmärkte sind zudem bestimmten besonderen bzw. erhöhten Risiken ausgesetzt. Aus diesem Grund ist es manchmal schwierig, den Wert einer Anlage und die Risiken, denen die Anleger ausgesetzt sind, zu quantifizieren.

Vontobel Wealth Management
T +41 58 283 71 11
wealthmanagement@vontobel.com

vontobel.com/wm