

## WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

### 1. ZIEL UND BENCHMARK

- **WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF** ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe, die global in ausgewogene Wandel- und Optionsanleihen investiert.
- Ziel ist die Erreichung einer asymmetrischen Performance durch Nutzung von Kursanstiegen an den Börsen bei gleichzeitiger Absicherung gegen Kursverluste durch eine Anleihenstruktur.
- Als Customized Benchmark gilt zu 2/3 der Refinitiv Global Focus Hedged CHF and zu 1/3 der Refinitiv Global Focus Investment Grade Hedged CHF.

### 2. ANLAGERICHTLINIEN

- **WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF** investiert in auf verschiedene Währungen lautende Wandel- und Optionsanleihen mit Domizil im In- und Ausland.
- Die Schaffung und der Einsatz von massgeschneiderten Wandelanleihen (synthetische Equity-Linked-Bonds) sind bis maximal 25% des Gesamtvermögens zulässig.
- Durch Ausübung von Wandel- oder Optionsrechten erworbene Aktien bzw. Beteiligungsrechte dürfen bis maximal ein Jahr nach Ausübung gehalten werden. Sie sollen jedoch nicht mehr als 20% des Vermögens ausmachen.
- Von Optionsanleihen abgetrennte Optionen können gehalten werden. Die Gewichtung ist dabei auf 5% des Vermögens beschränkt.
- Die Anlagen müssen in Titeln erfolgen, für die ein liquider Markt besteht.
- Die Forderungen pro Emittent betragen höchstens 10% des Vermögens.
- Alle Titel, die in der Benchmark enthalten sind, dürfen berücksichtigt werden.
- Bis zu 10% des Anlagevermögens dürfen Titel ausserhalb der Benchmark erworben werden. Das Mindestrating für solche Emittenten ist CCC nach Standard & Poors oder das entsprechende Äquivalent anderer Ratingagenturen.
- Kollektivgefässe sind bis zu 100% der Anlagegruppe zugelassen, wenn sie wirtschaftlich einer Direktanlage gleichgestellt werden können. Insbesondere müssen sie transparent und diversifiziert angelegt sein und unter der Aufsicht der FINMA oder einer anderen gleichwertigen Aufsicht stehen.

- Es können Festgelder, Geldmarktanlagen und Kontoguthaben bei erstklassigen Banken bis maximal 33% gehalten werden.
- Die Anlagegruppe ist zu mindestens 90% gegen den Schweizer Franken abgesichert.
- Rechnungseinheit der Anlagegruppe ist der Schweizer Franken.

Stand: 04.05.2022