

## GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

### 1. ZIEL UND BENCHMARK

- **GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF** ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe mit Anlagen in Unternehmensanleihen weltweit.
- Ziel ist, die Benchmark durch aktive Bewirtschaftung zu übertreffen.
- Die Benchmark ist der Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Hedged CHF (Bloomberg Ticker: LGCPTRCH).

### 2. ANLAGERICHTLINIEN

- **GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF** investiert weltweit aktiv in Unternehmensanleihen von guter Anlagequalität (Investment Grade). Anlagen in Unternehmensanleihen müssen dabei mindestens 80% des Gesamtvermögens der Anlagegruppe betragen.
- Es sind sowohl Direktanlagen als auch Anlagen in Kollektivanlagen zugelassen. Grundsätzlich kann die Anlagegruppe 100% in Kollektivanlagen investieren.
- Die Forderungen pro Schuldner dürfen maximal 10% des Gesamtvermögens der Anlagegruppe betragen.
- Die Anlagegruppe kann typischerweise bis zu maximal 10% des Gesamtvermögens der Anlagegruppe in Staatsanleihen und/oder staatsnahe Unternehmen investieren.
- Alternative Forderungen gemäss Art. 53 Abs. 3 BVV 2 dürfen gehalten werden, sofern sie Teil der Benchmark sind. Der Gesamtanteil von alternativen Forderungen in der Anlagegruppe darf den Anteil der alternativen Forderungen in der Benchmark um nicht mehr als 5%-Punkte überschreiten.
- Auf Branchenebene darf die maximale positive Abweichung im Vergleich zur Benchmark nicht mehr als 20%-Punkte betragen.
- Das Portfolio muss gut diversifiziert sein mit mindestens 100 Schuldnern.
- Maximal 20% des Anlagegruppenvermögens dürfen in Emittenten ausserhalb des Benchmarkuniversums angelegt werden.

- Das Rating eines Emittenten muss bei der Anlage von Investment-Grade-Qualität sein. Bei einem Splitrating gilt das höchste Rating von S&P, Moody's oder Fitch. Fällt das Rating einer Anleihe unter Investment Grade (<BBB-), dann muss diese Position innerhalb von drei Monaten verkauft werden.
- Es können Festgelder, Geldmarktanlagen und Kontoguthaben in Schweizer Franken oder fremden Währungen bei erstklassigen Banken in der Schweiz und im Ausland unterhalten werden.
- Den Währungsrisiken kann durch Umschichtungen innerhalb der vorgegebenen Bandbreiten und/oder im Overlay-Management Rechnung getragen werden.
- Die Anlagegruppe ist grundsätzlich voll investiert.
- Zur Umsetzung der Anlagepolitik können standardisierte, derivative Finanzinstrumente eingesetzt werden. Diese Geschäfte können an einer Börse, an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt oder auch direkt mit einem auf solche Geschäftsarten spezialisierten Bank- oder Finanzinstitut als Gegenpartei (OTC) abgeschlossen werden. Dabei muss die Gegenpartei ein Investment Grade Rating aufweisen.
- Die Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken erfolgt durch proaktive Veränderung der Duration im unterliegenden institutionellen Fonds und/oder im Overlay-Management. Die maximale Durationsabweichung soll +/- 1 Jahr nicht überschreiten.
- Die Anlagegruppe ist zu mindestens 90% gegen den Schweizer Franken abgesichert.
- Rechnungseinheit der Anlagegruppe ist der Schweizer Franken.

Stand: 18.06.2020