

Anlageidee

Werbung

Es gelten die Haftungsausschlüsse
auf der Folgeseite

AKB Obligationen CHF ESG Fokus «Tranche A»

Angaben zum Titel

Valor	Gewinnverwendung	Kurs per 31.3.2024	Währung	TER	Einschätzung AKB
122341450	Ausschüttend	107.09	CHF	0,45%	Kaufen

Anlagehintergrund

Die kollektive Kapitalanlage bietet den Investorinnen und Investoren einen breit diversifizierten Zugang zum Schweizer Franken Obligationenuniversum mit einem aktiven Investmentansatz, der auf eine laufende Optimierung des Rendite-Risiko-Profiles ausgerichtet ist.

Produktebeschreibung und Investmentansatz

Der AKB Obligationen CHF ESG Fokus Fonds zielt darauf ab, über einen rollierenden Zeitraum die Performance des Swiss Bond Index AAA – BBB TR zu übertreffen. Unterlegt ist dem Fonds ein konsequent umgesetzter aktiver Investmentansatz, der eine Top-Down- mit einer Bottom-Up-Perspektive kombiniert. Langfristig soll dadurch eines dem Index überlegenes Rendite-Risiko-Profil etabliert werden, das einen nachhaltigen Mehrwert generiert.

Die Top-Down-Perspektive beinhaltet einerseits das Monitoring der geldpolitischen und makroökonomischen Entwicklungen. Die Beurteilung dieser Faktoren beeinflusst die Steuerung des Zinsrisikos sowie der Zinskurvenpositionierung. Weiter wird über den Miteinbezug des Wirtschafts- und Kreditzyklus' das aggregierte Kreditrisiko des Fonds definiert.

Konkret heisst das, dass in konjunkturellen Erholungs- und Wachstumsperioden das Kreditrisiko ausgebaut wird, während in wirtschaftlichen Schwächephasen die Qualität des Portfolios hinsichtlich Schuldnerauswahl ausgebaut wird. Die Steuerung der Zinssensitivität orientiert sich ebenfalls am Konjunkturverlauf, wobei die Duration des Referenzindex als Richtwert gilt. Insbesondere wird der Positionierung auf der Zinsstrukturkurve grosse Beachtung beigemessen. Die Bottom-Up-Perspektive wird bei der Beurteilung der Schuldner und der Auswahl der Anleihe-Instrumente eingenommen. Das Investmentuniversum wird durch den Referenzindex definiert. Der Selektion vorgelagert ist

ein ESG-Filter. Dessen Zweck ist die Überprüfung und Einschätzung sämtlicher Emittenten auf ihre Nachhaltigkeitsleistung gemäss der hauseigenen AKB-Nachhaltigkeitsstrategie. Über die Bottom-Up-Analyse werden die attraktivsten Sektoren, Schuldner und Anleihe-Instrumente identifiziert.

Die Kombination dieser zwei Betrachtungsweisen zu einem Investmentansatz sowie dessen konsequente Einhaltung und Umsetzung in der Praxis bilden das Fundament zur Steuerung des Fonds.

Diversifikation

Dem Fonds liegt in ein Universum von mehr als 1900 verschiedenen Anleihen von über 360 Schuldner zu Grunde. Dies erlaubt eine breite Streuung und einen höchstmöglichen Grad an Diversifikation. Nebst dem geniesst der CHF-Kapitalmarkt im Ausland einen hervorragenden Ruf und lockt immer wieder neue spannende Emittenten an, die sich über diesen Weg Fremdkapital beschaffen und so den hiesigen Anleihemarkt bereichern.

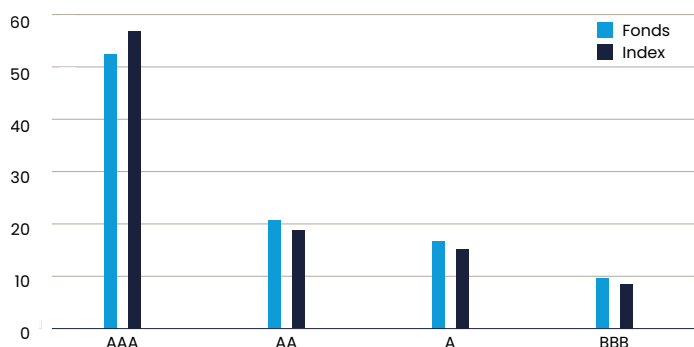
Laufendes thesaurierendes Einkommen

Mit dem beträchtlich gestiegenen Zinsniveau haben Schweizer Franken Obligationen an Attraktivität zugelegt, gerade auch im relativen Vergleich zu anderen Anlagekategorien. Die Investoren profitieren von einem laufenden Einkommen durch vorhersehbare Erträge, die kontinuierlich reinvestiert werden. Der wichtige Zinszinseffekt greift dadurch automatisch.

Überdurchschnittliche Bonität

Das Schweizer Franken Obligationenuniversum zeichnet sich durch einen im weltweiten Vergleich hohen Anteil an Schuldner mit überdurchschnittlicher Bonität aus. Über 57% der Marktkapitalisierung im SBI AAA – BBB TR entfallen auf Schuldner respektive Anleihen mit der Höchstnote AAA. Die historische Ausfallrate ist entsprechend minimal und zeugt von der Robustheit der Anlageklasse.

Ratingverteilung



Die wichtigsten Kaufargumente

- Diversifizierter Zugang zum Schweizer Franken Obligationenmarkt
- Systematisch angewandter Investmentansatz zur Optimierung des Rendite-Risiko-Profiles
- Attraktive Managementgebühren für eine aktive Verwaltung
- Berücksichtigung von ESG-Kriterien gemäss der AKB-Nachhaltigkeitsstrategie

Risiken

Der Fonds investiert in Anleihen, die einem Zinsänderungs- und Kreditausfallrisiko ausgesetzt sind. Alle Angaben und Daten sind per Stand Ende März 2025.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und richtet sich an Personen mit Wohnsitz in der Schweiz. Es richtet sich nicht an Bürger oder Niedergelassene in den USA, CAN oder UK sowie nicht an andere Personen, die Restriktionen (z.B. bezüglich Nationalität, Wohnsitz) unterliegen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden.

Die Ausführungen und Angaben in dieser Publikation wurden von der Aargauischen Kantonalbank – teilweise aus externen Quellen, welche die AKB als zuverlässig beurteilt – mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen, ausschliesslich zu Informations- und Werbezwecken zusammengestellt. Alle Angaben sind ohne Gewähr für den Inhalt, Vollständigkeit und Richtigkeit. Die AKB haftet nicht für falsche oder unvollständige Informationen sowie aus der Nutzung von Informationen und der Berücksichtigung von Meinungsäusserungen entstehende Verluste oder entgangene Gewinne. Die Ausführungen erfolgen ohne Offertcharakter und die Angaben begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zur Vornahme sonstiger Transaktionen. Ebenso stellen sie keinen konkreten Finanzbericht oder eine sonstige individuelle Beratung bezüglich finanzieller, rechtlicher, steuerlicher oder anderer Fragen dar. Der Prospekt, das KIID und den Jahresbericht für Finanzinstrumente können kostenlos bei der Fondsleitung, der Depotbank, den zuständigen Vertriebsstellen oder online unter www.swissfunddata.ch bezogen werden. Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Artikel 40 des Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) und kein Basisinformationsblatt und wurde auch nicht von einer Schweizer Prüfstelle gemäss Artikel 51 FIDLEG geprüft und/oder genehmigt.

Falls in dieser Publikation Daten der SIX Swiss Exchange verwendet wurden, gilt der Disclaimer der Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange»): SIX Swiss Exchange ist die Quelle der in der vorliegenden Berichterstattung aufgeführten Indizes und der darin enthaltenen Daten. SIX Swiss Exchange ist in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Swiss Exchange übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen – wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke – sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen der von der SIX Swiss Exchange zur Verfügung gestellten Indizes oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Swiss Exchange stammenden Informationen ist untersagt.

Eine positive Rendite einer Anlage in der Vergangenheit stellt keine Garantie für eine positive Rendite in der Zukunft dar. Die hier gemachten Ausführungen, Angaben und geäusserten Meinungen sind nur zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments aktuell und können sich jederzeit ändern. Eine Vervielfältigung oder Reproduktion dieser Publikation, auch auszugsweise, ist ohne schriftliche Einwilligung der AKB nicht gestattet.

Potenzielle Investoren sollten eine eigenständige Risikobeurteilung vornehmen, ihre jeweiligen Finanz-, Rechts-, Steuer- und anderen Berater beiziehen sowie sämtliche Informationen insbesondere unter Berücksichtigung ihrer persönlichen und finanziellen Situation, ihrer Anlagestrategie und -ziele, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen sowie aller weiteren relevanten Umstände studieren und sorgfältig prüfen. Eine Investition erfolgt ausdrücklich auf eigenes Risiko. Sämtliche Informationen und geäusserten Einschätzungen sind nur im Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments aktuell, können sich jederzeit ändern und sind als Entscheidungsgrundlage ungeeignet.