

Swisscanto (LU) Bond Invest CoCo H

CoCo-Fonds von Swisscanto mit ausschüttender EUR-Tranche

Zürich, 26. Juni 2014 – **Drei Jahre nach Lancierung des Swisscanto (LU) Bond Invest CoCo H, einem der ersten Fonds mit Hauptaugenmerk auf die junge Anlageklasse der CoCo-Anleihen (Contingent Convertible Bonds), können Anleger ab sofort auf eine ausschüttende EUR-Tranche zurückgreifen.**

Als am 31. Mai 2011 der Startschuss für den Swisscanto (LU) Bond Invest CoCo H fiel, wurden thesaurierende Tranchen in Euro, Schweizer Franken und US-Dollar aufgelegt. "Aufgrund der positiven Entwicklungen, sowohl innerhalb der Anlageklasse als auch bezüglich des Fonds, bieten wir ab sofort Investoren eine ausschüttende Variante in der Währung Euro an. Besonders in Deutschland und in Österreich besteht bei zahlreichen Investoren der Wunsch - neben der Partizipation an Kurssteigerungen - jährliche Ausschüttungen zu erhalten. Und da wir CoCo-Anleihen als langfristig interessantes Investment einordnen, offerieren wir nun beide Alternativen der Ertragsverwendung", so Karsten Marzinzik, Senior Account Manager Germany bei Swisscanto, der Fondsgesellschaft der Schweizer Kantonalbanken.

Portfolio mit CoCo-Anleihen und nachrangigen Anleihen von Finanzinstituten

Von Beginn an verfolgte das Fondsmanagement das Ziel, am sukzessiven Wachstum des CoCo-Markts zu partizipieren und die Quote der "bedingten Wandelanleihen" im Fondspool entsprechend anzupassen. Der Fonds investiert daher auch in nachrangige Anleihen von Finanzinstituten. Das Verhältnis dieser Anleihen zu CoCo-Bonds wandelt sich seither stetig.

"Waren zur Fondslancierung aufgrund einer sinnvollen Diversifikation knapp zehn Prozent CoCo-Anleihen im Portfolio möglich, sind es aktuell 38 Prozent. Diese Entwicklung dürfte sich fortsetzen, da Finanzinstitute Bedarf an dieser Finanzierungsart haben und die Investoren-Nachfrage sehr hoch ist. Nicht zuletzt unterstützt die nun in Deutschland geschaffene Klarheit bezüglich der steuerlichen Behandlung der CoCo Bonds beim Emittenten das weitere Marktwachstum. Deutsche Institute dürften in der Emissionstätigkeit mindestens einen Gang zulegen", sagt Stefan Weber, Anleihenexperte bei Swisscanto.

Attraktive Rendite

Die durchschnittliche Rendite der Anleihen im Swisscanto (LU) Bond Invest CoCo H liegt derzeit bei 5,75 Prozent. "Das Rendite/Risiko-Verhältnis ist bei dieser Rendite attraktiv.

Wichtig ist es, die Ausstattung einer jeden CoCo-Anleihe genau unter die Lupe zu nehmen. Denn es gibt verschiedene Varianten. Neben der Umwandlung in Aktien gibt es auch die Konstruktion, die die Abschreibung der Anleihe bei Eintritt eines bestimmten Ereignisses vorsieht. So ist Diversifikation für Anleger enorm wichtig. Mit einer Fondslösung reduzieren private und institutionelle Anleger das Ausfallrisiko gegenüber einer Direktanlage", so Weber. Nach genau drei Jahren Laufzeit ist es Zeit für eine Zwischenbewertung des Swisscanto (LU) Bond Invest CoCo H. Die EUR-Tranche für private Anleger weist seit Lancierung am 31. Mai 2011 bis Mai 2014 einen durchschnittlichen Wertzuwachs von 10,24 Prozent p.a. auf - innerhalb des Rentenuniversums ist diese Entwicklung außergewöhnlich. "Wir sind optimistisch, dass dieser Fonds als Depotbeimischung für Anleihen affine Investoren mit entsprechendem Risikoprofil auch künftig einen attraktiven Ertrag bringt. Sicher ist die bisherige Performance keine Garantie für weitere Entwicklungen, aber zumindest der Fingerzeig, dass CoCo-Anleihen interessante Anlagevehikel sind - gerade auch angesichts des aktuellen Zinsumfelds", so Marzinzik.

Fondsdaten:

Fondsname	Tranche	ISIN
Swisscanto (LU) Bond Invest CoCo H EUR A	ausschüttend	LU1057798107
Swisscanto (LU) Bond Invest CoCo H EUR B	thesaurierend	LU0599119707

Die Deutsche Pressestelle von Swisscanto gibt Ihnen gerne weitere Auskünfte oder hilft Ihnen dabei, Ansprechpartner bei Swisscanto zu erreichen:

Wenden Sie sich bitte an Frank Männer, 0711/490 66-171, fm@maenner-pr.de

Swisscanto – ein führender Asset Manager

Als ausgewiesener Spezialist entwickelt Swisscanto, das Gemeinschaftsunternehmen und die Fondsgesellschaft der Schweizer Kantonalbanken, qualitativ hoch stehende Anlage- und Vorsorgelösungen für private Anleger, Firmen und Institutionen.

In der Schweiz ist Swisscanto einer der führenden Investmentfondsanbieter, Asset Manager und Anbieter von Vorsorgelösungen: Das gesamte verwaltete Kundenvermögen beträgt EUR 42,6 Milliarden (Stand 31.03.2014).

Als Fondsanbieter wird Swisscanto von anerkannten Rating-Agenturen national und international regelmäßig ausgezeichnet. Zusätzlich bestätigt Swisscanto mit dem Unterzeichnen der Europäischen Transparenzleitlinien für Nachhaltigkeitsfonds als Fondsmanager sein Engagement für Transparenz gegenüber dem Anleger.