

Fixed Income Fonds

Kredibilität durch Unabhängigkeit



Reuss Private

Inhaltsverzeichnis

1. Fixed Income Kern-Kompetenz
2. Investment-Prozess
3. Anlage-Strategie
4. Investment-Universum
5. Fixed Income Opportunities EUR Fund
6. Fixed Income Opportunities IG USD Fund
7. Fixed Income Opportunities USD Fund
8. Fixed Income Opportunities Plus USD Fund
9. Haftungsausschluss

1. Fixed Income Kern-Kompetenz

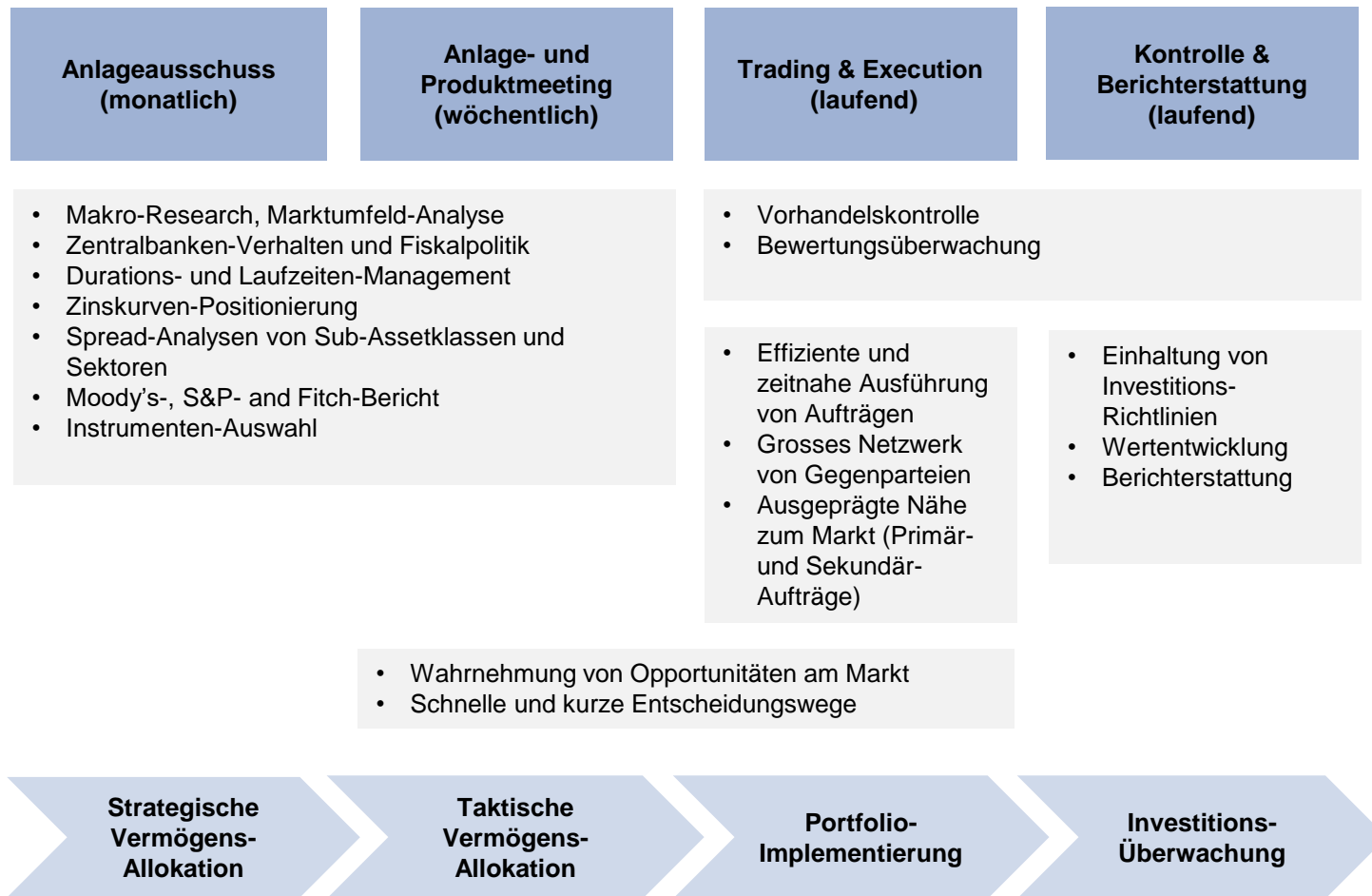
Heutzutage präsentieren sich die Renten-Märkte immer intransparenter und illiquider. Ein Rückblick auf vergangene historische Zins-Zyklen zeigt, dass die Zins-Korrekturen an den Märkten meistens schnell geschehen. Ausserdem werden die Renten-Märkte sehr stark von Gesellschafts- bzw. Firmenereignissen beeinflusst. Dies eröffnet andererseits interessante Anlagemöglichkeiten, welche wir für unsere Investoren in den vier «Reuss Private Fixed Income Strategic Certificates» abbilden.

Das Reuss Private Fixed Income-Team kann auf die wertvolle Erfahrung von insgesamt über 100 Jahren im Verwalten von Portfolios und der Betreuung einer anspruchsvollen Kundschaft in den Kapitalmärkten zurückblicken. Wir haben unsere Kern-Kompetenz im Rentenhandel in den folgenden Gebieten und auf den höchsten Hierarchiestufen erfolgreich unter Beweis gestellt :

- Kapitalmarkt-Geschäft
- Verkauf und Handel
- Vermögensverwaltung
- Privatkunden-Geschäft
- Beratung und Ausführung von Aufträgen

2. Fixed Income Investment-Prozess

Top-Down Ansatz mit opportunistischer Komponente



3. Reuss Private Fixed Income

Anlage-Strategie

- Das **Investment Grade** Portfolio investiert hauptsächlich in Papiere mit einem Minimum-Rating von Moody's Ba3 (oder equivalent). Für Papiere ohne Rating wird dasselbe einer vergleichbaren Obligation herangezogen. Das Durchschnitts-Rating des Portfolios muss mindestens dem Investment-Grade-Wert Baa3 (Moody's oder equivalent) entsprechen.
- The **Opportunity** Portfolio investiert hauptsächlich in Papiere mit tieferem Rating. Das Durchschnitts-Rating des Portfolios muss aber mindestens B2 (Moody's oder equivalent) entsprechen.
- The **Opportunity Plus** Portfolio hat einen zusätzlichen Fokus auf längerfristige Anlagen. Das tiefste Rating muss mindestens einem B3 (Moody's oder equivalent) entsprechen.
- Die Portfolios investieren hauptsächlich in Anlagen der Referenz-Währung. Andere Währungen können über Termingeschäfte abgesichert werden.
- Einzelpositionen dürfen nicht mehr als 10% des Portfoliowertes ausmachen. Ausgenommen davon sind Instrumente, welche als Absicherung der Zins- oder Kreditrisiken sowie der Währungen eingesetzt werden.
- Der Bargeldanteil darf 20% des Portfoliowertes nicht überschreiten.
- Die Höchstwert der durchschnittliche Duration (= Modified Duration) inklusive des Bargeldanteils darf den Wert von 7.5 nicht überschreiten.
- Zins-Futures, ETFs, Strukturierte Produkte und Währungs-Termingeschäfte können zur aktiven Kontrolle der Zins-, Kredit- und Währungsrisiken genutzt werden.

4. Reuss Private Fixed Income

Investment-Universum

Die folgenden Produkte, welche an der SIX Swiss Exchange oder einer äquivalenten Börse gelistet sind, können ungeachtet der Laufzeit oder des Ratings ins Portfolio aufgenommen werden:

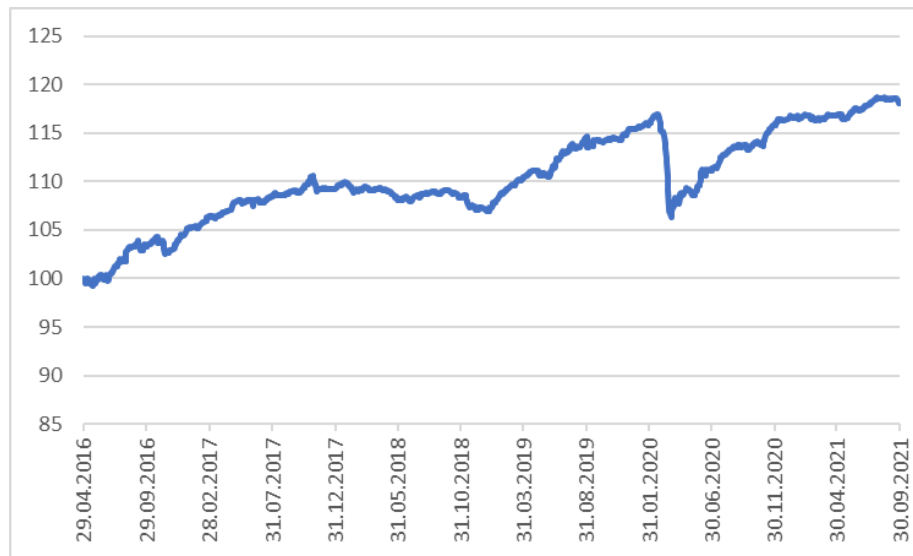
- Obligationen / Rentenpapiere mit festem Zins
- Papiere mit variablem Zinssatz
- Null Coupon-Anleihen
- Wandelanleihen
- Pfandbrief- und besicherte Anleihen
- Nachrang- und Hybridanleihen

Zins-Futures, ETFs, Strukturierte Produkte und Währungs-Termingeschäfte können zur aktiven Kontrolle der Zins-, Kredit- und Währungsrisiken genutzt werden.

5. Fixed Income Opportunities EUR Fund

Charakteristik und Performance

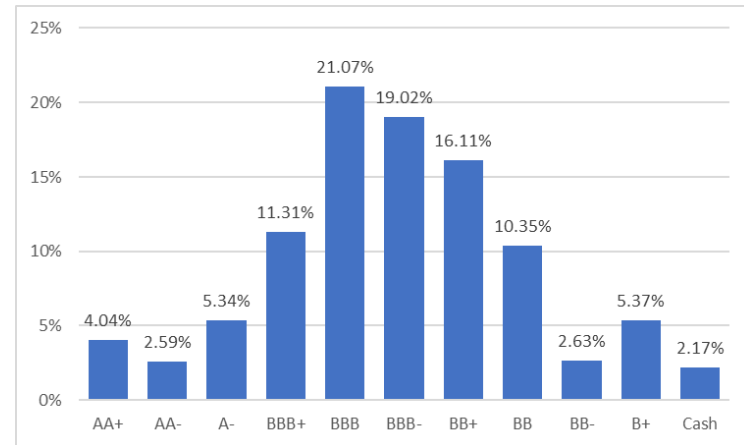
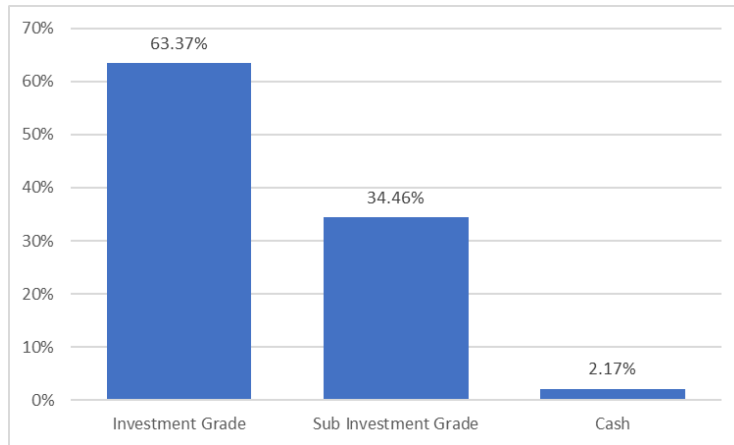
Reuss Private Fixed Income Opportunities EUR Fund	
Anzahl Positionen	35
Cash-Betrag	2.2%
Rendite auf Verfall	2.1%
Volatilität p.a. (3 Jahre)	2.4%
Maximum Drawdown (3 Years)	-9.1%
Modifizierte Duration	4.31
Durchschnittliches Portfolio Rating	BBB
Tiefstes Portfolio Rating	B+
ISIN	CH113520079
Anlagemanager	Reuss Private AG
Fondsleitung	1741 Fund Solution AG
Depotbank	Bank Julius Bär AG
Auditor	Grant Thornton AG
Referenzwährung	EUR
Wertentwicklung	
Seit Jahresbeginn	1.5%
Letztes Jahr	0.9%
3 Jahre p.a.	2.8%
5 Jahre p.a.	2.9%
Seit Auflegung	18.2%



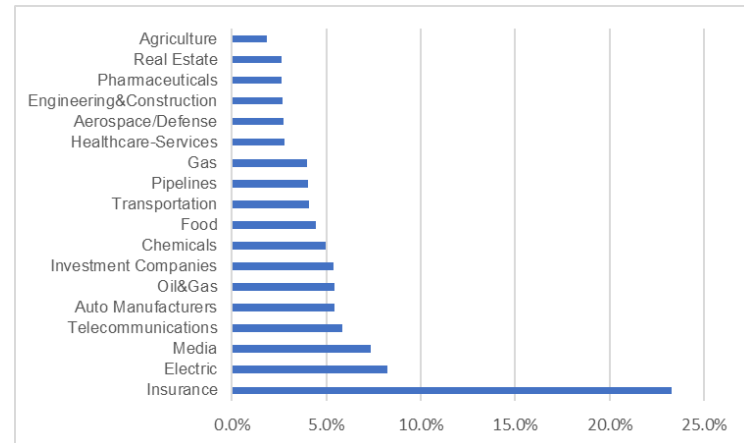
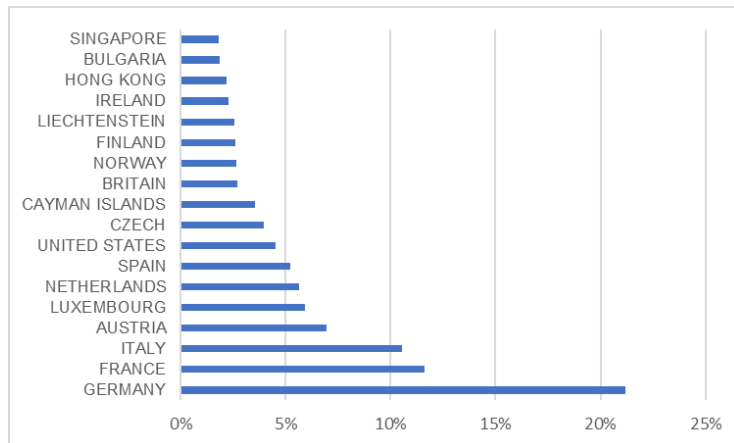
5. Fixed Income Opportunities EUR Fund

Aktuelle Positionierung

- Portfolioaufteilung nach Bonität und Ratings



- Portfolioaufteilung nach Länder und Industriesektoren



6. Fixed Income Opportunities IG USD Fund

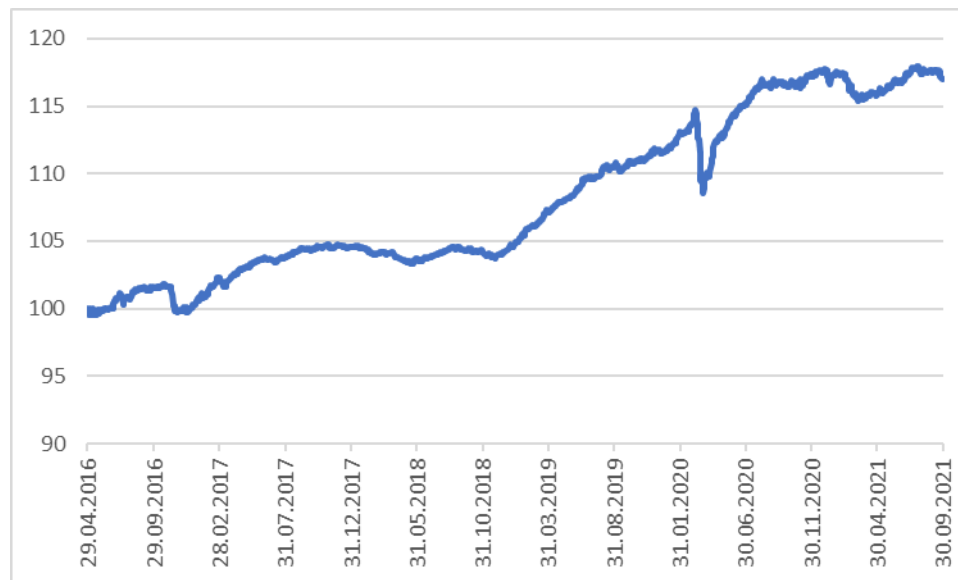
Charakteristik und Performance

Reuss Private Fixed Income Opportunities IG USD Fund

Anzahl Positionen	29
Cash-Betrag	13.2%
Rendite auf Verfall	1.6%
Volatilität p.a. (3 Jahre)	1.9%
Maximum Drawdown (3 Years)	-5.4%
Modifizierte Duration	2.20
Durchschnittliches Portfolio Rating	A
Tiefstes Portfolio Rating	BBB-
ISIN	CH113520079
Anlagemanager	Reuss Private AG
Fondsleitung	1741 Fund Solution AG
Depotbank	Bank Julius Bär AG
Auditor	Grant Thornton AG
Referenzwährung	USD

Wertentwicklung

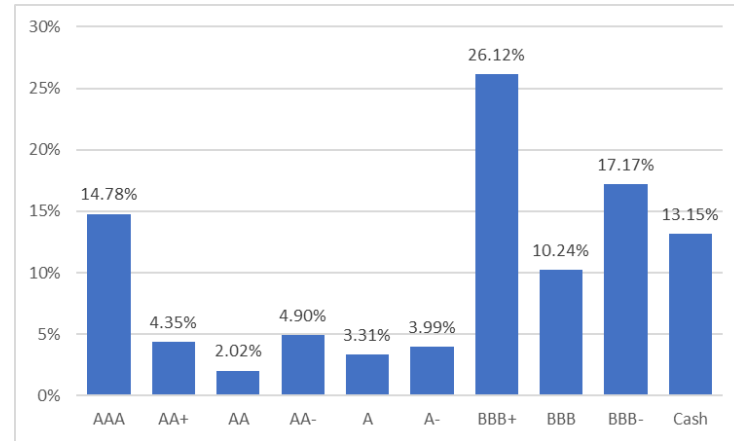
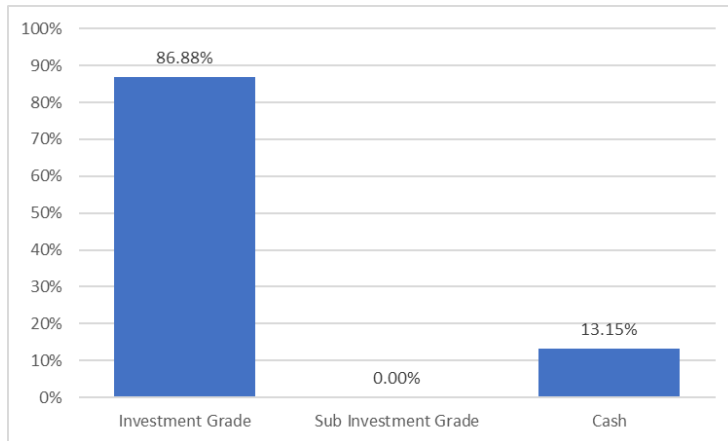
Seit Jahresbeginn	1.5%
Letztes Jahr	0.9%
3 Jahre p.a.	2.8%
5 Jahre p.a.	2.9%
Seit Auflegung	17.0%



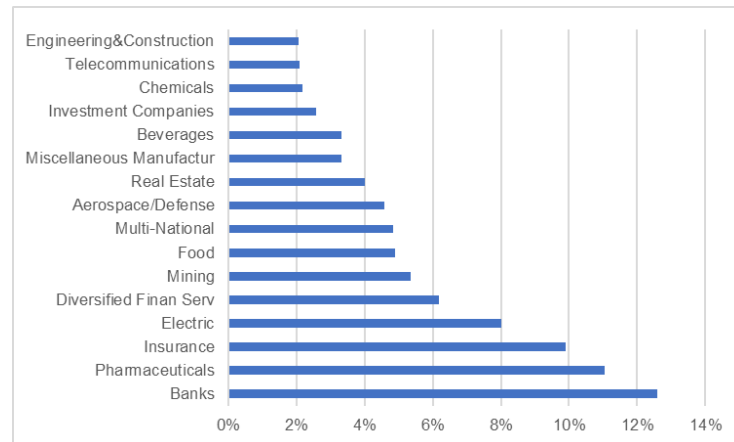
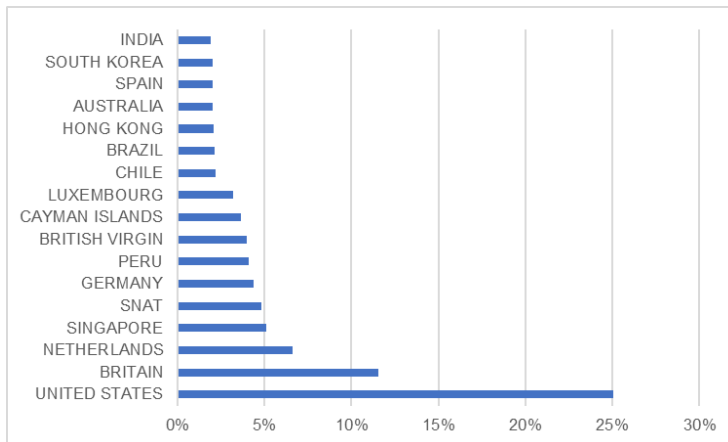
6. Fixed Income Opportunities IG USD Fund

Aktuelle Positionierung

- Portfolioaufteilung nach Bonität und Ratings



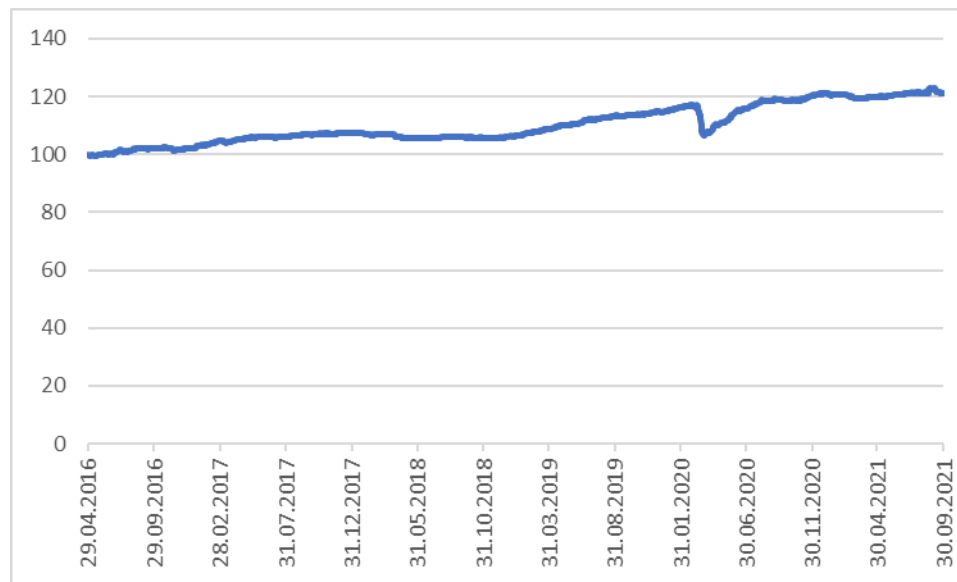
- Portfolioaufteilung nach Länder und Industriesektoren



7. Fixed Income Opportunities USD Fund

Charakteristik und Performance

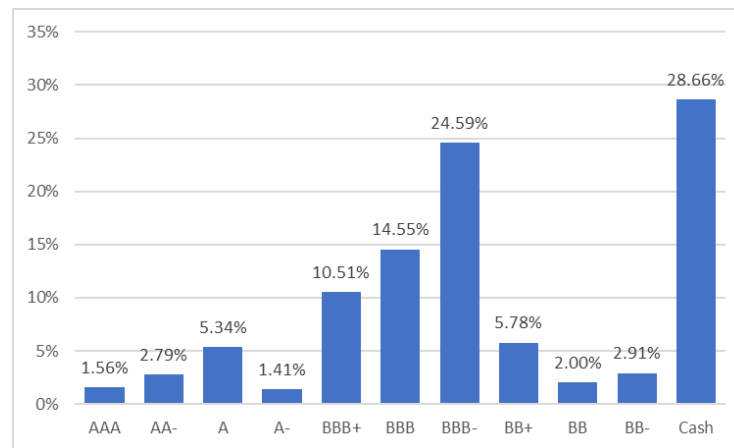
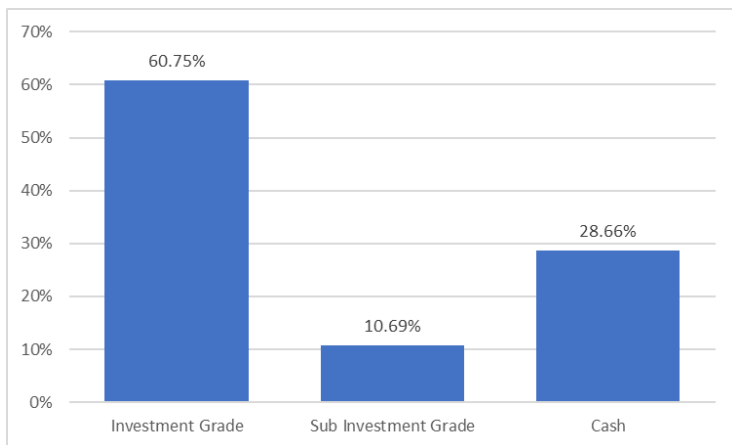
Reuss Private Fixed Income Opportunities USD Fund	
Anzahl Positionen	41
Cash-Betrag	28.7%
Rendite auf Verfall	1.9%
Volatilität p.a. (3 Jahre)	2.4%
Maximum Drawdown (3 Years)	-9.0%
Modifizierte Duration	2.27
Durchschnittliches Portfolio Rating	BBB
Tiefstes Portfolio Rating	BB-
ISIN	CH113214948
Anlagemanager	Reuss Private AG
Fondsleitung	1741 Fund Solution AG
Depotbank	Bank Julius Bär AG
Auditor	Grant Thornton AG
Referenzwährung	USD
Wertentwicklung	
Seit Jahresbeginn	-0.1%
Letztes Jahr	5.5%
3 Jahre p.a.	4.8%
5 Jahre p.a.	3.7%
Seit Auflegung	21.2%



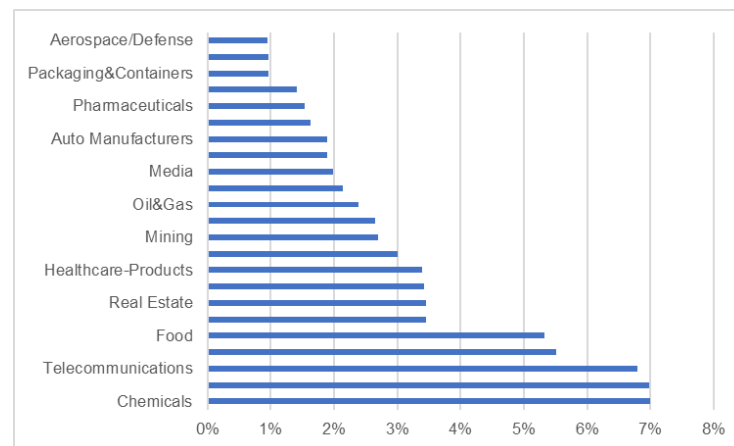
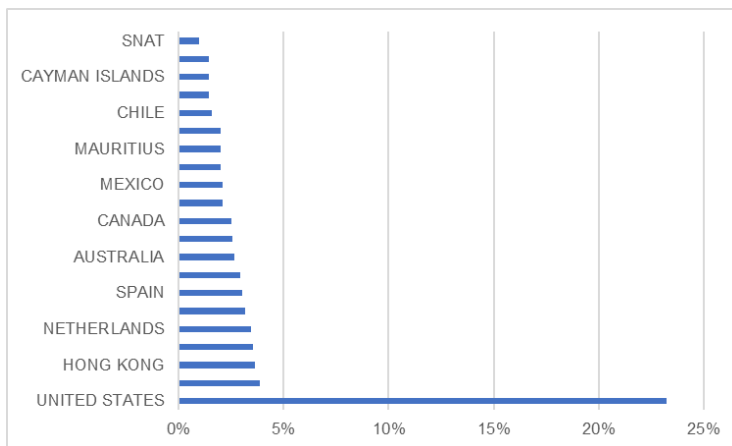
7. Fixed Income Opportunities USD Fund

Aktuelle Positionierung

- Portfolioaufteilung nach Bonität und Ratings



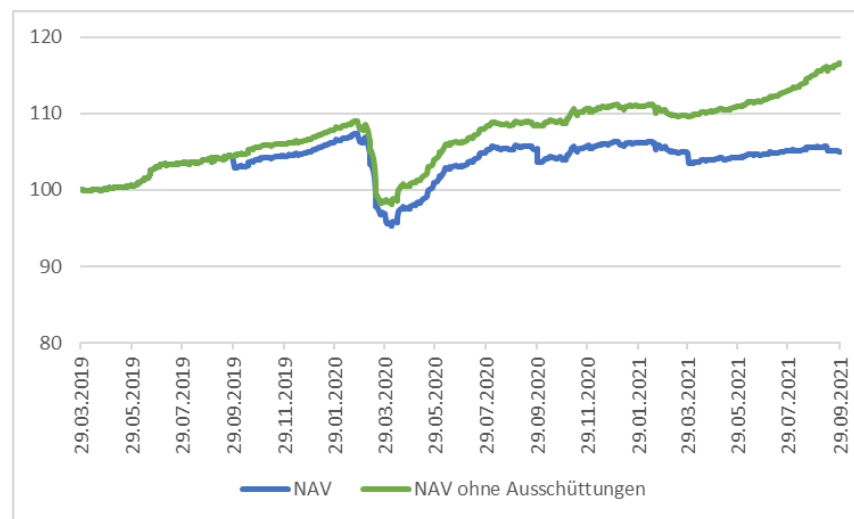
- Portfolioaufteilung nach Länder und Industriesektoren



8. Fixed Income Opportunities Plus USD Fund

Charakteristik und Performance

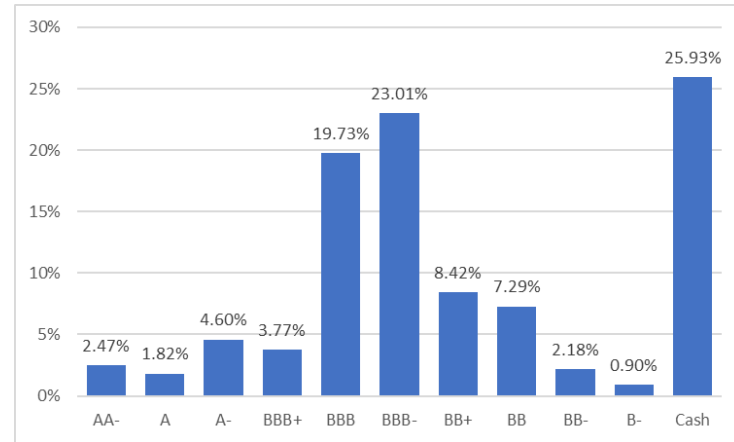
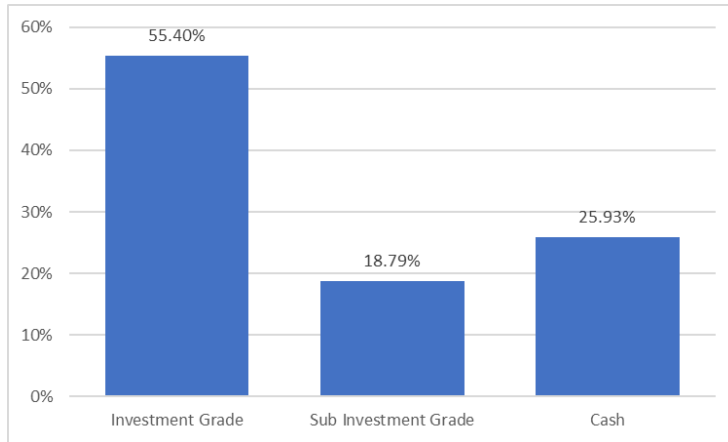
Reuss Private Fixed Income Opportunities PLUS USD Fund		
Anzahl Positionen		46
Cash-Betrag		26.0%
Rendite auf Verfall		2.3%
Volatilität p.a. (3 Jahre)		5.3%
Maximum Drawdown (3 Years)		-9.8%
Modifizierte Duration		2.19
Durchschnittliches Portfolio Rating		BBB-
Tiefstes Portfolio Rating		B-
ISIN		CH113520079
Anlagemanager		Reuss Private AG
Fondsleitung		1741 Fund Solution AG
Depotbank		Bank Julius Bär AG
Auditor		Grant Thornton AG
Referenzwährung		USD
Wertentwicklung	NAV ohne Ausschüttungen	NAV
Seit Jahresbeginn	0.9%	-1.4%
Letztes Jahr	4.3%	1.3%
Seit Auflegung	12.2%	4.9%
letzte Ausschüttung 31.03.2021 über USD 1.50		



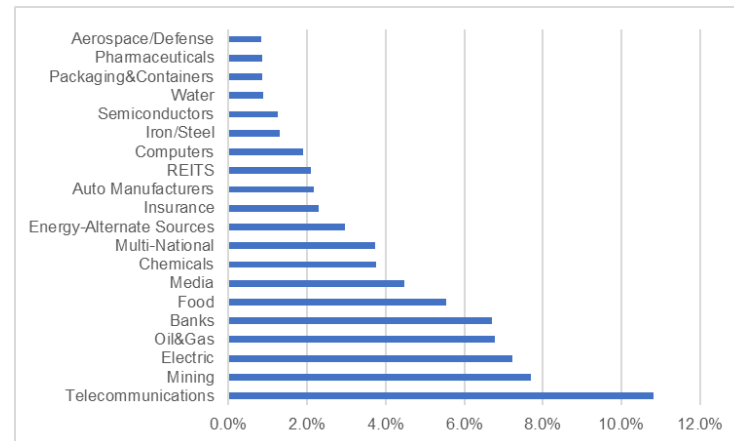
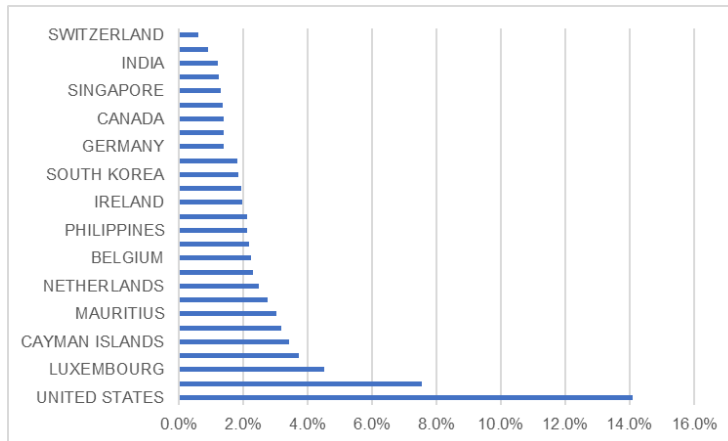
8. Fixed Income Opportunities Plus USD Fund

Aktuelle Positionierung

- Portfolioaufteilung nach Bonität und Ratings



- Portfolioaufteilung nach Länder und Industriesektoren



9. Haftungsausschluss

Die vorliegende Präsentation der Reuss Private AG wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt erstellt. Trotzdem kann die Reuss Private AG keine Gewähr für die Fehlerfreiheit, Genauigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen übernehmen. Jegliche Haftung für Schäden, die direkt oder indirekt aus dieser Firmenpräsentation entstehen oder entstehen könnten, wird ausgeschlossen, soweit diese nicht auf Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit beruhen.

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt kein Vertragsdokument dar. Die Zahlen, Kommentare und Analysen in dieser Präsentation geben die Meinung von Reuss Private AG zu Märkten, ihren Trends, Regulierungsbestimmungen und steuer-technischen Aspekten wieder. Dabei stützt sich Reuss Private AG auf die eigene Expertise, Wirtschaftsanalysen und die jeweils zur Verfügung stehenden Informationen. Dennoch stellen diese Informationen keine Zusicherung oder Garantie durch Reuss Private AG dar. Dieses Dokument ist weder dazu bestimmt, dem Anwender eine Anlageberatung zukommen zu lassen, noch ihn bei Investmententscheiden zu unterstützen. Potenzielle Anleger sollten sich mit ihrem Dienstleister oder Berater in Verbindung setzen, um sich unabhängig von Reuss Private AG ihre eigene Meinung über die mit jeder Anlage verbundenen Risiken sowie über die Vereinbarkeit der jeweiligen Anlage mit der eigenen Vermögenssituation und persönlichen Lage zu bilden. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Weder Reuss Private AG noch andere mit ihr verbundenen Unternehmen haften für Verluste, die aus der Nutzung der Daten aus diesem Dokument oder in sonstiger Weise im Zusammenhang hiermit entstehen.