

VTWM Special Funds SICAV-SIF - Global High Yield Bond Fund
- USD

30.09.2024

Anlagestrategie

Der VTWM Global High Yield Bond Fund strebt maximalen Gesamtertrag an, im Einklang mit dem Anspruch der Kapitalerhaltung und einer umsichtigen Anlageverwaltung. Er investiert in erster Linie global, in USD oder EUR denominateden hochverzinslichen Unternehmensanleihen. Die Anteilsklassen des Fonds werden zumeist in ihrer jeweiligen Basiswährung abgesichert. Der Investmentansatz basiert auf einer detaillierten Emittentenanalyse und berücksichtigt zusätzlich makroökonomische Faktoren. Der Fondsmanager sucht die attraktivsten Renditeopportunitäten, unabhängig von Geografie oder Industriesektor. Ein strenger Risikokontrollprozess zielt darauf ab, Volatilität und das Risiko eines dauerhaften Kapitalverlustes zu begrenzen. Der Fonds ist Benchmark agnostisch und investiert an der Grenze zwischen Investment-Grade und Non-Investment-Grade-Anleihen.

Stammdaten

ISIN / WKN	LU1422947454 / A2AKK4
Valor	32636615
Bloomberg	VTWHYBU LX
Depotbank, Register- und Transferstelle	European Depository Bank SA
Zentralverwaltungsstelle	LRI Invest S.A.
Verwaltungsgesellschaft	VTWM Special Funds S.A. SICAV-SIF
Fondsmanager	PMG Investment Solutions AG
Anlageberater	VT Wealth Management AG
Auflegungsdatum	31.08.2016
Erstzeichnungspreis	USD 100.-
Referenzwährung Teilfonds	USD
Mindestanlage	USD 125'000.-
Fondsstruktur	SIF (Specialised Investment Fund), SICAV
Fondskategorie	Obligationenfonds
Ertragsverwendung	Thesaurierend
NAV pro Anteil	USD 124.23
Zeichnungen und Rückgaben	täglich, bis 16:00 Uhr

Gebühren

Fondsmanagement- und Anlageberatervergütung	effektiv 1.00% p.a.
Ausgabekommission	bis zu 3.00%
Rücknahmekommission zugunsten des Fonds	bis zu 1.00%
Performance Fee	Keine
TER	2.22%

Kurschart *

Laufzeit und Rendite

	Fonds
Bruttoportfoliorendite in %	7.07
Modified Duration	3.11
Annualisierte Volatilität	4.27
Durchschnittliches Kreditrating	BB

Periode	NAV	Datum
52 Week High	124.29	27.09.2024
52 Week Low	106.79	20.10.2023
All Time High	127.26	15.09.2021
All Time Low	66.79	05.10.2011

Performanceüberblick *

Jahr	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2020	1.06%	-1.66%	-12.09%	6.28%	3.25%	1.94%	1.92%	2.18%	-1.29%	0.08%	3.18%	1.19%	4.98%
2021	0.18%	-0.19%	-0.40%	0.99%	0.55%	0.90%	-0.02%	0.40%	-0.73%	-0.51%	-1.89%	0.99%	0.23%
2022	-2.48%	-8.58%	-1.05%	-4.61%	0.20%	-5.04%	3.20%	-0.44%	-4.89%	0.76%	5.70%	1.67%	-15.27%
2023	3.93%	-1.38%	-2.70%	0.54%	0.25%	1.31%	2.08%	-0.80%	-0.35%	-0.46%	3.83%	3.08%	9.45%
2024	2.90%	-0.56%	1.38%	-0.51%	0.83%	0.19%	1.19%	1.39%	1.11%				8.14%

Performance der letzten 12 Monate: 15.20%

Performance seit Lancierung Fonds: ** 24.23%

Performance seit Lancierung Strategie: 78.24%

* Die Daten vor der Lancierung des Fonds beruhen auf der Performance eines aktiv gemanagten Zertifikates der VT Wealth Management AG. Die historischen Daten wurden auf den Emissionspreis (USD 100) des Fonds kalibriert.

** Performancedaten vom 31.8.2016 bis heute.

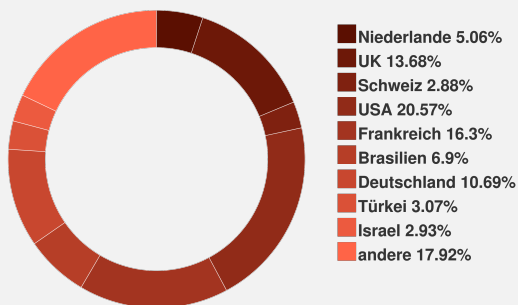
Fondsmanagerkommentar

Im September zeigten die globalen Anleihemärkte eine bemerkenswerte Dynamik. Investment-Grade-Anleihen verzeichneten eine starke Nachfrage, angetrieben durch günstige wirtschaftliche Rahmenbedingungen und ein unterstützendes geldpolitisches Umfeld. Das Emissionsvolumen überschritt 24 Milliarden Dollar, und viele Emissionen waren stark überzeichnet, was das Vertrauen der Investoren in qualitativ hochwertige Kredite verdeutlichte. Die Zinssenkung der US-Notenbank verstärkte die positive Stimmung weiter. Auch Hochzinsanleihen entwickelten sich gut, wobei sich die Spreads deutlich stärker verengten als bei Investment-Grade-Anleihen. Der Sektor verzeichnete solide Kapitalzuflüsse, insbesondere in den US-Lokalmärkten, da die Risikobereitschaft der Investoren zunahm. Das Emissionsvolumen im Hochzinssegment stieg an, obwohl einige Sektoren, wie das Gesundheitswesen und der Transport, erhöhte Risiken aufwiesen. Insgesamt profitierten beide Anleihesegmente von den positiven makroökonomischen Rahmenbedingungen, darunter Chinas erneute Konjunkturmaßnahmen und die geldpolitische Lockerung der Fed. Dennoch bleiben potenzielle Risiken bestehen, insbesondere geopolitische Unsicherheiten und die bevorstehenden US-Wahlen, die in den kommenden Monaten zu erhöhter Volatilität führen könnten. Der Fund verzeichnete einen grösseren Zufluss, der für zusätzliche Investitionen in erstklassige High-Yield und "low" Investment Grade Anlagen verwendet wurde.

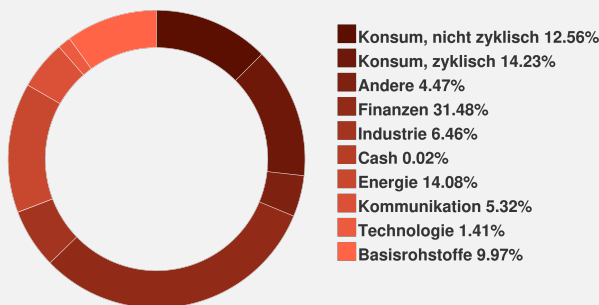
VTWM Special Funds SICAV-SIF - Global High Yield Bond Fund - USD

30.09.2024

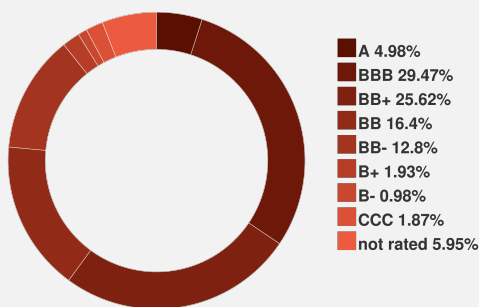
Länder in %



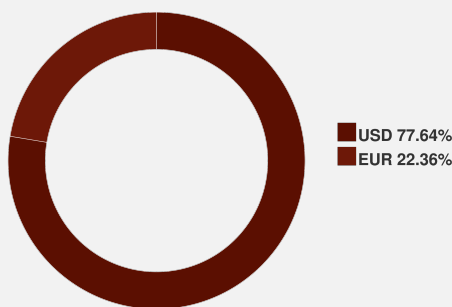
Sektoren in %



Rating in %



Währungsaufteilung



Top 10 Positionen in %

Position	Fälligkeit	in % des Vermögens
2.25% Zf Finance Gmbh	03.05.2028	2.81%
3.375% Ford Motor Credit	13.11.2025	2.78%
3.5% Allianz Se	Perp.	2.73%
3.625% Banco Santander Sa	Perp.	2.69%
4.875% BP PLC	Perp.	2.53%
5.25% Scor	Perp.	2.49%
5.375% Unicredit Spa	Perp.	2.47%
7% Vodafone	04.04.2079	2.40%
3.8% Goldman Sachs Group Inc	Perp.	2.18%
5.125% Bnp Paribas	Perp.	2.15%

Disclaimer

Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Dieser Bericht dient ausschließlich der Information und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebotes für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebotes oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. Aktien für dieses Produkt dürfen ausschließlich von Investoren, die als „sachkundige Investoren“ im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 13. Februar 2007 betreffend spezialisierte Investmentfonds, erworben oder gehalten werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Die bei Zeichnungen und Rücknahmen von Aktien anfallenden etwaigen Provisionen sowie Kosten werden in der dargestellten Performance nicht berücksichtigt. Alleinige Grundlage für den Aktienwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Prospekt, die Satzung und der aktuelle Jahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der Zentralverwaltungsgesellschaft, der LRI Invest S.A., 9A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, bei der Depotbank, European Depositary Bank SA, 3 rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach sowie bei dem Fondsmanager, die PMG Investment Solutions AG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg-fonds.ch erhältlich. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann.