

Fixed-Income- Investments

Wir haben
die passende
Lösung für Sie



Der globale Rentenmarkt

Für festverzinsliche Wertpapiere gibt es einen riesigen globalen Markt, der Anlegern eine Reihe bedeutender Vorteile bietet.

130
Bio. \$

Marktvolumen

3x

so groß wie der globale
Aktienmarkt

Breit
gefächertes

Risiko-Rendite-Profil
des Marktes

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, alle Angaben mit Stand vom 31. März 2023.

Vorteile eines Investments

Das gegenwärtige Umfeld ist von schnellen Veränderungen der Finanzmarktdynamik geprägt. Unbeständige Konjunkturerwartungen und Zinsprognosen sprechen in Verbindung mit der geopolitischen Dynamik dafür, in ein gut diversifiziertes Portfolio zu investieren.

Festverzinsliche Wertpapiere lassen sich mit riskanteren Anlageklassen wie Aktien kombinieren, um hohe risikobereinigte Renditen zu erzielen. Angesichts der alternden Bevölkerung in vielen Industrieländern ist außerdem das Ertragsstreben eine starke und positive Kraft, die sich auch in Zukunft

bemerkbar machen wird. Dadurch werden festverzinsliche Wertpapiere als Anlageklasse auch künftig Auftrieb erhalten.

Das gesamte Spektrum der Rentenmärkte bietet eine große Auswahl an Risiko- und Renditeeigenschaften. Die Attraktivität jedes einzelnen Segments kann sich im Zuge der Konjunktur- und Kreditzyklen verändern. Fondsmanager, die für die Vermögensallokation einen flexiblen und dynamischen Ansatz anwenden, können neu entstehende Anlagechancen sofort ergreifen und gleichzeitig die Verlustrisiken minimieren.

Inhalt

Der globale Rentenmarkt	2
Warum ist Columbia Threadneedle Investments die richtige Wahl für Fixed-Income-Anleger?	4
Unsere Größe ist Ihr Vorteil	6
Research als treibende Kraft	7
Strenger Risikomanagementansatz	8
Ein verantwortungsvoller Investor mit Erfahrung im wirkungsorientierten Investieren	10
Eine starke Angebotspalette als Fundament	12

Gründe für Fixed-Income-Investments

- 1 Aussicht auf stetige, attraktive Erträge
- 2 Diversifizierungsvorteile bei der Vermögensallokation
- 3 Aktive Fonds mit guten Voraussetzungen für größeren Anlageerfolg

Warum ist Columbia Threadneedle Investments die richtige Wahl für Fixed-Income-Anleger?

Columbia Threadneedle Investments ist ein globaler Vermögensverwalter mit Schwerpunkt und langer Tradition im Anleihegeschäft. Wir verfolgen das Ziel, durch eine vollständige Palette an Fixed-Income-Lösungen für unsere Kunden kontinuierlich nachhaltige Renditen zu erwirtschaften.



191 Mrd. €

weltweit verwaltetes Vermögen im Fixed-Income-Bereich



191

Experten für Fixed-Income-Investments



45

spezialisierte Experten für verantwortungsvolles Investieren

Quelle: Columbia Threadneedle Investments. Verwaltetes Vermögen und Personalzahlen mit Stand vom 31. März 2023.



Vorreiter auf dem Gebiet der Sozialanleihen

Wir halten es für richtig, durch gezielte Investitionen zugunsten eher benachteiligter Bevölkerungsgruppen positive soziale Entwicklungen zu fördern.

Unsere Größe ist Ihr Vorteil

Im wechselhaften Marktumfeld von heute benötigen Sie unbedingt den richtigen Partner, der Sie bei der Verfolgung Ihrer Anlageziele im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere unterstützt.

Columbia Threadneedle Investments verfügt über die Kompetenz und die Ressourcen, mit denen Sie diese Ziele erreichen und den Wert Ihrer Portfolios steigern können. Unser 191-köpfiges globales Fixed-Income-Team verteilt sich auf Research, Vermögensverwaltung und Kundenbetreuung sowie eine eigene Handelsfunktion. Mit diesem Team arbeiten 45 Spezialisten für verantwortungsvolles Investieren zusammen, die zum Erkenntnisgewinn beitragen.

Mit einer solchen Ressourcenausstattung und einem verwalteten Vermögen von 191 Mrd. € haben wir die nötige globale Präsenz, um Zugang zu den Märkten zu erhalten und eine gründliche Beurteilung der Anleiheemittenten vorzunehmen. Gleichzeitig sind wir aber auch flexibel genug, um Gewinn aus der Titelauswahl zu ziehen.

„Unser Ansatz beruht auf drei Grundprinzipien, um kontinuierlich hohe risikobereinigte Renditen zu erzielen: Fundamentalanalyse, globale Zusammenarbeit und Steuerung der Verlustrisiken.“



Gene Tannuzzo

Global Head of Fixed Income

Research als treibende Kraft

Unsere Kompetenz im Fixed-Income-Bereich stützt sich auf eine starke globale Research-Plattform. Mit ihrer Ressourcenausstattung bietet diese einerseits eine ausführliche und sorgfältige Prüfung der Emittenten und andererseits ein klares Bild der Markt- und Branchentrends.

Die Titelauswahl ist von zentraler Bedeutung. Dabei führen unsere Research-Experten eine Unternehmensanalyse anhand einer firmeneigenen Bottom-up-Methode durch und tauschen sich über ihre Erkenntnisse aus, um optimale Ergebnisse für unsere Kunden zu erzielen.

Zudem profitieren wir davon, dass wir Teil einer führenden globalen Vermögensverwaltungsgesellschaft sind. Durch den Austausch von Informationen sowie intensive länder- und anlageklassenübergreifende Diskussionen mit Kollegen über unsere Erkenntnisse gewinnen wir ein tieferes Verständnis des Umfelds, das die Rentenmärkte prägt.

Dank der Leistungsfähigkeit und Detailgenauigkeit unseres Researchs können wir die veränderliche Investmentlandschaft für festverzinsliche Wertpapiere besser verstehen. Für den Portfolioaufbau nutzen die Fondsmanager einen flexiblen Ansatz, der Top-down- und Bottom-up-Analysen miteinander kombiniert, um auf Herausforderungen reagieren zu können, die sich durch strukturelle Änderungen der demographischen Entwicklung, der Globalisierung und der geopolitischen Lage sowie durch den voranschreitenden Kreditzyklus ergeben.



Unser globales Team spezialisierter Branchenanalysten zeichnet sich durch Fokussierung und hohe Fachkompetenz aus. Da die Branchenzuständigkeit nicht wechselt, erlangen die Analysten ein profundes Fachwissen über ihre jeweilige Branche und die vorhandenen Anlagechancen.



Äußerst attraktive Aufstiegsmöglichkeiten für Analysten fördern eine tiefgreifende Branchenspezialisierung und sorgen für Stabilität innerhalb der Teams.



Eine kollegiale, interaktive Arbeitsatmosphäre zwischen Branchenanalysten, Spezialisten für verantwortungsvolles Investieren und Fondsmanagern gewährleistet die Umsetzung der besten Anlageideen in den Portfolios.

Strenger Risiko- managementansatz

Heute höchstmögliche Erträge anzustreben, ist ein Fehler, wenn dies die Gesamtrendite von morgen gefährdet.

Das Ziel unserer Fondsmanager ist die Maximierung der Rendite pro Risikoeinheit. Hierzu verfolgen sie eine Ertragsstrategie im Rahmen eines Gesamtrenditekonzepts, um für unsere Kunden stetige Renditen zu erzielen. Wir achten sehr genau auf Veränderungen der wichtigsten Einflussfaktoren und Risiken. Unser firmeneigenes Risikobewertungssystem versetzt die Analysten in die Lage, das Risikoprofil eines Emittenten effizient zu kommunizieren, und fördert intensive Diskussionen über den relativen Wert, die den Fondsmanagern wichtige Anhaltspunkte für die Festlegung ihrer endgültigen Portfoliopositionen liefern.

Der unabhängige Anlagekontrollprozess bei Columbia Threadneedle gewährleistet die Rechenschaftspflicht und ermöglicht laufende Verbesserungen unter Wahrung der Autonomie des Fondsmanagers.

Wir sind davon überzeugt, dass dieses disziplinierte Verfahren unserer Fähigkeit dient, nachhaltige Renditen zu erzielen.



Risiko- analyse

Um die Vorteile eines guten Risikomanagements zu gewährleisten, betrachten wir die Risiken gezielt unter dem Aspekt ihrer schnellen Veränderlichkeit. Die Märkte sind stets in Bewegung, und dasselbe gilt auch für uns.

Ein verantwortungsvoller Investor

Ökologische, soziale und ethische Faktoren werden in die Philosophie einbezogen, die unseren globalen Fundamentalanalysen zugrunde liegt.

Durch diesen ganzheitlichen Ansatz gewinnen unsere Fondsmanager weitreichendere Erkenntnisse, um gute Entscheidungen zu treffen, neue Chancen zu erschließen, künftige Risiken zu verringern und kontinuierlich nachhaltige Renditen zu erzielen.

Wir haben außerdem eine Reihe praktischer Werkzeuge und spezialisierter Informationsquellen entwickelt, die den Investmentteams dazu dienen, sich ein klareres Bild von den ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Eigenschaften („Environmental, Social and Governance“ – ESG) verschiedener Anlageoptionen zu verschaffen.

„Mit mehr als drei Jahrzehnten einschlägiger Erfahrung bieten wir ein umfassendes Leistungsspektrum mit Strategien zur Erfüllung der Kundenwünsche, die sich auf die gesamte Bandbreite des verantwortungsvollen Investierens erstrecken.“



Claudia Wearmouth

Global Head of
Responsible Investment



Erfahrung im wirkungsorientierten Investieren

Columbia Threadneedle Investments ist ein Vorreiter auf dem Gebiet des wirkungsorientierten Investierens („Impact Investing“) und fördert weiterhin als bedeutender Fürsprecher die Entwicklung der dynamischen Märkte für grüne Anleihen sowie für Nachhaltigkeits- und Sozialanleihen.

Wir haben 2013 im Vereinigten Königreich die erste reguläre Sozialanleihestrategie mit täglicher Liquidität eingeführt und zur Deckung des zunehmenden Kundenbedarfs später um Strategien für europäische und globale Sozialanleihen ergänzt.

Zur Untermauerung unseres Grundsatzes, dass die Wirkung von Investitionen messbar ist, haben wir Partnerschaften mit führenden Sozialexperten geschlossen, die maßgeblich an der Überprüfung und Überwachung der von uns erzielten Wirkung sowie der diesbezüglichen Beratung und Berichterstattung mitwirken.

Aufbau unserer Sozialpartnerschaften

Im Vereinigten Königreich:
Big Issue Group

In Europa:
INCO Group

Weltweit:
The Good Economy



Pluspunkte unseres Angebots im Bereich der Sozialanleihen

1. Einführung der ersten Sozialanleihestrategien mit täglicher Liquidität im Vereinigten Königreich und in Europa
2. Investierte Kundengelder mit einem Volumen von über 1 Mrd. €
3. Sozialer Mehrwert ohne Verzicht auf Finanzerträge
4. Partnerschaften mit unabhängigen Sozialexperten

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, alle Angaben mit Stand vom 31. März 2023. Alle geistigen Eigentumsrechte an den Marken und Logos auf dieser Seite sind den jeweiligen Eigentümern vorbehalten.

Eine starke Angebotspalette als Fundament

Dank des sukzessiven Ausbaus unserer Kapazitäten umfasst unser Angebot flexible Lösungen für unterschiedliche Kundenbedürfnisse in Form von Diversifizierung, Erträgen, Gesamtrenditen und Kapitalschutz sowie spezielle Anlagelösungen für Versicherer und Pensionsfonds, die sich nach den künftigen Verpflichtungen richten.

Durch Verschiebungen entlang des Risiko-Rendite-Spektrums können wir Anlagemöglichkeiten erschließen, die sich durch eine relativ geringe Korrelation auszeichnen und in der Vergangenheit vergleichsweise hohe Renditen boten. Unser Leistungsspektrum erstreckt sich auf herkömmliche Anlageklassen wie Investment-Grade-Anleihen, Hochzinsanleihen und Staatsanleihen sowie speziellere Bereiche wie Schwellenländeranleihen, verbriefte Schuldtitel und Sozialanleihen.

Branchenübergreifende und branchenspezifische Strategien werden von spezialisierten Teams betreut, die gemeinsame Ressourcen und Kompetenzen nutzen.

Unser Fachpersonal für Fixed-Income-Investments

84

Fonds-
manager

80

Research-
Analysten

27

Händler

Quelle: Columbia Threadneedle Investments, alle Angaben mit Stand vom 31. März 2023.

Unsere vielfältigen Kompetenzen im Fixed-Income-Bereich



Besondere Funktionen festverzinslicher Wertpapiere in einem Kundenportfolio

- » Erwirtschaftung von Erträgen
- » Diversifizierung/Schutz vor Verlusten
- » Gesamtrendite

Mehr erfahren: columbiathreadneedle.de



Wichtige Hinweise. Nur zur Verwendung durch professionelle und/oder gleichwertige Anleger gemäß Ihrer Rechtsprechung (Nutzung durch oder Weitergabe an Privatkunden verboten). Für Vermarktungszwecke bestimmt. Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und ist nicht repräsentativ für eine bestimmte Anlage. Es beinhaltet kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten und stellt keine Anlageempfehlung oder Dienstleistung dar. Anlagen sind mit Risiken verbunden, unter anderem mit dem Risiko eines Kapitalverlusts. Ihr Kapital unterliegt einem Risiko. Marktrisiken können einzelne Emittenten, Wirtschaftssektoren, Branchen oder den gesamten Markt betreffen. Der Wert von Anlagen ist nicht garantiert, und Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurück. Anlagen im Ausland können aufgrund politischer und wirtschaftlicher Instabilität, schwankender Wechselkurse sowie abweichender Finanz- und Rechnungslegungsstandards bestimmte Risiken beinhalten und volatil sein. Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere dienen nur der Veranschaulichung und können sich ändern. Ihre Nennung ist nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung zu verstehen. Die beschriebenen Wertpapiere können sich als rentabel oder unrentabel erweisen. Die zum Ausdruck gebrachten Ansichten entsprechen dem Stand zum angegebenen Zeitpunkt und können sich ändern, wenn sich die Marktbedingungen oder andere Bedingungen verändern. Darüber hinaus können sie sich von Ansichten anderer Geschäftspartner oder Tochtergesellschaften von Columbia Threadneedle Investments (Columbia Threadneedle) unterscheiden. Tatsächliche Anlagen oder Anlageentscheidungen, die von Columbia Threadneedle und ihren Tochtergesellschaften auf eigene Rechnung oder im Namen von Kunden getätigt oder getroffen werden, spiegeln die zum Ausdruck gebrachten Ansichten unter Umständen nicht wider. Die Angaben in diesem Dokument stellen keine Anlageberatung dar und die individuelle Situation einzelner Anleger wird darin nicht berücksichtigt. Anlageentscheidungen sollten stets auf Grundlage des besonderen finanziellen Bedarfs, der Ziele, des Zeithorizonts und der Risikotoleranz eines Anlegers getroffen werden. Die beschriebenen Anlageklassen sind unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse, und Prognosen stellen keine Garantie dar. Von Dritten bereitgestellte Informationen und Einschätzungen stammen aus Quellen, die als zuverlässig angesehen werden, ihre Genauigkeit oder Vollständigkeit kann jedoch nicht garantiert werden. Dieses Dokument und seine Inhalte wurden von keiner Aufsichtsbehörde geprüft. Im EWR: Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A., eingetragen im Registre de Commerce et des Sociétés (Luxembourg) unter der Nr. B 110242 und/oder Columbia Threadneedle Netherlands B.V., reguliert von der Autoriteit Financiële Markten (AFM), eingetragen unter der Nr. 08068841. In der Schweiz: Herausgegeben von Threadneedle Portfolio Services AG, einem nichtregulierten Schweizer Unternehmen, oder Columbia Threadneedle Management (Swiss) GmbH in ihrer Eigenschaft als ständige Vertretung von Columbia Threadneedle Management Limited, zugelassen und reguliert von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA). Dieses Dokument kann Ihnen von einem verbundenen Unternehmen bereitgestellt worden sein, das Teil der Unternehmensgruppe von Columbia Threadneedle Investments ist: Columbia Threadneedle Management Limited im Vereinigten Königreich; Columbia Threadneedle Netherlands B.V., von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (AFM) reguliert und eingetragen unter der Nr. 08068841. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe. columbiathreadneedle.de

455744 (09/23) | 5777344