

HAGIM CIO SERIES

MAI 2025

Die strikte Trennung von Investment Grade und High Yield oder die geografische Segmentierung von Anleihen in Developed und Emerging Markets ist für die Anlageziele institutioneller Anleger nicht immer ideal. Bei der Portfoliokonstruktion setzen wir auf das Beste aus allen Teilsegmenten, um die Ziele unserer Kunden zu erreichen.

Mit unserer **HAGIM CIO Series** bündeln wir das **Beste aus allen Teilsegmenten** in maßgeschneiderten Portfolios.

Dabei liegt unser Fokus auf der fundamentalen Kreditanalyse und Titelselektion, um die besten Emittenten und Emissionen für unsere Kunden zu identifizieren.

Grenzenlose Flexibilität

Die besten Investmentideen ohne Einschränkungen durch Benchmarks.

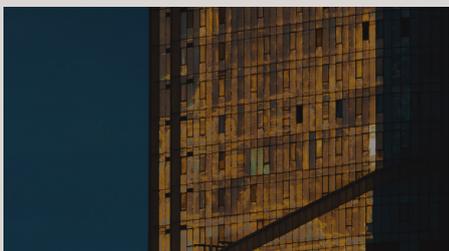
Individuelle Anpassung

Gemeinsam mit unseren Kunden entwickeln wir maßgeschneiderte Portfolios, die neben der Rendite auch handels- und aufsichtsrechtliche Restriktionen berücksichtigen.

Transparenz

Wir vereinbaren mit unseren Kunden die wesentlichen Portfolioparameter im Detail und legen messbare Größen für den Anlageerfolg fest.

Die drei Säulen der HAGIM CIO Series



Qualität

Wir identifizieren attraktive Kreditinvestitionen durch einen unabhängigen, fundamental-analytischen Ansatz – maßgeschneidert auf Ihre Risikoparameter. Dabei setzen wir auf Emissionen, die durch überzeugende Renditepotenziale und Stabilität beeindrucken.



Diversifikation

Durch eine gezielte Allokation in globale Märkte mit unterschiedlichen Risikotreibern schaffen wir eine Diversifikation, die auf stabilen Erträgen basiert. Unsere Strategie berücksichtigt regulatorische Vorgaben und kombiniert verschiedene Kreditrisiken sorgfältig, um ein Gleichgewicht zwischen Rendite und Stabilität zu erreichen.

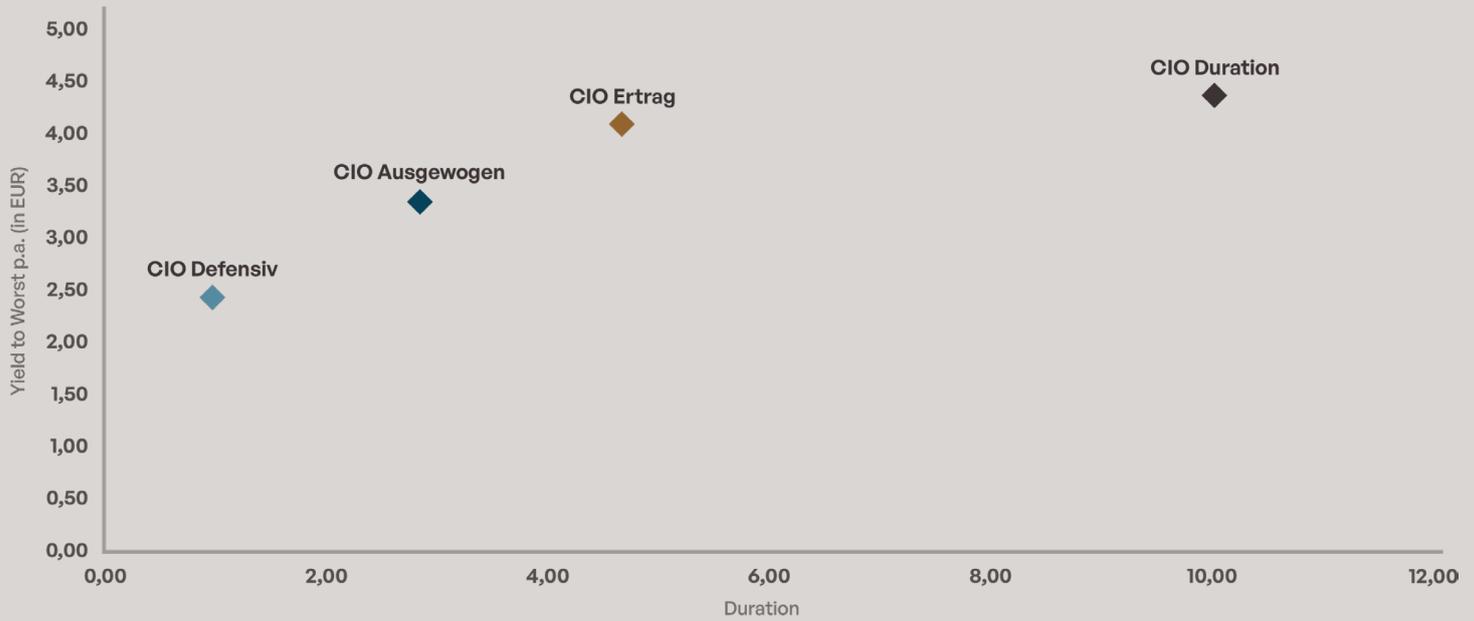


Planbarkeit

Unser Ziel ist die verlässliche Realisierung investierter Renditen – deutlich über dem Rechnungszins. Dafür konzentrieren wir uns auf hochwertige Kreditrisikoprofile, die Stabilität und Berechenbarkeit sicherstellen, sowie eine optimierte Portfoliostruktur, die Transaktionskosten minimiert.

Musterportfolios und Kennzahlen

Stand: 05 / 2025



HAGIM CIO Series	HAGIM CIO Defensiv	HAGIM CIO Ausgewogen	HAGIM CIO Ertrag	HAGIM CIO Duration
Kupon p.a. (%)	1,35	3,48	4,13	4,16
Yield to Worst p.a. (local,%)	2,44	3,70	4,56	5,41
Yield to Worst p.a. (in EUR,%)	2,44	3,30	4,13	4,23
Option Adjusted Spread (in bp)	58	135	194	189
Option Adjusted Duration	0,94	2,77	4,54	9,22
DTS	55	374	882	1744
Durchschnittsrating	BBB+	BBB	BBB	A-
Investment Grade (%)	100	94	75	95
High Yield (%)	0	6	25	5
Developed Markets (%)	100	80	73	25
Emerging Markets (%)	0	20	27	75
Senior (%)	100	81	89	95
Sub (%)	0	19	11	0
USD (%)	0	17	18	50

DTS – Duration x Spread

HAGIM CIO Series: Musterportfolios; Daten: Bloomberg, eigene Berechnungen; Stand: 20.05.2025

Diese Marketingmitteilung im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes wird ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Vermögenswerte können sowohl steigen, als auch fallen. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen und sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen.

Es werden keine Finanzanalysen erstellt. Bitte informieren Sie sich selbstständig über alle für Sie relevanten Kosten. Der Unterhalt eines Depots kann Kosten auslösen; außerdem können laufende Bankgebühren anfallen. Transaktionskosten hängen von der Anlageklasse ab: Bei Staatsanleihen und besicherten Anleihen wie Pfandbriefen betragen sie im Durchschnitt etwa 0,02 Prozent, bei Unternehmensanleihen 0,085 Prozent. Bei weniger liquiden Anleihen können die Transaktionskosten auch deutlich über 0,25 Prozent liegen. Zudem ist zu beachten, dass Transaktionskosten in Phasen von Marktstress temporär deutlicher höher sein können.

Für alle Produkte, die von der HAGIM gemanagt werden, fällt eine Management Fee an, die in Abhängigkeit von Faktoren wie Portfoliogröße oder Assetklasse variieren kann. Für alle Produkte, die von der HAGIM vertrieben werden, werden vor Erwerb alle relevanten Kosteninformationen zur Verfügung gestellt. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden. Anlagen in Finanzinstrumente sind sowohl mit Chancen als auch mit Risiken verbunden. Der Umgang mit Interessenkonflikten in der HAGIM sowie die Best-Execution-Policy sind unter <https://www.ha-gim.com/rechtliche-hinweise> im Internet veröffentlicht. Die enthaltenen Informationen richten sich nur an Professionelle Kunden bzw. Geeignete Gegenparteien. Dieses Informationsdokument richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch an juristische Personen mit Sitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden.