



Actively Managed Certificate (AMC)

Wealth Management

Zürich, 2022

Was ist ein AMC?

Merkmale



Index Sponsoren können AMCs verwenden, um ihre Indexstrategie effektiv und kosteneffizient umzusetzen und Kundengelder umfassend und skalierbar zu verwalten.

¹ SSPA-Bezeichnung: Tracker-Zertifikat (1300)

Was ist ein AMC?

AMC vs. Fonds

Zürich, 2022

Kategorie	AMC	Fonds	Fazit
Volumen	> 3 Mio. CHF	> 50 Mio. CHF	Niedrigere Eintrittsbarrieren beim AMC
Time-to-Market	Wochen	Monate	AMC Lancierung binnen weniger Wochen
Handelbarkeit	hoch	niedrig	Zusätzlicher aktiver Sekundärmarkt für AMCs
Kosten	Niedrige Setup Kosten	Hohe Setup Kosten	Kosten abhängig von AuM, Indexstrategie und den gewählten Anlageklassen
Gegenparteirisiko	Moody's A2	Kein Gegenparteirisiko	Investoren tragen das Emittentenrisiko, welches jedoch via TCM-Besicherung ¹ mitigiert werden kann

AMC bieten eine flexible, zeit- und kosteneffiziente Möglichkeit, Ihre Anlagestrategie in einem Index umzusetzen.

¹ Der Investor eines AMC trägt das jeweilige Kreditrisiko des Emittenten. Diese Ausfallrisiken werden durch Triparty Collateral Management (TCM)-Besicherung verringert. Die Besicherung wird durch den TCM-Dienst von SIX SIS Ltd. bereitgestellt. Mit dem TCM übernimmt SIX Securities Services die Verwaltung von Exposures (Pfandwerten) und deren Besicherung durch gleichwertige Wertpapiere und Barsicherheiten: [Link zu weiterführenden Informationen der SIX SIS AG.](#)

Wie funktioniert ein AMC?

Lancierungsprozess

Zürich, 2022

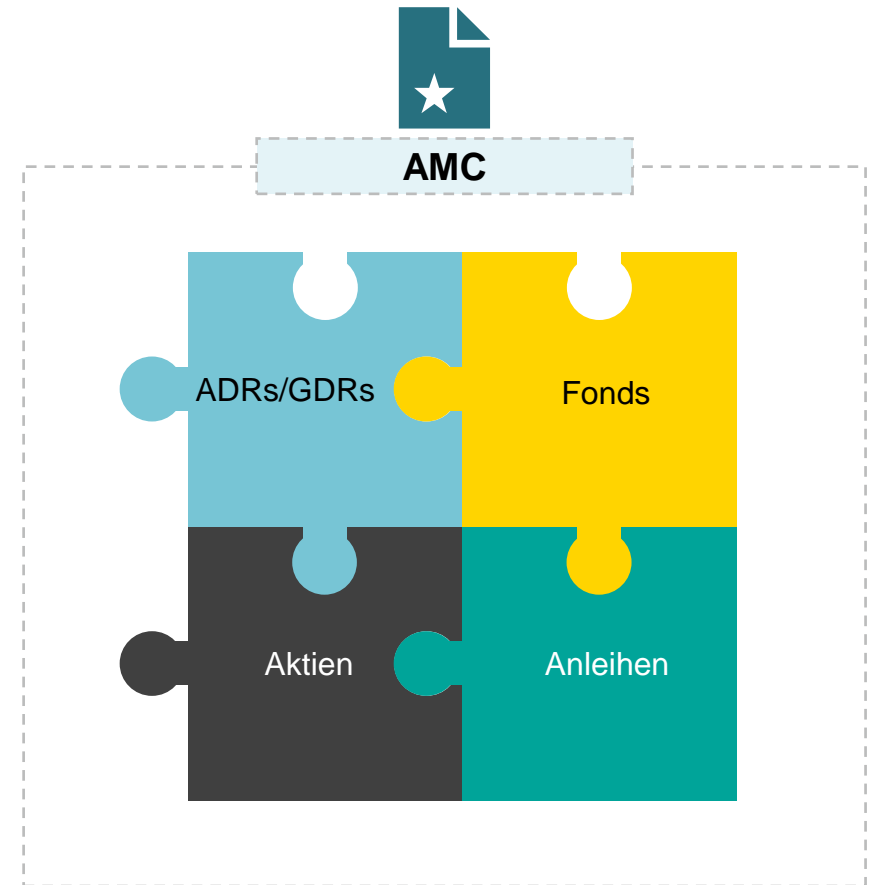
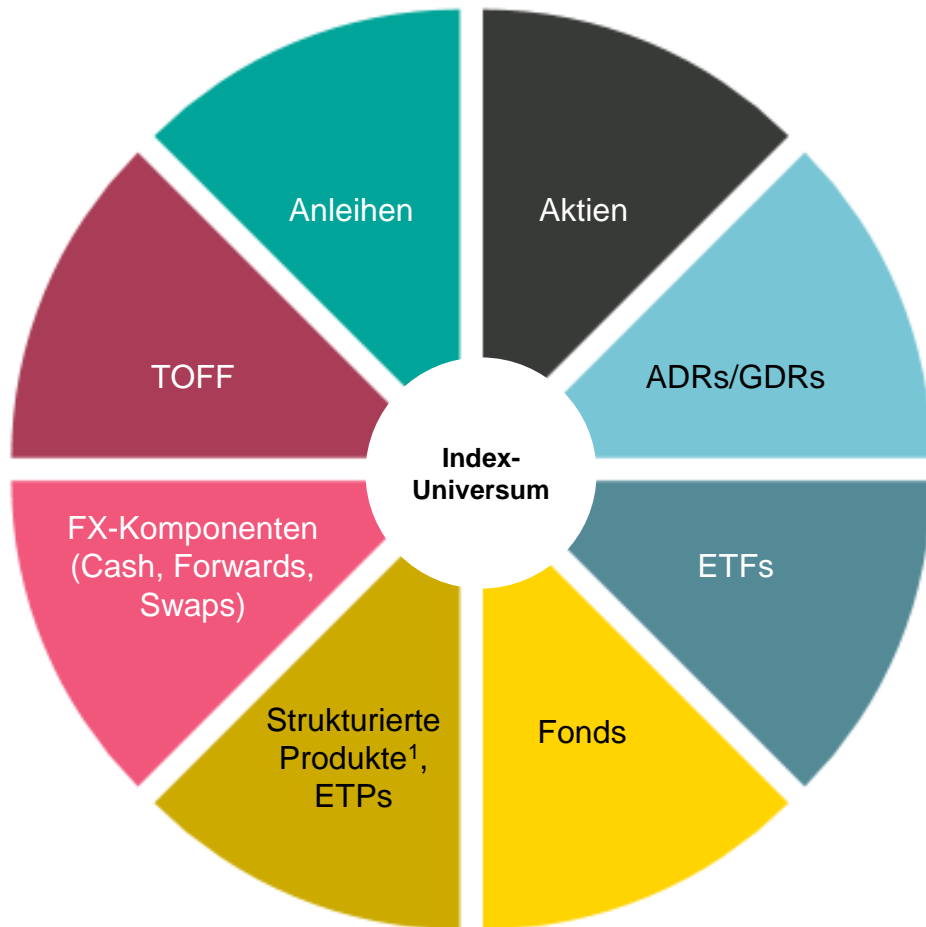


¹ Weitere Informationen zum Indexleitfaden finden Sie unter [Indices.Vontobel.com](https://indices.vontobel.com)

Wie funktioniert ein AMC?

Das Index-Universum / Anlageklassen

Zürich, 2022

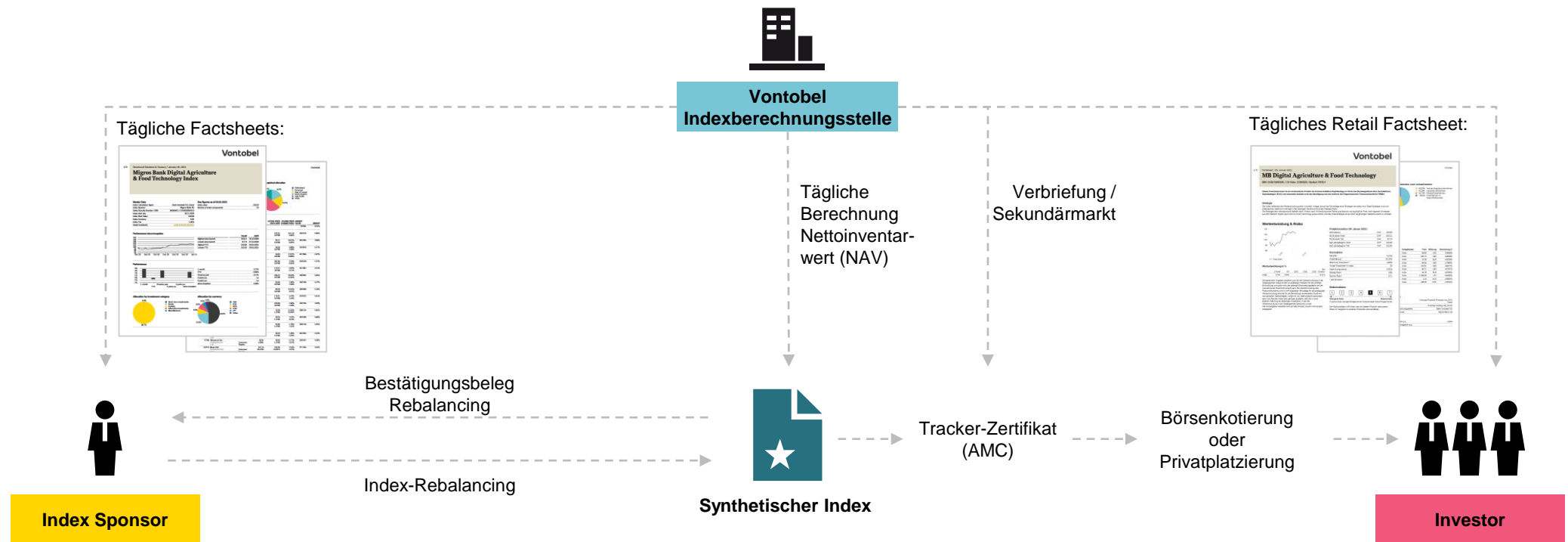


Breite Palette an Anlageklassen für eine effektive Umsetzung der Indexstrategie

¹ Durch Vontobel und Drittpartei emittierte Strukturierte Produkte

Wie funktioniert ein AMC?

Setup, Rollen und Pflichten



- Der Index Sponsor definiert die Indexstrategie und verwaltet den Index aktiv.
- Cash-Management liegt in der Verantwortung des Index Sponsors – Automatisiertes Cash-Management möglich.
- Der Indexsponsor bietet die Zertifikate potenziellen Investoren an.

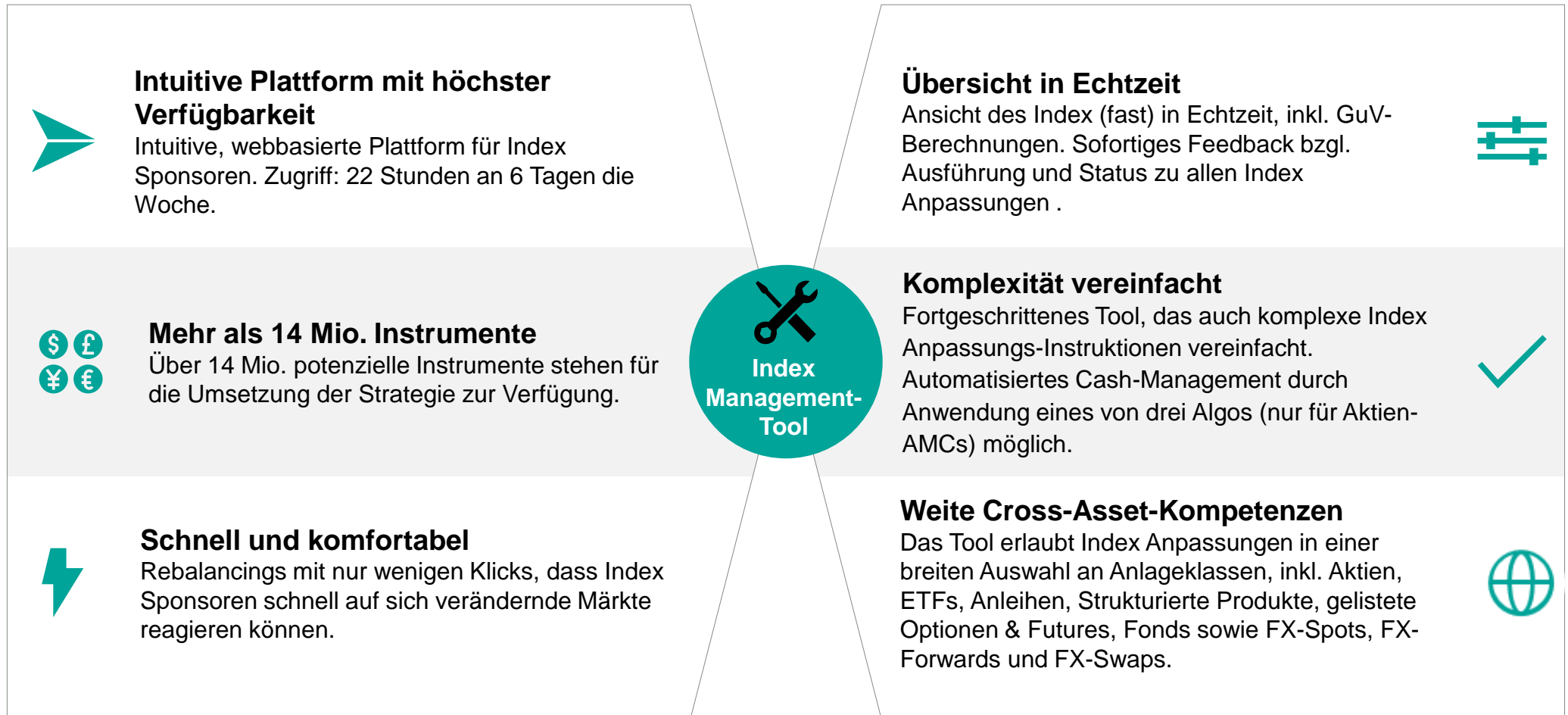
- Vontobel ist für Verbriefung, Emittieren, NAV-Berechnung und den Sekundärmarkt verantwortlich.
- Vontobel liefert tägliche Factsheets, inkl. individuell anpassbarer Retail-Factsheets.
- Kotierung an verschiedenen Handelsplätzen möglich. Öffentliches Angebot oder Privatplatzierung inkl. Dokumentationen (KIDs, Endgültige Bedingungen, Basisprospekt).

- Investoren kaufen / verkaufen das Tracker Zertifikat, das den AMC Index abbildet.
- Täglicher Zugang zu Kennzahlen, NAV und Factsheets via derinet¹.
- Tägliche Liquidität für Kauf und Verkauf von Tracker Zertifikaten zum NAV oder intra-day im Sekundärmarkt.

¹ www.derinet.vontobel.com

Wie funktioniert ein AMC?

Index Management-Tool



Mit der Nutzung einer intuitiven Plattform, die eine breite Palette an Anlageklassen abdeckt und eine Ansicht des Index in Echtzeit bietet, können Indexsponsoren ihr AMC einfach und effizient verwalten.

Wie funktioniert ein AMC?

Informationen zur AMC Distribution

Zürich, 2022



**Indexsponsor
ansässig in CH**



**Indexsponsor
ansässig in DE**



**Kotierung, Ausschüttung
in übriger EU**

	Indexsponsor ansässig in CH	Indexsponsor ansässig in DE	Kotierung, Ausschüttung in übriger EU
Produktbezeichnung	Strategisches Zertifikat	Open-End-Tracker-Zertifikat	Open-End-Tracker-Zertifikat
Emittent	Vontobel Financial Products Ltd., DIFC Dubai	Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt	Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt
ISIN	CH ISIN mit öffentlichem Angebot in der Schweiz. (SIX Listing)	DE ISIN mit öffentlichem Angebot in Deutschland (Börse Frankfurt oder EUWAX Listing).	DE ISIN können an der SeDeX (Borsa Italiana), Euronext Access Paris, oder auf Anfrage im Nordic MTF Dänemark oder Schweden kотиert werden.
Rechtsdokumente	Endgültige Bedingungen und Indexleitfaden in DE und EN. Wesentliche Anlegerinformationen und Factsheets auch in anderen Sprachen verfügbar	Endgültige Bedingungen und Indexleitfaden in DE und EN. Wesentliche Anlegerinformationen und Factsheets auch in anderen Sprachen verfügbar	Endgültige Bedingungen und Indexleitfaden nur in EN. Wesentliche Anlegerinformationen und Factsheets auch in der jeweiligen Landessprache
Zusatzinformationen	Auf Wunsch hin ist ein zusätzliches AMC mit einer DE ISIN möglich, sofern lokale gesetzliche Vertriebsbedingungen erfüllt sind	Auf Wunsch hin ist ein zusätzliches AMC mit einer CH ISIN möglich, sofern lokale gesetzliche Vertriebsbedingungen erfüllt sind	SeDeX: Index-Universum darf keine Kryptowährungen enthalten. Vertriebsbedingungen vor Ort sind zu berücksichtigen

Actively Managed Certificate (AMC)

Zusammenfassung

Zürich, 2022



Rechtlicher Hinweis

Zürich, 2022

Dieser Newsletter entspricht Marketingmaterial gemäss Art. 68 des Bundesgesetzes über die Finanz-dienstleistungen (FIDLEG) und dient ausschliesslich zu Informationszwecken, stellt keine Anlageempfehlung oder Anlageberatung dar und beinhaltet weder eine Offerte noch eine Einladung zur Offert-stellung.

Strukturierte Produkte gelten nicht als kollektive Kapitalanlagen im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) [Stand am 1. Juli 2016] und unterstehen deshalb nicht der Bewilligung und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Anlagen in Strukturierte Produkte unterliegen dem Ausfallrisiko des jeweiligen Emittenten/ Garantiegebers und weiteren spezifischen Risiken. Vor dem Erwerb derivativer Produkte sollten Anleger die jeweilige Produktdokumentation lesen, ausserdem empfiehlt sich eine fachkundige Beratung.

Der Newsletter darf ohne schriftliche Genehmigung Vontobels weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Die Informationen sind nur für Personen bestimmt, die ihr Domizil in der Schweiz haben. Sollte dies für Sie nicht bzw. nicht mehr zutreffen, bitten wir Sie, dieses E-Mail unverzüglich zu löschen. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr.

Für Fragen zu unseren Produkten stehen wir Ihnen gerne unter Telefon +41 58 283 78 98 zur Verfügung. Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass die Gespräche auf diesen Linien aufgezeichnet werden.

©Bank Vontobel AG. Alle Rechte vorbehalten