

Jefferies (Schweiz) AG

Etablierte Finanzkompetenz

Die internationale Einbindung

Jefferies, eine weltweit tätige Investmentbank und ein Wertpapierhaus für institutionelle Kunden, betreut seit rund 45 Jahren mittelgrosse Gesellschaften und Wachstumsunternehmen. Über den Hauptsitz in New York und gegen 30 Niederlassungen rund um die Welt bietet Jefferies ihren Kunden Kapitalmarkt- und Beratungsdienste, Brokerdienstleistungen für institutionelle Anleger sowie Wertpapierresearch und Vermögensverwaltung an. Das Unternehmen stellt institutionellen Anlegern und vermögenden Privatkunden Dienstleistungen im Handel mit Aktien, hochverzinslichen Anleihen, Wandelanleihen und internationalen Wertpapieren zur Verfügung. Jefferies & Company, Inc. ist das wichtigste operative Tochterunternehmen von Jefferies Group, Inc. (an der NYSE kotiert: JEF).

1985 wurde Jefferies International Limited mit Sitz in London als Ausgangspunkt für alle nicht US-domizilierten Aktivitäten gegründet, 1995 folgte die Gründung der Jefferies (Schweiz) AG. Damit wurde der Grundstein gelegt für die heutige weltumspannende Tätigkeit – bei gleichzeitiger Nähe zum lokalen Kunden und detaillierten Kenntnissen der regionalen Märkte.

Jefferies (Schweiz) AG – Bereich Asset Management

Spezialisiert auf die Anlageberatung und Vermögensverwaltung auf Basis von internationalen Wandelanleihen, konnte seit 1995 ein hochkarätiger Kundenkreis im In- und Ausland aufgebaut werden. Dazu zählen namhafte institutionelle Anleger, unter anderem

Pensionskassen bedeutender Schweizer Unternehmen sowie öffentlich-rechtliche Institutionen.

Wandelanleihen als eigene Anlageklasse

Jefferies hat schon früh den Grundstein dafür gelegt, dass institutionelle Investoren Wandelobligationen als mögliche Anlageklasse in Betracht ziehen. Bei der Bereitstellung eines aussagekräftigen Referenzwertes für den Wandelobligationenmarkt ist Jefferies führend, und mit Analysen und Erkenntnissen über die Performanceeigenschaften von Wandelobligationen untermauern die Spezialisten permanent ihre Innovationskraft. Dabei zeugt der Leistungsausweis vom ausserordentlichen Wert, den der Wandelanleihenmarkt in sich birgt und den sich ein erfahrener Anlagespezialist erschliessen kann. Denn damit kann ein Obligationenanleger seinen Ertrag erhöhen, ohne seine Kernkompetenz aufzugeben, ohne ein gewichtiges Kreditrisiko zu übernehmen und ohne das Risiko seines Portfolios zu erhöhen. Ein von den Jefferies-Spezialisten aktiv verwaltetes Portfolio von Wandelobligationen bietet damit für Investoren die ideale Möglichkeit, ihre Erträge zu optimieren.

Jefferies Umbrella Fund

Der Jefferies Umbrella Fund, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach Luxemburger Recht, wurde im September 2000 gegründet. Das modulare Wandelanleihen-Fondskonzept mit dem Kernfonds *Global Convertible Bonds* und den geographisch segmentierten Subfonds *Europe Con-*

vertible Bonds und *Japan-Asia Convertible Bonds* eignet sich gleichermaßen für institutionelle und private Investoren und vereint zahlreiche Vorteile unter einem Dach. Als Vermögensverwalter des Fonds nimmt Jefferies eine zentrale Funktion wahr.

Individuelle Mandatsverwaltung

Sowohl für institutionelle als auch für private Portfolios bietet Jefferies ab einer gewissen Grössenordnung eine individuelle Mandatsverwaltung, wobei kundenspezifische Kriterien berücksichtigt werden können.

Jefferies (Schweiz) AG – Bereich Handel/Wertschriftenverkauf

Jefferies (Schweiz) AG hat sich schon kurz nach der Gründung 1995 schnell auf dem Schweizer Markt etabliert. Das Unternehmen verfügt über eine Effektenhändlerlizenz und untersteht damit der Kontrolle durch die Eidgenössische Bankenkommission. Nebst den angestammten Tätigkeiten in Beratung, Handel, Kauf und Verkauf von internationalen Wertschriften ist es Jefferies deshalb auch möglich, als Kundenhändler, Emissionshaus und Market Maker aktiv zu sein.

Im spezialisierten Bereich der internationalen Wandelanleihen nimmt die Jefferies-Gruppe eine weltweit führende Rolle ein. Der Bereich Wertschriftenhandel der Jefferies (Schweiz) AG unterteilt sich deshalb in die beiden Kernkompetenzen «International Equities» und «International Bonds». Die zunehmende Kundennachfrage hat die Jefferies-Spezialisten dazu bewogen, massgeschneiderte Produkte, wie z.B. strukturierte Anleihen, zu schaffen und anzubieten. Die auf der Website www.jefferies.ch aktuell nachgeführte Serie von strukturierten Wandelanleihen wird aufgrund von Kundeninteressen und Marktentwicklungen laufend weiter ausgebaut.

www.jefferies.ch •

Im spezialisierten Bereich der internationalen Wandelanleihen nimmt die Jefferies-Gruppe eine weltweit führende Rolle ein.

Der globale und regional segmentierte Wandelanleihenfonds: Jefferies Umbrella Fund

Der *Jefferies Umbrella Fund* als global und regional investierter Wandelanleihenfonds vereint alle Vorteile eines modularen Konzeptes und eignet sich gleichermassen für institutionelle und private Investoren. Er wurde gemäss Luxemburger Recht gegründet als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Sicav – Société d'investissement à capital variable).

Beim *Jefferies Umbrella Fund* zeichnet die Jefferies (Schweiz) AG sowohl für die Vermögensverwaltung als auch für den Vertrieb verantwortlich. Vertriebsbewilligungen liegen sowohl für die Schweiz als auch für Deutschland, Österreich, das Fürstentum Liechtenstein und Luxemburg vor. Aktuelle Zahlen und detaillierte Zusatzinformationen finden sich auf der Website des Fonds unter www.wandelanleihen.ch.

Die Fondsstruktur

Dem Investor bietet sich nicht nur die Möglichkeit, global, auf Europa oder auf Japan/Asien fokussiert anzulegen –

Wichtiges in Kürze

Rechtsform: Anlagefonds gemäss Luxemburger Recht (Sicav, Teil I)
Währungen: USD, EUR, CHF, YEN. Ausgabe/Rücknahme: täglich zum Nettoinventarwert
Mindestzeichnung: 10 Anteilscheine. Ausgabekommission: max. 5%
Rücknahmekommission/Umwandlungsgebühr: keine
Ausschüttung Tranche A: jährlich ausschüttend; Tranche B: thesaurierend
Verwaltungskommission: 1,2%. Performance Fee: 20% ab 10% Nettowertsteigerung p.a.
Vermögensverwaltung: Bereich Vermögensverwaltung der Jefferies (Schweiz) AG, Zürich
Vertretung und Vertrieb: Jefferies (Schweiz) AG, Zürich
Depotbank: Kreditbank S.A. Luxembourggeoise, Luxemburg
Revisionsstelle: Ernst & Young, Luxemburg
Kursinformationen, Monatsberichte und weitere Informationen: www.wandelanleihen.ch
Veröffentlichung der Nettoinventarwerte: Financial Times, Börsen-Zeitung, Neue Zürcher Zeitung, Finanz und Wirtschaft, Bloomberg
Zahlstellen: Schweiz: VP Bank (Schweiz) AG, Bleicherweg 50, 8002 Zürich
Deutschland: Merck Finck & Co., Neuer Wall 77, 20354 Hamburg
Österreich: Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien
Liechtenstein: IFOS Internationale Fonds Service AG, Schmedgass 6, 9490 Vaduz

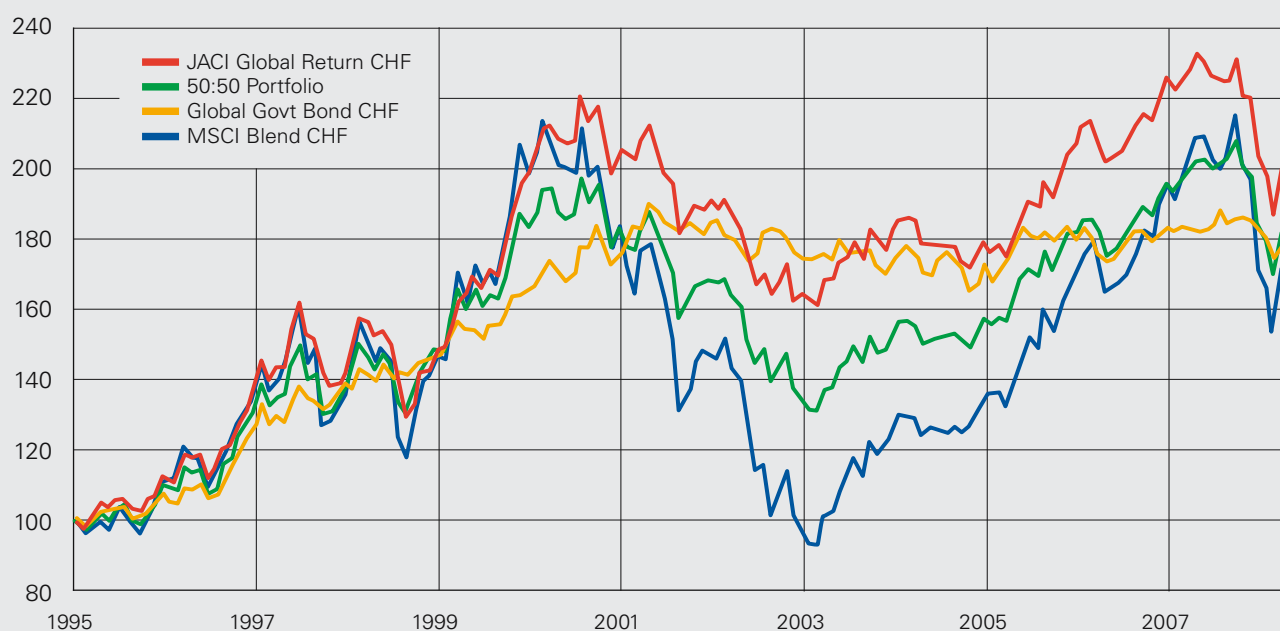
beim Subfonds *Global Convertible Bonds* hat er zudem die Wahl, in US-Dollar (mit oder ohne Währungsabsicherung), Euro (mit Währungsabsicherung) oder Schweizer Franken (mit Währungsabsicherung) zu investieren.

Philosophie und Grundgedanke

Für Jefferies steht eine ausgewogene Kombination von fundamental attrak-

tiven Aktien und interessanten theoretischen Bewertungen der darauf basierenden Wandelanleihen im Mittelpunkt der Anlageentscheidung. Um dem Kreditrisiko Rechnung zu tragen, legt Jefferies – wo immer realisierbar – Wert auf bestmögliche Qualität des Portfolios, das zu einem grösstmöglichen Anteil aus Investmentgrade-anleihen (BBB oder besser) besteht.

10-Jahres-Performance Wandelanleihen gegenüber anderen Anlagekategorien



Quelle: Bloomberg per Ende April 2008