



# Picard Angst Global BRC Select

Aktiv verwaltetes Tracker-Zertifikat  
(AMC)

# Picard Angst Global BRC Select

## Investment Case

Das Anlagekonzept des Global BRC Select AMCs strebt danach, unabhängig von den Schwankungen des Marktes kontinuierlich einen jährlichen, durchschnittlichen Zielcoupon von 4%-6% in CHF zu erzielen. Dies wird durch eine flexible Investition in eine Vielzahl von Renditeoptimierungsprodukten wie Barrier Reverse Convertibles (BRCs) und Reverse Convertibles (RCs) angestrebt.

Unsere Investmentphilosophie konzentriert sich darauf, diejenigen BRC- und RC-Produkte auszuwählen, die unter den aktuellen Marktbedingungen das optimale Verhältnis von Chancen und Risiken bieten. Ein besonderer Schwerpunkt liegt dabei auf der defensiven Natur dieser Produkte, wobei ausschliesslich BRCs mit tiefen Barrieren und RCs mit vorteilhaften Ausübungspreisen in Betracht gezogen werden.

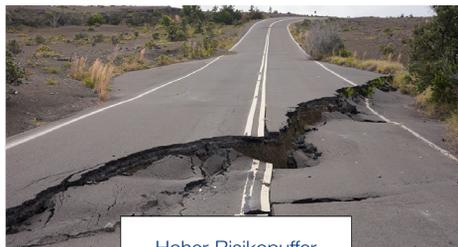
Die strenge Auswahl an global diversifizierten Basiswerten mit einem hohen Qualitätsstandard, die sich bereits während der Finanzkrise 2007/08 und der Covid-19-Pandemie 2020 bewährt haben, trägt zur Robustheit des Global BRC Select AMCs bei.

Dank dem systematischen Laufzeiten-Management der unterliegenden Produkte werden Timing-Risiken geglättet und die damit verbundenen Risiken im Vergleich zu einer linearen Anlage in die zugrunde liegenden Aktien reduziert.



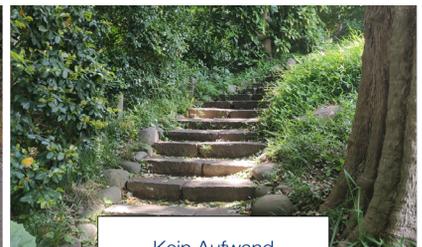
Kontinuierliche Rendite

Das Ziel ist es, unabhängig von der Marktlage, kontinuierlich einen jährlichen, durchschnittlichen Zielcoupon von 4-6% in CHF zu erzielen.



Hoher Risikopuffer

Tiefe Barrieren bei BRCs und niedrige Strikes bei RCs bieten einen hohen Risikopuffer mit Fokus auf Kapitalerhalt.



Kein Aufwand

Kein Aufwand bei Fälligkeiten, frühzeitigen Rückzahlungen und Wiederaanlage von Produkten. Auf diese Weise können Anleger mühelos stets voll investiert bleiben.

# Mehrwert & Portfolio Aufbau

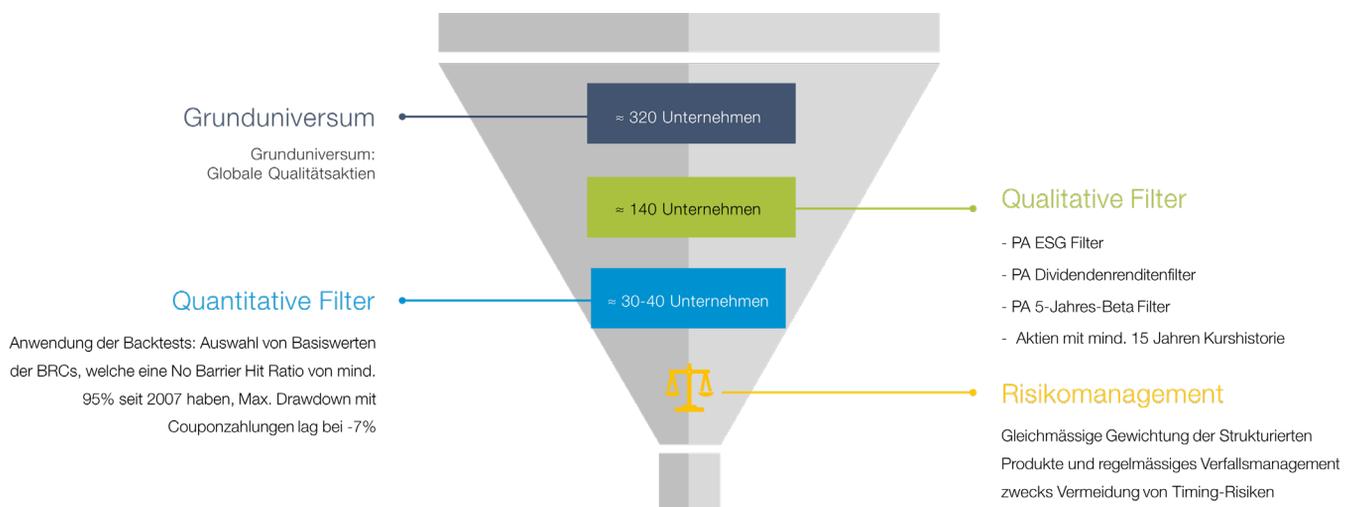
## Mehrwert des PA Global BRC Select

1. Breite Diversifikation durch eine Auswahl an massgeschneiderten und bedarfsgerechten BRCs & RCs mit defensivem Charakter
2. Fokus auf globale Qualitätsunternehmen mit einem tiefen Verschuldungsgrad, hohem ROE und stabilem Gewinnwachstum u.a.
3. Aktive Selektion von BRCs & RCs mit einem attraktiven Chance/Risiko-Profil
4. Tiefe Korrelation zu klassischen Anlageklassen wie Aktien oder Obligationen
5. Erfüllung der Funktion als Portfoliobaustein und Ergänzung zu Obligationen
6. Kein Aufwand bei Verfällen, frühzeitigen Rückzahlungen und Wiederanlage von Produkten
7. Gesamtlösung zur Ergänzung Ihres Portfolios aus einer Hand

## Portfolio Aufbau

PA Global BRC Select bietet Exposure zu BRCs und RCs mit tiefen Barrieren bzw. Basispreisen, welche ausschliesslich global diversifizierte Qualitätstitel als Basiswerte besitzen.

Des weiteren werden quantitative wie auch zusätzliche qualitative Filter angewandt, um das Titeluniversum zu definieren.



## PA Global BRC Select

# Risikomanagement & Titelauswahl im Detail

## Risikomanagement

---

- Gleichmässige Gewichtung der Basiswerte zur optimalen Diversifizierung
- Laufzeitoptimierung: Zeitversetzte Investitionen und Wiederanlage zwecks Vermeidung von Market Timing-Risiken
- Laufende Portfolio-Vorprüfungen und Überwachung des Anlageuniversums
- Laufendes ESG-Monitoring und Anpassung an sich ändernden ESG-Standards

## Titelauswahl im Detail

---

1	<p><u>Exposure zu globalen Qualitätsunternehmen</u></p> <p>Das Universum der Basiswerte für das Global BRC Select AMC konzentriert sich auf ausgewählte Aktien mit einem hohen Qualitätsfaktor. Hierbei handelt es sich um Aktien von hochwertigen Qualitätsunternehmen, die drei wesentliche Grundvariable vorzeigen können: Hohe Eigenkapitalrendite (ROE), stabiles Gewinnwachstum und ein geringer Verschuldungsgrad. Der Anlagestil "Qualität" bildet die Basis für die Aktienselektion.</p>
2	<p><u>Globale Aktien- und Sektorendiversifizierung</u></p> <p>Das Universum ist auf entwickelte Industrieländer ausgerichtet - mit einem maximalen Länderexposure von 55% und einem maximalen Sektorenexposure von 1/3.</p>
3	<p><u>Anwendung des Picard Angst-ESG Filters</u></p> <p>Wir berücksichtigen sowohl Mindeststandards, die eingehalten werden müssen wie auch ESG-Optimierungsverfahren, um Nachhaltigkeitsaspekte zu maximieren. So können beispielsweise Unternehmen, die auf Ausschlusslisten wie die des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen stehen oder die in kontroversen Bereichen tätig sind ausgeschlossen werden.</p>
4	<p><u>Gleichgewichtung der Basiswerte &amp; Laufzeitenmanagement</u></p> <p>Zwecks optimaler Diversifikation werden die BRCs und RCs gleichgewichtet. Hierbei dienen im Rahmen des Portfolioengagements stets mindestens 30 Aktien als Basiswerte. Darüber hinaus wird eine gleichmässige Gewichtung der Strukturierten Produkte und ein regelmässiges Verfallsmanagement zwecks Vermeidung von Timing-Risiken gewährleistet.</p>

# TERMSHEET

Picard Angst Global BRC Select	
Anlageprodukt	Tracker
Emittentin	Luzerner Kantonalbank AG (Standard & Poor's: AA)
Handelbarkeit	Intraday
Denomination	CHF 100
Min Investment	CHF 100
TER	0.50% p.a.
Rebalancing Fee	0.05%
Laufzeit	Open End
ISIN	tba
Valor	tba
WKN	tba
Rating: Standard & Poor's	AA
Legal	Public Offer CH
Kotierung	SIX



# PICARD ANGST



Daniel Gerber  
Leiter Markt Schweiz &  
Chief Sustainability Officer

+41 55 290 50 16  
daniel.gerber@picardangst.com



Bora Sentürk  
Client Advisor Market Switzerland

+41 55 290 50 28  
bora.sentuerk@picardangst.com

Picard Angst  
Bahnhofstrasse 13-15  
CH-8808 Pfäffikon  
[www.picardangst.ch](http://www.picardangst.ch)

#### Legal disclaimer:

Picard Angst AG (Picard Angst) ist in der Schweiz als Verwalterin von Kollektivvermögen gemäss Art. 2 Abs. 1 lit. c des Bundesgesetzes über die Finanzinstitute vom 15. Juni 2018 (FINIG) bewilligt und untersteht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht. Bei den vorstehenden Informationen handelt es sich um Werbung bzw. Marketingmitteilungen. Die Informationen stellen weder eine Anlageberatung oder -empfehlung dar, noch ein Angebot, eine Empfehlung oder Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf oder das Ergebnis einer Finanzanalyse des genannten Finanzproduktes. Die Informationen richten sich ausschliesslich an Institutionelle Kunden im Sinne des Art. 4 des schweizerischen Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen vom 15. Juni 2018 (FIDLEG) bzw. angelegnete Gegenparteien im Sinne des Art. 30 Abs. 2 der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 (MiFID II). Die Angaben sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse eines potentiellen Institutionellen Kundenqualifizierten bzw. einer geeigneten Gegenpartei hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Es wird darauf hingewiesen, dass eine Veranlagung in Wertpapier auch Risiken birgt. Die Informationen stammen aus Quellen, die Picard Angst als verlässlich und vollständig ansieht. Picard Angst hat diese sorgfältig recherchiert und nach bestem Wissen zusammengestellt, die Weitergabe erfolgt jedoch ohne Gewähr. Picard Angst übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend die Haftung für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit des Inhalts der angeführten Informationen. Änderungen ohne vorherige Ankündigung sind jederzeit vorbehalten.

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Picard Angst AG information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the «ESG Parties») obtain information (the «Information») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.