

Derivaterichtlinie

Grundlage

Bonafide verwaltet Fondsprodukte, deren Anlagegrundsätze im Prospekt mit den Investoren verbindlich geregelt sind. Zusätzlich kann Bonafide strengere Anlagegrundsätze implementieren, das Prospekt bildet den äusseren Kern.

Gültigkeit

Die Derivatrichtlinie gilt für das Portfolio Management bei Bonafide und die dazugehörigen Produkte.

Zielsetzungen

Die Derivatrichtlinie soll den Einsatz von Derivaten im Portfolio Management mittels dem Setzen von Rahmenbedingungen regeln.

Organisation und Verantwortlichkeiten

Die Derivatrichtlinie wird vom Investment Committee (kurz IC) für die Abteilung Portfolio Management (kurz PM) erlassen. Das IC und die Abteilung PM überprüfen die Richtlinie jährlich auf Anpassungs- und Aktualisierungsbedarf.

Regelungen

Die nachfolgenden über den Prospekt hinausgehenden Regelungen für den Einsatz von Derivaten sind einzuhalten.

1. Die Nutzung von Derivaten sind zugelassen, um
 - Absicherungen auf Portfolio- und Einzeltitelebene durchzuführen
 - An Kursgewinnen überproportional zu partizipieren
 - Einzeltitelpositionen auf- oder abzubauen
2. Wertpapierleihen, um anderen Marktteilnehmern Leerverkäufe zu ermöglichen, werden keine durchgeführt.
3. Bezüglich den Nachhaltigkeitsbestrebungen sind stets die Basiswerte zu analysieren, sofern es sich um Einzeltitel handelt. Diese müssen auf Einzeltitelebene mit den ESG-Filterkriterien übereinstimmen.
4. Der Einsatz von Futures auf Agrarrohstoffe wird nicht grundsätzlich ausgeschlossen. Der Einsatz muss aber stets im Zusammenhang mit Reduzierung von Portfoliorisiken stehen (bspw. als Absicherung gegen Futtermitteleinflation bei Portfoliounternehmen). Es sind keine reinen Spekulationsgeschäfte (Netto «long» oder «short») erlaubt.
5. Beim Handel von Derivaten wird die Börse als Gegenpartei überprüft. Sofern eine Auswahl besteht, werden Handelsplätze bevorzugt, die über Nachhaltigkeitskodexe verfügen.

Ausnahmeregelungen

Ausnahmeregelungen für den Einsatz von Derivaten können vom Investment Committee unter Abklärung der Folgen (bspw. Konflikt mit Auszeichnungen) genehmigt werden.

Berichterstattung

Die eingesetzten Derivate sind in den jährlich zu publizierenden Fondsberichten der Verwaltungsgesellschaft aufgeführt.