

Anlageklasse Obligationen / Anleihen

Kassenobligationen der Glarner Kantonalbank

Mit diesem Dokument zeigen wir Ihnen auf, welche Eigenschaften, Vorteile und Risiken mit der Anlage in Kassenobligationen verbunden sind. Die gewonnenen Kenntnisse sollen Sie in Ihren Anlageentscheiden unterstützen. Für zusätzliche Informationen steht Ihnen Ihre Anlageberaterin oder Ihr Anlageberater gerne zur Verfügung.



Begriffserklärung

Kassenobligationen sind Obligationen/Anleihen, die laufend von der emittierenden Bank, hier der Glarner Kantonalbank, herausgegeben werden. Es handelt sich um eine Termingeldanlage, bei der der Anleger der Bank einen Geldbetrag für einen bestimmten Zeitraum zur Verfügung stellt. Der Anleger erhält jährlich einen im Voraus fixierten Zins, dessen Höhe von der gewählten Laufzeit abhängig ist. Der investierte Geldbetrag wird am Ende der vereinbarten Laufzeit zurückbezahlt. Die Zinserträge unterliegen der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35%. Bei den Kassenobligationen wird keine Emissionsabgabe fällig.

Typische Eigenschaften auf einen Blick

- Frei wählbarer Anlagebetrag in 1000er-Schritten in CHF (Mindestbetrag CHF 1000)
- Wählbare Laufzeiten zwischen 1 und 10 Jahren
- Zinssatz: im Voraus fixierter Zinssatz für die gesamte Laufzeit
- Zinstermin: Zins abzüglich Verrechnungssteuer von 35% wird jeweils alle 12 Monate ab Zeichnung der Kassenobligation Ihrem Konto gutgeschrieben
- Rückzahlung: Am Ende der Laufzeit wird der investierte Geldbetrag inklusive Zins für die letzten 12 Monate Ihrem Konto gutgeschrieben.

✓

Vorteile auf einen Blick

- ✓ Planbare und regelmässige Zinserträge
- ✓ Hohe Sicherheit: Glarner Kantonalbank als Schuldnerin mit Staatsgarantie
- ✓ Geldanlage wird als Kontrakt in Kontoform geführt (es wird kein Wertschriftendepot benötigt)
- ✓ Keine Courtage und keine Beratungsgebühr

Typische Risiken auf einen Blick

- Wenn die allgemeinen Zinsen ansteigen, machen laufende Kassenobligationen den Zinsanstieg nicht mit.
- Der investierte Geldbetrag ist über die Anlagedauer gebunden.
- In Ausnahmefällen können die Kassenobligationen während der Laufzeit an die Bank zurückgegeben werden. Dies kann jedoch zu Bearbeitungsgebühren und Kosten infolge Vorfälligkeit zulasten des Kunden führen.

Weitere Risiken von Kassenobligationen

Kursschwankungen und Zinsänderungsrisiko

Kassenobligationen werden während der gesamten Laufzeit zu 100% geführt und unterliegen keinen Kursschwankungen, wenn sie bis zum Ende der Laufzeit geführt werden.

Wenn jedoch das Zinsniveau ansteigt, verlieren Kassenobligationen theoretisch je nach Restlaufzeit gleich wie andere Obligationen an Wert. Fallen die Marktzinsen, erhöht sich der theoretische Wert der Kassenobligation. Diese theoretischen Kursschwankungen werden nicht angezeigt, da Kassenobligationen nicht an der Börse gehandelt werden.

Klumpenrisiko

Ein Klumpenrisiko entsteht insbesondere bei Konzentration auf einen oder einzelne Schuldner. In diesem Fall drohen bei Zahlungsausfall wesentlich höhere Verluste als bei einem sorgfältig diversifizierten Portfolio.

Korrelationsrisiko

Ein Korrelationsrisiko kann insbesondere entstehen, wenn ein Anleger stark bankseitig ausgerichtet ist, zum Beispiel seine Vermögenswerte weitgehend auf Kontoguthaben, Geldmarktanlagen, Kassenobligationen und/oder Bankaktien konzentriert.

Dieses Dokument ist ausschliesslich für Informations- und Marketingzwecke verfasst worden und beinhaltet keine Empfehlung, kein Ansuchen oder Angebot, ein Finanzinstrument zu kaufen oder zu verkaufen, eine Finanzdienstleistung zu erhalten beziehungsweise anderweitig eine Geschäftsbeziehung einzugehen. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet und erfüllt auch nicht die Funktion eines Prospekts für Finanzinstrumente, die öffentlich zur Zeichnung angeboten werden. Die Informationen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die die Glarner Kantonalbank als zuverlässig erachtet. Die Glarner Kantonalbank hat dieses Dokument nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Sie kann jedoch keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit, Genauigkeit und Aktualität der enthaltenen Informationen übernehmen. Anlegerinnen und Anlegern muss bewusst sein, dass die enthaltenen Informationen sich in Anbetracht einer Veränderung des wirtschaftlichen Umfelds jederzeit verändern können. Ein positiver Verlauf eines Finanzinstruments in der Vergangenheit ist kein Garant für eine ebenso positive Entwicklung in der Zukunft. Die Glarner Kantonalbank haftet daher nicht für Verluste, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Dieses Dokument darf nicht ohne Zustimmung der Glarner Kantonalbank vervielfältigt oder an andere Personen verteilt werden. Das Dokument enthält allgemeine Informationen. Es geht nicht auf individuelle Gegebenheiten des Lesers ein. Die Lektüre des Dokuments entbindet den Empfänger also nicht davon, die Verwendung dieser Informationen kritisch zu prüfen und/oder Rat einzuholen.