

Vontobel Specials Aktien Europa (EUR)

Produktinformation

Ihre Zielsetzung

Ihr Ziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs. Hierfür suchen Sie eine fokussierte Lösung, die durch eine aktive Verwaltung Renditeopportunitäten im europäischen Aktienmarkt nutzt und die Risiken kontrolliert. Hierfür wollen Sie die Verwaltung an einen Experten delegieren, der Ihr Portfolio entsprechend Ihren Vorstellungen und Zielen verwaltet.

Das Vontobel Special Aktien Europa ist unsere Lösung für Sie. Dieses Mandat wird entlang eines aktiven Anlageprozesses verwaltet und investiert in Unternehmen der Eurozone. Die Risiken werden über einen modernen Risikomanagementansatz zur Erreichung Ihrer Ziele kontrolliert.

Unser Investmentansatz

Eine fokussierte diskretionäre Vermögensverwaltungsmandatslösung, die in Aktien der Eurozone investiert und dabei einen ESG-Ansatz verfolgt, der ökologische und soziale Merkmale bewirbt. Dieser schließt Sektoren innerhalb bestimmter Schwellenwerte aus, die der Umwelt und der Gesellschaft schaden, wie auch Unternehmen, die die zehn UN Global Compact-Grundsätze nicht einhalten und Unternehmen, die aufgrund von ESG-Kontroversen mit «Red Flag» gekennzeichnet sind und / oder ein unterdurchschnittliches ESG-Rating aufweisen. All dies basiert auf den Daten und der Analyse eines externen Research-Anbieters.

Europäischer Fokus

Das Mandat besteht aus Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Eurozone und / oder mit Geschäftsschwerpunkt in der Eurozone und ist über verschiedene Länder, Sektoren und Unternehmensgrößen diversifiziert.

Aktive Titelselektion

Bei der Portfoliozusammensetzung wird ein strukturierter Prozess auf Basis eines aktiven Bottom-up-Ansatzes (Investmentansatz, vom Unternehmen ausgehend) verwendet. Durch die aktive Verwaltung sollen Renditeopportunitäten im europäischen Aktienmarkt genutzt werden. Anhand qualitativer wie auch quantitativer Kriterien werden solide und langfristig ausgerichtete Unternehmen identifiziert. Das Mandat basiert auf Einzelanlagen.

Ausgewiesene Kompetenz

Mit dem Mandat erhalten Sie Zugang zu Anlagespezialistinnen und -spezialisten mit starkem Leistungsausweis und langjähriger Erfahrung bei der Verwaltung von europäischen Aktienportfolios.

Produktbeschreibung

Produkt	Diskretionäre, fokussierte Mandatslösung, die in Aktien der Eurozone investiert. Die Aktien-selektion basiert auf einem aktiven Anlageansatz.
Anlagestrategien	Single-Asset-Class-Strategie, Aktien Europa (Wachstum)
Anlagewährungen	EUR
Mindestanlage	EUR 500 000
Anlageuniversum	Investition in Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Eurozone und / oder mit Geschäftsschwerpunkt in der Eurozone
Restriktionen	Keine
Fremdwährung	Keine
Preismodell	Pauschalpreismodell

Produktmerkmale

- Klarer europäischer Fokus durch Investitionen im europäischen Aktienmarkt.
- Aktive Titelselektion.
- Portfolio mit soliden und langfristig ausgerichteten Unternehmen der Eurozone.
- Investitionen in Einzelanlagen.
- Systematische Portfolioüberwachung und aktives Risikomanagement.

Chancen

- Breite Diversifikation über zahlreiche Wertpapiere.
- Mögliche Zusatzerträge durch Analyse einzelner Wertpapiere und aktives Management.
- Mögliche Gewinne auf das investierte Kapital.
- Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken kann die Performance und die Erträge steigern.
- Mögliche Kurssteigerungen der Anlagen auf der Grundlage von Markt-, Sektor- und Unternehmensentwicklungen.

Risiken

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel.
- Keine Erfolgsgarantie bei Einzelwertanalysen und aktivem Management.
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem die Anlegerin bzw. der Anleger den Anteil erworben hat.
- Der Einsatz von Derivaten kann zusätzliche Risiken generieren (u.a. Gegenparteirisiko).
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurschwankungen sind möglich.

Anlagestrategien

Single-Asset-Class-Strategie, Aktien Europa (Wachstum)

Anlageziel

Das Ziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs, wobei gewisse Portfoliorisiken mit hohen Vermögensschwankungen eingegangen werden.

Risikoprofil

Geringeres Risiko

Gering Moderat Mittel Erhöht Hoch

Höheres Risiko

Nachhaltigkeitsrisiken

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

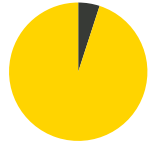
Die Nachhaltigkeitsrisiken, denen das Mandat unterliegen kann, dürften sich mittel- bis langfristig nur geringfügig auf den Wert seiner Anlagen auswirken, da die nachhaltige Anlagepolitik und die ESG-Ansätze des Mandats diese Risiken mindern. Sektoren mit schädlichem Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft über entsprechenden Schwellwerten werden ausgeschlossen. Gleiches gilt für Unternehmen, die die zehn UN Global Compact-Grundsätze nicht einhalten und/oder als besonders kontrovers gelten («Red Flag») sowie für Unternehmen mit einem unterdurchschnittlichen ESG-Rating. Die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess durch den Portfolio Manager spiegelt sich in seiner Anlagepolitik. Darüber hinaus greift das Mandat sowohl auf internes als auch externes ESG-Research zurück und bezieht finanziell wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken in seine Anlageentscheidungsprozesse ein. Nähere Informationen sind den [Richtlinien zu nachhaltiger Anlage und Beratung](#) zu entnehmen.

Anlageprozess

Die Vermögensverwaltungsmandatslösung bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem Unternehmen ausgeschlossen werden, die zu einem bestimmten Anteil in gewissen kontroversen Sektoren tätig sind (zum Beispiel Tabak und kontroverse Waffen), denn diese sind unter Umständen wirtschaftlich nicht tragfähig und können in Bezug auf langfristige Nachhaltigkeit sogar schädlich sein ([Richtlinien zu nachhaltiger Anlage und Beratung](#)). Dieses Screening erfordert auch die Einhaltung der zehn Grundsätze des UN Global Compact im Bereich Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruptionsprävention und schliesst Unternehmen aus, deren Aktivitäten aufgrund der Einstufung eines externen Research-Anbieters als besonders kontrovers markiert sind («Red Flag»). Als Nächstes wählt der Portfolio Manager nach einem Best-in-Class-Ansatz die einzelnen Anlagen aus. Diese müssen den ESG-Mindestratings genügen; Anlagen mit unterdurchschnittlichen ESG-Ratings gemäss einem externen Research-Anbieter werden ausgeschlossen. Abschliessend wird kontrolliert, ob die Unternehmen auf der Vontobel «Integrated ESG Buy List»

Anlageklassen (in %)

Anlageklassen	Min.	Neutral	Max.
Liquidität	0	5	30
Aktien	70	95	100
Fremdwährung	0	0	0



oder auf einer Ausnahmeliste von Unternehmen stehen, die die Nachhaltigkeitskriterien zwar nicht vollständig erfüllen, aber eine klare Strategie zur Eindämmung des Klimawandels haben und gleichzeitig positive gesellschaftliche Auswirkungen berücksichtigen. So investieren die Unternehmen zum Beispiel erheblich in erneuerbare Energien, verfolgen explizit das Null-CO₂-Emissionsziel und bieten Zugang zu sauberer Energie, auch wenn sie noch in Atom- oder Kohlekraft exponiert sind, in die sie aber nicht mehr investieren.

Die von Fremdanbietern bereitgestellten Daten sind möglicherweise unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar. Infolgedessen besteht das Risiko, dass ein Wertpapier oder ein Emittent falsch bewertet wird, was ungerechtfertigte Aufnahmen oder Ausschlüsse von Wertpapieren zur Folge haben kann. Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Performance des Vontobel Specials Aktien Europa-Mandats wird anhand einer finanziellen Benchmark gemessen, die auf Ihren spezifischen Anlagerichtlinien, Anlagezielen und -anforderungen sowie den Möglichkeiten von Vontobel basiert.

Indizes für Benchmarks (in %)	
	Single-Asset-Class-Strategie, Aktien Europa (Wachstum)
Liquidität	
J.P. Morgan Cash Index EUR 1 Month	5
Aktien	
MSCI EMU Net Total Return Index	95

Rechtliche Hinweise

Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben und Ansichten dienen ausschließlich Informations- und Marketingzwecken und tragen keinen individuellen Anlagezielen, Finanzverhältnissen oder Bedürfnissen Rechnung. Die Erbringung der in dieser Publikation beschriebenen Produkte und Dienstleistungen richtet sich ausschließlich nach dem mit dem Anleger abgeschlossenen Vertrag. Die Bank Vontobel Europe AG kann nicht gewährleisten, dass Anlageentscheide und/oder Investitionen im Zusammenhang mit den in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen bzw. Produkten den individuellen steuerlichen Gegebenheiten des Anlegers angemessen Rechnung tragen und übernimmt keinerlei Haftung bezüglich der steuerlichen Behandlung der Vermögenswerte oder deren Erträge. Ferner gibt die Bank Vontobel Europe AG keine Zusicherungen zu deren künftigen Performance. Anleger sollten bedenken, dass alle Anlagen mit einem bestimmten Risiko verbunden sind und Anlagen plötzlichen und erheblichen Wertverlusten unterworfen sein können. Die Anleger werden hiermit ausdrücklich auf diese Risiken hingewiesen, die erheblich sein können. Dieses Produkt ist nur für Anleger bestimmt, die die damit zusammenhängenden Risiken verstehen und bewusst übernehmen. Bei Illiquidität des Wertpapiermarktes kann es vorkommen, dass sich der Wert gewisser Anlageprodukte nicht sofort realisieren lässt. Bei der Liquidation von Anlagewerten kann es vorkommen, dass Anleger weniger zurückerhalten, als sie investiert haben. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen Wechselkursschwankungen. Investitionen in Schwellenmärkte sind zudem bestimmten besonderen bzw. erhöhten Risiken ausgesetzt. Aus diesem Grund ist es manchmal schwierig, den Wert einer Anlage und die Risiken, denen die Anleger ausgesetzt sind, zu quantifizieren.

Bank Vontobel Europe AG
Alter Hof 5
80331 München
Deutschland

vontobel.de