

Vontobel Custom Plus

Produktinformation

Vontobel Custom Plus

Ihre Zielsetzung

Ihr Ziel ist eine langfristige stetige Vermögensentwicklung, wobei Sie individuelle Anforderungen an die Verwaltung Ihres Portfolios stellen. Dazu suchen Sie eine Lösung, die Ihre Bedürfnisse und Ziele im Rahmen einer individuellen Anlagestrategie und Umsetzung abbildet.

Ihre Lösung

Das Vontobel Custom Plus-Mandat basiert auf Ihren spezifischen Anlagebedürfnissen, wird massgeschneidert zusammengesetzt und auf Ihre individuellen Anforderungen abgestimmt. Ihre Anlagestrategie und die Gewichtung der Anlageklassen werden individuell abgestimmt. Sie können zwischen aktiver und passiver Umsetzung wie auch Kollektivanlagen oder Einzeltitelumsetzung wählen¹. Im Vontobel Custom Plus-Mandat haben Sie darüber hinaus die Möglichkeit, die Fremdwährungsallokation sowie individuelle Anlageinstruktionen zu wählen. Die Verwaltung des Portfolios wird innerhalb eines strukturierten Anlageprozesses mit systematischer Portfolioüberwachung und Risikomanagement umgesetzt. Dabei steht Ihnen das gesamte Know-how unserer Expertinnen und Experten zur Verfügung.

Aufgrund der Eigenschaften dieses Produkts werden keine Risikoüberlegungen in Bezug auf Nachhaltigkeit in die Anlageentscheide einbezogen. Ein Nachhaltigkeitsrisiko wird als ESG-Faktor betrachtet, der bei seinem Eintritt tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert von Anlagen haben kann. Nachhaltigkeitsrisiken treten üblicherweise über einen längeren Zeitraum auf als Risiken, die im Rahmen der gewichteten durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer und der gewichteten durchschnittlichen Restlaufzeit des Produkts berücksichtigt werden. Daher werden die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite dieses Produkts als nicht relevant angesehen.

Produktbeschreibung

Produkt	– Diskretionäre Anlagelösung mit individueller Anlagestrategie und individueller Umsetzung – Individuelle Währungsaufteilung – Individuelle Anlageinstruktionen
Anlagestrategien	Individuell
Anlagewährungen	EUR
Minimales Anlagevermögen	EUR 5 Mio.
Anlageklassen	Individuell
Währungsallokation	Fremdwährungsallokation bestimmbar – Referenzwährungen frei wählbar – Wahlmöglichkeit bei der Art der Anlageinstrumente – Individuelle Anlagestrategie
Anlageinstruktionen	– Individuelle Fremdwährungsaufteilung – Individuelle Anlageinstruktionen
Indizes für Benchmark	Individuell defnierbar EUR 5 – 10 Mio., (netto: 1.35%, inkl. Inkl. USt. 1.726%) Über EUR 10 Mio. (netto: 1.20%, inkl. Inkl. USt. 1.547%)
Gebühren für die Vermögensverwaltung ²	

Die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheiden auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind bei diesem Mandat nicht berücksichtigt, da die Daten der dieser Anlagestrategie zugrunde liegenden Vermögenswerte hierfür aktuell keine ausreichende Verfügbarkeit und Qualität aufweisen.

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

Produktmerkmale

- Individuelle Vermögensverwaltung über die Bestimmung der Anlagestrategie und deren Umsetzung
- Einsatz eines bewährten aktiven Anlageprozesses
- Nutzung von unabhängigen, internen Research-Kapazitäten
- Kontinuierliche Überwachung und aktives Risikomanagement des Portfolios

¹ Direktanlagen können nur dann eingesetzt werden, wenn das Anlagevolumen pro Anlageklasse auf Basis der vorgegebenen Anlagestrategie genug groß ist, um eine ausreichende Diversifikation zu garantieren.

² Gebühren auf das Anlagevermögen pro Jahr. Die Gebühr gilt für das gesamte Anlagevermögen im jeweiligen Mandat und entspricht dem effektiven Preis. Es werden mindestens die Gebühren für das minimale Anlagevermögen berechnet.

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
- Anleihenanlagen bieten Zinserträge und Chancen auf Kapitalgewinne bei einem Rückgang der Marktrenditen
- Mögliche Kurssteigerungen der Anlagen auf der Grundlage von Markt-, Sektor- und Unternehmensentwicklungen
- Anlagen in Fremdwährung können zu Währungsgewinnen führen
- Mögliche Vorteile durch Anlagen in liquiden Geldmarktinstrumenten, die eine geringere Zinssensitivität aufweisen als Anleihen mit längeren Laufzeiten

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. Gegenparteienrisiko)
- Das Zinsniveau kann schwanken, Anleihen erfahren Kursverluste bei Zinsanstieg
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen sind möglich
- Wechselkursrisiko
- Anlagen in Geldmarktinstrumente sind mit Risiken eines Geldmarktes, wie dem Zinsänderungsrisiko, und den Risiken von Inflation und ökonomischer Instabilität verbunden

Vontobel Custom Plus Sustainable

Ihre Zielsetzung

Sie streben eine stabile, langfristige finanzielle Performance an und möchten gleichzeitig in Vermögenswerten investieren, die ökologische und soziale Merkmale für den Fortschritt Ihres Vermögens bewerben. Sie stützen sich auf spezifische Kriterien für die Einrichtung und Verwaltung Ihres Portfolios. Sie suchen nach einer Lösung, die Ihre Bedürfnisse und Ziele als Teil einer individuellen Anlagestrategie definiert und umsetzt.

Ihre Lösung

Das Vontobel Custom Plus Sustainable-Mandat basiert auf Ihren spezifischen Anlageerwartungen. Es wird auf Ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten und im Hinblick auf die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zusammengestellt. Dementsprechend ist die Gewichtung der Anlageklassen des Mandats auf die speziell für Sie entwickelte Anlagestrategie abgestimmt. Sie können zwischen aktiver und passiver Umsetzung, kollektiven Anlagen und Anlagen in einzelnen Wertpapieren wählen. Das Vontobel Custom Plus Sustainable-Mandat bietet Ihnen außerdem die Möglichkeit, die Fremdwährungsallokation auszuwählen und einzelne Anlageinstruktionen einzureichen, um bestimmte (Unter-)Anlageklassen, einzelne Aktien oder sogar ganze Sektoren auszuschließen. Bei der Verwaltung Ihres Portfolios nach einem strukturierten Anlageprozess, der systematische Portfolioüberwachung und sorgfältiges Risikomanagement umfasst, steht Ihnen das gesamte Fachwissen unserer Spezialistinnen und Spezialisten zur Verfügung.

Sollten Sie es vorziehen, die Kernkriterien von Nachhaltigkeit nicht einzuhalten bzw. Nachhaltigkeitsrisiken oder unsere üblichen Ausschlussregeln und Mindest-ESG-Ratings nicht zu berücksichtigen, strukturiert Vontobel Ihr individuelles Angebot stattdessen unter dem Mandatsnamen „Custom Plus“, also ohne den Zusatz „Sustainable“.

Unser Anlageprozess

Ihre Portfoliomanagerin bzw. Ihr Portfoliomanager integriert Abwägungen zum Nachhaltigkeitsrisiko aktiv in den Auswahlprozess und sucht nach Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale in den entsprechenden Bereichen fördern, wie Klimaschutzmaßnahmen, Klimarisikominderung, Zugang zu sauberer Energie oder sauberem Wasser, Kreislaufwirtschaft oder Anlagen, die sich mit sozial nachhaltigen Themen befassen, beispielsweise mit erschwinglichem Zugang zu hochwertigen Gesundheitsdienstleistungen, Bildung, bezahlbarem Wohnraum, finanzieller Inklusion und Gleichstellung der Geschlechter. Für die Auswahl von Einzelaktien und Einzelanleihen von Unternehmen, supranationalen Emittenten und Agenturen wendet die Portfoliomanagerin bzw. der Portfoliomanager ein vierstufiges Screeningverfahren an:

Aktien und Unternehmensanleihen

Vontobel wendet als ersten Schritt einen Nachhaltigkeitsrisikofilter an, mit dem in umstrittenen Sektoren tätige Unternehmen ausgeschlossen werden, da diese als möglicherweise nicht wirtschaftlich rentabel oder für die Nachhaltigkeit schädlich angesehen werden ([Weisung zum Thema nachhaltiges Anlegen und Beratung](#)). Dieses Screening nimmt auch die Einhaltung der zehn Grundsätze des UN Global Compact in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung in den Blick und schliesst Unternehmen mit roter Flagge aus, für die auf MSCI-ESG-Kontroversen zu verweisen ist ([MSCI ESG Ratings](#)).

Damit das Portfolio die gewünschten Nachhaltigkeitsvorgaben erreicht, wendet die Portfoliomanagerin bzw. der -manager im nächsten Schritt bei der Auswahl einzelner Anlagen einen sogenannten Best-in-Class-Ansatz an, bei dem ein MSCI-ESG-Mindestrating eingehalten werden muss. Das orientiert sich an folgender Frage: Können die Einnahmequellen der betrachteten Unternehmen aus ihren Produkten und Dienstleistungen mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (den UN Sustainable Development Goals) abgeglichen werden? Unternehmen, die diese Kriterien nicht erfüllen, werden ausgeschlossen. Es wird eine abschliessende Überprüfung durchgeführt, um festzustellen, ob die Unternehmen auf der „Sustainable Buy List“ von Vontobel oder auf einer Ausnahmeliste von Unternehmen stehen, die die Nachhaltigkeitskriterien nicht vollständig erfüllen, aber dennoch eine klare Strategie im Hinblick auf den Klimawandel haben. Ein Beispiel hierfür sind erhebliche Anlagen im Bereich erneuerbarer Energien und die Verfolgung eines expliziten Null-CO₂-Emissionsziels bei gleichzeitigem Exposure in Atom- oder Kohlekraft.

Staatsanleihen

Für die Auswahl von Staatsanleihen und Anleihen subnationaler Emittenten wendet unser Portfoliomanagement ein dreistufiges Screeningverfahren an:

Im ersten Schritt werden Länder, die noch die Todesstrafe anwenden, und der weit verbreitete Einsatz von Kinderarbeit von weiteren Anlageüberlegungen ausgeschlossen. Der zweite Schritt filtert Länder heraus, die das [MSCI-ESG-Mindestrating](#) nicht erreichen, während auf der dritten Stufe Anleihen identifiziert werden, die sich mit der Empfehlungsliste von Vontobel überschneiden, die auf der Grundlage einer Fundamentalanalyse erstellt wird. Dieser mehrstufige Überprüfungsprozess wird regelmässig von der Portfoliomanagerin bzw. dem -manager durchgeführt.

Kollektive Anlagen

Bei kollektiven Anlagen (wie aktiven Fonds, passiven Fonds oder thematischen Zertifikaten) führt unser engagiertes internes Fonds-Research-Team neben einer

Finanzanalyse auch firmenspezifische ESG-Analysen in Zusammenarbeit mit Nachhaltigkeitsfachleuten durch, die ESG-Metriken einbeziehen (Weisung zum Thema nachhaltiges Anlegen und Beratung). Dank dieser Analysen und der Unterstützung von Spezialistinnen und Spezialisten bei der Auswahl von Fonds ist sichergestellt, dass wir weder bei der Qualität der ausgewählten Fonds noch bei den Nachhaltigkeits- und Leistungsaussichten Kompromisse eingehen.

Ausgangspunkt ist das Fondsuniversum von Refinitiv Lipper, das Artikel 8 bzw. 9 der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) entspricht. Auf dieser Grundlage identifiziert das engagierte interne Fonds-Research-Team solche Fonds, die entweder ökologische oder soziale Aspekte fördern oder sonstige Nachhaltigkeitsziele verfolgen. Das Team kontaktiert zudem die jeweiligen Fondsmanagerinnen und -manager, um weitere Einzelheiten in Erfahrung zu bringen. Diese kollektiven Anlagen werden alle von führenden Asset Managern und Investmenthäusern verwaltet. Basierend auf einer zusätzlichen internen quantitativen und qualitativen Analyse des Leistungsausweises und der Risiken wird eine Untergruppe von kollektiven Kapitalanlagen identifiziert. Anschließend werden die Anlagen in den verschiedenen Anlageklassen einzeln bewertet, da es gilt, Nachhaltigkeitsrisiken zu minimieren und sicherzustellen, dass der Anlageprozess mit den oben beschriebenen Nachhaltigkeitsmerkmalen des Vontobel Custom Plus Sustainable-Mandats im Einklang steht. Das schließt die Einhaltung der zehn UN-Global-Compact-Grundsätze ein. Um den Fokus auf diese Merkmale zu verbessern, wenden wir auch vordefinierte Ausschlusskriterien an, etwa für die Bereiche Rüstung und kontroverse Waffen, Tabak, Atomkraft oder thermische Kohle.

Darüber hinaus analysiert das Team, ob es den Anlageprozess auf Grundlage der ausgewählten kollektiven Anlagen glaubwürdig umsetzen, aufrechterhalten und ausführen kann. Eine jährliche eingehende Bewertung des Prozesses, zu der auch ein Managementinterview zählt, ergänzt den Anlageprozess.

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 hat. Das Prinzip „keinen wesentlichen Schaden anrichten“ gilt nur für diejenigen Anlagen, die dem Finanzprodukt zugrunde liegen und die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zuzuordnenden Anlagen berücksichtigen diese EU-Kriterien nicht.

Die Performance des Vontobel Custom Plus Sustainable-Mandats wird anhand einer individuellen finanziellen Benchmark gemessen, die auf Ihren spezifischen Anlage Richtlinien, -zielen und -anforderungen sowie der Verfügbarkeit bei Vontobel basiert. Abhängig von Ihren Anforderungen kann der verwendete Anlageprozess in Bereichen wie Ausschlüssen (beispielsweise weniger oder mehr Ausschlüsse), risikobasierten Mindest-ESG-Ratings (strengere oder weniger strenge Kriterien) und Zuweisungen an die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (unter Einbindung anderer ökologischer und sozialer Merkmale) abweichen. Weitere Informationen zu Referenzwährungen, Mindestinvestitionen und Gebühren finden Sie auf Seite 1 unter „Produktbeschreibung“.



Benchmarkinformationen (Referenzwährung EUR)

ANLAGEKLASSE	INDIZES FÜR DIE BENCHMARK
LIQUIDITÄT	
	J.P. Morgan Cash Index EUR 1 Month
ANLEIHEN	
Staatsanleihen Industrieländer	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Germany Total Return Index
Staatsanleihen Schwellenländer (Hartwährung)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return (hedged EUR)
Staatsanleihen Schwellenländer (Lokalwährung)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Core Total Return
Globale Unternehmensanleihen IG (Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged EUR)
Globale Unternehmensanleihen NIG (Non-Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged EUR)
AKTIEN	
Aktien Schweiz	Swiss Performance Index
Aktien Eurozone	MSCI EMU Net Return
Aktien Grossbritannien	MSCI United Kingdom Net Return
Aktien USA	MSCI United States Total Return
Aktien Asien/ Pazifik	MSCI Pacific Net Return
Aktien Schwellenländer	MSCI Emerging Markets Net Return
ALTERNATIVE ANLAGEN	
Edelmetalle	London Gold LBMA PM Fixing USD
Rohstoffe	Bloomberg Commodity Index 3 Months Forward Total Return
Immobilien Indirekt	MSCI EMU IMI Core Real Estate Net Return
Hedge Fonds	HFRX Global Hedge Fund EUR Index

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 Anlageentscheidungen 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