# 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 Specials Aktien Europa ist unsere Lösung für Sie. Dieses Mandat wird entlang eines aktiven Anlageprozesses verwaltet und investiert in solide und langfristig ausgerichtete Unternehmen der Eurozone. Die Risiken werden über einen modernen Risikomanagement-Ansatz 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 qualitative wie auch quantitativer Kriterien werden solide und langfristig ausgerichtete Unternehmen mit einem erhöhten Rendite-potenzial identifiziert. Das Mandat basiert auf Einzelanlagen.

**Ausgewiesene Kompetenz**
Mit dem Mandat erhalten Sie Zugang zu Anlagespezialisten mit starkem Leistungsausweis und langjähriger Erfahrung bei der Verwaltung von europäischen Aktienportfolios. Zusätzlich profitieren Sie von einer systematischen Portfolioüberwachung und einem aktiven Risikomanagement innerhalb eines strukturierten Anlageprozesses zur Sicherstellung besserer Performancestabilität.

**Produktbeschreibung**

| | |
|---|---|
| Produkt | Diskretionäre, fokussierte Mandatslösung, welche in Aktien der Eurozone investiert. Die Aktienselektion basiert auf einem aktiven Anlageansatz |
| Anlagestrategien | Single Asset Class Strategie, Aktien Europa (Wachstum) |
| Anlagewährungen | EUR |
| Mindestanlage | EUR 250 000 oder Gegenwert in Fremdwährung |
| Anlageklassen | Investition in Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Eurozone und / oder mit Geschäftsschwerpunkt in der Eurozone |
| Fremdwährung | Keine |
| Preismodell | Pauschalpreismodell |

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

## Anlagestrategien

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

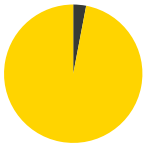
**Anlageziel**

Das Ziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs wobei gewisse Portfoliorisiken mit hohen Vermögens-schwankungen eingegangen werden.

**Risikoprofil**

| Geringeres Risiko | | | | Höheres Risiko |
|---|---|---|---|---|
| tief | moderat | mittel | erhöht | hoch |

| Anlageklassen (in %) | Min. | Neutral | Max. |
|---|---|---|---|
| Liquidität | 0 | **5** | 30 |
| Aktien | 70 | **95** | 100 |
| Fremdwährung | 0 | **0** | 0 |



**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 Nachhaltigkeits-risiken in seine Anlageentscheidungsprozesse ein. Nähere Informationen sind den Richtlinien zu nachhaltiger Anlage und Beratung zu entnehmen.

**Anlageprozess**

Die Vermögensverwaltungsmandatslösung bewirbt ökologi-sche und soziale Merkmale, indem Unternehmen ausge-schlossen 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 (Richt-linien 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-Mindest-ratings 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» 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 Auswir-kungen berücksichtigen. So investieren die Unternehmen zum Beispiel erheblich in erneuerbare Energien, verfolgen explizit das Null-$CO_2$-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 mög-licherweise 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 Beein-trächtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanz-produkts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschafts-aktivitäten.

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 Benchmark** (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 |

**Investment Suitability:** Diese Publikation ist zur allgemeinen Verbreitung bestimmt. Sie ist nicht Bestandteil eines Angebots oder eine Empfehlung und berücksichtigt nicht Ihre Kenntnisse, Erfahrungen und persönlichen Verhältnisse, welche für eine persönliche Anlageberatung erforderlich sind.

**Rechtliche Hinweise**
Diese Publikation entspricht Marketingmaterial gemäss Art. 68 des Schweizer FIDLEG und dient ausschliesslich zu Informationszwecken.
Zu den genannten Finanzprodukten stellen wir Ihnen gerne jederzeit und kostenlos weitere Unterlagen wie beispielsweise das Basisinformationsblatt oder den Prospekt zur Verfügung.

Diese Publikation stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Beanspruchung einer Dienstleistung oder eines Produktes, zum Kauf oder Verkauf einer Anlage oder zum Abschluss einer anderen Transaktion dar. Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung und keine Finanzanalyse dar, sondern dienen ausschliesslich der Information und genügen daher auch nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit der Finanzanalyse. 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 AG gibt keine Gewähr hinsichtlich der Zuverlässigkeit und Vollständigkeit der in dieser Publikation verwendeten Informationen und lehnt jegliche Haftung für Verluste ab, die sich aus deren Verwendung ergeben können. Inhalt, Umfang und Preise der in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen und Produkte können je nach Land unterschiedlich ausgestaltet sein und jederzeit ohne Ankündigung geändert werden. Einige Dienstleistungen und Produkte werden nicht weltweit und nicht durch alle Gesellschaften der Vontobel angeboten und können zudem in bestimmten Ländern rechtlichen Einschränkungen unterworfen sein. Bei den Angaben zur Asset Allokation und zur Währungsaufteilung handelt es sich um Richtwerte mit indikativem Charakter, welche jederzeit geändert werden können. Zudem sind Abweichungen bei den einzelnen Kundenportfolios möglich. Bevor eine Anlageentscheidung oder eine Entscheidung bezüglich Inanspruchnahme von bestimmten in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen oder Produkten getroffen wird, sollte der Anleger deren Eignung für seine speziellen Verhältnisse abklären und unabhängig (allenfalls mit seinen professionellen Beratern) die besonderen Risiken (Verlustrisiken, Währungsrisiken) sowie die regulatorischen, kreditmässigen, steuerlichen und buchhalterischen Konsequenzen prüfen. Die steuerliche Behandlung der in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen bzw. Produkte hängt von den jeweiligen Umständen ab und kann sich in Zukunft ändern. Die Bank Vontobel 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 AG weder Empfehlungen zur Eignung der in dieser Publikation beschriebenen Dienstleistungen bzw. Produkte für bestimmte Anleger ab noch 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.

Vontobel Wealth Management
T +41 58 283 71 11
wealthmanagement@vontobel.com

vontobel.com/wm