

Vontobel Conviction (EUR)

Produktinformation

Vontobel Conviction

Ihre Zielsetzung

Sie suchen einen etablierten Zugang zu den Finanzmärkten und spezifischen Anlagethemen, um von einer langfristigen, stetigen Vermögensentwicklung zu profitieren. Hierfür wollen Sie die Verwaltung Ihres Vermögens an eine Expertin oder einen Experten delegieren, die bzw. der Ihr Portfolio entsprechend Ihren Vorstellungen und Zielen verwaltet. Die Lösung ist breit diversifiziert, setzt auch strukturierte Produkte ein und steuert Risiken aktiv.

Ihre Lösung

Das Vontobel Conviction-Mandat bietet Ihnen ein globales Portfolio, das in bestimmten Anlagethemen investiert, die wir als sehr überzeugend bewerten. Bei Aktien konzentrieren wir uns auf hochwertige Anlagen mit hohem Marktwachstumspotenzial. Darüber hinaus investieren wir in Themenbereichen wie den wirtschaftlichen Wandel und im Einklang mit verschiedenen Trends. Mit diesem Mandat verknüpfen Sie Verpflichtungen immer mit den attraktivsten aktuellen und zukünftigen Anlagethemen. Die Umsetzung erfolgt durch Anlagen in aktiven Fonds, die von führenden Fondsmanagerinnen und -managern weltweit verwaltet werden. Die Grundlage für Ihr Portfolio bildet eine robuste Mischung aus Anleihen und Aktien, die durch Immobilien und Gold ergänzt und kontinuierlich überprüft wird. Dank unserer institutionellen Kompetenzen und eines bewährten Anlageprozesses wird Ihr Portfolio stets diszipliniert verwaltet und kontinuierlich überwacht. Bei den meisten Anlagen investiert das Mandat in Fonds, anstatt ein direktes Exposure in einzelnen Aktien oder Anleihen zu halten.

Aufgrund der bereits gegebenen breiten Diversifikation des Mandats werden Nachhaltigkeitsrisiken als geringfügig negativ für den Wert der Anlagen der Fonds eingestuft. Um den Zugang zu einem möglichst grossen Anlageuniversum zu gewährleisten, wenden wir keine ESG-spezifischen Einschränkungen an, es sei denn, Sie wählen die Conviction Sustainable-Version des Mandats.

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.

Produktbeschreibung

Produkt	Diskretionäre Anlagelösung mit etabliertem Zugang zu globalen Finanzmärkten und Themen mit hoher Überzeugung
Anlagestrategien	Konservativ, Ausgewogen, Wachstum
Anlagewährungen	EUR
Minimales Anlagevermögen	EUR 250'000
Anlageuniversum	Global diversifiziert in Liquidität, Anleihen, Aktien, Alternative Anlagen
Restriktionen	Alternative Anlagen: ein / aus
Fremdwährung	Entsprechend der Anlagestrategie
Preismodell	Pauschalpreismodell

Produktmerkmale

- Robustes Portfolio, das in die globalen Anleihen- und Aktienmärkte investiert, ergänzt mit Immobilien und Gold
- Einsatz von eigenentwickelten Anlageprodukten
- Einsatz von Themen mit hoher Überzeugung („high conviction“) via Qualitätsaktien-Strategien und attraktiven Anlagethemen, unter anderem auch mittels strukturierter Produkte
- Nutzung von unabhängigen, internen Research-Kapazitäten
- Einsatz eines bewährten und aktiven Anlageprozesses
- Kontinuierliche Überwachung und aktives Risiko Management des Portfolios

Vontobel Conviction Sustainable

Wenn Ihnen Nachhaltigkeit, soziale Verantwortung und Ethik wichtig sind, ist das Conviction Sustainable-Mandat von Vontobel eine überzeugende Wahl. Hier können Sie den bereits hohen Qualitätsanforderungen des Vontobel Conviction-Mandats eine Reihe von Nachhaltigkeitskriterien hinzufügen. Dabei werden Unternehmensführungs-, soziale und ökologische Aspekte bei der Auswahl der zu berücksichtigenden Anlagen einbezogen. Alternative Anlagen (Edelmetalle, Rohstoffe, Immobilien und Hedgefonds) sind grundsätzlich nicht enthalten. Weitere Einzelheiten finden Sie auf Seite 2.

Vontobel Conviction Sustainable

Ihre Zielsetzung

Sie streben einen etablierten Zugang zu den Finanzmärkten an und möchten sich mit Ihren Anlagen auf bestimmte Themen konzentrieren, die dank eines stetigen, langfristigen Wachstums das Potenzial haben, attraktive Renditen zu erzielen. Zu diesem Zweck möchten Sie die Verwaltung Ihres Vermögens an Expertinnen und Experten delegieren, die Ihr Portfolio gemäss Ihren individuellen Anforderungen und Zielen verwalten. Sie sollten in verschiedenen Anlageklassen wie Anleihen und Aktien oder mit dem Schwerpunkt Liquidität investieren, die nicht nur ein hohes Wachstumspotenzial aufweisen, sondern auch den Anlagethemen entsprechen, die ökologische und soziale Belange fördern. Schliesslich soll die ideale Lösung breit diversifiziert sein und die Risiken sollen aktiv überwacht werden.

Ihre Lösung

Dieses Mandat bietet Ihnen ein global diversifiziertes Portfolio, das in verschiedenen nachhaltigen Anlagethemen investiert, die wir als sehr überzeugend bewerten und deren Fokus auf ökologischen und sozialen Merkmale liegt. Es kreist um Projekte mit unterschiedlichen Nachhaltigkeitsschwerpunkten, wie Klimaschutzmassnahmen, Klimarisikominderung, Zugang zu sauberer Energie oder sauberem Wasser, Kreislaufwirtschaft oder Anlagen, die sich mit sozialen Themen befassen, beispielsweise mit erschwinglichem Zugang zu hochwertigen Gesundheitsdienstleistungen, Bildung, bezahlbarem Wohnraum, finanzieller Inklusion und Gleichstellung der Geschlechter. Wir setzen diese Ideen und Überzeugungen durch Anlagen in aktiven Fonds, ETFs und selektiv auch mit thematischen Zertifikaten um, die global über Anleihen und Aktien, Regionen und Sektoren hinweg diversifiziert sind. Dank unserer institutionellen Kompetenzen und eines bewährten Anlageprozesses wird Ihr Portfolio stets diszipliniert verwaltet und kontinuierlich überwacht.

Produktbeschreibung

Produkt	Diskretionäre Anlagelösung mit etabliertem Zugang zu globalen Finanzmärkten und Themen mit hoher Überzeugung
Anlagestrategien	Konservativ, Ausgewogen, Wachstum
Anlagewährungen	EUR
Minimales Anlagevermögen	EUR 250'000
Anlageuniversum	Global diversifiziert in Liquidität, Anleihen, Aktien
Restriktionen	Keine Restriktionen
Fremdwährung	Entsprechend der Anlagestrategie
Preismodell	Pauschalpreismodell

Produktmerkmale

- Robustes Portfolio, das in den globalen Anleihen- und Aktienmärkten investiert
- Einsatz von eigenentwickelten Anlageprodukten mit Nachhaltigkeitsfilter
- Einsatz von Themen der Nachhaltigkeit
- Nutzung unseres proprietären, internen Nachhaltigkeitsresearch
- Einsatz eines bewährten und aktiven Anlageprozesses
- Kontinuierliche Überwachung und aktives Risikomanagement des Portfolios

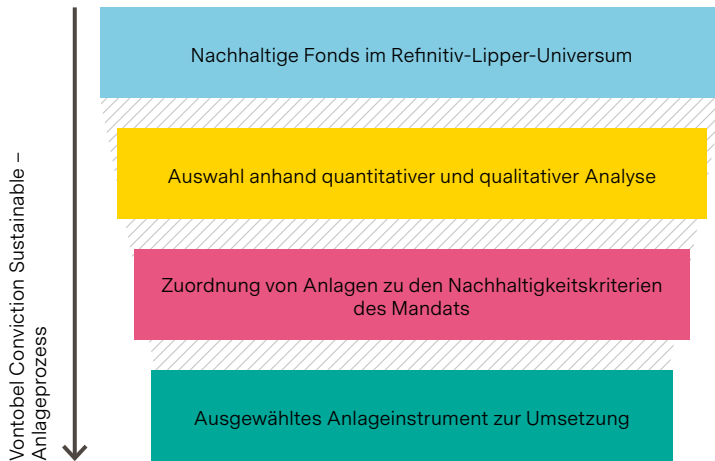
Unser Anlageprozess

Das Portfoliomanagement bezieht Überlegungen zum Nachhaltigkeitsrisiko, die ökologische und soziale Merkmale fördern, aktiv in den Auswahlprozess ein.

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 Nachhaltigkeitsexpertinnen und -experten durch, die ESG-Metriken einbeziehen (Weisung zum Thema nachhaltiges Anlegen und Beratung). Dank der Analysen von Nachhaltigkeitsexpertinnen und -experten und von Spezialistinnen sowie Spezialisten für die 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 nachhaltige Ziele verfolgen.

¹ Alternative Anlagen werden im Vontobel Conviction Sustainable grundsätzlich nicht eingesetzt. Der entsprechende Portfolioanteil wird im Ermessen der Bank in die übrigen Anlageklassen investiert.



Das Team kontaktiert zudem die jeweiligen Fondsmanager- innen 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 Conviction 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 Aus-

schlüsse 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. 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. Fondsspezifische Informationen zu Fragen der nachhaltigen Finanzierung finden Sie in der Fondsdokumentation.

Die Performance des Vontobel Conviction Sustainable-Mandats wird anhand einer finanziellen Benchmark gemessen. Die Zusammensetzung richtet sich nach der jeweiligen Anlagestrategie: konservativ, ausgewogen oder wachstumsorientiert. Weitere Informationen finden Sie auf Seite 4.

Vontobel Conviction/ Vontobel Conviction Sustainable

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

Unsere Anlagestrategien

Basierend auf Ihrem Risikoprofil und Ihren Anlagezielen bieten wir Ihnen drei vordefinierte Anlagestrategien an, die auf der langjährigen Expertise unseres Anlageausschusses beruhen:

Konservativ

ANLAGEZIEL

Das Ziel ist eine stetige Vermögensentwicklung mit einem gemäßigten Vermögenszuwachs, wobei nur geringe Risiken aufgrund kleiner Vermögensschwankungen eingegangen werden.

RISIKOPROFIL

GERINGERES RISIKO			HÖHERES RISIKO	
Tief	Moderat	Mittel	Erhöht	Hoch

ANLAGEKLASSEN (IN %)

	MIN.	NEUTRAL	MAX.
■ Liquidität	0	10	55
■ Anleihen	40	58	85
■ Aktien	5	20	35
■ Alternative Anlagen ¹	0	12	30
■ Fremdwährung	0	22	40



Ausgewogen

ANLAGEZIEL

Das Ziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs, wobei mässige bis mittlere Vermögensschwankungen möglich sind.

RISIKOPROFIL

GERINGERES RISIKO			HÖHERES RISIKO	
Tief	Moderat	Mittel	Erhöht	Hoch

ANLAGEKLASSEN (IN %)

	MIN.	NEUTRAL	MAX.
■ Liquidität	0	5	55
■ Anleihen	15	38	65
■ Aktien	30	45	60
■ Alternative Anlagen ¹	0	12	30
■ Fremdwährung	0	37	55



Wachstum

ANLAGEZIEL

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

RISIKOPROFIL

GERINGERES RISIKO			HÖHERES RISIKO	
Tief	Moderat	Mittel	Erhöht	Hoch

ANLAGEKLASSEN (IN %)

	MIN.	NEUTRAL	MAX.
■ Liquidität	0	5	60
■ Anleihen	0	13	40
■ Aktien	40	70	85
■ Alternative Anlagen ¹	0	12	30
■ Fremdwährung	0	51	75



¹ Alternative Anlagen werden im Vontobel Conviction Sustainable grundsätzlich nicht eingesetzt. Der entsprechende Portfolioanteil wird im Ermessen der Bank in die übrigen Anlageklassen investiert.

Indizes für Benchmark (in %)

	KONSERVATIV	AUSGEWOGEN	WACHSTUM
LIQUIDITÄT			
J.P. Morgan Cash Index EUR 1 Month	10.0	5.0	5.0
ANLEIHEN			
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Germany Total Return Index	12.5	8.0	2.0
Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return (hedged EUR)	4.0	2.5	1.0
Bloomberg Barclays EM Local Currency Core Net Ret Total Return	4.0	2.5	1.0
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged EUR)	30.0	20.0	7.0
Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged EUR)	7.5	5.0	2.0
AKTIEN			
Swiss Performance Index	0.0	0.0	0.0
MSCI EMU Net Return	6.5	15.0	24.0
MSCI United Kingdom Net Return	0.0	0.0	0.0
S&P 500 Net Return	9.0	20.5	31.0
MSCI Pacific Net Return	2.0	4.5	7.0
MSCI Emerging Markets Net Return	2.5	5.0	8.0
ALTERNATIVE ANLAGEN*			
London Gold LBMA PM Fixing USD	2.0	2.0	2.0
Bloomberg Commodity Index 3 Months Forward Total Return	2.0	2.0	2.0
FTSE EPRA / NAREIT Developed Europe Ex UK Index Net TRI	3.0	3.0	3.0
HFRX Global Hedge Fund EUR Index	5.0	5.0	5.0

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