

## Vontobel Initiatives

### Produktinformation

#### Ihre Zielsetzung

Sie suchen einen Partner, um Ihr Portfolio gemeinsam mit der Unterstützung eines erfahrenen Experten aktiv zu verwalten. Dabei wollen Sie Ihr Portfolio mittel- bis langfristig ausrichten und von Marktchancen profitieren. Sie legen Wert auf einen aktiven Austausch von Ideen. Die Lösung soll die Risiken aktiv überwachen und Sie möchten zeitnah informiert werden, um allfälligen Handlungsbedarf zu besprechen.

#### Ihre Lösung: Vontobel Initiatives

Innerhalb des Vontobel Initiatives unterstützen wir Sie aktiv beim Anlegen Ihres Vermögens basierend auf der gemeinsam definierten Anlagestrategie mit Fokus auf Portfolio- und Einzeltitelebene. Neben einem persönlichen Relationship Manager haben Sie die Möglichkeit, sich mit einem Investment Consultant direkt auszutauschen<sup>1</sup>. Dabei beraten wir Sie hinsichtlich Marktopportunitäten auf Einzeltitelebene sowie der Ausrichtung Ihres Portfolios. Sie erhalten einen Zugang zu den weltweiten Finanzmärkten. Zudem steht Ihnen eine breite Palette von Research- und Anlagepublikationen sowie aktuellen Marktinformationen und täglichen Ideen zur Verfügung, damit Sie am Puls der Märkte bleiben. Ihr Portfolio wird kontinuierlich überwacht und Sie profitieren von aktiven Benachrichtigungen, wenn Portfoliovorgaben nicht mehr eingehalten werden.

#### ESG-Präferenzen in der Anlageberatung

##### Für Kunden mit Domizil ausserhalb der EU oder des EWR<sup>2</sup>

Das Mandat ist mit unterschiedlich strikter Berücksichtigung von ESG-Kriterien verfügbar.

Die ESG-Präferenz **Risiko-adjustierte Rendite** ist bei Vontobel hinsichtlich Berücksichtigung von ESG-Kriterien der Minimalstandard. Instrumente von folgenden Emittenten dürfen vom Relationship Manager nicht empfohlen werden:

- Ungenügendes Management von ESG-Risiken
- Beteiligung an Geschäften mit kontroversen Waffen
- Verletzung von internationalen Normen im Bereich Arbeits- und Menschenrechte

Mit der ESG-Präferenz **Minderung von negativen Effekten** werden zusätzliche ESG-Kriterien in der Anlageberatung berücksichtigt. Zu den mit der ESG-Präferenz «Risiko-adjustierte Rendite» berücksichtigten Kriterien kommen folgende hinzu:

- Beteiligung an Geschäften mit konventionellen Waffen
- Beteiligung an Geschäften mit Tabak
- Beteiligung an Geschäften mit thermischer Kohle
- Beteiligung an Geschäften mit fossilen Brennstoffen
- CO<sub>2</sub>-Fussabdruck
- Ausrichtung an den Pariser Klimazielen

Noch weitergehende Kriterien werden mit der Wahl der ESG-Präferenz **Positive Beiträge** berücksichtigt. In diesem Fall müssen die Emittenten zusätzlich das Kriterium erfüllen, dass ein Mindestmass der Erträge aus Produkten oder Dienstleistungen stammt, die an den UN SDG Zielen ausgerichtet sind. Weitere Informationen sind auf unserer Website zu finden: [vontobel.com/wm-esg-pref](https://vontobel.com/wm-esg-pref).

<sup>1</sup> ab einem Anlagevermögen von CHF 2 Mio. oder Gegenwert in Fremdwährung

<sup>2</sup> Die ESG-Präferenzen werden für Kunden mit Domizil ausserhalb der EU und des EWR in der Broschüre «Nachhaltiges Investieren basierend auf Ihren ESG-Präferenzen» definiert. Für Kunden mit Domizil innerhalb der EU bzw. des EWR entspricht dies den Nachhaltigkeitspräferenzen gemäss den betreffenden Wahlmöglichkeiten für diese Kunden wie in der Broschüre «Nachhaltiges Investieren innerhalb des neuen regulatorischen Rahmens der EU» beschrieben. Der Verweis auf ESG-Präferenzen und ESG-Kriterien in dieser Produktinformation gilt für Kunden mit Domizil innerhalb der EU bzw. des EWR als Verweis auf die Nachhaltigkeitspräferenzen bzw. Nachhaltigkeitskriterien.

### Für Kunden mit Domizil innerhalb der EU oder des EWR<sup>3</sup>

Kunden mit Domizil innerhalb der EU oder des EWR können Nachhaltigkeitspräferenzen gemäss erweiterter «EU MiFID II Richtlinie» definieren und in der Anlageberatung berücksichtigen. In jedem Fall bezieht Vontobel bei all ihren Anlagedienstleistungen Erwägungen zu ESG-Kriterien in die anlagebezogenen Research- und Beratungstätigkeiten mit ein, da diese sich potenziell auf das langfristige Risiko-Rendite-Profil einer Anlage auswirken können. Weitere Informationen sind auf unserer Website zu finden: [vontobel.com/mifid](https://vontobel.com/mifid).

### Produktbeschreibung

Produkt	Beratungslösung zur aktiven, gemeinsamen Bewirtschaftung Ihres Portfolios
Anlagestrategien	Konservativ, Ausgewogen, Wachstum, Dynamisch
Anlagewährungen	CHF, EUR und USD
Anlageuniversum	Globale Finanzmärkte
Preismodell	Pauschalpreismodell, Courtagemodell

### Produktleistungen

- Aktive Unterstützung zur Verwaltung Ihres Vermögens mit Fokus auf Portfolio- und Einzeltitelebene
- Persönlicher Relationship Manager als Anlageexperte zu Ihrer Verfügung sowie die Möglichkeit, sich direkt mit Investment Consultants auszutauschen
- Individuelle Anlageideen und aktive Empfehlung von Marktopportunitäten auf Einzeltitelebene
- Zugang zu den globalen Finanzmärkten und effiziente Abwicklung von Transaktionen
- Breite Palette an Informationen von Research- und Anlagepublikationen
- Zugang zu aktuellen Marktinformationen und täglichen Ideen
- Kontinuierliche Überwachung des Portfoliorisikos und aktive Benachrichtigung

### Chancen

- Mögliche Zusatzerträge durch Analyse einzelner Wertpapiere und aktives Management
- Mögliche Gewinne auf das investierte Kapital
- Mögliche Kurssteigerungen der Anlagen auf der Grundlage von Markt-, Sektor- und Unternehmensentwicklungen

### Risiken

- 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
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen sind möglich

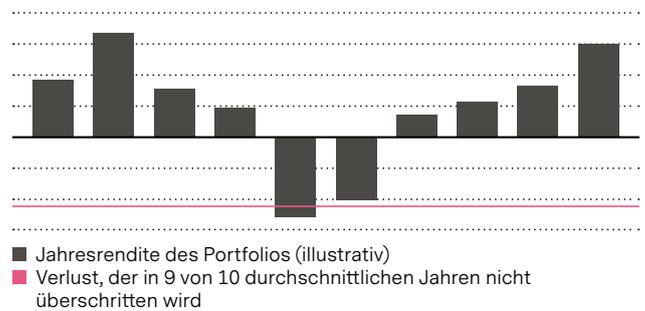
### Portfoliorisiko

Wenn Sie am Kapitalmarkt investieren, hoffen Sie auf zusätzliche Erträge und gehen dafür Risiken ein. Wie viel Risiko zu Ihnen passt, hängt von Ihrer Situation, Ihren Bedürfnissen und Ihrem Anlagehorizont ab.

Wir bewerten Ihr Portfoliorisiko anhand des «Value at Risk»-Ansatzes. Dieser Prozentwert gibt den Verlust an, den Sie mit Ihrem Portfolio in neun von zehn durchschnittlichen Jahren nicht überschreiten<sup>4</sup>. Durchschnittlich kann Ihr Verlust alle zehn Jahre höher ausfallen als der ausgewiesene Wert.

Im Rahmen unseres Beratungsprozesses überwachen wir, dass sich Ihr Portfoliorisiko entsprechend dem in der Anlagestrategie definierten Risikobereich befindet. Bei Abweichungen benachrichtigen wir Sie und unterbreiten Ihnen Vorschläge, wie Sie Ihr Portfolio wieder in den für Sie optimalen Risikobereich zurückführen können.

### Veranschaulichung des «Value at Risk»-Ansatzes



### Anlagehorizont

Unter Anlagehorizont verstehen wir die Dauer, wie lange Sie Ihr Geld für eine Anlage binden möchten. Für risikoreichere Anlagen empfehlen wir grundsätzlich einen längeren Anlagehorizont, um kurzfristige Marktschwankungen auszugleichen.

<sup>3</sup> Die ESG-Präferenzen werden für Kunden mit Domizil ausserhalb der EU und des EWR in der Broschüre «Nachhaltiges Investieren basierend auf Ihren ESG-Präferenzen» definiert. Für Kunden mit Domizil innerhalb der EU bzw. des EWR entspricht dies den Nachhaltigkeitspräferenzen gemäss den betreffenden Wahlmöglichkeiten für diese Kunden wie in der Broschüre «Nachhaltiges Investieren innerhalb des neuen regulatorischen Rahmens der EU» beschrieben. Der Verweis auf ESG-Präferenzen und ESG-Kriterien in dieser Produktinformation gilt für Kunden mit Domizil innerhalb der EU bzw. des EWR als Verweis auf die Nachhaltigkeitspräferenzen bzw. Nachhaltigkeitskriterien.

<sup>4</sup> Unsere Berechnung basiert auf einer Wahrscheinlichkeit von 90 Prozent und einer Haltedauer von einem Jahr.

**Anlagestrategie: Konservativ**

<b>ANLAGEZIEL</b>
Das Ziel ist eine stetige Vermögensentwicklung mit einem gemässigten Vermögenszuwachs, wobei geringe Risiken aufgrund kleiner Vermögensschwankungen eingegangen werden.
<b>ANLAGEHORIZONT</b>
Wir empfehlen einen Anlagehorizont von mindestens zwei Jahren.
<b>PORTFOLIORISIKO</b>
Innerhalb der Anlagestrategie Konservativ sollte Ihr Portfolio den Risikowert von 10% nicht überschreiten.

TIEFES RENDITEPOTENZIAL		HOHES RENDITEPOTENZIAL	
Werterhalt	Einkommensgenerierung	Balance aus Einkommen und Kapitalzuwachs	Kapitalwachstum
KURZFRISTIG GEBUNDEN		LANGFRISTIG GEBUNDEN	
< 2 Jahre	2-5 Jahre	5-8 Jahre	8-10 Jahre > 10 Jahre
TIEFES RISIKO		HOHES RISIKO	
Tief	Moderat	Mittel	Erhöht Hoch

**Anlagestrategie: Ausgewogen**

<b>ANLAGEZIEL</b>
Das Ziel ist ein mittelfristiger Vermögenszuwachs wobei mässige bis mittlere Vermögensschwankungen möglich sind.
<b>ANLAGEHORIZONT</b>
Wir empfehlen einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren.
<b>PORTFOLIORISIKO</b>
Innerhalb der Anlagestrategie Ausgewogen sollte Ihr Portfolio den Risikowert von 20% nicht überschreiten.

TIEFES RENDITEPOTENZIAL		HOHES RENDITEPOTENZIAL	
Werterhalt	Einkommensgenerierung	Balance aus Einkommen und Kapitalzuwachs	Kapitalwachstum
KURZFRISTIG GEBUNDEN		LANGFRISTIG GEBUNDEN	
< 2 Jahre	2-5 Jahre	5-8 Jahre	8-10 Jahre > 10 Jahre
TIEFES RISIKO		HOHES RISIKO	
Tief	Moderat	Mittel	Erhöht Hoch

**Anlagestrategie: Wachstum**

<b>ANLAGEZIEL</b>
Das Ziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs, wobei gewisse Risiken mit hohen Vermögensschwankungen eingegangen werden.
<b>ANLAGEHORIZONT</b>
Wir empfehlen einen Anlagehorizont von mindestens acht Jahren.
<b>PORTFOLIORISIKO</b>
Innerhalb der Anlagestrategie Wachstum sollte Ihr Portfolio den Risikowert von 30% nicht überschreiten.

TIEFES RENDITEPOTENZIAL		HOHES RENDITEPOTENZIAL	
Werterhalt	Einkommensgenerierung	Balance aus Einkommen und Kapitalzuwachs	Kapitalwachstum
KURZFRISTIG GEBUNDEN		LANGFRISTIG GEBUNDEN	
< 2 Jahre	2-5 Jahre	5-8 Jahre	8-10 Jahre > 10 Jahre
TIEFES RISIKO		HOHES RISIKO	
Tief	Moderat	Mittel	Erhöht Hoch

**Anlagestrategie: Dynamisch**

<b>ANLAGEZIEL</b>
Das Ziel ist ein langfristiger Vermögenszuwachs, wobei gewisse Risiken mit sehr hohen Vermögensschwankungen eingegangen werden.
<b>ANLAGEHORIZONT</b>
Wir empfehlen einen Anlagehorizont von mindestens zehn Jahren.
<b>PORTFOLIORISIKO</b>
Innerhalb der Strategie Dynamisch sollte Ihr Portfolio den Risikowert von 50% nicht überschreiten.

TIEFES RENDITEPOTENZIAL		HOHES RENDITEPOTENZIAL	
Werterhalt	Einkommensgenerierung	Balance aus Einkommen und Kapitalzuwachs	Kapitalwachstum
KURZFRISTIG GEBUNDEN		LANGFRISTIG GEBUNDEN	
< 2 Jahre	2-5 Jahre	5-8 Jahre	8-10 Jahre > 10 Jahre
TIEFES RISIKO		HOHES RISIKO	
Tief	Moderat	Mittel	Erhöht Hoch

**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 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 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.