

VONTOBEL

Vontobel Asset Management

Aktives Asset Management
Ihr Mehrwert



Leistung schafft Vertrauen: Vontobel Asset Management

Vontobel Asset Management ist einer der drei Geschäftsbereiche der Vontobel-Gruppe. Als spezialisierter Multi-Boutique-Asset-Manager bieten wir innovative und transparente Anlagelösungen für private und institutionelle Kunden. Ziel unserer Tätigkeit ist es, für unsere Kunden einen effektiven Mehrwert zu generieren. Dieses Ziel verfolgen wir mit klaren Vorgaben und mit leidenschaftlichem Engagement.

Unternehmerische Eigenständigkeit

Als Teil der Vontobel-Gruppe verbinden wir die Innovationskraft eines internationalen Vermögensmanagers mit der Tradition einer unabhängigen Schweizer Privatbank. Die Vontobel Holding AG ist eine Publikumsgesellschaft mit stabilem Aktionärskern. 1924 in Zürich gegründet, liegt die Aktienmehrheit heute bei den Familien

Vontobel und der Vontobel-Stiftung. Die Aktionärsstruktur sowie die finanzielle Stärke sind das Fundament unserer unternehmerischen Eigenständigkeit. Wir orientieren uns an langfristig soliden Werten – zum Vorteil unserer Kunden.

Aktives Asset Management

Unsere Investmentkompetenz basiert auf der Leidenschaft für ein aktives Asset Management. Unser erklärtes Ziel ist es, eine überdurchschnittliche Performancequalität zu erwirtschaften. Hierfür fördern wir gezielt Investmenttalente, die kreative Investmentideen haben, unabhängige Einschätzungen treffen können und über das Potenzial verfügen, Überrenditen zu erwirtschaften. Wir konzentrieren unsere Tätigkeit bewusst auf unsere Kernkompetenzen

Global Change Investing, Contemporary Value, alternative Anlagen/Funds of Hedge Funds und Spezialprodukte.

Klares Qualitätsverständnis

Qualität steht im Mittelpunkt unserer Dienstleistungen. Dazu richten wir unsere Investmentstrategien konsequent am Kundennutzen aus, achten auf Transparenz bei der Herstellung unserer Produkte und stellen dem Anleger klare Investment- und Performancereportings bereit. Um unserem Qualitätsanspruch jederzeit gerecht zu werden, spüren wir laufend neue, Erfolg versprechende Trends auf. Wir legen Wert auf absolute Kundennähe, ideell wie auch geografisch: Wir betreuen Sie an zahlreichen internationalen Standorten.



«Leistung heisst für mich,
Ihr kompetenter, verlässlicher
Investmentpartner zu sein.»

Dr. Zeno Staub,
Leiter Vontobel Asset Management



«Leistung heisst für mich,
Ihnen eine langfristig
erfolgreiche Investment-
strategie anzubieten.»

Dr. Thomas Steinemann,
Chefstrategie Vontobel-Gruppe



«Leistung heisst für mich,
Chancen und Risiken
richtig einzuschätzen.»

Sreejith Banerji,
Portfolio Manager Vontobel Asset Management

Fokus als Stärke: Kernkompetenzen unserer Aktivität

Fokussierung ist der Schlüssel zum erfolgreichen Asset Management. Dazu setzen wir als Multi-Boutique auf vier Kernkompetenzen:

Global Change Investing

Mit den Global-Responsibility- und Global-Trend-Produktlinien bieten wir nachhaltige und thematische Investmentprodukte an, die auf die Herausforderungen und Anlagemöglichkeiten des globalen Wandels setzen.

Unsere **Global-Trend-Produkte** fokussieren auf Ressourcenknappheit, alternative Energien, Verbesserung der Energieeffizienz sowie saubere Technologien. Als Anleger erhalten Sie die Möglichkeit, ausserhalb der regionalen Kernanlageklassen an Themen mit ausserordentlichem Wachstumspotenzial zu partizipieren.

Unsere **Global-Responsibility-Produkte** ermöglichen es Ihnen, weltweit nachhaltig zu investieren und gleichzeitig gezielt ein verantwortungsvolles wirtschaftliches Handeln zu fördern. Unsere Produkte umfassen Investments in umwelt- und sozialverträgliche Unternehmen in den vier Regionen Schweiz, Europa, USA sowie Asien (exklusiv Japan) und decken damit den grössten Teil des globalen Marktes ab. Bei allen Global-Responsibility-Produkten achten wir auf einen disziplinierten Auswahlprozess im Rahmen der Vontobel Nachhaltigkeitskriterien.

Contemporary Value

Mit unserem engagierten, gut eingespielten Value-Spezialistenteam in New York haben wir über die letzten zwanzig Jahre kontinuierlich einen wertorientierten Investmentansatz weiterentwickelt. Dieser Ansatz fokussiert auf Anlagen in attraktiv bewertete, gut geführte Unternehmen mit positiver Entwicklung und Erfolg versprechenden Perspektiven. In einem konsequenten Bottom-up-Ansatz vereinen unsere Investmentspezialisten die besten Elemente einer wachstumsorientierten Anlagestrategie mit einer strikten Bewertungsdisziplin.

Alternative Anlagen / Funds of Hedge Funds

In Harcourt Investment Consulting AG verfügen wir über einen international etablierten Anbieter von alternativen Anlageprodukten und Services. Unsere hundertprozentige Tochtergesellschaft bietet Ihnen neben zahlreichen Dach-Hedgefonds eine auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Produktlinie sowie einen aktiv gemanagten Rohstoff-Fonds an.

Spezialprodukte

Vontobel ist ein führender Anbieter von aktiv verwalteten Portfolios mit **Schweizer Aktien**. Im Rahmen einer wachstumsorientierten Anlagephilosophie streben wir danach, mit einem strukturierten Bottom-up-Ansatz und der Erfahrung unseres Teams Mehrwert für unsere Kunden zu schaffen.

Als Anleger profitieren Sie weiter von unserer Kompetenz im Bereich **Fixed Income**, die sowohl in Absolute-Return- wie auch klassischen Anleihen-Lösungen umgesetzt wird. Für unsere erfolgreichen Absolute-Return-Lösungen managen wir die Duration, die Zinskurve und das Währungsexposure aktiv und zielgerichtet. Mit unseren klassischen Anleihenprodukten decken wir die wichtigsten Regionen und Anlageklassen ab.

Darüber hinaus bieten wir Ihnen auch **gemischte Anlagen** an. Ziel dieser Anlagen sind breit diversifizierte Portfolios, die über Anlagefonds oder individuelle Portfolios umgesetzt werden. Dabei schaffen wir Mehrwert durch ein aktives Anlagenmanagement bei der Asset Allocation und den Selektionsentscheiden sowie durch eine sorgfältige Konstruktion des Portfolios. Wir stimmen unsere individuellen Lösungen gezielt auf Ihre spezifischen Bedürfnisse und Risikoneigungen ab.



Investieren als Passion: aktives Asset Management

Zeitgemässes Asset Management verlangt nach kreativen Ideen und weitsichtigem Handeln. Wir sehen ein aktives Portfolio Management als eine Herausforderung, die wir mit Leidenschaft und Überzeugung annehmen. In der täglichen Umsetzung bieten wir unseren Kunden die Gelegenheit, von Überrenditen (Alpha) zu profitieren und so langfristig zu einer deutlichen Vermögensvermehrung zu kommen.

Für das aktive Investment Management analysieren wir die Finanzmärkte und die relevanten Anlagefaktoren laufend. Ausgehend von diesen fundierten Analysen suchen wir Lösungen, die bewusst vom Marktkonsens abweichen. Das Resultat sind Produkte, die langfristig über einen erfolgreichen Leistungsausweis verfügen und darüber hinaus in der Branche auch immer wieder ausgezeichnet werden.

Der Antrieb für unsere Produkte sind drei Alpha-Motoren: Bottom-up-Titelselektion, Asset Allocation und Managerwahl.

Intelligenter Bottom-up-Ansatz

Wir setzen bei der Titelselektion von Aktien und Unternehmensanleihen auf Strategien, die bewusst vom Benchmark abweichen. Wir legen den Fokus auf grundlegende Trends, die aus unserer Sicht über ein langfristiges Potenzial verfügen. Dabei interessieren uns insbesondere auch Märkte, die bisher nur wenig bearbeitet wurden. Über einen konsequenten Bottom-up-Ansatz setzen wir mit erfahrenen Portfolio-Management- und Global-Research-Teams verschiedene attraktive Aktienstrategien für Sie um.

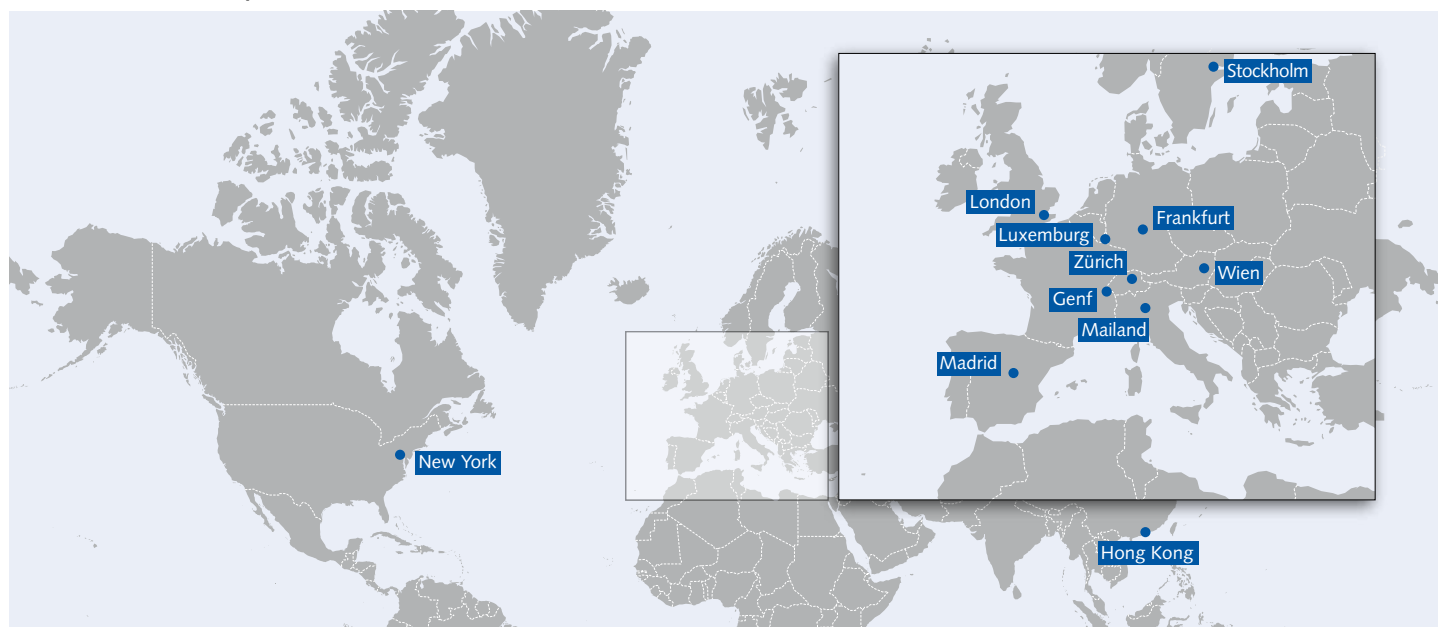
Taktische Asset Allocation

Die Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen ist bei gemischten Anlagen von zentraler Bedeutung. Unsere erfahrenen Experten definieren die globale Asset Allocation deshalb besonders sorgfältig und umfassend.

Kompetente Managerauswahl

Im Anlagesegment der Dachfondslösungen orientieren wir uns bei der Auswahl der Portfolio Manager strikt an der Qualität und der Umsetzbarkeit der jeweiligen Investmentthese. Dabei muss die Motivation erkennbar sein, die hinter jeder Portfolioposition in den ausgewählten Fonds steht. Zwei erfahrene, kompetente Teams für alternative und für traditionelle Produkte sind für Sie nah am Markt tätig.

Globale Investmentkompetenz, internationale Präsenz



Aktive Investmentkompetenz: Mehrwert für unsere Kunden

Innovation durch Unabhängigkeit

Mit Vontobel Asset Management wählen Sie einen erfahrenen, vorausschauenden und unabhängigen Partner mit globaler, aktiver Investmentkompetenz.

Spezialisierte Multi-Boutique

Wir verfügen über vier Kernkompetenzen:

- Global Change Investing
- Contemporary Value
- Alternative Anlagen / Funds of Hedge Funds
- Spezialprodukte

Kompetente Investment Manager

Wir setzen auf Investmenttalente mit klaren Anlageideen und Überzeugungen:

- Alpha statt Benchmark
- Innovative Investmentideen statt Mainstreamprodukte
- Unabhängiges Research statt Konsensgläubigkeit

Konsequente Kundenorientierung

Wir glauben an transparente, verständliche Investmentansätze, die auf die Bedürfnisse unserer Kunden ausgerichtet sind:

- Klares und regelmässiges Investment-Performance-Reporting
- Schlüssige und nachvollziehbare Produkte, Prozesse und Gebührenmodelle
- Kompetente Beratung vor Ort

Ausgezeichnete Investmentkompetenz

Wir entwickeln Produkte und Lösungen, die in der Branche seit Jahren immer wieder ausgezeichnet werden.



«Leistung heisst für mich,
mit Weitblick eine nachhaltige
Performance zu erzielen.»

Sabine Döbeli,
Leiterin Nachhaltigkeit Vontobel-Gruppe



«Leistung heisst für mich,
Alpha durch einen
robusten Investmentprozess
zu generieren.»

Rajiv Jain,
Leiter Portfolio Management
Vontobel Asset Management, Inc.

Standorte von Vontobel Asset Management

www.vontobel.com/fundnet

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 (0)58 283 71 11
Telefax +41 (0)58 283 76 50

Banque Vontobel SA
Place de l'Université 6
CH-1205 Genève
Telefon +41 (0)22 809 90 90
Telefax +41 (0)22 809 90 91

Vontobel Fonds Services AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 (0)58 283 74 77
Telefax +41 (0)58 283 53 05

Bank Vontobel Europe AG
Niederlassung Frankfurt am Main
Kaiserstrasse 6
D-60311 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0)69 297 208 0
Telefax +49 (0)69 297 208 33

Vontobel Europe AG
Niederlassung Wien
Kärntner Strasse 51
A-1010 Wien
Telefon +43 (0)1 513 76 40
Telefax +43 (0)1 513 76 40 600

Vontobel Europe SA, Milan Branch
Piazza degli Affari, 3
I-20123 Milano
Telefon +39 02 6367 3411
Telefax +39 02 6367 3422

Vontobel Europe SA, Sucursal en España
Paseo de la Castellana, 40-6°
E-28046 Madrid
Telefon +34 91 520 95 34
Telefax +34 91 520 95 55

Vontobel Europe SA
1, Côte D'Eich
L-1450 Luxembourg
Telefon +352 26 34 74 1
Telefax +352 26 34 74 33

Vontobel Europe SA London Branch
Third Floor
22 Sackville Street
London W1S 3DN
Telefon +44 207 255 83 00
Telefax +44 207 255 83 01

Vontobel Asset Management, Inc.
1540 Broadway, 38th Floor
New York, NY 10036, USA
Telefon +1 212 415 70 00
Telefax +1 212 415 70 87

Vontobel Asia Pacific Ltd.
2301 Jardine House
1 Connaught Place, Central, Hong Kong
Telefon +852 3655 3990
Telefax +852 3655 3970



Private Banking
Investment Banking
Asset Management

Leistung schafft Vertrauen