

HYPO VORARLBERG EINZELAKTIEN GLOBAL

ANLAGESTRATEGIE

Die Strategie HYPO VORARLBERG EINZELAKTIEN GLOBAL ist für risikoorientierte Anleger konzipiert, die mit Aktienanlagen gezielt Ertragschancen suchen und Wertschwankungen in Kauf nehmen. Langfristige Wertzuwächse und Kursgewinne sind das Ziel. Die Aktienauswahl erfolgt für zwei Drittel der Aktien nach definierten Value-Kriterien. Hier steht die Suche nach günstig bewerteten Substanzwerten im Vordergrund. Eine hohe Marktkapitalisierung und Streubesitzanteil werden vorausgesetzt, ein überdurchschnittlicher Nettozufluss aus Geschäftstätigkeit und Ertrag vor Steuern ebenfalls. Die Richtwerte für Kennzahlen wie Kurs-Gewinnverhältnis, Eigenkapitalquote, Kurs-Buchwertverhältnis und Kurs-Cashflow sind defensiv ausgewählt. Die Anpassung der Valuwerte wird generell jährlich und bei Bedarf durchgeführt. Für ein Drittel der Aktien kommen nach fundamenter Begutachtung durch die LBBW noch charttechnische Kriterien zur Anwendung. Der Momentumeffekt weist auf eine kurzfristige Trendkontinuität hin. Das hausinterne Bewertungssystem liefert die Entscheidung zum Kauf.

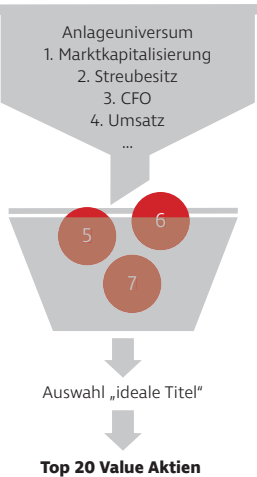
KURZPORTRAIT

Merkmale	
Anlage	ab EUR 50.000,-
Risikoklasse	5
Anlagehorizont	langfristig
Anlageschwerpunkt	weltweit, gemischt
Anlageklasse	Aktien
Aktienanzahl, Gewichtung	30, gleichgewichtet
Bandbreite Aktien	0 – 100 %
Anlageuniversum Value	Standard & Poors 1200 Global
Anlageuniversum Momentum	Kaufempfehlungen LBBW
Laufzeit	unbegrenzt
Gewichtung Value/Momentum	2:1
Branchenbeschränkung	max. 3 Aktien (Value)
Anpassung Value	jährlich und bei Bedarf
Anpassung Momentum	jährlich und bei Bedarf

Preismodelle (frei wählbar)	
Pauschal	1,50 % p.a.+ USt
Erfolgsabhängig	0,90 % p.a. + Erfolgsbeteiligung + USt
Renditeziel	6 % p.a.
Erfolgsbeteiligung*	20 % p.a.
Obergrenze**	2,30 % p.a.

* einer von 6 % übersteigenden Rendite
** die Obergrenze bezieht sich auf die Erfolgsbeteiligung

Selektionskriterien Value

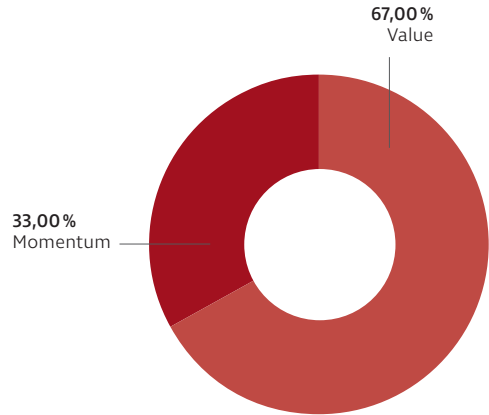


Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

Selektionskriterien Momentum



Übersicht Value Momentum



Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

CHANCEN

- Partizipation an der globalen Aktienmarktentwicklung
- Kombiniertes Value-Momentum-Ansatz
- Aktives und professionelles Management
- Jederzeitiger Ein- und Ausstieg, flexible Haltedauer
- Geringe Kosten durch Engagements in Einzeltitel

RISIKEN

- Kursschwankungen durch Marktrisiken
- Höheres Risiko wegen geringerer Streuung
- Keine aktive, individuelle Gestaltungsmöglichkeit
- Fremdwährungsrisiken
- Defensive Ausrichtung bremst in Aufwärtsphasen

ZUSAMMENSETZUNG BIS 30.04.2020

Aktienauswahl Value	
Alphabet Inc.-CL A	Novartis AG
Fedex Corp.	Pfizer Inc.
Fresenius Se & Co KGAA	Salesforce
Henkel AG	SAP
Koninklijke Ahold Delhaize	Seven & Holdings Co. Ltd
Kraft Heinz	Unitedhealth Group Inc.
Micron Technology Inc.	Verizon Communications Inc.
Mitsubishi Chemical Holdings	Vodafone Group
National Grid PLC	Walgreens Boots
Nippon Telegraph & Telephone	Walt Disney
Aktienauswahl Momentum	
Amgen Inc.	Microsoft
Axa	OMV AG
Beiersdorf AG	Roche Holding AG
Danone	Sartorius AG
Deutsche Börse	Telefonica

Disclaimer

Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung im Sinne des Wertpapieraufsichtsgesetzes. Diese dient lediglich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung oder umfassende Risikoauflärung, noch eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Dargestellte Wertentwicklungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, Provisionen und Spesen. Steuern oder sonstige Entgelte können die Werte verringern. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Notieren Werte in fremder Währung, unterliegt das Produkt zusätzlich Währungsschwankungen.

WERTENTWICKLUNG HYPO VORARLBERG EINZELAKTIEN GLOBAL*

Wertentwicklung zum 30.04.2020	in %
laufendes Jahr	-16,23%

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre	in %
30.04.2019 – 30.04.2020	-8,83%
30.04.2018 – 30.04.2019	-1,21%
30.04.2017 – 30.04.2018	7,91%
30.04.2016 – 30.04.2017	20,21%
30.04.2015 – 30.04.2016	-17,92%

Performanceberechnung gilt auf Basis der Bruttorenditen (vor Steuer, vor Gebühr)
Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

Wertentwicklung*



Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG
*Performanceberechnung auf Basis der Bruttorenditen (vor Steuer, vor Gebühr)