

# 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. Bei Value-Aktien 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. Bei der Auswahl nach Momentum kommen charttechnische Indikatoren zur Anwendung. Der Fokus liegt auf Aktien, die eine Trendkontinuität aufweisen. Das hausinterne Bewertungssystem liefert die Entscheidung zum Kauf. Die Strategie verfolgt einen aktiven Managementansatz ohne Bezug auf eine Benchmark, wobei Nachhaltigkeitsrisiken iSd.VO (EU) Nr. 2019/2088 berücksichtigt werden (Artikel 6). Diese können sich möglicherweise negativ auf die Wertentwicklung von Wertpapieren (Aktien) auswirken und gelten nicht als eigene Risikoart, sondern manifestieren sich in anderen Risikoarten (z.B. Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko).

## KURZPORTRAIT

### Merkmale

Anlage	ab EUR 50.000,-
Risikoklasse	5
Anlagehorizont	langfristig
Anlageschwerpunkt	weltweit
Anlageklasse	Aktien
Aktienanzahl, Gewichtung	30, gleichgewichtet
Bandbreite Aktien	0 – 100 %
Bandbreite Geldmarkt	0 – 100 %
Anlageuniversum Value	weltweiter Aktienindex
Anlageuniversum Momentum	weltweiter Aktienindex
Laufzeit	unbegrenzt
Gewichtung Value/Momentum	2:1
Branchenbeschränkung	max. 3 Aktien
Anpassung Value	jährlich und bei Bedarf
Anpassung Momentum	jährlich und bei Bedarf
Offenlegungs-VO (EU) 2019/2088	Artikel 6 konform

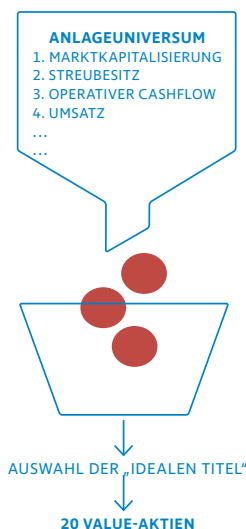
### Preismodelle (frei wählbar)

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

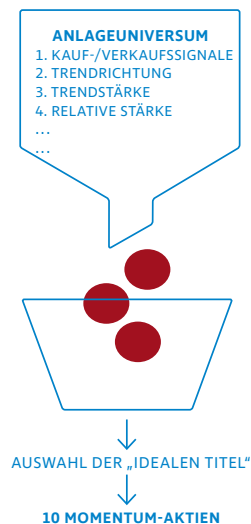
\*\* die Obergrenze bezieht sich auf die Erfolgsbeteiligung

### Selektionskriterien Value

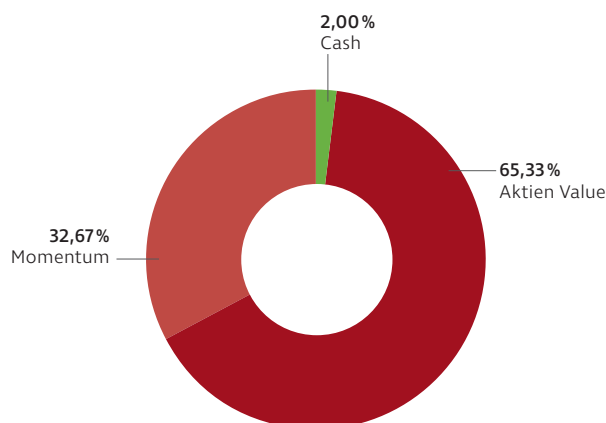


Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

### 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
- Anlagechance durch Berücksichtigung von Indikatoren aus Umwelt, Soziales und Unternehmensführung

**RISIKEN**

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

**ZUSAMMENSETZUNG BIS 31.10.2021**

Aktienauswahl Value	
Air Liquide Sa	Koninklijke Ahold Delhaize N
Bank Of America Corp	Micron Technology Inc
Carrefour Sa	National Grid Plc
Cvs Health Corp	Nippon Telegraph & Telephone
Danone	Novartis Ag-Reg
Deutsche Boerse Ag	Pfizer Inc
Enbridge Inc	Roche Holding Ag-Genusschein
Intel Corp	Sap Se
Itochu Corp	Unilever Plc
Jpmorgan Chase & Co	Unitedhealth Group Inc
Aktienauswahl Momentum	
Alphabet Inc-CI A	Meta Platforms Inc-Class A
Apple Inc	Microsoft Corp
Fedex Corp	Netflix Inc
Home Depot Inc	Salesforce.com Inc
Mastercard Inc - A	Walt Disney Co/The

**Disclaimer**

Hierbei handelt es sich um eine Marketingmitteilung im Sinne des Wertpapieraufsichtsgesetzes. Diese dient lediglich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung oder umfassende Risikoaufklärung, 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 31.10.2021	
laufendes Jahr	20,47%
Wertentwicklung der letzten 5 Jahre	
31.10.2020 – 31.10.2021	33,36%
31.10.2019 – 31.10.2020	-15,26%
31.10.2018 – 31.10.2019	6,95%
31.10.2017 – 31.10.2018	-1,15%
31.10.2016 – 31.10.2017	21,22%

Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

**Wertentwicklung\***



Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

\*Performanceberechnung auf Basis der Bruttorenditen (vor Steuer, vor Gebühr)