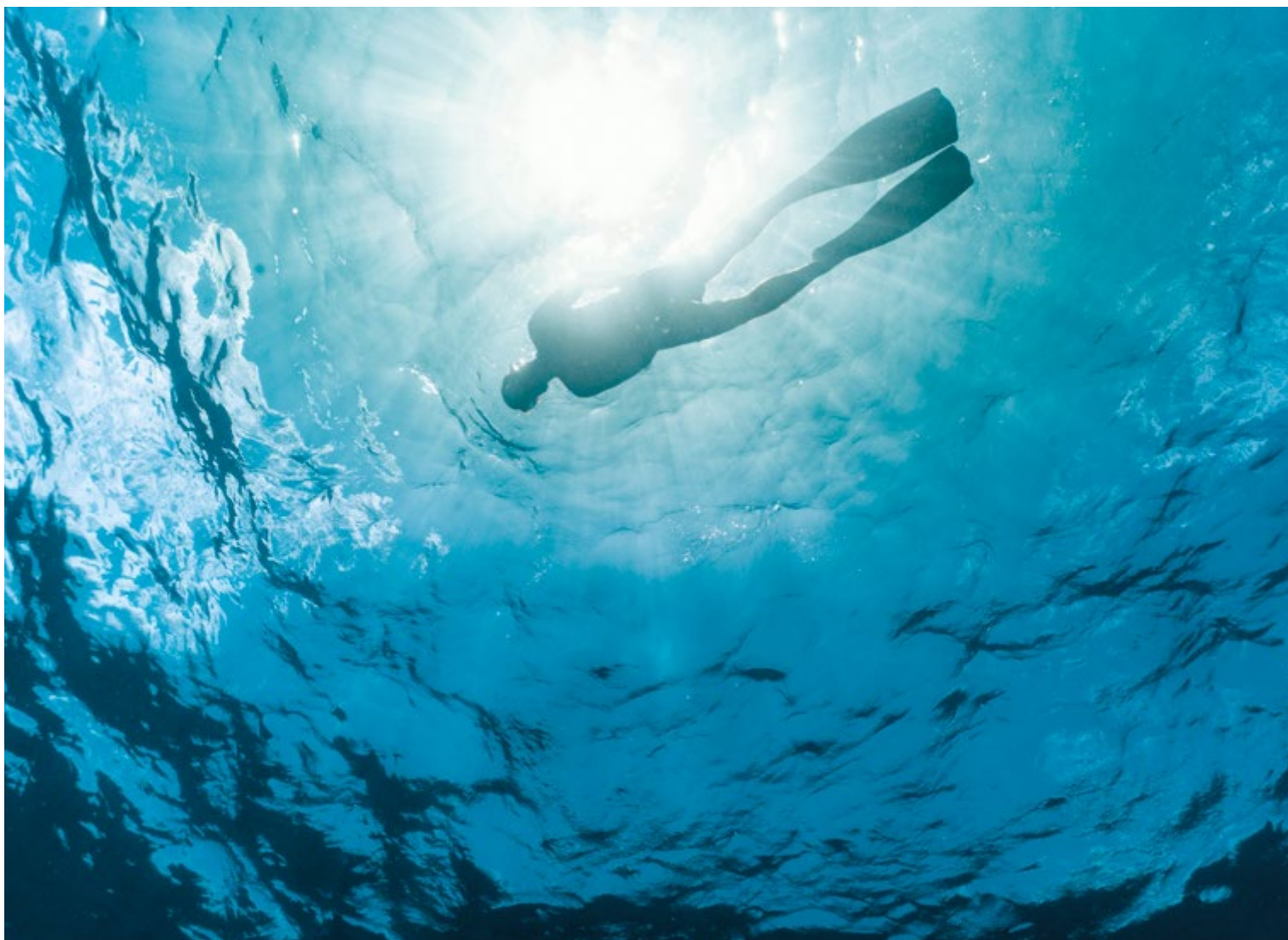


HYPO VORARLBERG EINZELAKTIEN GLOBAL-ANSATZ

WELTWEIT INVESTIEREN





WELTWEIT INVESTIEREN

HYPO VORARLBERG EINZELAKTIEN GLOBAL-ANSATZ

Mit einem global diversifizierten Investmentansatz können Anleger von Unternehmenserfolgen auf der ganzen Welt profitieren und durch das Eingehen der entsprechenden Risiken Renditechancen nutzen.

WARUM IN AKTIEN INVESTIEREN?

Mit Aktien erwirbt der Anleger Anteile an einem Unternehmen und wird dadurch zum Miteigentümer. Auf diese Weise nimmt er an der wirtschaftlichen Entwicklung des Unternehmens teil und hat einen Anspruch auf Dividende, vorausgesetzt das Unternehmen erzielt einen Gewinn und beschließt in der Hauptversammlung eine Ausschüttung jenes Gewinns. Die wirtschaftliche Entwicklung wird sowohl von mikroökonomischen Faktoren (Geschäftsmodell des Unternehmens, Preissetzungsmacht etc.) als auch makroökonomischen Faktoren (Wirtschaft, Inflation, Zinsumfeld etc.) beeinflusst. Besitzen Unternehmen eine Preissetzungsmacht, bietet deren Aktie zudem einen inhärenten Inflationsschutz und fungiert als Sachwert. Denn dann können steigende Preise an Konsumenten weitergegeben werden, was zu höheren Umsätzen und bei unveränderten Margen zu höheren Gewinnen führt.

DIE AKTIENAUSWAHL

Nicht jedes Unternehmen hat die gleichen Aussichten auf wirtschaftlichen Erfolg. Aus diesem Grund selektiert das Asset Management der Hypo Vorarlberg aus einem globalen Universum jene Unternehmen, welche aufgrund ihrer Charakteristiken, Kennzahlen etc. die besten Zukunftsaussichten aufweisen. Denn nur bei einem langfristigen wirtschaftlichen Erfolg können Anleger von einem steigenden Aktienkurs profitieren. Damit der Anlageerfolg nicht von einem einzelnen Unternehmen oder nur wenigen Branchen abhängt, wird in eine Vielzahl von Unternehmen auf der ganzen Welt investiert.

STRATEGIE ODER FONDS

Bei der Umsetzung über die Fonds-Variante haben die Anleger die Möglichkeit mit kleinen Beträgen anzusparen. Es sollte berücksichtigt werden, dass bei beiden Umsetzungsvarianten die Wert- und Ertragsentwicklungen nicht garantiert werden können und diese ausschließlich für langfristige Veranlagungen geeignet sind.

MIT PROFESSIONELLEN BEGLEITERN ZUM ZIEL

Unser Team berät Sie gerne über den angewendeten Investmentansatz. So helfen wir Ihnen, Ihre Anlageziele nicht aus den Augen zu verlieren.

Ihre Hypo Vorarlberg

*Einzelaktien Global-
Ansatz: Investments
in Unternehmen
verschiedener Länder,
Branchen und
Währungen*

DER EINZELAKTIEN GLOBAL-ANSATZ

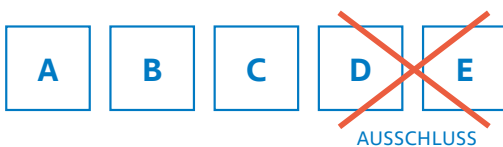
DURCHDACHT VON ANFANG BIS ENDE

ANLAGEUNIVERSUM

Die Basis für den Investmentansatz bildet ein globales Aktienuniversum, welches sowohl entwickelte Märkte als auch Schwellenländer abdeckt. Somit steht mit mehreren tausend Unternehmen nahezu die komplette Palette an börsengehandelten Unternehmen zur Auswahl. Die Abdeckung beträgt etwa 85% der weltweiten Marktkapitalisierung.

HYPO ESG RATING

Nachhaltiges Investieren gewinnt an immer größerer Bedeutung und das zu Recht. Denn wie wir unser Geld anlegen, hat Auswirkungen auf den Zustand und die Entwicklung unserer Welt. Daher werden alle Titel mit Hilfe des Hypo ESG Ratings gefiltert. Jedes Unternehmen wird auf einer Skala von A (bestes Rating) bis E (schlechtestes Rating) bewertet, wobei nicht in Unternehmen mit „D“- und „E“-Klassifizierung investiert wird.



Innerhalb jeder Kategorie erfolgen Abstufungen mit „+“ oder „-“.

Durch die Umsetzung von Selektionskriterien, die Erfüllung von internationalen Normen und der Einhaltung eines ESG Mindeststandards auf Einzeltitel- sowie Portfolioebene werden Nachhaltigkeitsrisiken, welche sich negativ auf die Wertentwicklung von Wertpapieren auswirken können, verringert. Des Weiteren werden bestimmte nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) reduziert.

Alle nachhaltigkeitsbezogenen Daten werden über den externen Researchpartner Sustainalytics bezogen. Mehr Details zum ESG Investmentansatz unter www.hypovbg.at.

*ESG Investmentansatz:
Das Hypo ESG Rating ist
ein wesentlicher Baustein
im Gesamtprozess.*

Researchpartner Sustainalytics

Durch eine Zusammenarbeit mit dem Researchpartner Sustainalytics hat das Asset Management der Hypo Vorarlberg Zugriff auf externe, professionelle und unabhängige Daten und Ratings im Bereich ESG.

ÜBER 20.000 UNTERNEHMEN IM
INVESTMENTUNIVERSUM

EIN WELTWEIT FÜHRENDE ANBIETER
VON DATEN ZUR NACHHALTIGKEIT

ÜBER 800 RESEARCH ANALYSTEN

RUND 1.800 MITARBEITENDE IN
16 NIEDERLASSUNGEN WELTWEIT

Kriterien und Indikatoren des Hypo ESG Rating

Das Hypo ESG Rating beruht auf den folgenden Kriterien und Indikatoren in Bezug auf **Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG)**:

01 SELEKTIONSKRITERIEN („VERHINDERN“)

Die definierten Selektionskriterien listen Wirtschaftstätigkeiten auf, die mit nachteiligen Auswirkungen auf Klima und Umwelt verbunden sind (z.B. Erdöl- und Erdgasförderung durch Fracking) oder welche die Bank aus ethischen Gründen ablehnt (z.B. geächtete Waffen). Wird eine definierte Umsatzschwelle verletzt, darf nicht in den Einzeltitel investiert werden.

02 NORMBASIERTES SCREENING

Einzeltitel werden auf Verstöße gegen internationale Standards und Normen in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Anti-Korruption (z.B. UN Global Compact) geprüft. Es wird nicht in Unternehmen investiert, die gegen derartige Normen verstoßen.

03 BEST IN CLASS ANSATZ („FÖRDERN“)

Weitere Kriterien stellen sicher, dass Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Nachhaltigkeit leisten, besser eingestuft werden als andere Unternehmen. In die Bewertung fließen Faktoren wie die Ausrichtung an Klimazielen, ein messbarer Effekt auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen, kontroverse Wirtschaftspraktiken, Praktiken der guten Unternehmensführung sowie ein ESG Risiko Rating ein.



AKTIENSCREENER DER HYPO VORARLBERG

Der hauseigene Aktienscreener misst das Exposure jedes Unternehmens hinsichtlich verschiedener Faktoren wie z.B. Unternehmensbewertung, Kursentwicklung, Qualität, Wachstum, Schwankungsbreite, Unternehmensgröße und Dividende. Dabei wird analysiert, ob ein Unternehmen besser, vergleichbar oder schlechter wie andere Unternehmen in der gleichen Branche abschneidet. Auf diese Weise wird auf Basis unterschiedlicher Kennzahlen die relative Attraktivität eines Unternehmens gegenüber Mitbewerbern gemessen.

TITELSELEKTION

Bei der Titelselektion werden gezielt Unternehmen ausgewählt, welche im relativen Vergleich besser abschneiden. Dabei werden unter anderem folgende Kriterien vom Asset Management beurteilt:

BEST IN CLASS	
01	GÜNSTIGERE UNTERNEHMENS-BEWERTUNG
02	BESSERE WERTENTWICKLUNG
03	STABILERE UND HOCH-WERTIGERE ERTRÄGE
04	HÖHERES WACHSTUM
05	GERINGERE KURSSCHWANKUNGEN
06	UNTERNEHMENSGRÖSSE
07	HÖHERE UND NACHHALTIGERE DIVIDENDE

Es wird in jene Unternehmen investiert, welche besonders gut in einzelnen oder mehreren Bereichen abschneiden.

ALLOKATION

Die Portfolioallokation orientiert sich am globalen Aktienuniversum. Basierend auf der Marktmeinung wird diese vom Asset Management „aktiv“ gemanagt und es werden Über- und/oder Untergewichtungen vorgenommen:

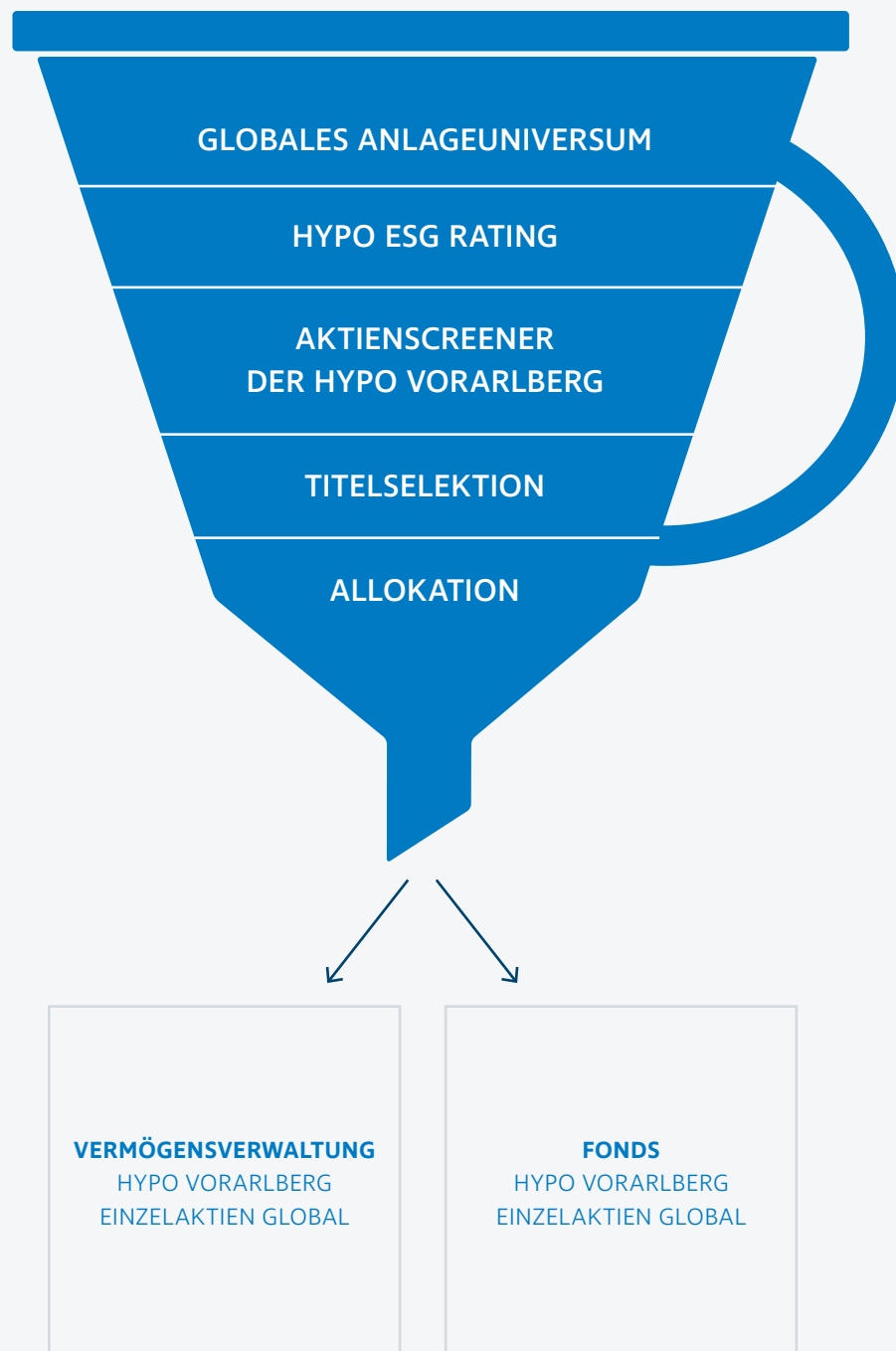
- **Investmentstile (z.B. Qualität)**
- **Länder (z.B. USA)**
- **Branchen (z.B. IT)**

PORTFOLIO

Das Ergebnis ist ein globales Aktienportfolio mit ökologischen und sozialen Merkmalen, das über Länder, Branchen und Währungen breit gestreut ist. Alle Einzeltitel wurden auf Basis des hauseigenen Aktienscreeners ausgewählt und sowohl die Titelselektion als auch die Portfolioallokation spiegeln die Marktmeinung des Asset Managements wider. Auf diese Weise erhält der Anleger ein Anlagevehikel für den langfristigen Vermögensaufbau unter der Berücksichtigung von Kursrisiken, die mit einer Investition in Aktien verbunden sind.

*EINZELAKTIEN
GLOBAL-ANSATZ:
Quantitative und
qualitative Titelauswahl
sowie aktives
Management*

Der EINZELAKTIEN GLOBAL-ANSATZ in der Übersicht



WAS MAN NICHT VERGESSEN SOLLTE

CHANCEN UND RISIKEN

CHANCEN

Allgemein

Je nach Anlageklasse ergeben sich unterschiedlich hohe Ertragsmöglichkeiten. Für Investoren sind somit diverse Anlagen mit geringem, moderatem oder hohem Ertragspotenzial verfügbar.

Spezifisch

Der Ansatz investiert global in Einzelaktien. Das Renditepotenzial der weltweiten Aktienmärkte (ausgenommen Schwellenländer) liegt auf Fünfjahressicht deutlich über der Prognose für Geldmarkt, Staats- und Unternehmensanleihen in Euro. Engagements in Fremdwährung bieten ebenfalls Chancen, an der Aufwertung einer Währung partizipieren zu können.

Kombination

Das volkswirtschaftliche Umfeld bestimmt die konjunkturellen und strukturellen Entwicklungsmöglichkeiten eines Unternehmens. Auch in Zeiten steigender oder markant hoher Inflation erweisen sich Aktien als geeignete Instrumente mit inhärentem Inflationsschutz. Die Spezialisten des Hypo Vorarlberg Asset Managements analysieren das globale Aktienuniversum, um Ertragspotenziale zu nutzen.

RISIKEN

Allgemein

Jedes Wertpapier unterliegt sowohl dem Marktrisiko (Kursrisiko) als auch dem wertpapierspezifischen Risiko. Kursverluste können in jeder Anlageform entstehen. Je nach Anlageklasse variieren das Marktrisiko und die daraus resultierende Schwankungsbreite. Höhere Ertragschancen gehen oft mit höherem Risiko einher. Dies bedeutet normalerweise höheres Verlustpotenzial. Wechselkursrisiken erhöhen generell das Risiko der Anlage.

Spezifisch

Bei Unternehmensbeteiligungen können mangelnde Managementqualität, aber auch das konjunkturelle Umfeld den Unternehmenserfolg negativ beeinträchtigen. Das unternehmerische Risiko steht klar im Vordergrund. Aktien weisen naturgemäß ein höheres Risiko auf. So liegt die Schwankungsbreite bei Aktien markant über der Volatilität von Geldmarktpapieren.

Kombination

Die Verluste der Einzelaktien kumulieren sich. Die erwartete Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten (Prognose) bleibt aus. Exogene Schocks (z.B. geopolitische Ereignisse und Unruhen) unterbrechen einen Aufwärtstrend an den Aktienmärkten. Es kommen keine Wertsicherungskomponenten zum Einsatz. Des Weiteren können sich Risiken aus dem aktiven Management ergeben, sollten die Spezialisten der Hypo Vorarlberg unvorteilhafte Entscheidungen treffen.

CHANCEN

Investment in Einzelaktien

Breite Streuung über
verschiedene Branchen

Hohe Marktliquidität

Partizipation an globaler
Aktienmarktentwicklung

Anlagechance durch Berücksichtigung
von Indikatoren aus Umwelt, Soziales
und Unternehmensführung

RISIKEN

Totalverlust von Einzelaktien

Verlustrisiken bei
fallenden Märkten

Ungünstiger Einstiegszeitpunkt

Kumulierte Negativentwicklung
innerhalb einer Branche

Negative Wertentwicklung durch
Nachhaltigkeitsrisiken möglich

RECHTLICHE HINWEISE

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. Für eine detaillierte Einschätzung fragen Sie bitte Ihren Steuerberater. Notieren Werte in fremder Währung, unterliegt das Produkt zusätzlich Währungsschwankungen. (Stand: Jänner 2025)

ESG Aspekte

Vorvertragliche Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte finden Sie im [Link Anhang II Vermögensverwaltung](#) und unter [Link Anhang II Fonds](#).

Disclaimer

Copyright © 2025 Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved.

The information, data, analyses and opinions contained herein (the "Information"): (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The Information is not directed to, nor intended for distribution to or use by India-based clients and/or users, and the distribution of Information to India resident individuals and entities is not permitted.

Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Impressum

Für den Inhalt verantwortlich: Hypo Vorarlberg Bank AG
Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich, T +43 50 414-1000
info@hypovbg.at, www.hypovbg.at

Bilder: mauritius images

WER VIEL VORHAT, KOMMT ZU UNS.

VORARLBERG

Bregenz, Zentrale

Hypo-Passage 1
T +43 50 414-1000, F -1050

Bludenz, Am Postplatz 2

T +43 50 414-3000, F -3050

Dornbirn, Rathausplatz 6

T +43 50 414-4000, F -4050

Dornbirn, Messepark, Messestraße 2

T +43 50 414-4200, F -4250

Egg, Wälderpark, HNr. 940

T +43 50 414-4600, F -4650

Feldkirch, Neustadt 23

T +43 50 414-2000, F -2050

Feldkirch, LKH Feldkirch

Carinagasse 47–49
T +43 50 414-2000, F -2050

Götzis, Hauptstraße 4

T +43 50 414-6000, F -6050

Höchst, Hauptstraße 25

T +43 50 414-5200, F -5250

Hohenems, Bahnhofstraße 19

T +43 50 414-6200, F -6250

Lech, Dorf 138

T +43 50 414-3800, F -3850

Lustenau, Kaiser-Franz-Josef-Straße 4a

T +43 50 414-5000, F -5050

Rankweil, Ringstraße 11

T +43 50 414-2200, F -2250

Schruns, Jakob-Stemer-Weg 2

T +43 50 414-3200, F -3250

KLEINWALSERTAL

Riezlern, Walsersstraße 31

T +43 50 414-8000, F -8050

WIEN

Wien, Brandstätte 6

T +43 50 414-7400, F -7450
Mobiler Vertrieb
T +43 50 414-7700, F -7750

STEIERMARK

Graz, Joanneumring 7

T +43 50 414-6800, F -6850

OBERÖSTERREICH

Wels, Kaiser-Josef-Platz 49

T +43 50 414-7000, F -7050

SALZBURG

Salzburg, Strubergasse 30

T +43 50 414-6611, F -1050

SCHWEIZ

Hypo Vorarlberg Bank AG, Bregenz, Zweigniederlassung St. Gallen

9004 St. Gallen, Bankgasse 1
T +41 71 228 85-00, F -19
www.hypobank.ch

TOCHTER- GESELLSCHAFTEN UND BETEILIGUNGEN

VORARLBERG

Hypo Immobilien & Leasing GmbH

6850 Dornbirn, Poststraße 11
T +43 50 414-4400, F -4450
www.hypo-il.at

comit Versicherungsmakler GmbH

Poststraße 11, 6850 Dornbirn
T +43 5572 908 404
www.comit.at

ITALIEN

Hypo Vorarlberg Leasing AG

39100 Bozen
Galileo-Galilei-Straße 10 H
T +39 471 060-500, F -550
www.hypoleasing.it

GEMEINSAM GROSSES LEISTEN