

HYPO VORARLBERG VERMÖGENSVERWALTUNG

STRATEGIEWELT





IHR VERMÖGEN AKTIV VERWALTET

HYPO VORARLBERG VERMÖGENSVERWALTUNG

Mit einem Vermögensverwaltungsmandat der Hypo Vorarlberg haben Sie die Gewissheit, dass Ihr Vermögen professionell verwaltet wird. Unsere Investment-Experten unterstützen Sie beim langfristigen Vermögensaufbau und haben dabei immer Ihre Ziele im Blick.

In den sich rasant entwickelnden Finanzmärkten ist die erfolgreiche Anlage von Vermögenswerten eine große fachliche und technische Herausforderung. Gerne übernehmen wir für Sie die Analyse der Finanzmärkte, die laufende Überprüfung Ihrer Veranlagung und das Treffen von regelbasierten Investitionsentscheidungen.

UMFANGREICHES SERVICEPAKET

Ein Vermögensverwaltungsmandat ist durch eine klar definierte Anlagestrategie beschrieben. Für die aktive Bewirtschaftung ist ein Expertenteam verantwortlich. Wir haben Ihr Portfolio immer im Blick und berichten Ihnen laufend. Beachten Sie jedoch, dass Fehleinschätzungen durch das Management auch zu Verlusten führen könnten.

INDIVIDUELLE LÖSUNGEN

Das persönliche Gespräch mit Ihnen ist uns besonders wichtig. Denn die Auswahl der passenden Strategie ist ausschließlich auf Ihre Bedürfnisse und Ziele ausgerichtet. Unter Berücksichtigung Ihrer Anlageziele und Kenntnisse, Ihrer Risikovorstellung und finanziellen Verhältnisse erarbeiten wir gemeinsam eine maßgeschneiderte Aufteilung der Anlageklassen.

ANLAGESTRATEGIEN

Diese Broschüre verschafft Ihnen einen Überblick über unsere Vermögensverwaltungsstrategien. Sie basieren auf den bewährten Grundsätzen des Portfoliomanagements. Der Fokus soll dabei nicht ausschließlich auf den langfristigen Anlagehorizont, sondern auch auf die Vielfalt von Regionen und Anlageklassen oder Subanlageklassen gerichtet sein.

Gemeinsam finden wir das Anlagekonzept, das zu Ihnen passt. Wir freuen uns darauf, Sie persönlich beraten zu dürfen.

Ihre Hypo Vorarlberg

*Erfahrene Portfoliomanager
setzen Ihre individuelle
Anlagestrategie aktiv um.
Ein modernes Reporting
sorgt für die transparente
Darstellung der Anlage-
entscheide.*

VERSCHIEDENE WEGE ZUM ZIEL

HYPO VORARLBERG ANLAGEKLASSEN

Um Ihnen als Anleger Strategien mit verschiedenen Rendite-Risiko-Verhältnissen zur Verfügung zu stellen, greift das Hypo Asset Management auf eine breite Palette an Anlageklassen zurück. Die Hauptanlageklassen sind Geldmarkt, Anleihen, Aktien und Alternative Investments.

ANLAGEKLASSE GELDMARKT

Bei einer erfolgsversprechenden Anlage ist der Liquiditätsanteil üblicherweise möglichst gering. Unter gewissen Voraussetzungen kann es jedoch vorteilhaft sein, Liquidität aufzubauen, um etwa günstige Kaufgelegenheiten nach Kurskorrekturen wahrnehmen oder auch ungewisse Marktphasen abwarten zu können.

ANLAGEKLASSE ANLEIHEN

Die Kursentwicklung von Anleihen ist von mehreren Faktoren abhängig. Beispielsweise sind Staatsanleihen sehr stark von Entscheidungen der Zentralbanken beeinflusst, Unternehmensanleihen hingegen auch von sich verändernden Konjunkturaussichten oder von unternehmensspezifischen Faktoren. Deshalb kann es vorteilhaft sein, eine Vielzahl von Anleihen nach Regionen, Branchen, Laufzeiten und Arten zu streuen, um das Rendite-/Risiko-profil eines Portfolios zu verbessern. Die Laufzeit einer Anleihe ist ein weiteres Differenzierungsmerkmal. Kurzlaufende Anleihen reagieren weniger empfindlich auf Zinsänderungen als Langläufer.

ANLAGEKLASSE AKTIEN

Die Chance auf Kursgewinne ist bei Aktien ebenfalls von zahlreichen Faktoren abhängig. Beispielsweise sind Gewinnmargen und deren Steigerung wie auch Unternehmensgewinne für die Einschätzung von Einzelunternehmen, Branchen aber auch der gesamten Anlageklasse von Bedeutung. Anhand unserer langfristigen Prognosen für das globale Wachstum und je nach Konjunkturzyklen der großen Wirtschaftsräume ergeben sich unterschiedliche Potenziale. Eine breite, regionale Streuung ist daher überaus wichtig. Durch die Vielzahl von Einzelaktien ist der Durchschnittserfolg mit einer Indexrendite vergleichbar und sorgt somit bei der Wertentwicklung für ein geglättetes Ergebnis. Messbare Effekte zeigen sich bei der Schwankungsbreite. Diese liegt bei Indizes überwiegend deutlich

unter den Bandbreiten einzelner Aktien. Thementrends – Branchen, für die ein überdurchschnittliches Wachstum erwartet wird – werden ergänzend berücksichtigt.

ANLAGEKLASSE ALTERNATIVE INVESTMENTS

Auch bei Alternativen Investments kann eine breite Streuung von Vorteil sein. Bei der Betrachtung eines Gesamtportfolios von Aktien und Anleihen stellen diese eine gute Ergänzung dar und bieten teilweise Renditeaufschläge als Entschädigung für die langfristige Kapitalbindung. Unter den Alternativen Investments befinden sich beispielsweise Rohstoffengagements oder Immobilienfonds.

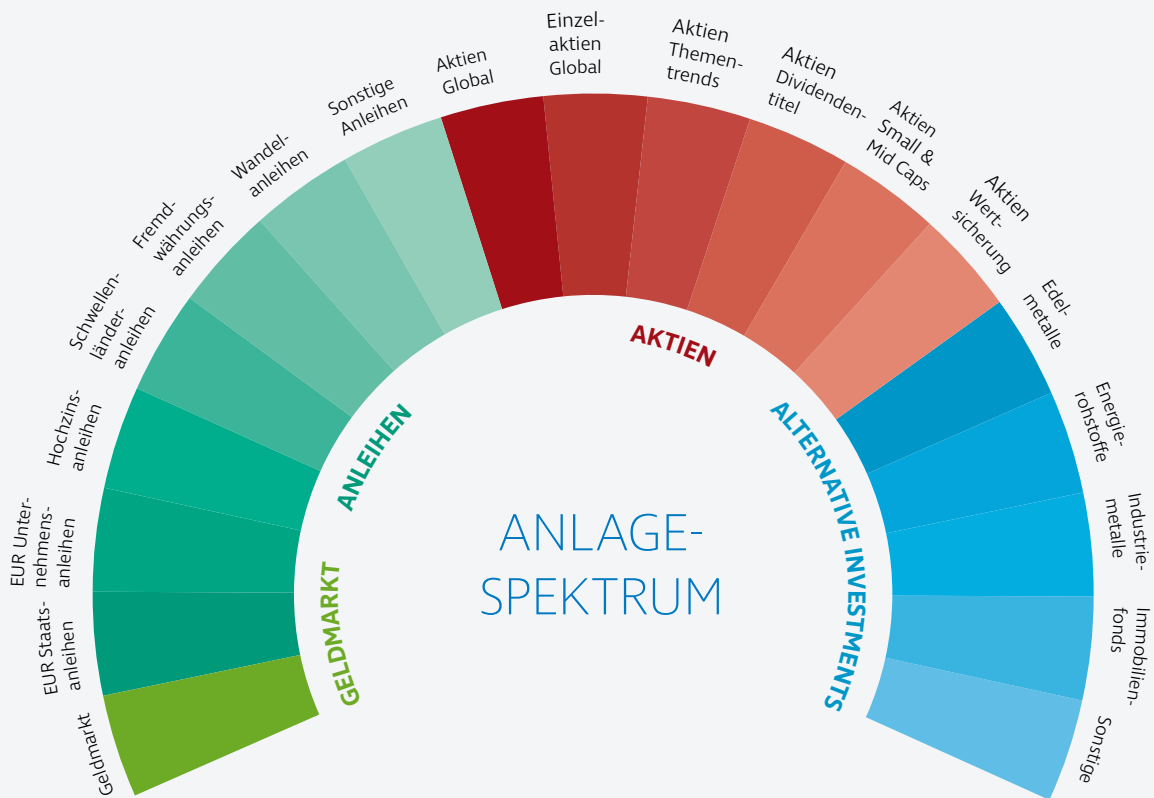
DIE PASSENDE STRATEGIE

01 Flexible Anlagepolitik, basierend auf unterschiedlichen Strategien, die den jeweiligen Vorstellungen und Bedürfnissen unserer Kunden entsprechen. So reicht die Auswahl der Strategien von einem reinen Anleihenportfolio bis zu einem hundertprozentigen Aktienportfolio.

02 Sorgfältige Balance zwischen nachhaltigem Vermögensaufbau und vergleichsweise hohen Ertragschancen – unabhängig von der gewählten Strategie.

Das breite Spektrum der Anlageklassen

Die Kombination und Gewichtung der Anlageklassen ergibt sich aus Ihren Angaben zur Vermögenssituation, Ihren Erfahrungen und Zielvorstellungen in Bezug auf Laufzeit, Zielrendite aber auch Ihrer persönlichen Risikoneigung.



ABGESTIMMT AUF IHRE BEDÜRFNISSE

HYPO VORARLBERG ANLAGEUNIVERSUM

Übersicht Strategien

ESG – alle Strategien sind gemäß Art. 8 der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) klassifiziert.

	Risiko- klasse	Maximale Aktienquote	Anlage- schwerpunkt	Anlage- klassen
HYPO VORARLBERG ANLEIHEN GLOBAL				
Globales Anleihenportfolio mit aktivem Durationmanagement. Der Investitionsfokus liegt auf dem Heimatmarkt Europa.	3	0%	Weltweit	Geldmarkt, Anleihen
HYPO VORARLBERG SELEKTION DEFENSIV				
Risikoarme Gesamtlösung die in eine Vielzahl an verschiedenen Assetklassen investiert.	3	25%	Weltweit	Geldmarkt, Anleihen, Aktien, Alternative Investments
HYPO VORARLBERG SELEKTION BALANCED				
Ausgewogene Gesamtlösung die in eine Vielzahl an verschiedenen Assetklassen investiert.	4	70%	Weltweit	Geldmarkt, Anleihen, Aktien, Alternative Investments
HYPO VORARLBERG SELEKTION OFFENSIV				
Offensive Gesamtlösung die in eine Vielzahl an verschiedenen Assetklassen investiert.	5	100%	Weltweit	Geldmarkt, Anleihen, Aktien, Alternative Investments
HYPO VORARLBERG AKTIEN GLOBAL				
Globales Aktienportfolio mit einer strategischen Erweiterung um Thementrends.	5	100%	Weltweit	Geldmarkt, Aktien
HYPO VORARLBERG EINZELAKTIEN GLOBAL				
Globales Einzelaktienportfolio.	5	100%	Weltweit	Geldmarkt, Aktien

Stand: 01.01.2025, Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

Investitionen in die Vermögensverwaltungsstrategien sind ab einem Betrag von EUR 50.000,- möglich. Auf Basis Ihrer persönlichen Ziele, Risikovorstellungen und finanziellen Verhältnisse erhalten Sie Ihren individuellen Anlagevorschlag. Der Fokus liegt dabei auf der ganzheitlichen Beratung und Vermögensstrukturierung. Auf Wunsch wird daher auch Ihr Vermögen bei anderen Banken sowie Realvermögen wie Liegenschaften und Immobilien in den Anlagevorschlag miteinbezogen.

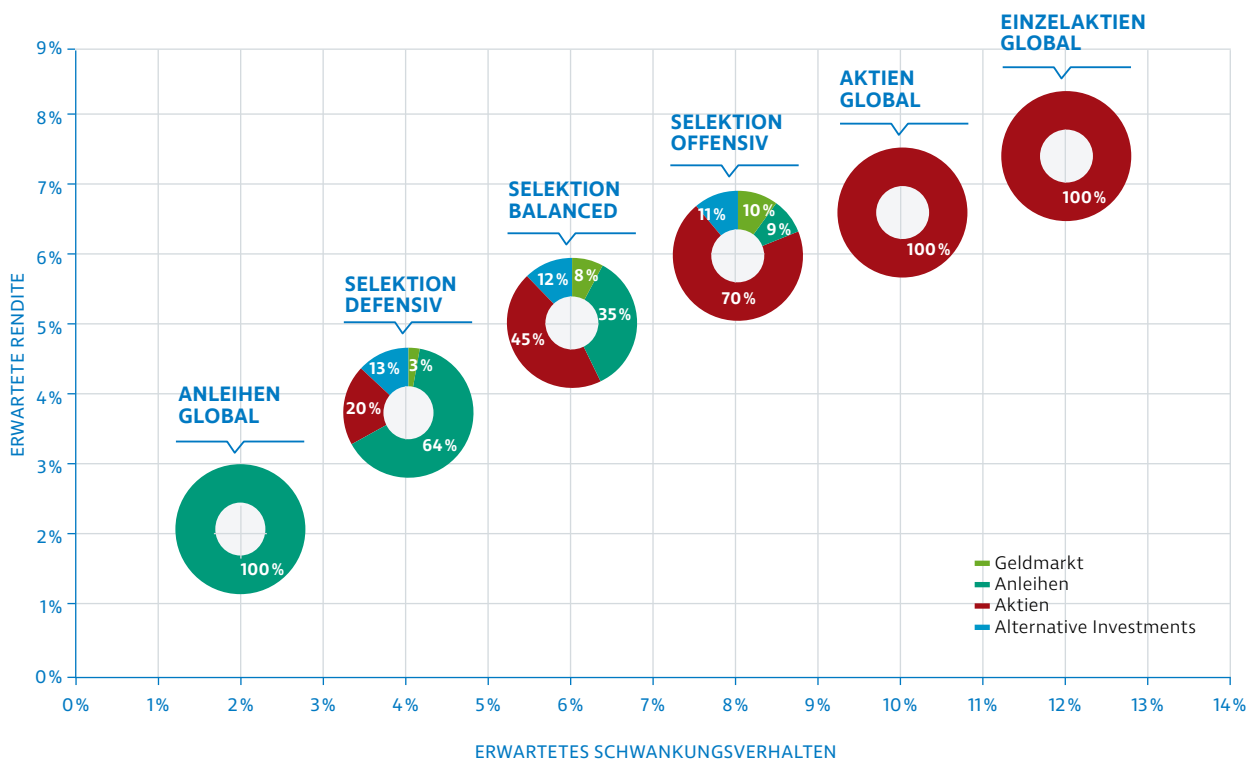
Das Hypo Asset Management nimmt regelmäßig strategische und taktische Anpassungen vor. Dieser laufende

Prozess ermöglicht die kontinuierliche Anpassung des Portfolios an die Marktentwicklungen. Sowohl das Nutzen von Kursrücksetzern zum Nachkauf als auch das Abschöpfen von Gewinnmitnahmen gehören ebenfalls zum Leistungsumfang. Ein regelmäßiger Vermögensbericht sorgt für Transparenz und dokumentiert die aktuelle Vermögensstruktur samt Wertentwicklung.

Im persönlichen Gespräch besprechen wir mit Ihnen die aktuellen Berichte und passen bei Veränderungen der Anlageziele, Risikoeinstellung oder finanziellen Verhältnisse Ihre Vermögensanlage zeitnah an.

Anlageuniversum

Unser Anlageuniversum ist klar definiert. Die Wahl und Gewichtung der einzelnen Vermögensklassen erfolgt unter Berücksichtigung deren Attraktivität in Bezug auf Schwankung und Renditeaussicht. Bei der Titelselektion (z.B. Aktien, Anleihen, Investmentfonds) werden neben Rendite- und Risiko-parametern auch ökologische und soziale Aspekte berücksichtigt.



Stand: 01.01.2025, Quelle: Hypo Vorarlberg Bank AG

WAS MAN NICHT VERGESSEN SOLLTE

CHANCEN UND RISIKEN

CHANCEN

Allgemein

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

Spezifisch

Das Renditepotenzial von Schwellenländeraktien wird auf Fünfjahressicht höher eingestuft als das für Aktien aus Industrieländern. Im Anleihensegment liegt das Ertragspotenzial von Unternehmensanleihen zwar über dem von Geldmarkt- und Staatsanleihen in Euro, aber deutlich unterhalb der Möglichkeiten von Schwellenländer- und Hochzinsanleihen. Fremdwährungsinvestments bieten durch Wechselkursgewinne über die Zeit ebenfalls Chancen.

Die Kombination

Veränderungen im volkswirtschaftlichen Umfeld beeinflussen die Entwicklung der verschiedenen Anlageklassen. Anleihen wirken sich oft stabilisierend aus. Bei attraktiven Leitzinsniveaus begnügen sich Investoren auch mit dem risikolosen Zins am Sparbuch. In Niedrigzinsphasen sind Investoren auf der Suche nach besseren Renditen. Die Spezialisten des Hypo Asset Managements analysieren je nach Markteinschätzung Anlageklassen, um Ertragspotenziale für die Depotzusammenstellung zu nutzen. Ein Anlagemix entsteht. Interessante Investmentideen werden aufgegriffen und mittelfristige Anlage-trends definiert.

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 ein höheres Verlustpotenzial. Wechselkursengagements erhöhen generell das Risiko der Anlage. Bei Anleihen spricht man vom Zinsänderungsrisiko (Veränderung des Zinsgefüges während der Laufzeit).

Spezifisch

Bei Aktien steht das unternehmerische Risiko im Vordergrund. Aktien weisen naturgemäß ein höheres Risiko auf. So liegt bei Schwellenländeraktien die Schwankungsbreite markant über der Volatilität von klassischen Aktienmärkten. Bei Anleihen konzentriert sich der Fokus der Anleger auf das Emittentenrisiko (Bonität, Bonitätsveränderung und Renditeaufschlag). Auch hier ist die Bandbreite erheblich.

Die Kombination

Korrelationseigenschaften unterliegen Schwankungen. Ein hoher Gleichlauf bzw. Autokorrelation (absoluter Gleichlauf) – besonders in Krisen – verhindern eine Risiko-optimierung. Die gewünschten Diversifikationseffekte treten aufgrund der gewählten Anlageklassen nicht ein.

Nachhaltigkeitsrisiken

Bei Nachhaltigkeitsrisiken handelt es sich um Risiken im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, welche sich nachteilig auf den Wert und die Wertentwicklung von Wertpapieren (z.B. Aktien, Anleihen, Investmentfonds etc.) auswirken können. Weitere Details finden sich im Dokument „Risikohinweise im Wertpapiergeschäft“ auf www.hypovbg.at.

CHANCEN

RISIKEN

Persönliche Anlagekonzepte

Breite Streuung
kann Renditechancen einschränken

Aktives Management,
das sich an Markt-
gegebenheiten orientiert

Verlustrisiken bei
fallenden Märkten

Breite Streuung mit
hoher Flexibilität

Renditeerwartungen werden
nicht erfüllt

Risikobestimmte
Anlageklassengewichtung

Gewinne und Verluste zwischen
und in den Anlageklassen
heben sich auf

Anlagechance durch Berücksichtigung
von Indikatoren aus Umwelt, Soziales
und Unternehmensführung

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. (Jänner 2025)

Weitere Informationen und ESG Aspekte

Detaillierte Informationen zu den Vermögensverwaltungsstrategien, dazugehörige Factsheets sowie die in Anhang II enthaltenen Informationen über die ökologischen und sozialen Merkmale zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Art 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte finden Sie unter www.hypovbg.at/anlegen-vorsorgen/vermoegensverwaltung.

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, Walsenstraße 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