

Team Aktien Schweiz

Unser Profil

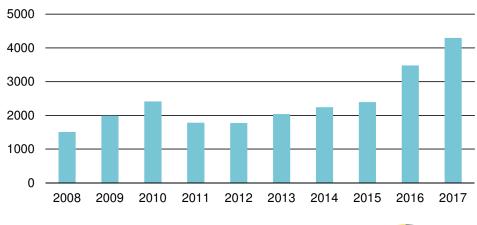
Team Aktien Schweiz

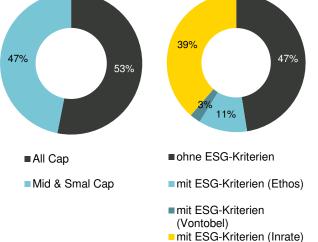
- Team Aktien Schweiz ist Teil der Thematic Investing Boutique mit AuM von CHF 9.8 Mrd.
- Verwaltetes Vermögen von CHF 4.3 Mrd.
- Verschiedene Schweizer Aktien-Strategien (Standardund Nebenwerte), langjährige Erfahrung mit Nachhaltigkeitsfiltern
- 5 Anlageexperten in Zürich mit 18 Jahren durchschnittlicher Erfahrung
- Auflage des ersten Anlagefonds im Jahre 1992

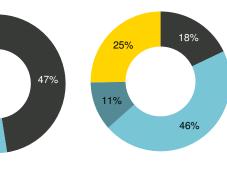
Vontobel Asset Management

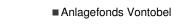
- Aktiver Vermögensverwalter mit globaler Präsenz
- 1988 gegründet
- Multi-Boutique-Ansatz mit fokussiertem Angebot in Aktien, Anleihen, Multi-Asset- und alternativen Anlagen
- 405 Mitarbeitende mit internationaler Präsenz (12 Standorte)
- Kundenvermögen von CHF 124.2 Mrd.

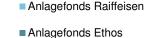
Verwaltete Vermögen (in CHF Mio.)











Mandat

Wir verfügen über ein Anlageteam mit durchschnittlich 18 Jahren Erfahrung

Team



Marc Hänni, AZEK-CIWM Head of Swiss Equities Portfolio Manager/Analyst 22/22



Nils Wimmersberger, CFA Portfolio Manager/Analyst 13/13



Hans Speich, CFA
Head of Thematic Investing
Portfolio Manager/Analyst
28/11



Anca Maria Rafaisz, CFA Analyst 10/3



Carla Bänziger, MSc, PhD Analyst 10/10

Unser Anlageprozess für Schweizer Mid & Small Caps

Schweizer Unternehmen

Leadership

Marktführer sind in der Regel erfolgreicher und profitabler als die Konkurrenz.

Starke Markennamen

«Swissness» steht für Premium-Qualität.

Schweizer Wurzeln & globaler Fussabdruck

Die Schweiz lebt vom Export, nicht von der Binnennachfrage.

Innovation

Schweizer Firmen besetzen erfolgreich weltweit wichtige Themen.

Beispiele:















Übersicht Anlageprozess für Schweizer Aktien

Strukturierter Anlageprozess

Liquiditätsfilter

2 Analyse

Portfoliokonstruktion/ Portfolio Monitoring

Marktkapitalisierung/Liquidität ~190

- Liquidität ist zentral
- Unser Filter verringert das Universum auf 120 Unternehmen
- Diese 120 Unternehmen repräsentieren über 90% des Schweizer Aktienmarktes

Qualitative Faktoren

- Nähe/Zugang zum Management
- Innovation
- Swissness
- Globaler Marktanteil (Top 3)

Quantitative Faktoren

- DCF (Kurspotential)
- ROIC
- P/E, P/B, EV/EBITDA
- Dividend Yield

Timing

Sizing

Structuring

Anzahl Titel: ~120 -

IST Aktien Schweiz Ergänzungswerte

IST Aktien Schweiz Ergänzungswerte Produktübersicht

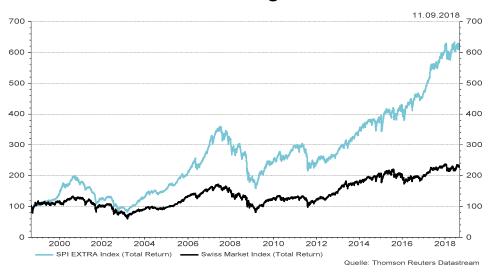
Investitions-Ansatz/Philosophie

- Aktiv verwalteter Schweizer Aktienfonds, welcher in unterbewertete mittel- und kleinkapitalisierte Schweizer Unternehmen mit überdurchschnittlichem Gewinnwachstum investiert
- Strukturierter, reproduzierbarer Anlageprozess
- Erfahrenes Team
- Ziel: Outperformance vs. SPI Extra Index auf einer rollierenden Dreijahresbasis

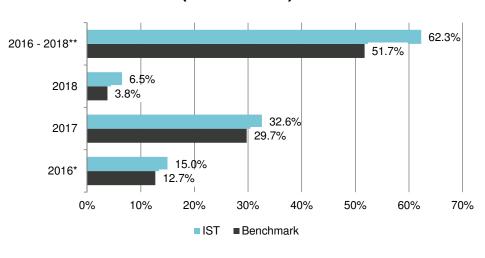
Fondsdaten (31.8.2018)

| AuM in CHF | 994 Mio. |
|--------------------------|--------------------------|
| Anzahl Positionen | 48 |
| Benchmark | SPI Extra (Total Return) |
| Erwarteter Turnover p.a. | ca. 30% |
| Tracking Error | 1.7% |

Performance seit Lancierung



Performance in % (31.08.2017)



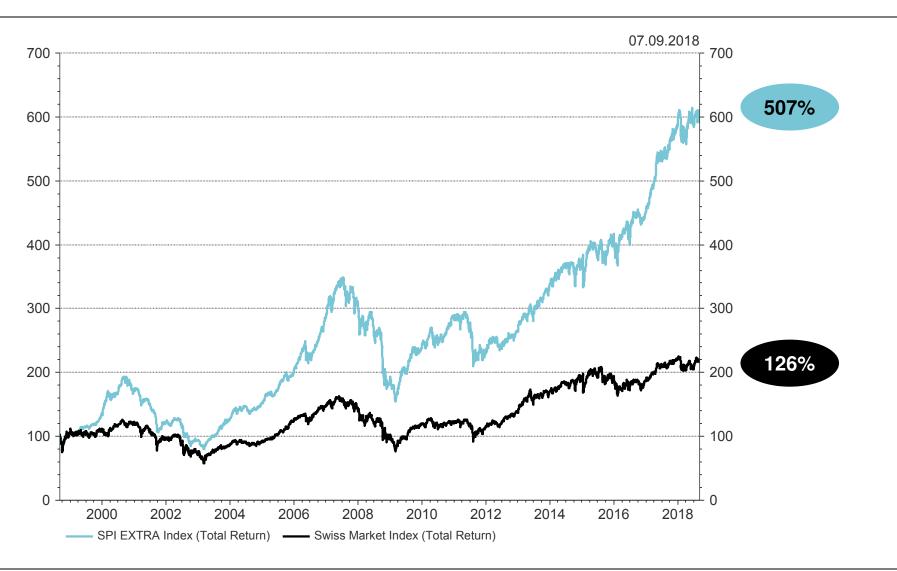
^{*} März - Dezember 2016 ** bis 31. August 2018

IST Aktien Schweiz Ergänzungswerte Performance seit PM-Wechsel (März 2016)

| | IST ASE | SPI Extra in % | rel. Jahres- Perf. in % | rel. seit Lanc. in % |
|--------|---------|-------------------|----------------------------|-------------------------|
| 2016* | 15.26 | 12.83 | 2.43 | 2.43 |
| 2017 | 32.57 | 29.74 | 2.83 | 6.41 |
| 2018** | 6.50 | 3.78 | 2.72 | 10.81 |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| kumm. | 62.73 | 51.92 | | 10.81 |
| ann. | 21.33 | 18.11 | | 3.22 |

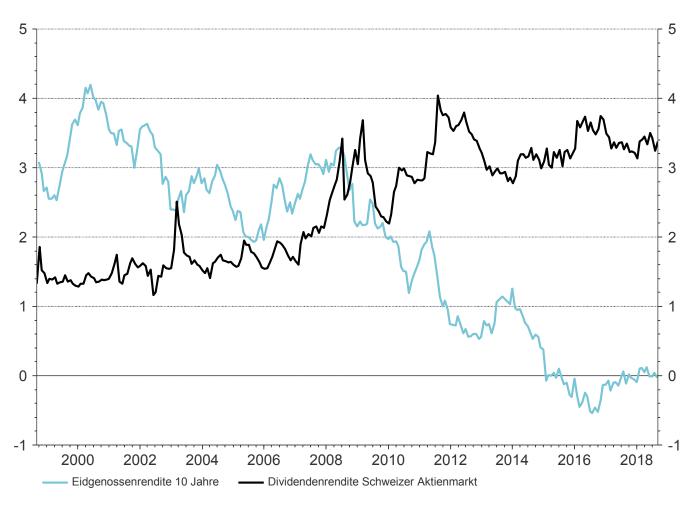
Ausblick

Setzt sich die Outperformance der Mid & Small Caps fort?

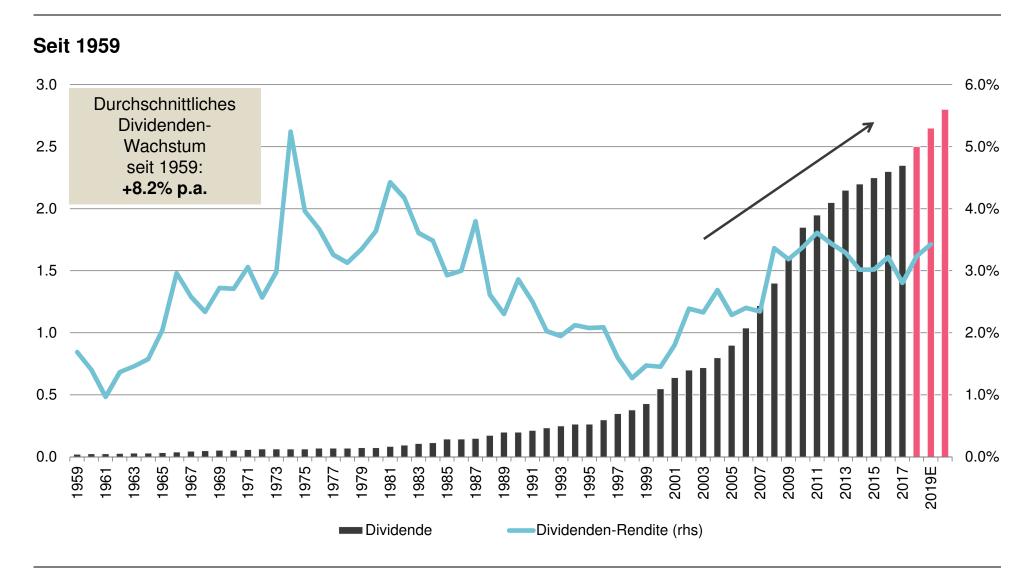


Dividenden-Rendite SPI vs. 10-J. Eidgenossen-Rendite

Entwicklung in den letzten 20 Jahren



Entwicklung der Dividendenausschüttung von Nestlé



Warum sind Dividenden für Aktionäre wichtig?

Am Beispiel von Nestlé über die letzten 10 Jahre



Anhang

Disclaimer

Dieses Dokument wurde für Institutional Kunden in folgenden Ländern LUX AUT DEU CHE LIE ITA SGP SWE produziert. Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar, Aktien des Fonds/Anteile des Fonds oder sonstige Anlageinstrumente zu zeichnen oder Transaktionen oder Rechtshandlungen jeglicher Art vorzunehmen. Zeichnungen von Anteilen am Fonds sollten stets allein auf der Basis des Verkaufsprospekts (der «Verkaufsprospekt») des Fonds, des Key Investor Information Document («KIID»), dessen Satzung und dem aktuellsten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds und nach Konsultation eines unabhängigen Anlage-, Rechts- und Steuerberaters sowie eines Rechnungslegungsspezialisten erfolgen. Dieses Dokument richtet sich nur an «geeignete Gegenparteien» oder «professionelle Kunden», wie in der Richtlinie 2004/39/EG (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, «MiFID») beziehungsweise in entsprechenden Vorschriften anderer Rechtsordnungen festgelegt. Im Besonderen weisen wir Sie auf folgende Risiken hin: Investitionen in Derivate sind oft den Risiken, die im Zusammenhang mit dem Emittenten und den zugrunde liegenden Märkten bzw. den Basisinstrumenten stehen, ausgesetzt. Sie bergen tendenziell höhere Risiken als Direktanlagen. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Wert des im Fonds angelegten Kapitals kann steigen oder fallen. Für die vollständige oder teilweise Rückzahlung des angelegten Kapitals gibt es keine Garantie. Alle oben genannten Unterlagen sind kostenlos bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds in 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg erhältlich, sowie an den nachfolgend genannten Stellen, Zahlstelle in Österreich bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A- 1010 Wien, Zahlstelle in Deutschland: B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermainanlage 1, 60311 Frankfurt/ Main, Vertreterin in der Schweiz: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, Zahlstelle in der Schweiz: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, Zahlstelle in Liechtenstein: Bank Vontobel (Liechtenstein) AG, Pflugstrasse 20, FL9490 Vaduz. Weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt, in den Jahres- und Halbjahresberichten sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen («KIID»). Sie können diese Dokumente auch auf unserer Website unter vontobel.com/am herunterladen. Für weitere Informationen betreffend Zeichnungen in Italien konsultieren Sie das Modulo di Sottoscrizione. Für weitere Informationen: Vontobel Asset Management S.A., Milan Branch, Piazza degli Affari 3, 20123 Miland, Telefon: 0263673444, e-mail clientrelation@vontobel.it. Der Fonds und seine Teilfonds stehen Privatanlegern in Singapur nicht zur Verfügung. Bestimmte Teilfonds des Fonds werden von der Monetary Authority of Singapore, Singapur, derzeit als «Restricted Scheme» anerkannt. Diese Teilfonds können nur bestimmten vorgegebenen Personen zu bestimmten Konditionen angeboten werden, wie im «Securities and Futures Act», Chapter

289, von Singapur vorgesehen ist. Das KIID ist in Schwedisch erhältlich. ©2017 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/ oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte- Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Dieses Dokument ist nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse, weswegen die «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» der Schweizerischen Bankiervereinigung auf dieses Dokument nicht anwendbar ist. Vontobel Asset Management AG, ihre Konzerngesellschaften und/oder ihre Verwaltungsräte, ihr Management und ihre Angestellten halten oder hielten unter Umständen Effekten von beurteilten Unternehmen. handeln oder handelten diese Effekten der betreffenden Unternehmen oder waren als Market Maker tätig. Zudem können die vorgehend erwähnten juristischen und natürlichen Personen für Kunden diese Effekten gehandelt haben, Corporate Finance Services oder andere Dienstleistungen erbracht haben. Obwohl Vontobel Asset Management AG («Vontobel») der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen, kann Vontobel keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen. Ausser soweit im Rahmen der anwendbaren Urheberrechtsgesetze vorgesehen, darf die hier wiedergegebene Information ohne die ausdrückliche Zustimmung von Vontobel weder in Teilen noch in ihrer Gesamtheit wiederverwendet, angepasst, einer Drittpartei zur Verfügung gestellt, velinkt, veröffentlich aufgeführt, weiterverbreitet oder in anderer Art und Weise übermittelt werden. Vontobel entbindet sich soweit gemäss dem geltenden Recht möglich von jeglicher Haftung für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, welche sich aus den hier zur Verfügung gestellten Informationen oder dem Fehlen ebensolcher ergeben. Haftungsansprüche, die gegen uns infolge unterlassener oder unvollständiger Übermittlung dieser Informationen oder allfälliger Probleme mit diesen Informationen wegen Fahrlässigkeit, Vertragsbruch oder Gesetzesverstössen gegen uns gelten gemacht werden könnten, beschränken sich nach unserem Ermessen und soweit gesetzlich zulässig auf die erneute Bereitstellung dieser Informationen beziehungsweise eines Teils davon beziehungsweise auf die Zahlung eines dem Aufwand für die Beschaffung dieser Informationen oder eines Teils davon entsprechenden Geldbetrages. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in Ländern zur Verfügung gestellt oder Personen in solchen Ländern zugänglich gemacht werden, wo dies aufgrund der geltenden Gesetze verboten ist. Personen, welche dieses Dokument zur Verfügung gestellt erhalten, sind verpflichtet, sich über solche Einschränkungen kundig zu machen und die lokalen Gesetze zu befolgen. Insbesondere darf dieses Dokument weder US Personen zur Verfügung gestellt, überreicht oder in den USA verbreitet werden.