

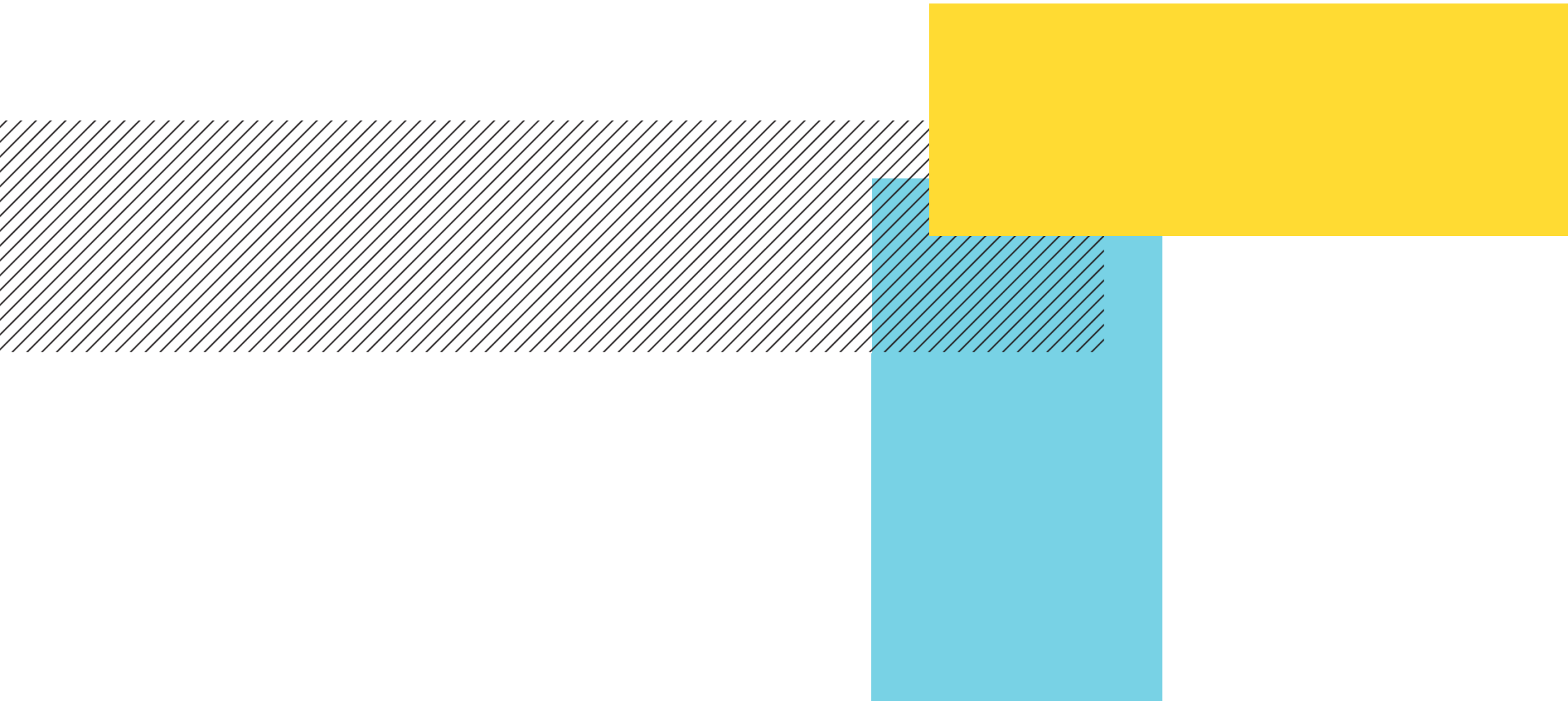
**Andreas Blumenstein**  
Structured Solutions

## **Vontobel Strategie-Zertifikate für diskretionäre Mandatslösungen**

**Actively Managed Certificates**

September 2022

# **Warum Strukturierte Produkte? Warum mit Vontobel?**

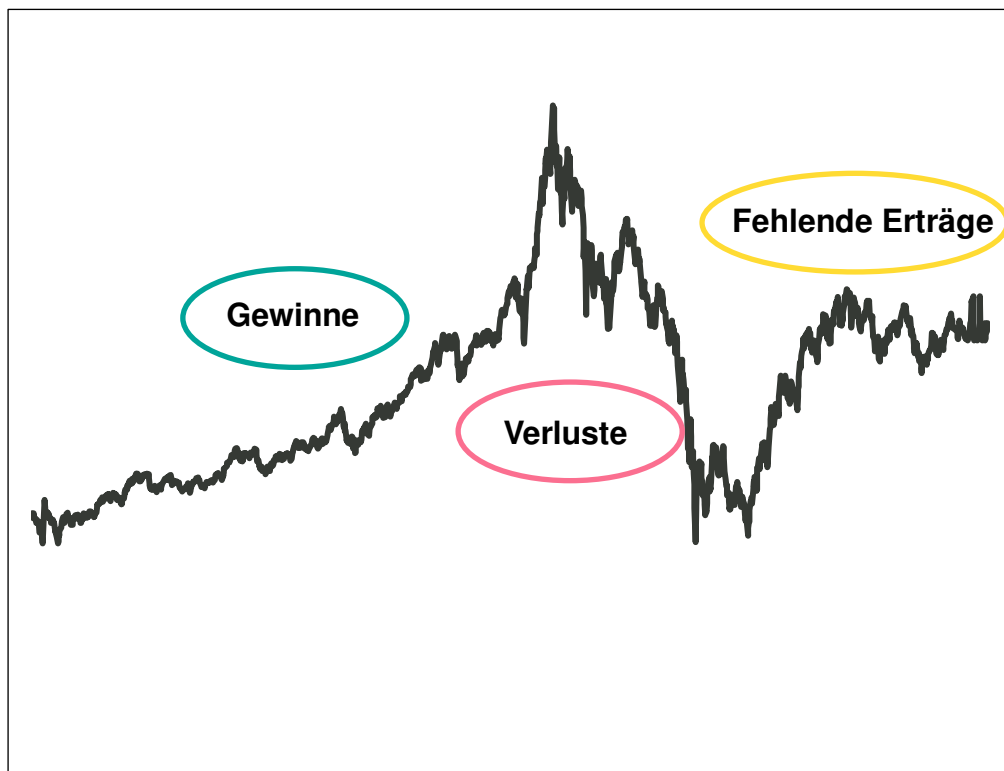


# Direktinvestition vs. Strukturierte Produkte

## Marktphasen entscheiden über das eingesetzte Produkt

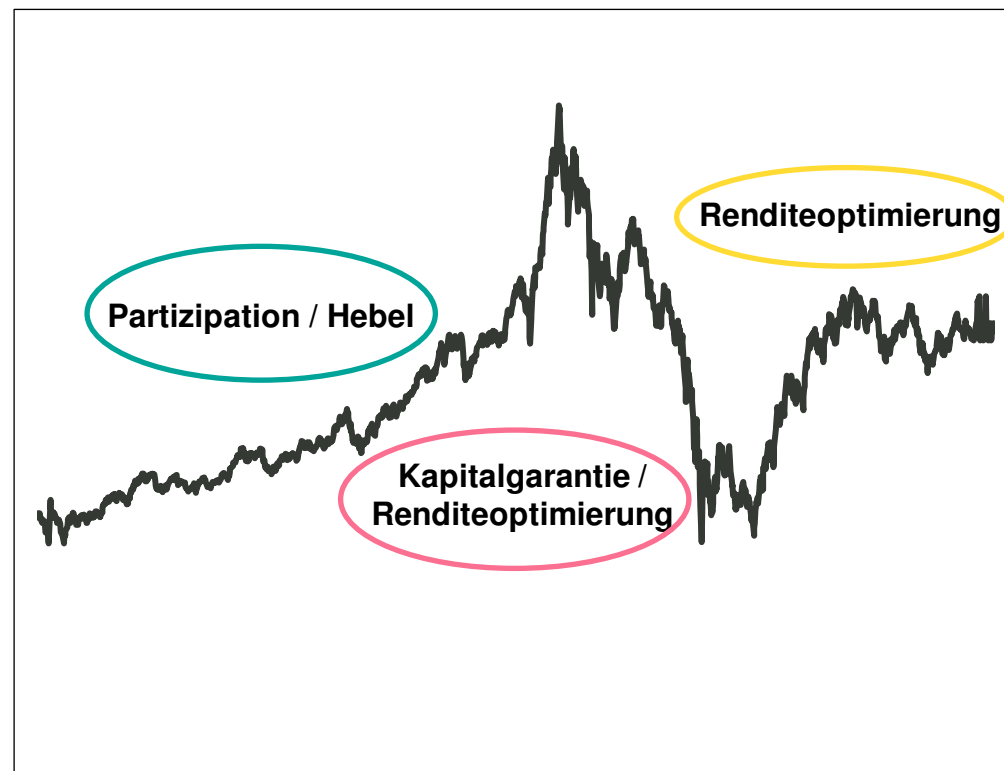
September 2022

### Direktinvestition



Der Erfolg einer Direktanlage setzt eine entsprechende Marktentwicklung voraus – sie ist deshalb nicht immer die geeignete Lösung

### Strukturierte Produkte

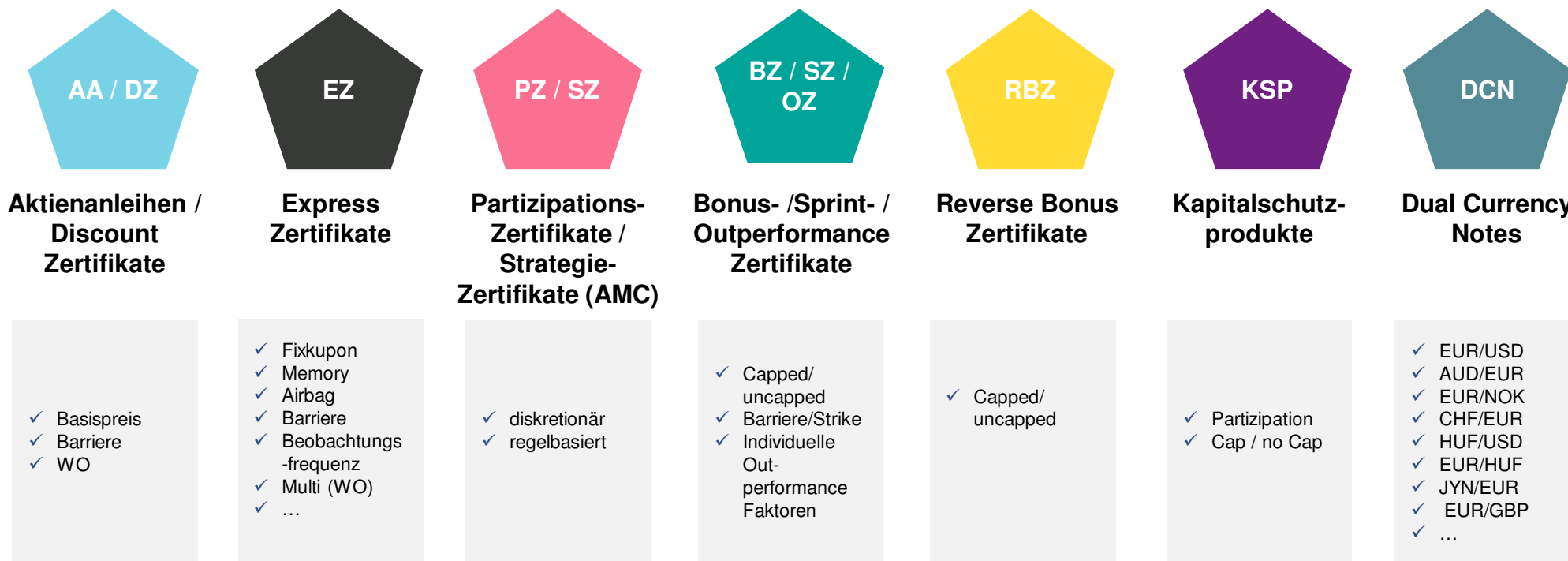


Strukturierte Produkte können in jeder Marktlage attraktive Renditen erzielen - entscheidend dabei ist Timing und Produktauswahl

# Produktuniversum

## Für jede Marktphase das richtige Anlageprodukt

September 2022



- Anlage in verschiedenen Währungen in allen Produktkategorien möglich
- Indexprodukte mit physischer Lieferung möglich (Lieferinstrument ETF oder Partizipations Zertifikat)
- quanto Produkten mit physischer Lieferung möglich
- generelle Wahlmöglichkeit ob mit physischem oder cash Settlement

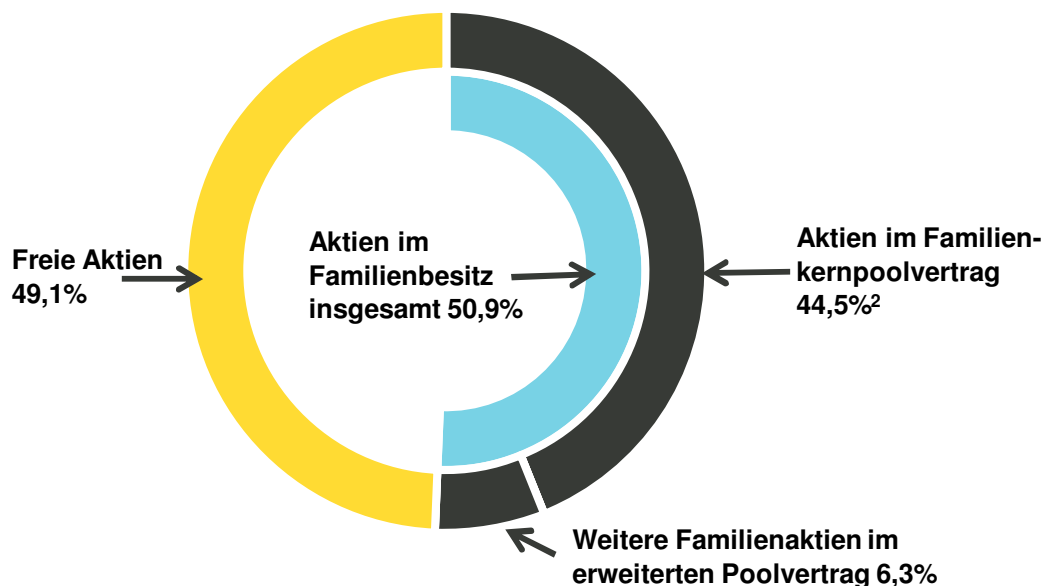
# Die Vontobel-Gruppe

## Vontobel in Kürze

September 2022

### Global agierendes, fokussiertes Investmenthaus mit Tradition und starker Kapitalbasis

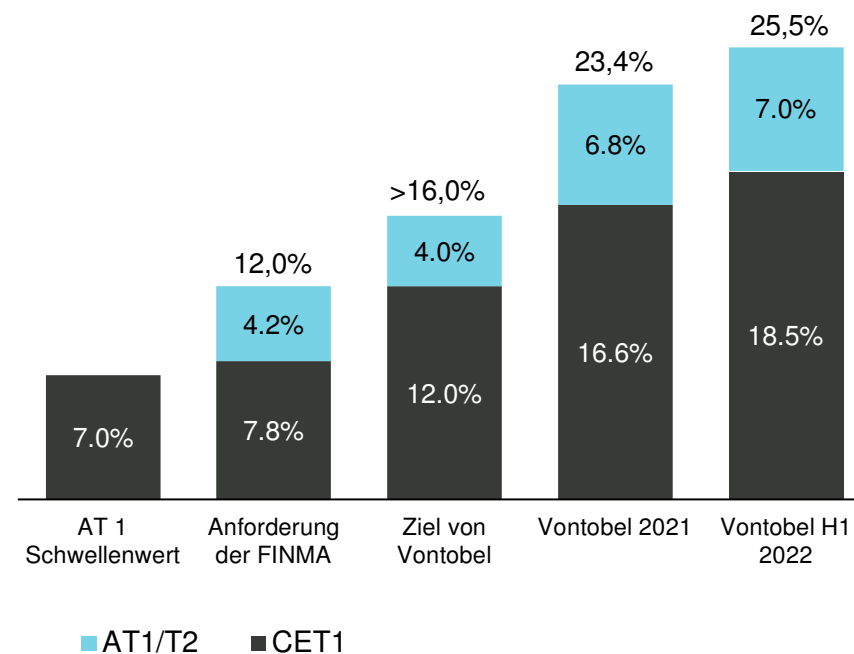
- Gegründet 1924 als Börsenagentur Häberli
- 98 Jahre unternehmerische **Unabhängigkeit**
- Rund **2.000 Mitarbeitende** weltweit an **27 Standorte**
- **Eckdaten:**
  - Moody's Rating: A2
  - Eigenkapitalrendite: 14,6%
- Über das Mehrheits-Aktionariat bis heute **familiengeprägt** (über 50% der Aktien liegen bei den Familien Vontobel)



Vontobel übertrifft mit einer Kapitalquote von 18,5% die regulatorischen Mindestanforderungen von  $\geq 12\%$  der FINMA und die Anforderungen der Bank für internationalen Zahlungsausgleich (BIZ)

Sehr komfortable Ausstattung mit eigenen Mitteln

Profitables und gleichzeitig risikoarmes Geschäftsmodell



# Vontobel Financial Products Deutschland

## Zertifikate Awards

September 2022

**Vontobel zählt seit Jahren zu den erfolgreichsten Emittenten bei den Zertifikate Awards**

### Highlights

**Gesamtwertung – Bester Emittent**

2021/22 Platz 2  
2020/21 Platz 1  
2019/20 Platz 2  
2018/19 Platz 3

**Partizipations Zertifikate**

2017/18 – 2021/22  
TOP 1

**Aktienanleihen**

2014/15 – 2021/22  
TOP 1

**Express Zertifikate**

2021/22 Platz 2  
2019/20 Platz 3

**Anlegerservice**

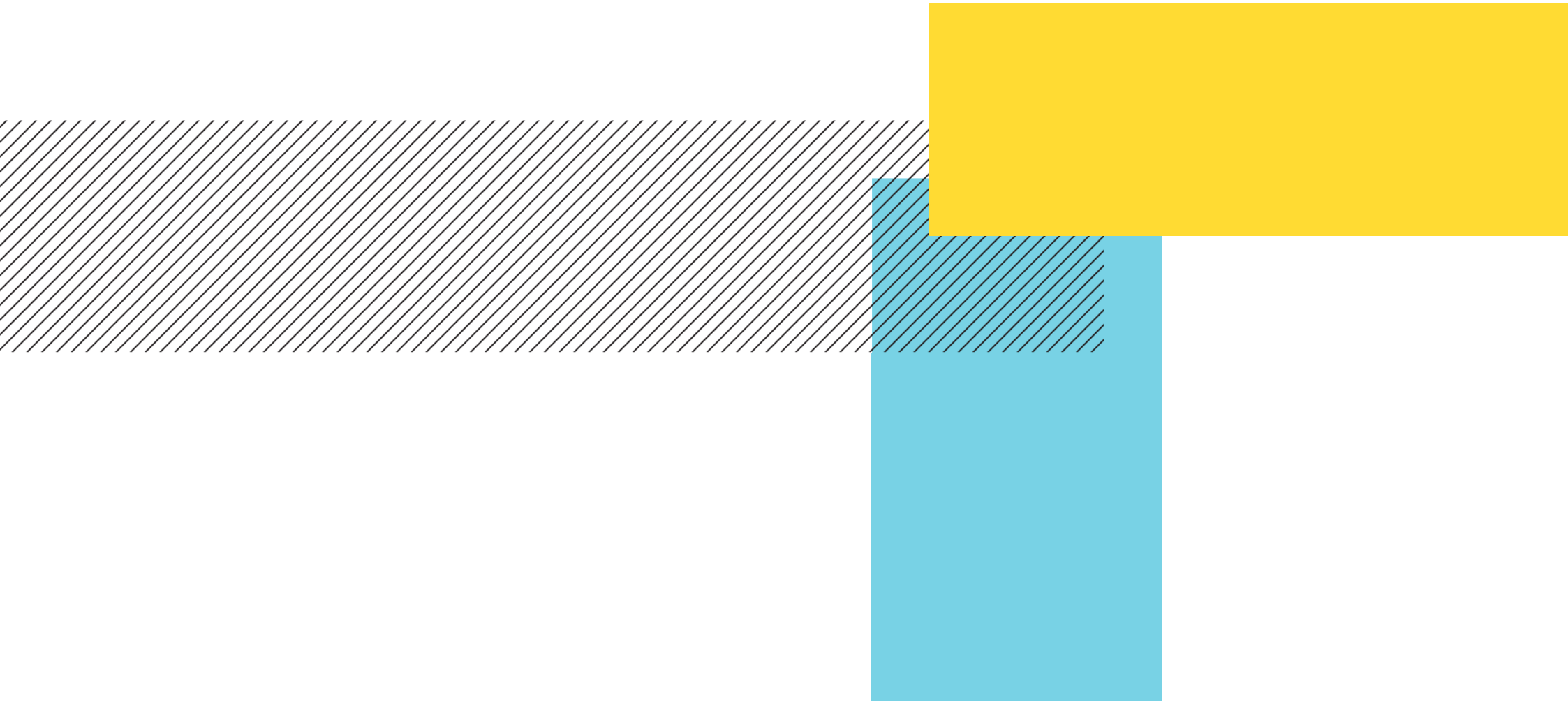
2020/21 Platz 2  
2018/19 Platz 3

**Primär- /Sekundärmarkt**

2021/22 Platz 3



# Partizipations- und Strategie-Zertifikate



# Was ist ein Partizipations-Zertifikate?

September 2022



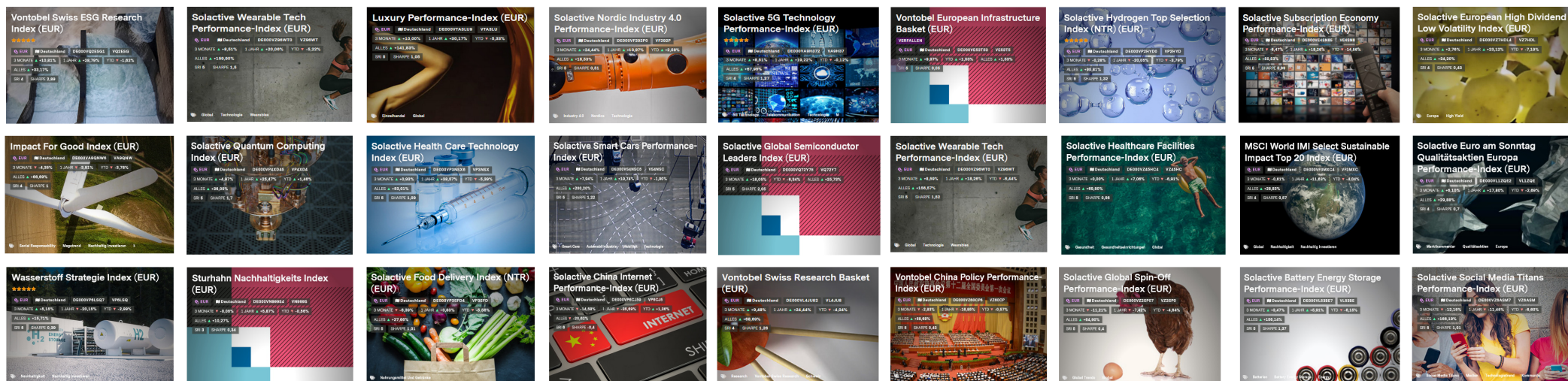
Partizipations-Zertifikate sind strukturierte Produkte, die die Wertentwicklung eines Index oder anderen Basiswerts abbilden. Anleger partizipieren, unter Berücksichtigung der Management- oder Indexgebühren, eins-zu-eins an der Wertentwicklung des jeweiligen Index. Themen werden über einen Index oder Aktienkorb abgebildet. Etwaige Dividenden werden reinvestiert.



Mit **Partizipations-Zertifikaten** können Anleger in Megatrends und vielversprechende Themen investieren und so potenzielle, zusätzliche Renditequellen erschließen.



**Megatrends** haben das Potenzial, die Welt zu verändern - wenn auch langsam, aber grundlegend und langfristig.




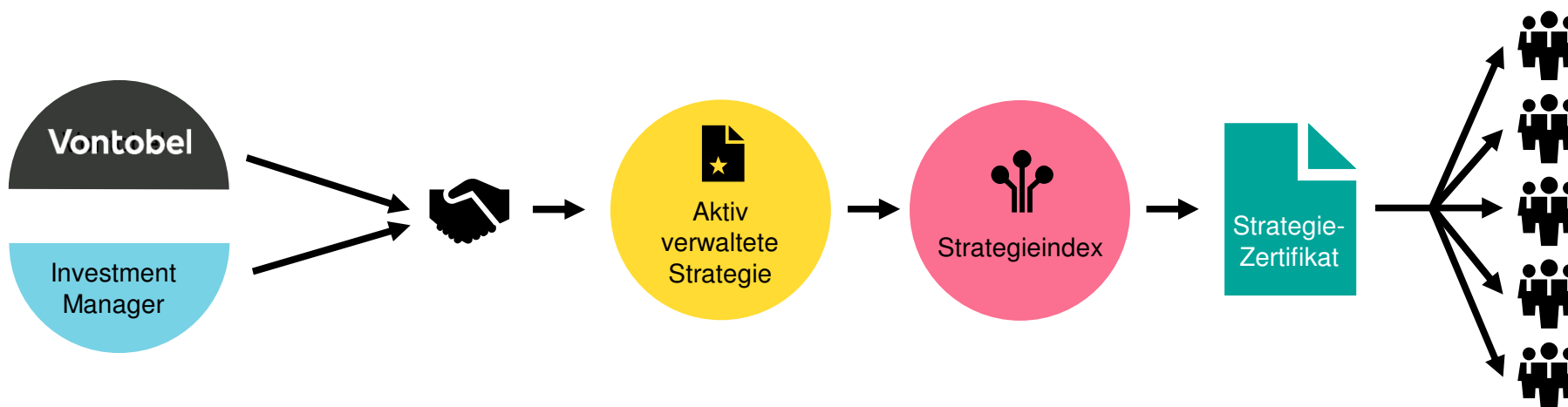
✓ Themen und Trends mit nur einer Transaktion umsetzen



# Was ist ein Strategie-Zertifikat (AMC)?

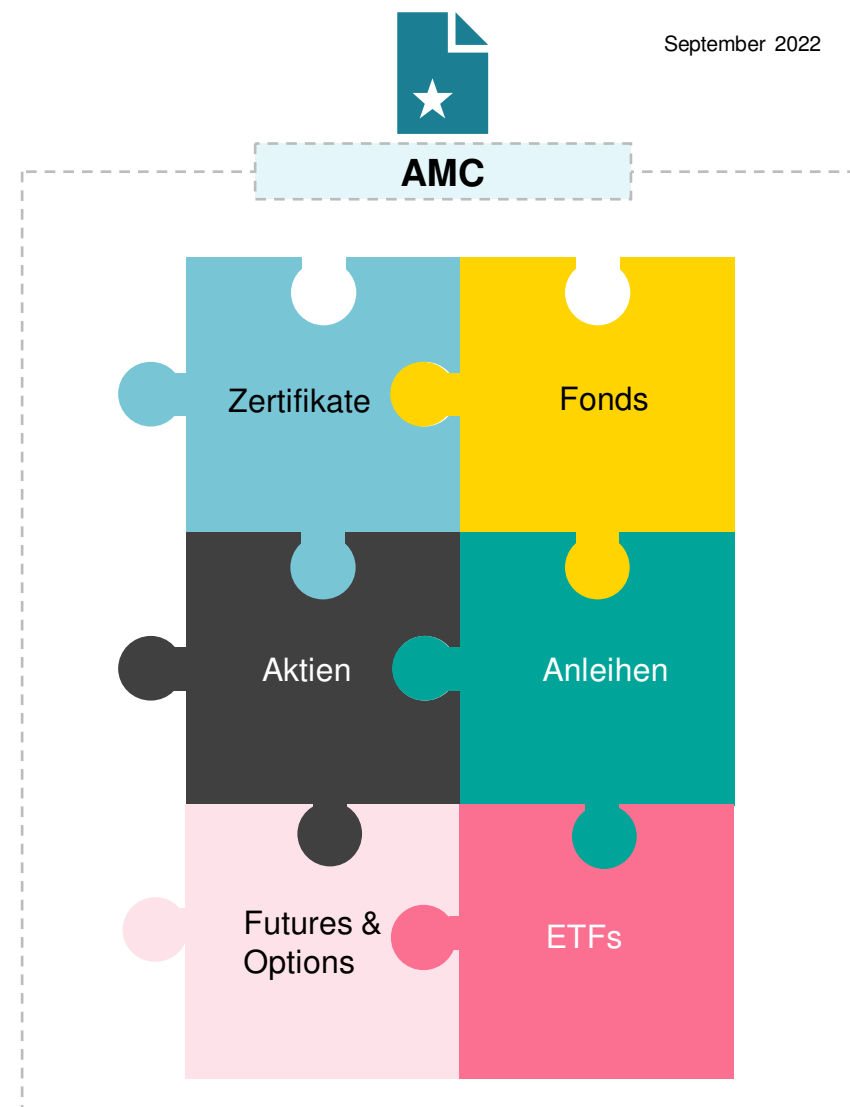
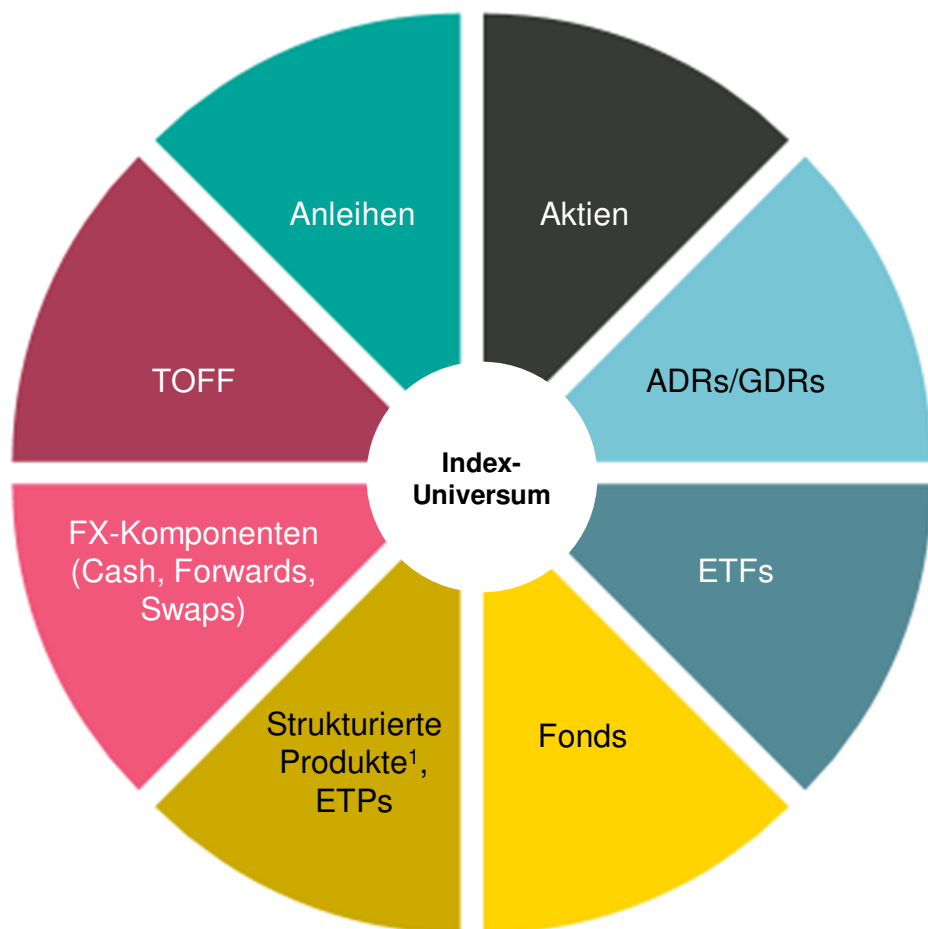
September 2022

 Investment Manager können mit Strategie-Zertifikaten (auch Actively Managed Certificates, AMCs) **einfach** und **kostengünstig** Anlagestrategien umsetzen und Kundengelder effizient allokalieren



- ✓ Der Investment Manager gibt in seiner Funktion als Index-Sponsor die Indexstrategie vor. Die **Auswahl** der Indexbestandteile erfolgt im Rahmen seiner Strategie **diskretionär**.
- ✓ Der aktive Verwaltungsansatz erlaubt dem Investment Manager **hohe Agilität**. Dies ermöglicht unverzügliche Reaktionen und Anpassungen auf sich ändernde Marktbedingungen.
- ✓ Der Index wird von einem Partizipationszertifikat 1:1 abgebildet und damit – inkl. Listing und öffentlichem Angebot – investierbar.

# Das Indexuniversum eines Strategie-Zertifikat



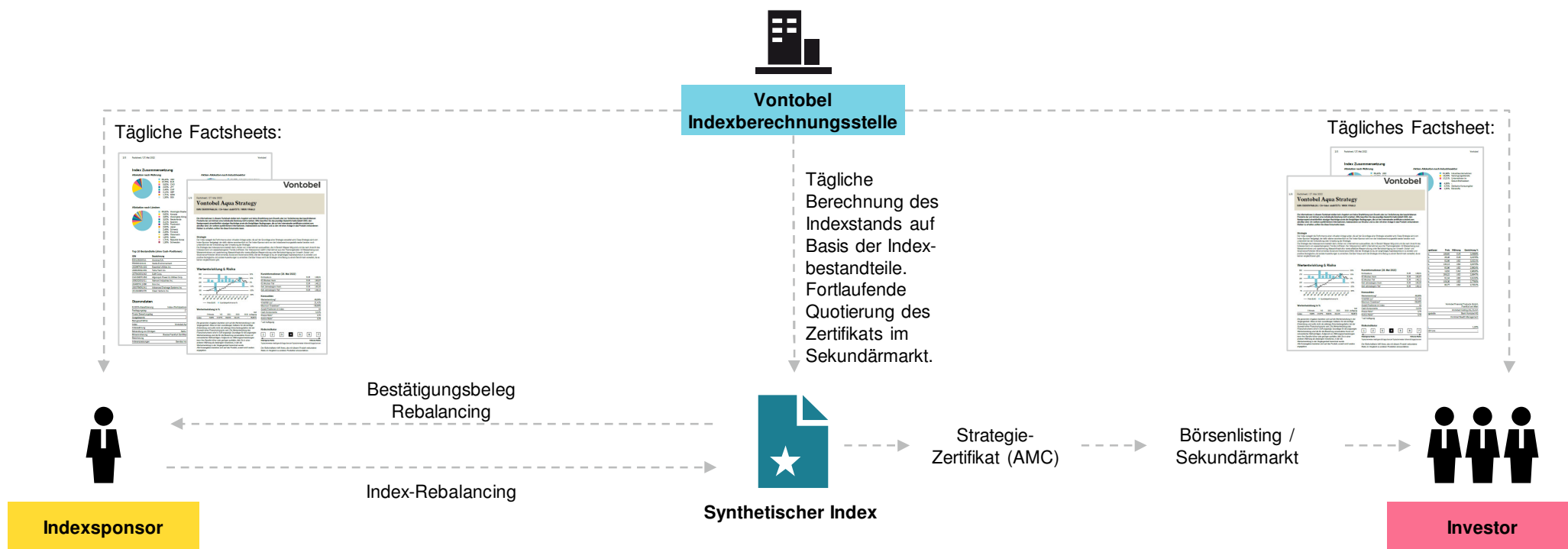
September 2022

Breite Palette an Anlageklassen sorgt für eine effektive Umsetzung der Indexstrategie  
Multi Asset möglich, alle Bestandteile sind beliebig kombinierbar

# Wie funktioniert ein Strategie-Zertifikat?

## Setup, Rollen und Pflichten

September 2022



Der Indexsponsor definiert die Indexstrategie und bewirtschaftet den Index aktiv.



Der Indexsponsor bietet die Strategie-Zertifikate potenziellen Investoren an.



Vontobel ist für Verbriefung, Emission, tägliche Bewertung und die Sekundärmarktpreisstellung verantwortlich.



Vontobel liefert tägliche Factsheets.



Investoren kaufen / verkaufen das Strategie-Zertifikat, das die Indexstrategie abbildet.



Täglicher Zugang zu Kennzahlen, Bewertung und Factsheets via [zertifikate.vontobel.com](https://zertifikate.vontobel.com).

# Strategie-Zertifikate auf einen Blick

September 2022

<b>Mindestvolumen</b>	> 3 Mio. EUR	Niedrige Zielgrößen und Eintrittsbarrieren
<b>Time-to-Market</b>	binnen Wochen möglich	Umsetzung innerhalb weniger Wochen möglich
<b>Liquidität</b>	hoch	Handelbar an den Börsen mit Vontobel als Liquiditätsspender
<b>Kosten</b>	niedrig	Keine einmaligen Einrichtungskosten, geringe laufende Kosten
<b>Ausschüttungen</b>	möglich	Während der Laufzeit können Ausschüttungen vorgesehen werden
<b>Gegenpartearisiko</b>	Moody's A2	Anleger tragen das Ausfallrisiko

Besicherung  
möglich <sup>1</sup>

**Strategie-Zertifikate bieten eine flexible, zeit- und kosteneffiziente Möglichkeit, eine Anlagestrategie in einem Index umzusetzen.**

<sup>1</sup> Der Anleger eines Strategie-Zertifikats trägt das jeweilige Kreditrisiko des Emittenten. Dieses Ausfallrisiko kann auf Wunsch durch Triparty Collateral Management (TCM-Besicherung) verringert werden. Die Besicherung wird durch die TCM-Lösung der SIX SIS AG bereitgestellt. Mit dem TCM übernimmt die SIX Repo AG die Verwaltung der von Vontobel gestellten Sicherheiten:  
[Link zu weiterführenden Informationen der SIX SIS AG.](#)

# Ausgewählte Strategie-Zertifikate (AMCs) unserer Kunden

September 2022

Strategie Zertifikat	ISIN / Index Sponsor	Indexstrategie	Indexuniversum	Besicherung
<b>Sturhahn Nachhaltigkeits Index</b>	DE000VN999S4 / Add-on Advisory GmbH	Die Strategie des Indexsponsors zielt darauf ab, langfristig einen Wertzuwachs durch <b>Selektion von Zertifikaten auf nachhaltige Basiswerte</b> bei gleichzeitig geringerer Schwankungsintensität gegenüber der direkten Auswahl der Basiswerte zu erzielen. Es dürfen auch Fonds aufgenommen werden, die dieselbe bzw. eine ähnliche Strategie verfolgen. Das Basiswerteuniversum beinhaltet diejenigen Werte, die den Nachhaltigkeitsfilter des Indexsponsors erfolgreich durchlaufen haben.	<b>Zertifikate</b> Aktien Fonds ETFs Bonds Cash (EUR, USD, CHF)	<b>nein</b>
<b>AsiaPacific RCEP ETF Index</b>	DE000VQ9LK84 / Vermögensanlage AltBayern AG	Die Strategie des Indexsponsors zielt darauf ab, an einer zu erwartenden langfristigen positiven Markt-Entwicklung des im November 2020 abgeschlossenen <b>RCEP-Abkommens</b> zu partizipieren. Das Abkommen Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP) ist ein Freihandelsabkommen, auf welches sich China mit den zehn ASEAN-Staaten (Brunei, Indonesien, Kambodscha, Laos, Malaysia, Myanmar, Philippinen, Singapur, Thailand und Vietnam) sowie Japan, Australien, Südkorea und Neuseeland geeinigt hat. Über die Auswahl <b>geeigneter ETFs</b> soll dadurch ein langfristiges und stetiges Kapitalwachstum bei gleichzeitig geringer Volatilität angestrebt werden.	<b>ETFs</b> Cash (EUR, USD, CHF)	<b>nein</b>
<b>Volando Income Index</b>	DE000VQ32VX8 / Volando Asset Anagement oHG	Die Strategie des Indexsponsors zielt darauf ab, über die Auswahl von <b>Optionen, Futures</b> , Aktien und verbrieften Derivaten ein langfristiges und konstantes Kapitalwachstum bei gleichzeitig geringerer Volatilität -im Vergleich zu globalen Aktienindizes- zu erreichen. Dies kann über Optionskombinationen aus Calls und Puts umgesetzt werden, wobei jeder Kauf-Option eine Verkaufs-Option gegenübersteht. Auch sind <b>Stillhalter-geschäfte</b> möglich. Diese werden entweder gedeckt (Covered-Call-Strategie) oder über den Einsatz von Discount Zertifikaten oder Aktienanleihen umgesetzt.	<b>Optionen</b> Aktien Zertifikate Cash (EUR, USD)	<b>ja</b>

# Ausgewählte Strategie-Zertifikate unserer Kunden

September 2022

Strategie Zertifikat	ISIN / Index Sponsor	Indexstrategie	Indexuniversum	Besicherung
<b>Wasserstoff Strategie Index</b>	DE000VP6LSQ7 / PVV AG	Die Strategie des Indexsponsors zielt darauf ab, <b>Aktien</b> von Unternehmen auszuwählen, die im <b>Bereich Wasserstoff operieren</b> oder damit verbunden sind und aus Sicht des Indexsponsors im Thema Wasserstoff und im Wasserstoffbereich aktiv sind. Dem Wasserstoffbereich zugehörig sind Elektrolyseur- und Brennstoffzellen-Hersteller, Unternehmen entlang der Lieferkette für Wasserstoff, Unternehmen, die Lösungen für die Wasserstoffspeicherung und -verteilung anbieten, sowie andere Industrie-, Energie- und Mobilitäts-Unternehmen, welche in Wasserstoffprojekten involviert sind. <b>Aktien mit US-Bezug werden</b> wegen eventueller US-Quellensteuer <b>von dem Indexsponsor nicht ausgewählt</b> .	<b>Aktien</b> Cash (EUR, CHF, USD, GBP)	<b>nein</b>
<b>DFP Globale Aktien-ETF Protective Put Index</b>	DE000VX4EYY9 / Deutsche Finanz Portfolioverw.	Der Indexsponsor verfolgt eine Aktien-ETF mit <b>Protective Put Strategie</b> , deren Basis ein diversifizierter Index globaler Aktien bildet, mit dem Ziel, eine langfristige Indexperformance zu erreichen, die durch den Einsatz von kostengünstigen ETFs erreicht werden soll. Es werden die Regionen USA, Europa und Asien abgedeckt, einschließlich der Emerging Markets. Zur aktiven Risikosteuerung werden zu jedem Zeitpunkt Long Put-Optionen als Absicherung eingesetzt. Damit sollen die Abwärtsrisiken des Aktienmarkts (Maximum Drawdown) in Stressphasen reduziert werden.	<b>ETFs</b> <b>Optionen</b> Cash (EUR, USD)	<b>ja</b>
<b>CH-42 KI Index</b>	DE000VQ2N641 / Christian Hintz Vermögensverw.	Der Indexsponsor analysiert fortlaufend aus einem globalen Anlageuniversum Finanzinstrumente als mögliche Indexbestandteile und strebt dabei eine langfristige Outperformance gegenüber grossen globalen Aktienindizes an. Das wesentliche Element dieses Auswahlprozesses bildet eine <b>Quant-Software</b> , die anhand <b>diverser Algorithmen</b> auf <b>multivariablen Zeitreihen und Verfahren der künstlichen Intelligenz (KI)</b> basiert.	<b>Optionen, Futures</b> Strukturierte Produkte Aktien Fonds ETFs Cash (EUR, CHF, USD, NOK, SEK, GBP, DKK, AUD, CAD)	<b>nein</b>

# Strategie-Zertifikate

## Zusammenfassung

September 2022



# Kontakt

September 2022

## **Andreas Blumenstein**

Executive Director

Structured Solutions

T +49 69 695996 3230

E [andreas.blumenstein@vontobel.com](mailto:andreas.blumenstein@vontobel.com)

## **Structured Solutions Germany**

T +49 69 695996 3232

E [structured.solutions.de@vontobel.com](mailto:structured.solutions.de@vontobel.com)

Bank Vontobel Europe AG  
Bockenheimer Landstraße 24  
DE-60323 Frankfurt am Main  
T +49 69 695996 3232  
[vontobel.com](http://vontobel.com)





## Wichtige Hinweise – Zertifikate

September 2022



**Diese Präsentation und die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen sind ausschließlich für institutionelle Kunden bestimmt und dürfen Privatkunden weder zur Verfügung gestellt noch an diese weitergeleitet werden.**

Auf der Grundlage dieser Präsentation sollte keine Anlageentscheidung in Bezug auf Wertpapiere oder Finanzinstrumente der Vontobel Financial Products GmbH oder ihrer verbundenen Unternehmen getroffen werden. Außer im Falle einer vorsätzlichen Falschdarstellung wird keinerlei Haftung für direkte, indirekte oder Folgeschäden übernommen, die sich aus der Verwendung dieser Präsentation ergeben. Vontobel übernimmt keine Verpflichtung oder Verantwortung, diese Präsentation zu aktualisieren oder zu berichtigen.

Diese Information ist weder eine Anlageberatung noch eine Anlagestrategie- oder Anlageempfehlung, sondern Werbung. Die vollständigen Angaben zu den hierin genannten Wertpapieren, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition verbundenen Risiken, sind in dem Basisprospekt, nebst etwaiger Nachträge, sowie den jeweiligen Endgültigen Bedingungen beschrieben. Der Basisprospekt und die Endgültigen Bedingungen stellen das allein verbindliche Verkaufsdokument der Wertpapiere dar. Es wird empfohlen, dass potenzielle Anleger diese Dokumente lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, um die potenziellen Risiken und Chancen der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, vollständig zu verstehen. Die Dokumente sowie das Basisinformationsblatt sind auf der Internetseite des Emittenten, Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland, unter <https://prospectus.vontobel.com> veröffentlicht und werden beim Emittenten zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Billigung des Prospekts ist nicht als Befürwortung der Wertpapiere zu verstehen.

**Bei den Wertpapieren handelt es sich um Produkte, die nicht einfach sind und schwer zu verstehen sein können.**

**In dieser Information sind Angaben enthalten, die sich auf die Vergangenheit und Simulationen der Wertentwicklung in der Vergangenheit beziehen. Die frühere Wertentwicklung oder darauf bezogene Simulationen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. In dieser Information sind Angaben enthalten, die sich auf mögliche künftige Wertentwicklungen beziehen. Derartige Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. Wie im jeweiligen Basisprospekt erklärt, unterliegt der Vertrieb der in diesem Dokument genannten Wertpapiere in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen.

© 2022 Bank Vontobel Europe AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Ohne schriftliche Genehmigung darf diese Präsentation nicht vervielfältigt bzw. weiterverarbeitet werden.