

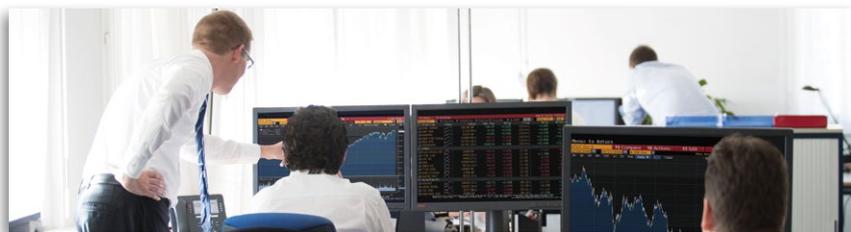
VERMÖGENSVERWALTUNG

Verwaltungsmandate

Semiaktive Strategien



Sie möchten Ihre Anlageentscheide den Profis überlassen und so von deren umfassendem Know-how profitieren? Dann ist unser diskretionäres Verwaltungsmandat die ideale Lösung für Sie. Es vereint Performance, Flexibilität und Transparenz und gibt Ihnen das sichere Gefühl, dass die Verwaltung Ihres Anlagevermögens in professionellen Händen ist. Unser Ziel ist es, Ihre Renditeerwartungen auf lange Sicht zu erfüllen – und dies bei optimalem Risikomanagement und unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien). Wir empfehlen eine Mindestanlage von 500 000 Schweizer Franken.



Auf lange Sicht massgebend für die Anlageentscheide sind vor allem Ihre Risikobereitschaft, Ihr Anlagehorizont, Ihre Wünsche in Bezug auf ESG sowie Ihre Referenzwährung. Bevor die für Ihre Bedürfnisse optimale Strategie bestimmt wird, erstellen Sie mit Ihrer BCV-Beraterin bzw. Ihrem BCV-Berater daher zunächst Ihr Anlageprofil.

Bei der Ausführung der Verwaltungsmandate hält sich die BCV an die «Richtlinien für Vermögensverwaltungsaufträge» der Schweizerischen Bankiervereinigung.

Semiaktive Mandate

Dank unserer Vermögensverwaltungsmandate können Sie uns beruhigt die tägliche Verwaltung Ihres Portfolios überlassen. Wir setzen alles daran, im Rahmen des Risikos, das Sie bereit sind einzugehen, die bestmögliche Performance für Sie herauszuholen.

Um Ihren Erwartungen in Sachen Anlageziele, Risikobereitschaft und Nachhaltigkeit bestmöglich gerecht zu werden, bietet die BCV zwei Varianten für die Umsetzung des Mandats an. Bei der Variante ESG geht es darum, die mit Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien verbundenen Risiken und Chancen zu ermitteln und dadurch das Rendite-Risiko-Verhältnis zu optimieren. Diese Variante ist in Kombination mit allen fünf Anlageprofilen und den Referenzwährungen Schweizer Franken, Euro und US-Dollar wählbar.

Bei der Variante ESG Ambition fließt ein Teil des Vermögens in thematische Anlageprodukte, die in Unternehmen investieren, die zur Bewältigung der ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen beitragen. Diese Variante ist bei drei Anlageprofilen und ausschliesslich in Schweizer Franken verfügbar.

Sämtlichen Strategien liegen Referenzallokationen zugrunde, die sich nach Ihrem Anlageprofil richten.

Semiaktive Verwaltung

Referenzstrategie

Taktische Allokation

- Relative Performance, d. h. gemessen an der Referenzstrategie
- Strategische Allokation als Grundlage
- Langfristige Optimierung der Performance
- Beständige, verhaltene Wetten
- Moderater Tracking Error



Ein strikter Anlageprozess

Wir halten uns bei der Verwaltung Ihres Portfolios an einen bewährten Anlageprozess, der für den langfristigen Anlageerfolg entscheidend ist. Dieser bewährte Prozess trägt allen Faktoren Rechnung, die in den einzelnen Etappen – von der Abklärung Ihrer Bedürfnisse bis zum Performance-Reporting – von Bedeutung sind. Wir definieren und testen verschiedene strategische Vermögensallokationen und arbeiten daraufhin eine Anlagepolitik aus, auf deren Grundlage wir Ihr Portfolio verwalten.

Anlagephilosophie

Bei den Verwaltungsmandaten stützen wir uns auf das Konzept der offenen Architektur, sodass das Potenzial sämtlicher am Markt verfügbaren Finanzprodukte (Anlagefonds, strukturierte Produkte usw.) voll ausgeschöpft werden kann. Dieser Ansatz ermöglicht nicht nur eine stärkere Diversifikation der Portfolios, sondern auch einen Zugang zu Sektoren, Themen und Anlagestilen, den ein aus Einzeltiteln bestehendes Portfolio nicht bieten könnte. Auch die Einbindung von ESG-Kriterien in unser Verfahren zur Selektion der Anlagevehikel ist damit einfach umsetzbar.

Acht Mandate zur Auswahl

Variante ESG	Obligations	Revenu	Équipondéré	Dynamique	Actions
Variante ESG Ambition*			Équipondéré ESG Ambition	Dynamique ESG Ambition	Actions ESG Ambition
Ziele	Erträge und Kapitalschutz	Erträge und moderate Kapitalgewinne	Langfristiger Kapitalzuwachs mit zusätzlichen Erträgen	Signifikanter langfristiger Kapitalzuwachs und vereinzelte Erträge	Hoher langfristiger Kapitalzuwachs
Risiko	Gering	Moderat	Mittel	Erhöht	Hoch
Anlagehorizont	Mindestens 3 Jahre	Mindestens 5 Jahre	Mindestens 7 Jahre	Mindestens 10 Jahre	Mindestens 13 Jahre
Währungsaufteilung der CHF-Mandate					
Strategische Allokation**					

Rendite ↑ **Risiko** →

■ CHF
 ■ Andere Währungen
 ■ Kurzfristig
 ■ Obligations
 ■ Aktien

* Die Variante ESG Ambition kann aufgrund der stärkeren Konzentration in bestimmten Sektoren und Regionen mit einer im Vergleich zum Gesamtmarkt höheren Volatilität einhergehen.

** Im Rahmen der taktischen Allokation kann der Aktienteil innerhalb der folgenden Bandbreiten angepasst werden: Obligations: 0–10%, Revenu: 10–35%, Equipondéré und Equipondéré ESG Ambition: 30–55%, Dynamique und Dynamique ESG Ambition: 50–75%, Actions und Actions ESG Ambition 70–100%.

Gebühren

Die Verwaltungsmandate der BCV zeichnen sich durch übersichtliche, transparente und wettbewerbsfähige Tarife aus. Sie setzen sich zusammen aus einer Verwaltungsgebühr, der Administrationsgebühr für Ihr Wertschriftendepot und attraktiven pauschalen Transaktionsgebühren (*Ticket Fee*). Bei den Anlagefonds in Ihrem Portfolio investieren wir systematisch in die günstigsten Anteilklassen.

Was wir Ihnen bieten

- Einen **regelmässigen Austausch** mit Ihrer Bankberaterin bzw. Ihrem Bankberater für eine gesamtheitliche Vermögensberatung
- Eine Portfoliobetreuung durch ein bewährtes Asset-Management-Team aus **über 80 Fachleuten**
- Eine **breite Auswahl von Strategien**, die Ihrem persönlichen Risikoprofil Rechnung tragen
- Eine **offene Produktarchitektur**, mit der Sie Zugang zu den besten am Markt verfügbaren Produkten haben
- Einen Zugang zu den **kostengünstigsten Produkten**
- Einen Anlageprozess, der **ESG-Kriterien berücksichtigt**
- **Ausführliche Performanceberichte**, die auch elektronisch zur Verfügung gestellt werden

Weitere Informationen finden Sie auf
www.bcv.ch/mandats



Banque Cantonale Vaudoise
Case postale 300
1001 Lausanne
www.bcv.ch

Haftungsausschluss: Obwohl wir alles daran setzen, uns möglichst verlässliche Informationen zu beschaffen, erheben wir keinen Anspruch darauf, dass alle Angaben in diesem Dokument genau und vollständig sind. Wir lehnen jegliche Haftung für Verluste, Schäden oder Nachteile ab, die direkt oder indirekt auf diese Informationen zurückzuführen sind. Die in diesem Dokument enthaltenen Gebührensätze, Leistungen, Konditionen und Meinungsäusserungen können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. **Weder Angebot noch Empfehlung:** Dieses Dokument wurde ausschliesslich zu Informationszwecken erstellt; es stellt weder eine Ausschreibung noch eine Kauf- oder Verkaufsofferte oder eine persönliche Anlageempfehlung dar. Wir empfehlen Ihnen, sich mit Ihren Beraterinnen und Beratern in Verbindung zu setzen, um Ihr persönliches Risikoprofil zu erstellen und sich über die mit den verschiedenen Transaktionen verbundenen Risiken zu informieren; diesbezüglich verweisen wir insbesondere auf die Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten», die Sie an allen BCV-Bankschaltern oder über https://www.bcv.ch/static/pdf/de/risques_particuliers.pdf beziehen können. Wir machen Sie des Weiteren darauf aufmerksam, dass bisher erzielte Performances keine Gewähr für die gegenwärtige oder zukünftige Entwicklung bieten. Die Performanceangaben verstehen sich vor Abzug der bei Ausgabe/Kauf und Rücknahme/Verkauf erhobenen Gebühren und Kommissionen. **Mögliche Beteiligungen und Interessen:** Die BCV, einzelne ihrer Konzerngesellschaften und/oder deren Verwaltungsratsmitglieder, Geschäftsleitungsmitglieder und Mitarbeitende halten/hielten möglicherweise Beteiligungen oder Positionen in bestimmten Werten, welche sie jederzeit erwerben oder veräussern können, oder handeln/handelten möglicherweise als Market Maker. Darüber hinaus unterhalten/unterhielten sie eventuell Geschäftsbeziehungen mit den Emittenten einzelner Valoren oder erbringen/erbrachten diesen Dienstleistungen im Bereich der Unternehmensfinanzierung («Corporate Finance») oder der Kapitalmärkte («Capital Market») oder andere Finanzierungs-, Anlage- oder Depotdienstleistungen. **Strukturierte Produkte und Warrants:** Strukturierte Produkte und Warrants stellen keine Beteiligung an einer kollektiven Kapitalanlage im Sinne des Kollektivanlagengesetzes (KAG) dar. Sie unterstehen folglich weder der Bewilligung noch der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA). Die Anlegerinnen und Anleger sind dem Emittentenrisiko ausgesetzt. Der Wert ihrer Anlagen hängt daher nicht allein von der Entwicklung der Basiswerte ab, sondern auch von der Bonität des Emittenten, die sich während der Laufzeit des Produkts ändern kann. Massgebend ist einzig der Kotierungsprospekt (bei nicht an der SIX Swiss Exchange kotierten Produkten der vereinfachte Prospekt), der kostenlos bei der BCV bezogen bzw. von deren Website <http://www.bcv.ch/de/invest> heruntergeladen werden kann. **Publikationen der Anlagefonds:** Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Fondsprospekte und die Fondsverträge sowie die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (Key Investor Information Document, KIID) aller von der BCV verwalteten oder vertriebenen Anlagefonds können kostenlos bei der BCV (Place St. François 14, 1003 Lausanne) oder bei der Fondsleitung GERIFONDS SA (<http://www.gerifonds.com>) bezogen werden. **Vertriebsbeschränkungen:** Einzelne Transaktionen oder die Verbreitung dieses Dokuments können für Personen, die anderen Rechtsordnungen als der schweizerischen unterstehen (z. B. EU, Grossbritannien, USA) oder als «US Person» gelten, untersagt sein oder Einschränkungen unterliegen. Die Verbreitung dieses Dokuments ist nur im Rahmen der anwendbaren Gesetze gestattet. **Marken und Urheberrechte:** Die Marke BCV und deren Logo sind urheberrechtlich geschützt. Dieses Dokument untersteht dem Urheberrecht und darf nur unter Nennung des Urhebers, des Copyrights und aller darin enthaltenen rechtlichen Hinweise wiedergegeben werden. Die Nutzung dieses Dokuments in der Öffentlichkeit oder zu kommerziellen Zwecken ist nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der BCV zulässig. **Telefongespräche:** Telefongespräche mit der BCV können aufgezeichnet werden. Wenn Sie uns anrufen, gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.