

# Fragebogen zum Anlageverhalten

Natürliche Personen



Vor- und Nachname:

## Unsere Sichtweise

Wir bei Rothschild & Co anerkennen, dass jede Person seine eigene Sichtweise hat, wenn es um Investitionen geht. Bevor wir unsere Beratung anbieten, streben wir danach, jeden von unseren Kunden vollumfänglich zu verstehen. Dies umfasst seine Anlageziele, seine Risikotoleranz und -fähigkeit und seine individuellen Anlagepräferenzen.

## Was wir unter Risiko verstehen

Ihr Portfolio ist dem Risiko von Wertschwankungen ausgesetzt, so dass es längerfristig weniger oder mehr Wert sein kann, als Sie erwarten. Risiko ist ein ziemlich vieldeutiger Begriff. Risiko ist ein Thema, welches von Finanzexperten unterschiedlich diskutiert und gemessen wird. Im Kern ist es jedoch einfach: Das Risiko einer Investition beschreibt die Unsicherheit und Unvorhersehbarkeit der mit einer Investition verbundenen Erträge. Obwohl Risiko in der Regel mit dem Verlust von Geld assoziiert wird, kann es auch als Chance angesehen werden, mit risikoreicheren Anlagen höhere Renditen zu erzielen.

## Nachhaltigkeit verstehen

Nachhaltige Investitionen und ihre Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren) sind in der heutigen Zeit von herausragender Bedeutung. Verantwortungsbewusstes Investieren beruht auf dem Grundsatz, dass Renditen erzielt werden können, während gleichzeitig positive ESG-Kriterien zur langfristigen Vermögenssicherung beitragen. Zu diesen Anlagezielen gehören die Sensibilisierung für den Klimawandel, die Verringerung sozialer und wirtschaftlicher Ungleichheit und die Förderung einer besseren Unternehmensführung.

## Unser Ziel

Unser Ziel ist der Aufbau eines Anlageportfolios, das Ihre Anforderungen erfüllt und Ihr Vermögen gemäss Ihrem persönlichen Risikoprofil wachsen lässt. Die Diskussion über Risikotoleranz und Risikofähigkeit sowie die individuellen Präferenzen tragen entscheidend dazu bei, dass wir Ihre Anlageziele verstehen können. Der Fragebogen besteht aus den folgenden fünf Abschnitten:

- **Abschnitt 1:** Investitionswissen und -erfahrung
- **Abschnitt 2:** Risikofähigkeit
- **Abschnitt 3:** Risikotoleranz
- **Abschnitt 4:** Nachhaltigkeit
- **Abschnitt 5:** Ihr Anlageprofil

# Abschnitt 1: Anlagekenntnisse und -erfahrungen

Bitte geben Sie an, welche Kenntnisse und Erfahrungen Sie mit folgenden Dienstleistungen und Anlageinstrumenten haben:

	Kenntnisse			Erfahrung		
	keine	einige	viel	keine <i>0 Jahre 0 Trades</i>	einige <i>bis zu 3 Jahren 1-9 Trades</i>	viel <i>mehr als 3 Jahre 10+ Trades</i>
I. Vermögensverwaltungsmandat						
II. Portfolio- und Anlageberatung						
1. Festverzinsliche Anlagen						
2. Aktien						
3. Anlagefonds						
4. Devisen (Kassa- & Termingeschäfte)						
5. Gold & Edelmetalle						
6. Andere Rohstoffe						
7. Hedge Fonds						
8. Strukturierte Produkte & Wandelanleihen						
9. Immobilien (Fonds oder ähnliches)						
10. Private Equity & Private Debt Fonds						
11. Optionen						
12. Futures						

Bitte geben Sie an, wie Sie Ihre Kenntnisse erworben haben:

*Kommentare*

<p><b>Anlageerfahrung</b> (z.B. Investitionserfahrung drei oder mehr Jahre)</p> <p><b>Beruf</b> (z.B. in einer Rolle mit Bezug zum Anlagegeschäft tätig)</p> <p><b>Andere</b> (bitte präzisieren)</p>	
---	--

## Abschnitt 2: Risikokapazität

### Aktuelles Vermögen und Verbindlichkeiten

	CHF	EUR	GBP	USD
<b>Referenzwährung</b>				
<b>Vermögen und Verbindlichkeiten</b>	≤ 1'000'000	>1'000'000- 5'000'000	>5'000'000- 10'000'000	>10'000'000
Finanzvermögen ohne Immobilien				
Immobilien				
Anderes (Kunstobjekte, Versicherung, Business Holdings usw.)				
Verbindlichkeiten				
<b>Jährliche Erträge und Aufwendungen (brutto)</b>	≤ 200'000	>200'000- 1'000'000	>1'000'000- 2'000'000	>2'000'000
Erträge (Lohn, Bonus, Rente usw.)				
Immobilienenertrag				
Geplante Ausgaben				

Im Falle einer bedeutenden, dringenden oder unvorhergesehenen Auslage, welche dieser Aussagen trifft am ehesten auf Ihre Situation zu?

Ich verfüge über ausreichend Barmittel, um eine solche Auslage abzudecken. Als Folge davon muss ich keine meiner bei Ihrer Institution platzierten Anlagen oder Teile davon veräußern.

Ich wäre gezwungen, einige meiner bei Ihrer Institution platzierten Anlagen zu veräußern.

Ich wäre gezwungen, alle bei Ihrer Institution platzierten Anlagen zu veräußern, auch mit Verlust. Ich bin bereit, einen Verlust hinzunehmen.

Wie sehen Sie, wie sich Ihre finanzielle Situation in 3 bis 5 Jahren auf der Basis Ihrer aktuellen Situation entwickelt?

Ich erwarte eine Verbesserung meiner finanziellen Situation (Schenkung, Verkauf, Realisierung von Vermögenswerten, usw.)

Zusätzliche Angaben: \_\_\_\_\_

Ich erwarte eine Verschlechterung meiner finanziellen Situation (Zunahme der Aufwendungen und/oder Einkommenseinbussen usw.).

Ich erwarte keine Veränderung meiner finanziellen Situation.



## Abschnitt 4: Nachhaltigkeit

Bitte geben Sie an, inwieweit Sie mit den folgenden Aussagen übereinstimmen

	Ja	Nein	
1. Sind Sie daran interessiert, weitere Nachhaltigkeitsaspekte in Ihr Anlageprofil zu integrieren?*			
<i>*Wenn Sie "Nein" ankreuzen, überspringen Sie bitte die Fragen 2, 3 und 4.</i>	<i>Gering</i>	<i>Mittel</i>	<i>Erheblich</i>
2. In welchem Umfang sind Sie bereit, in nachhaltige Anlagen zu investieren?			
Eine nachhaltige Anlage ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem sozialen oder ökologischen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass die Investition keines dieser Ziele wesentlich beeinträchtigt und das Unternehmen, in das investiert wird, eine gute Unternehmensführung verfolgt. Bei Rothschild & Co betrachten wir eine Investition insbesondere dann als nachhaltig, wenn das Unternehmen, in das investiert wird, seine Kohlenstoffemissionen im Einklang mit dem Pariser Abkommen reduzieren will oder mit einem erheblichen Anteil seiner Produkte und Dienstleistungen zu anderen ökologischen oder sozialen Aktivitäten beiträgt.			
	<i>Gering</i>	<i>Mittel</i>	<i>Erheblich</i>
3. Inwieweit möchten Sie in Unternehmen investieren, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen speziell zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beitragen?*			
<i>**Dies kann die Bandbreite Ihrer Anlagemöglichkeiten verringern.</i>	<i>Gering</i>	<i>Mittel</i>	<i>Erheblich</i>
4. Inwieweit möchten Sie, dass bei Ihren Investitionen negative soziale und ökologische Auswirkungen berücksichtigt werden?***			

*\*\*\*Alle Unternehmen sollten, auch wenn ihre Aktivitäten nicht nachhaltig sind, die negativen Auswirkungen dieser Aktivitäten auf die Umwelt, die Gesellschaft und Geschäftspraktiken überwachen und minimieren. Zum Beispiel sollte ein Ölunternehmen die Treibhausgasemissionen messen, die bei der Förderung und Nutzung von Öl entstehen, sowie die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Wasserverschmutzung messen und die besten Praktiken der Branche anwenden, um diese zu minimieren.*

# Abschnitt 5: Ihr Anlageprofil

Als Resultat des Fragebogens zum Anlageverhalten

Ihr Kundenanlageprofil ist die Kombination aus Ihrem Risikoprofil und Ihrer Präferenz in Bezug auf die Nachhaltigkeit. In diesem Abschnitt finden Sie Ihre berechneten Profile, basierend auf Ihren vorherigen Antworten. Weichen die Ergebnisse von Ihren Anlagewünschen ab, können Sie ein anderes Risikoprofil und eine andere Nachhaltigkeitspräferenz wählen.

## I. Persönliches Anlageprofil

Ihre ermittelte **Risikokapazität**

Ihre ermittelte **Risikotoleranz**

Wir beurteilen Ihre persönliche **Risikoprofil** als:

Das Risikoprofil des Kunden bestimmt auf persönlicher Ebene die maximale Fähigkeit, Unsicherheiten an den Finanzmärkten zu tragen. Es ist daher auch das maximale Risiko der gesamten Anlagestrategie. Das Anlageziel für ein einzelnes Portfolio muss jedoch nicht unbedingt mit dem Gesamtrisikoprofil entsprechen, solange die konsolidierten Portfolios mit dem Gesamtrisikoprofil übereinstimmen. Um Sie mit den am besten geeigneten Service zu bedienen, empfehlen wir Ihnen, dem berechneten Risikoprofil zu folgen. Sie können jedoch Ihr individuelles Risikoprofil auswählen, das maximal um eine Stufe vom berechneten Risikoprofil der Bank abweichen kann.

Bitte wählen Sie ihr Risikoprofil:

1 – tief

2 – moderat tief

3 – moderat

4 – moderat hoch

5 – hoch

## II. Präferenz für Nachhaltigkeit

Wir schätzen Ihre **Nachhaltigkeitspräferenz** ein als:

Die Nachhaltigkeitspräferenz bestimmt, wie wichtig es ist, nachhaltig zu investieren und gibt den Mindestanteil nachhaltiger Anlagen an der gesamten Anlagestrategie vor. Die Nachhaltigkeitsrelevanz eines einzelnen Portfolios muss jedoch nicht mit dem Gesamtniveau übereinstimmen. Sie können Ihre individuelle Nachhaltigkeitsstufe wählen, die von der berechneten Stufe abweichen kann.

Bitte wählen Sie Ihre Nachhaltigkeitspräferenz:

Neutral

Interessiert

Sehr interessiert

*Bitte beachten Sie, dass bei einem Gemeinschaftskonto oder einem Sammelkonto die niedrigste Kundenrisikoprofilwahl des jeweiligen Anlegers (als Kontoinhaber) und die höchste Nachhaltigkeitspräferenzstufe für die Geschäftsbeziehung berücksichtigt werden.*

### III. Ihre Anlagekenntnisse und -erfahrungen:

	<i>einfach</i>	<i>fundiert</i>	<i>fortgeschritten</i>
1. Festverzinsliche Anlagen			
2. Aktien			
3. Anlagefonds			
4. Devisen (Kassa- & Termingeschäfte)			
5. Gold & Edelmetalle			
6. Andere Rohstoffe			
7. Hedge Fonds			
8. Strukturierte Produkte & Wandelanleihen			
9. Immobilien (Fonds oder ähnliches)			
10. Private Equity & Private Debt Fonds			
11. Optionen			
12. Futures			

Der Investor bestätigt, dass er / sie versteht, dass die Anlagen sowohl steigen als auch fallen können und dass die Wertentwicklung der Vergangenheit nicht immer ein guter Indikator für die zukünftige Renditen ist. Sie / er bestätigt auch zu verstehen, dass eine gute Investition Engagement über einen längeren Zeitraum benötigt.

Der Investor verpflichtet sich, die Bank unverzüglich zu benachrichtigen, wenn sich in diesem Formular gemachte Angaben sowie die Umstände oder der Anlageansatz ändern. Mit der Unterzeichnung dieses Formulars erklärt der Investor, dass alle hierin enthaltenen Aussagen nach bestem Wissen und Gewissen wahr, richtig und vollständig sind.

\_\_\_\_\_  
**Ort**

\_\_\_\_\_  
**Datum**

\_\_\_\_\_  
**Unterschrift Investor**

# Anhang I – Risikoprofile

Die Bank unterscheidet zwischen den folgenden Risikoprofilen und den entsprechenden Anlagezielen / Anlagestrategien:

Ausgewählte Risikoprofile	Anlageziele / Anlagestrategien
Gering	Zinsertrag / Konservativ
Moderat tief	Konservativ / Ausgewogen
Moderat	Ausgewogen
Moderat hoch	Wachstum
Hoch	Kapitalgewinn

## Definition der Anlageziele und Anlagestrategien

### Festverzinsliche Anlagen

Angestrebt wird ein langfristiger Ertrag des investierten Kapitals durch Anlagen in Obligationen. Das Risiko, das als Schwankung der Anlageerträge im Laufe der Zeit definiert wird, ist gering. Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt 1 bis 4 Jahre.

### Konservativ

Angestrebt wird ein langfristiger Ertrag des investierten Kapitals hauptsächlich durch Anlagen in Obligationen und ein geringeres Engagement in einem diversifizierten Aktienportfolio. Das Risiko, das als Schwankung der Anlageerträge im Laufe der Zeit definiert wird, ist gering. Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt 2 bis 5 Jahre.

### Konservativ / Ausgewogen

Angestrebt wird ein langfristiger Ertrag des investierten Kapitals durch die Anlage in eine Kombination aus Obligationen und einem gut diversifizierten Aktienportfolio mit einem höheren Obligationsanteil. Das Risiko, das als Schwankung der Anlagerenditen im Laufe der Zeit definiert wird, ist gering bis moderat. Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt 3 bis 6 Jahre.

### Ausgewogen

Diese Anlagestrategie bietet ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Wertpapieren und einem übergewichteten Aktienportfolio und ist auf einen langfristigen Wertzuwachs ausgelegt. Das Risiko, das als Schwankung der Anlageerträge im Laufe der Zeit definiert wird, ist moderat. Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt 4 bis 7 Jahre.

### Wachstum

Angestrebt wird ein langfristiger Ertrag des investierten Kapitals durch die Anlage in ein diversifiziertes Aktienportfolio mit einem kleineren Obligationenanteil. Das Risiko, verstanden als allfällige Kursschwankungen an den Finanzmärkten, ist moderat bis hoch. Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt 7 Jahre oder mehr.

### Kapitalgewinn

Angestrebt wird ein langfristiger Ertrag des investierten Kapitals durch Anlagen in ein diversifiziertes Aktienportfolio. Das Risiko, das als Schwankung der Anlagerenditen im Laufe der Zeit definiert wird, ist hoch. Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt 7 Jahre oder mehr.

### Wichtiger Hinweis

Der Kontoinhaber kann über mehrere Portfolios mit verschiedenen Anlagezielen- / strategien verfügen. Dennoch müssen die Portfolios auf einer konsolidierten Basis im Einklang mit dem Risikoprofil des Kunden sein.

## Anhang II – Nachhaltigkeitspräferenzstufen

---

### Ausprägungen der Nachhaltigkeitspräferenz

**Neutral:** Nachhaltige Anlagen\* werden in Ihrem Portfolio nicht ausdrücklich berücksichtigt. Ihr Portfolio kann jedoch einen gewissen Anteil an als nachhaltig eingestuften Anlagen enthalten, wenn diese einen positiven Beitrag zur Diversifizierung und langfristigen Performance der Anlagestrategie der Bank leisten.

**Interessiert:** Ihr Portfolio wird einen wesentlichen Anteil an nachhaltigen Anlagen und anderen Anlagen\*\* mit ökologischen und sozialen Merkmalen enthalten. Diese Anlagen werden so ausgewählt, dass sie zur Diversifizierung und zur langfristigen Rendite Ihres Portfolios beitragen.

**Sehr interessiert:** Der Anlageschwerpunkt Ihres Portfolios wird auf nachhaltigen Anlagen oder anderen Anlagen mit ökologischen und sozialen Merkmalen liegen. Diese Allokation kann zu einer teilweisen sektoralen oder regionalen Konzentration führen und die Diversifizierung des Portfolios beeinträchtigen. Dies wiederum kann zu möglichen Performance-Abweichungen von den großen Marktindizes führen.

*\* Bei Einzeltiteln wie Anleihen und Aktien gilt eine Anlage als nachhaltig, wenn mindestens eines der unten aufgeführten Kriterien erfüllt ist und das Unternehmen keine anderen ökologischen oder sozialen Ziele beeinträchtigt und eine gute Unternehmensführung praktiziert. Letzteres setzt voraus, dass das Unternehmen über ein Governance-Rating von mindestens BBB verfügt, wie es von MSCI ESG Research LLC veröffentlicht wird. Die Nachhaltigkeitskriterien sind entweder:*

- a) eine Investition in ein Unternehmen, das ein erklärtes Ziel zur Reduzierung seiner direkten und indirekten Treibhausgasemissionen im Einklang mit dem Pariser Abkommen zur Begrenzung des Temperaturanstiegs auf weniger als 2 Grad hat, wie von MSCI ESG Research LLC geschätzt;*
- b) oder eine Investition in ein Unternehmen, das einen wesentlichen Anteil seines Umsatzes (mindestens 20 %) mit Produkten und Dienstleistungen erzielt, die direkt zu sozialen oder ökologischen Zielen beitragen, wie von MSCI ESG Research LLC geschätzt*

*Für Fonds mit Sitz in der EU ist dies der Anteil nachhaltiger Investitionen, wie er von der Verwaltungsgesellschaft gemäß dem europäischen ESG-Muster oder im regelmäßigen SFDR-Bericht offengelegt wird. Bei Fonds, die nicht in der EU ansässig sind, und bei strukturierten Produkten kann stattdessen eine Schätzung verwendet werden.*

*Die positionsgewichtete Summe der nachhaltigen Anlagen ergibt die Portfolioallokation der nachhaltigen Anlagen.*

**\*\* Sonstige Anlagen mit ökologischen und sozialen Merkmalen werden wie folgt definiert:**

- Für Einzeltitel: Eine Anlage in ein Unternehmen, das nach der obigen Definition nicht nachhaltig ist, aber ein ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC von mindestens AA aufweist und für das eine bestimmte Teilmenge der Principal Adverse Indicators (PAI) verfügbar ist. Bei den PAI handelt es sich um Indikatoren, die in der technischen Verordnung der EU SFDR beschrieben werden, um die potenziell schädlichen Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf die Gesellschaft und die Umwelt zu messen.*
- Bei Fonds mit Sitz in der EU handelt es sich um den Anteil der Investitionen mit "anderen E/S-Merkmalen", die gemäß der europäischen ESG-Vorlage oder im regelmäßigen SFDR-Bericht des Fonds offengelegt werden. Bei Fonds, die nicht in der EU ansässig sind, und bei strukturierten Produkten kann stattdessen eine Schätzung vorgenommen werden.*