

**Vontobel et vous**



**Vontobel**

## Empowering investors to build better futures

Nous sommes tous des investisseurs. Qu'il s'agisse de temps, d'argent ou d'énergie: chaque jour, vous faites travailler votre capital avec un objectif en tête.

Cela s'appelle investir. Et c'est ce que nous faisons chez Vontobel: vous aider à faire travailler votre capital financier.

Avec plus de 2000 collaborateurs à travers le monde, nous sommes guidés par une mission claire:

**Empowering investors to build better futures.**





## **Vous donner le pouvoir d'agir**

Chacun a sa propre vision d'un avenir meilleur. Notre travail n'est pas de vous dire où aller, mais de vous aider à y arriver.

Notre objectif est de mettre à votre disposition les compétences, les outils et les opportunités d'investissement nécessaires pour que vous puissiez vraiment être aux commandes.





## Où que vous soyez dans votre parcours d'investisseur, nous pouvons vous aider

L'expertise en investissement s'acquiert tout au long d'une vie. Nous avons acquis la nôtre sur plusieurs générations. Il y a plus d'un siècle que nous sommes aux côtés des investisseurs du monde entier: nous avons donc beaucoup à partager.

Que vous soyez un investisseur privé ou institutionnel, ou que vous dispensiez des conseils en placement, nous vous traitons avec la même attention. Nous prenons le temps de bien comprendre votre situation, vos objectifs d'investissement et vos convictions afin de vous fournir tout ce dont vous avez besoin pour arriver à votre destination.





**Vous donner le  
pouvoir d'agir**



## **Votre référence mondiale en matière d'investissement**

Chez Vontobel, tous nos clients ont un point commun: ils viennent nous voir pour des solutions d'investissement actives.

Notre organisation nous permet d'offrir tout un éventail d'options distinctes et indépendantes couvrant les actions, les obligations et les portefeuilles multi-actifs. Leader mondial en produits financiers, nous vous faisons bénéficier de notre expertise dans les solutions structurées. Nous offrons également une large gamme de services en planification de patrimoine.

Nous en sommes convaincus: en réunissant ces différents aspects de l'investissement au sein d'une seule entreprise, Vontobel devient un choix évident pour les investisseurs du monde entier.





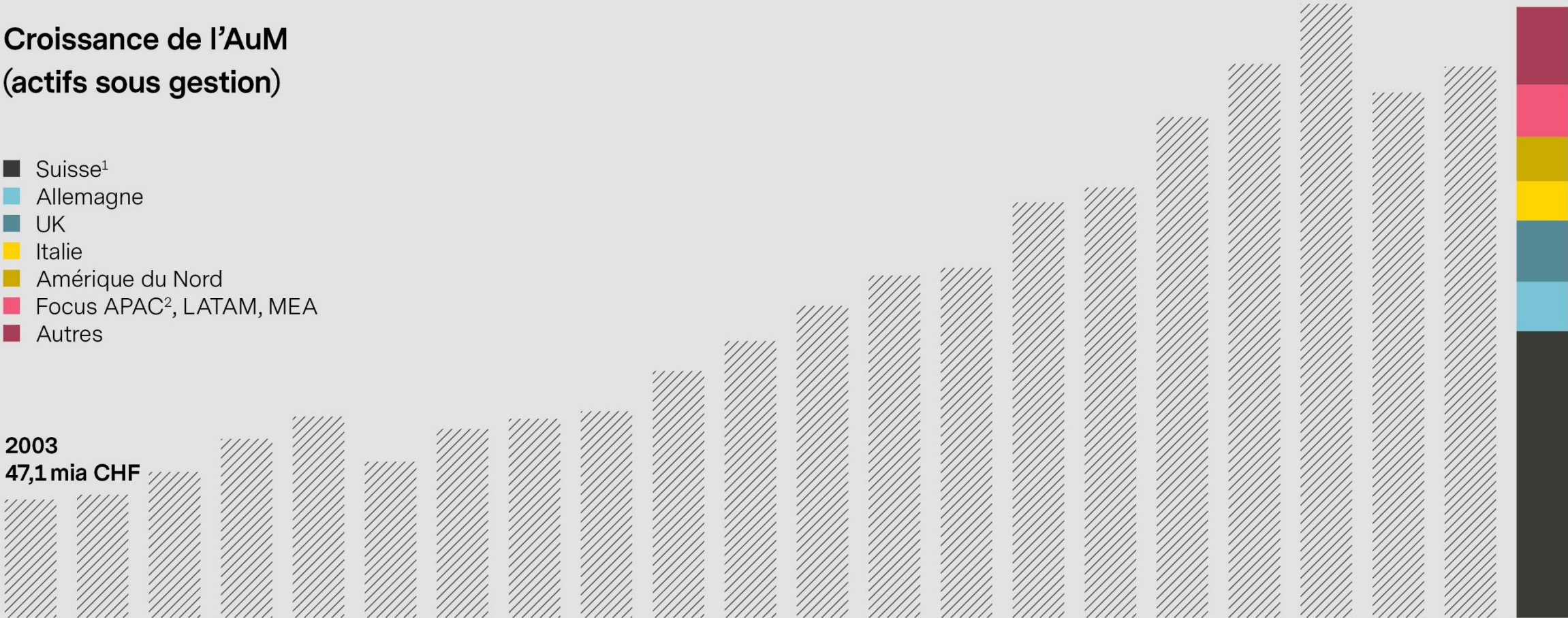
# Gagner votre confiance en tant que société d'investissement leader dans le monde

## Croissance de l'AuM (actifs sous gestion)

- Suisse<sup>1</sup>
- Allemagne
- UK
- Italie
- Amérique du Nord
- Focus APAC<sup>2</sup>, LATAM, MEA
- Autres

2003  
47,1 mia CHF

2024  
229,1 mia CHF



<sup>1</sup> Y.c. le Liechtenstein  
<sup>2</sup> Singapour, RAS Hong Kong, Australie et Japon  
Source : rapport annuel de Vontobel 2024



# Pourquoi Vontobel?



# L'investissement est au cœur de tout ce que nous entreprenons

Chez Vontobel, l'investissement a toujours été notre cœur de métier. Après nos débuts dans le courtage en 1924, nous sommes devenus gestionnaires d'actifs en 1936.

Aujourd'hui, nous aspirons à être l'un des principaux partenaires de confiance au niveau mondial, avec des experts sur toutes les grandes places financières de la planète.

Nous croyons fermement dans l'investissement actif et travaillons sans relâche à créer de la valeur et à fournir les performances attendues.

Nous maîtrisons ce que nous faisons, et nous ne faisons que ce que nous maîtrisons.

Vontobel

Le saviez-vous?



Nous sommes pionniers dans le domaine ESG avec

**plus de 20 ans d'expérience**



**Nos produits, nos services et nos analyses ont reçu de nombreuses distinctions.**

Vous trouverez plus d'informations sur nos distinctions ici.<sup>1</sup>



Nous opérons à l'échelle mondiale en tant que maison d'investissement purement buy-side.

**> 250**

**professionnels de l'investissement** répartis sur six stratégies d'investissement indépendantes et diverses équipes spécialisées.



## Nous sommes à votre écoute

Le monde change rapidement. Pour rester à la pointe, les entreprises doivent constamment évoluer. C'est ce que nous faisons en restant proches de nos clients.

Que vous soyez un investisseur privé ou institutionnel, nous commençons par analyser votre situation personnelle, vos objectifs et vos besoins. À vous de nous dire comment vous souhaitez travailler avec nous – relation personnelle avec un chargé de clientèle, solutions numériques ou services hybrides. Nous traduisons nos observations en solutions concrètes qui correspondent à vos exigences et à vos souhaits.

C'est pourquoi 85% de nos clients sont très satisfaits ou extrêmement satisfaits.<sup>1</sup>



<sup>1</sup>Vontobel Global 2021 Voice of Client (VoC) Study. Panel: 1'549 clients.

# Nous nous engageons à être des citoyens responsables et à travailler en partenariat avec nos clients

## Nos six engagements en matière de développement durable

### Climat et environnement

Prendre des mesures significatives pour réduire les émissions de gaz à effet de serre de l'ensemble de nos opérations ainsi que de notre portefeuille bancaire et de négociation.

### Égalité, diversité et inclusion

Continuer à offrir un environnement de travail agréable où chacun peut s'épanouir.

### Gouvernance et transparence

Permettre à nos parties prenantes de nous interpeller par le biais de la gouvernance et la transparence.

### Conseils aux clients privés

Conseiller nos clients privés sur les avantages, les opportunités et les risques des investissements ESG.

### Solutions d'investissement

Intégrer les considérations ESG dans les décisions d'investissement actives.

### Engagement communautaire

Être un membre actif de la communauté locale.





**«En tant que propriétaires avec une vision à long terme, nous soutenons les efforts de Vontobel pour jouer un rôle actif dans la transformation durable de notre économie et de notre société pour les générations futures.»**

**Dr. Maja Baumann**  
Membre du Conseil d'Administration



## Nous croyons en nos collaborateurs et en leur diversité

Chez Vontobel, nous cultivons l'esprit d'appartenance. Nous donnons à nos collaborateurs les moyens d'assumer leur responsabilité individuelle pour remplir notre mission: permettre aux investisseurs de construire un avenir meilleur.

Nous savons que la diversité des approches aboutit à de meilleures solutions. Tout en restant attachés à nos racines suisses, nous sommes fiers d'avoir développé une équipe moderne, dynamique, multiculturelle et plurilingue.

Nous devons notre compétitivité et notre réussite à nos collaborateurs et à leur façon de travailler.

Vontobel

Le  
saviez-  
vous?

93 %

d'entre nous sont  
fiers de travailler pour  
Vontobel.

Source: enquête mondiale auprès des  
collaborateurs Vontobel, 2021.



24 %

de femmes à des postes  
de direction.

Objectif: plus de 30 %  
d'ici 2030.<sup>1</sup>

> 60

nationalités représentées.

Nos collaborateurs pas-  
sionnés sont répartis sur 28  
sites à travers le monde.

Source: rapport annuel de Vontobel, décembre 2024

<sup>1</sup> État : juin 2024



# Nous sommes prêts pour le futur

À la pointe de la technologie et de l'analyse de données, nous sommes prêts pour le futur afin que vous le soyez aussi.

Nous ne cessons d'imaginer comment donner le pouvoir d'agir aux investisseurs, exploitant les toutes dernières technologies et l'intelligence artificielle pour mieux servir nos clients.

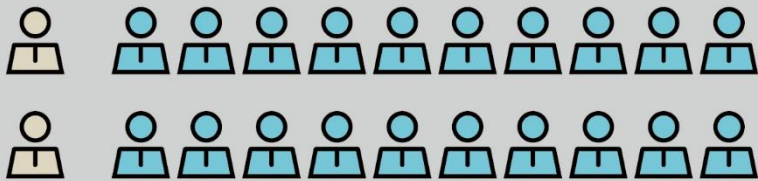
Nous avons également à cœur de repenser l'investissement. Les nouvelles technologies génèrent de nouvelles opportunités. L'analyse de données peut révéler des tendances et des corrélations intéressantes à exploiter. Notre motivation est assez simple: mieux investir, pour aujourd'hui et pour demain.



100

développeurs polyvalents, analystes de données, spécialistes IA et ingénieurs cloud.

Notre équipe Science et Ingénierie des données (données et IA) a vu ses effectifs **multipliés par dix en moins de cinq ans.**



2018 2022



Nous investissons massivement dans la transformation numérique: investissements continus de

**45 mio CHF + p. a.**

Source: rapport annuel de Vontobel, décembre 2021

## Nous sommes avec vous sur le long terme

Notre histoire est marquée par une croissance constante. Pilier de ce succès à long terme: une société à la fois familiale et cotée en Bourse.

L'engagement de la famille Vontobel nous permet d'affronter sereinement les turbulences des marchés en restant fidèles à notre stratégie.

En tant que société cotée, nous respectons scrupuleusement les exigences du marché et opérons avec un maximum de transparence.

Vous pouvez compter sur nous pour relever les défis de demain avec la ténacité, l'indépendance d'esprit et l'approche orientée solution qui nous ont permis de surmonter ceux d'aujourd'hui.

Le  
saviez-  
vous?



6<sup>e</sup>

marque la plus forte de Suisse en 2021.  
Classement du BSI de Brand Finance.<sup>3</sup>

**La croissance régulière de nos actifs sous gestion** témoigne de la confiance que nos clients placent en nous.

Sur le marché suisse, Vontobel AM **a gagné 5 places** pour se classer 7<sup>ème</sup> dans le classement Fund Brand 50 depuis fin 2016.<sup>2</sup>



Depuis la naissance de notre entreprise en 1924, nous n'avons jamais enregistré de perte au bilan. Nous conservons une assise financière solide et avons **toujours distribué des dividendes**. Maja Baumann et Björn Wettergren, membres de la 4<sup>e</sup> génération de la famille Vontobel, sont des membres actifs du conseil d'administration.

Source: rapport annuel de Vontobel, décembre 2022



**C'est parti**



## Investisseurs institutionnels

En tant que client institutionnel, que vous soyez investisseur ou conseiller, vous bénéficiez d'un contact étroit avec votre chargé de clientèle et nos équipes d'investissement spécialisées. Vous avez accès à l'ensemble des produits et des services de Vontobel: notre offre peut inclure des fonds, des mandats et des solutions de conseil en investissement.



En savoir plus  
[ici](#)

## Investisseurs privés

En tant que client privé, vous pouvez vous compter sur nous pour vous conseiller de manière active et prévoyante. Nous suivons une approche holistique, surveillons attentivement les marchés, anticipons les tendances et opportunités et développons des solutions personnalisées. Nos solutions ESG vous aident à mieux atteindre vos objectifs et à choisir des placements en accord avec vos valeurs personnelles.



En savoir plus  
[ici](#)





Empowering investors  
to build better futures.



# Annexe



# L'histoire de notre entreprise



## Nos fondations

**1924**

Fondation de la société de courtage F. E. Haerberli & Cie à Zurich.

**1943**

Le fils de Jakob Vontobel, Hans Vontobel, entre dans l'entreprise.

## Premières phases d'expansion

**1983**

Conversion de la société en commandite J. Vontobel & Co. en société anonyme J. Vontobel & Co. AG.

## Expansion internationale

**1983**

USA

**1991**

Luxembourg

**2002**

Allemagne

**2003**

Italie

**2007**

R. -U.,  
Espagne

**2008**

Hong Kong

**2012**

Singapour

**2013**

Australie

**2020**

Japon,  
France

**2023**

Suède

## Une société d'investissement tournée vers l'avenir

**2016**

Vontobel renforce sa collaboration avec Raiffeisen dans la gestion d'actifs avec le rachat de Vescore AG, une filiale de Raiffeisen.

**2022**

Lancement de notre concept multi-boutiques aux USA. Acquisition d'UBS Swiss Financial Advisors.

**1936**

Jakob Vontobel reprend la société de courtage Haerberli & Cie et crée la société en commandite J. Vontobel & Co. Son esprit d'entreprise lance les bases de la banque actuelle.

**1967–1971**

Vontobel se lance dans le traitement électronique de données. En 1971, les ordinateurs étaient si bien intégrés chez Vontobel que des relevés quotidiens ont été introduits, une initiative révolutionnaire pour l'époque.

**1986**

Cotation des actions de Vontobel Holding AG à la Bourse de Zurich (aujourd'hui dénommée SIX Swiss Exchange). L'IPO est un succès.

**2015**

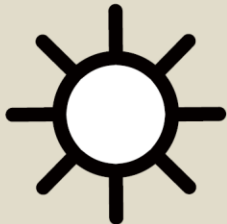
Acquisition d'une participation majoritaire dans TwentyFour Asset Management LLP, Londres. Complétée en 2021 quand Vontobel acquiert les 40 % restants.

**2019**

Vontobel lance «volt by Vontobel», le premier système numérique de Suisse pour la gestion de portefeuille active.

**2024**

Vontobel a finalisé l'acquisition d'une participation minoritaire significative dans Ancala Partners LLP, un gestionnaire d'infrastructure privé indépendant basé à Londres.



# Notre parcours vers la durabilité

Vontobel s'engage à contribuer à une économie et à une société plus durables.

**1998**

Lancement du premier produit ESG.



**2008**

Vontobel devient signataire du Carbon Disclosure Project (CDP) et membre fondateur de la Fondation Suisse pour le Climat. L'entreprise lance sa première solution d'investissement durable.

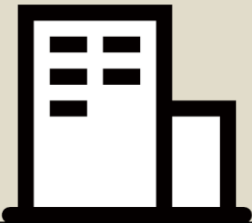
**2010**

Vontobel est signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies.



**2014**

Vontobel devient membre fondateur de Swiss Sustainable Finance.



**2019**

Vontobel publie sa Politique d'investissement et de conseil durables.

**2022**

Vontobel remplace les «principes de durabilité» de 2007 par «Sustainability Positioning and Commitments».



**2007**

Vontobel définit ses dix «principes de durabilité».

**2009**

Vontobel compense toutes ses émissions opérationnelles (scope 1 – 3)<sup>1</sup> par l'achat de certificats de CO<sub>2</sub><sup>2</sup>.

**2011**

Exclusion des investissements dans les armes controversées à l'échelle du Groupe.

**2017**

Adhésion aux principes du Pacte mondial des Nations Unies.

**2021**

Vontobel est signataire du «UK Stewardship Code».

<sup>1</sup> Nous calculons nos émissions de gaz à effet de serre en conformité avec le Protocole des gaz à effet de serre (Protocole des GES). Le Scope 1 englobe les émissions liées au chauffage (gaz naturel, biogaz et fioul), les pertes d'agents frigorigènes ainsi que les déplacements professionnels (véhicules appartenant à l'entreprise). Nous calculons nos émissions de Scope 2 selon la «market based approach». Celle-ci tient compte de l'électricité achetée individuellement par Vontobel (p. ex. provenant de sources renouvelables) sur des sites où des informations sur le mix énergétique sont disponibles. Nous comptabilisons dans nos émissions provenant des activités opérationnelles de Scope 3 les émissions liées à l'énergie qui ne sont pas comprises dans le Scope 1 ou 2, les déplacements professionnels avec des véhicules externes, les trajets pendulaires, les produits alimentaires, le papier, les travaux d'impression, les envois, les déchets et l'eau. D'autres émissions de Scope 3 ne sont pas prises en compte.

<sup>2</sup> Les certificats de CO<sub>2</sub> sont mis à disposition par «South Pole». Les projets sélectionnés fonctionnent sous le Verified Carbon Standard (VCS).




# L'art avec un but

Avec un regard nouveau sur ce que peut être une collection d'entreprise, «L'art chez Vontobel» se concentre sur des perspectives nouvelles tout en nouant des liens avec le passé.

**Origines**

Hans Vontobel a créé la Commission artistique de Vontobel dans les années 1970. Son enthousiasme et son approche philanthropique ont guidé notre engagement et défini ce qui a toujours constitué l'objectif de notre collection d'œuvres d'art: promouvoir une jeune génération d'artistes talentueux, un choix qui s'inscrit pleinement dans le cadre de notre responsabilité sociale.



**Évolution**

Depuis 2015, notre stratégie de collection a été repensée avec une approche internationale qui reflète notre vocation de société d'investissement d'envergure mondiale. En outre, nous nous engageons en faveur de la photographie contemporaine centrée sur la représentation de l'humanité et de son action dans son environnement actuel.

Manon Wertenbroek  
*Shaking Hands*, 2016  
Tirage Lambda sur papier métallique.

**A New Gaze**

En résonance avec la collection, notre prix de la photo A New Gaze, décerné tous les deux ans, est également dédié aux artistes émergents et tisse un lien étroit avec la démarche durable de Vontobel: dans le but d'encourager et de faire découvrir d'autres visions du monde qui nous entoure, chaque édition se consacre à une région différente et à un thème important sur le plan social.


**Nos lauréats**

**2017**  
Security / Insecurity  
Lauréate: Eva O'Leary (\*1989), USA

**2019**  
Identity  
Lauréat: Kelvin Haizel (\*1987), Ghana

**2022**  
Responsibility in the Anthropocene  
Lauréat: Dongkyun Vak (\*1992), Corée du sud

**2024**  
Community  
Les Lauréats: Emidio Battipaglia (\*1984, Italie) et Augustin Lignier (\*1995, France)



Découvrez les oeuvres

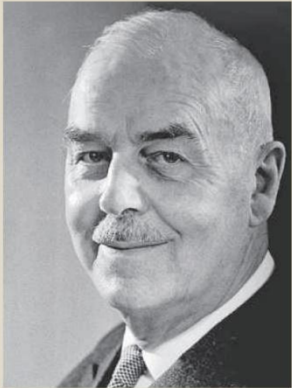
Promouvoir l'art sur le lieu de travail afin de créer un environnement stimulant et d'encourager le dialogue – entre les collaborateurs comme avec nos clients et nos partenaires – est au coeur de «L'art chez Vontobel» et fait partie intégrante de la culture d'entreprise de Vontobel. À ce titre, «L'art chez Vontobel» reflète la culture et les objectifs de l'entreprise par son orientation visionnaire qui met en avant la diversité et place l'humain au centre.



# Un fier héritage

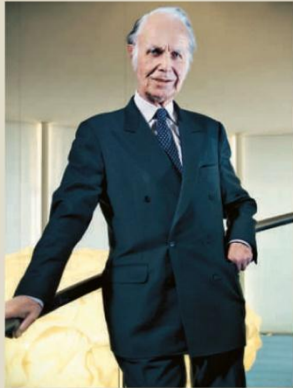


Le nom de von Tobel, devenu plus tard Vontobel, est apparu pour la première fois en 1324. Les armoiries familiales remontent à 1488. Selon des sources historiques, la dynastie aurait été propriétaire du petit château médiéval de Tobel, également appelé Strickenberg, dans sa commune d'origine de Wald (Oberland zurichois). La famille a quitté Wald pour s'installer à Irgenhausen vers 1710.



Jakob Vontobel naît en 1885 à Irgenhausen, près du lac de Pfäffikon. Il entre en 1911 à la Bank Leu et Cie, la plus ancienne banque de Zurich: c'est la première étape d'une carrière qui l'amènera à la tête de sa propre banque.

Le 4 juillet 1936, Jakob fonde la société en commandite J. Vontobel & Co. qui est inscrite au registre du commerce de Zurich le 13 juillet 1936. Le but de la société est défini comme suit: «négoce et surveillance de titres, comptes de dépôt, gestion d'actifs».



Hans Vontobel, le fils de Jakob Vontobel, est entré chez J. Vontobel & Co. en 1943. Sous sa direction, l'entreprise est devenue l'une des principales sociétés de conseil en investissement opérant à l'échelle internationale. Nommé président du conseil d'administration en 1981, il a ensuite été Président d'honneur de Vontobel Holding AG à partir de 1991. Père de deux filles et d'un fils, ce banquier passionné était aussi auteur et essayiste. Il a occupé le poste de président de la Bourse de Zurich pendant de nombreuses années, siégé au conseil d'administration de l'Association suisse des banquiers et de la Neue Zürcher Zeitung et présidé la Chambre de commerce Allemagne-Suisse.



Dr. Hans-Dieter Vontobel, le fils de Hans Vontobel, est entré chez Vontobel en 1972. Conscient des opportunités et des avantages compétitifs offerts par la révolution technologique, il a joué un rôle clé dans l'informatisation de l'entreprise. Avant même d'être nommé Chief Executive Officer en 1981, Hans-Dieter Vontobel avait ainsi déjà imprimé sa marque chez Vontobel. Sous sa direction, une nouvelle ère a débuté sur les bases de la croissance florissante des années soixante et soixante-dix.



Aujourd'hui, des représentants de la quatrième génération des familles propriétaires siègent au conseil d'administration de Vontobel Holding AG. Maja Baumann, avocate en exercice, est entrée au conseil en décembre 2015. En 2016, le conseil a accueilli Björn Wettergren, ingénieur en mécanique de formation. Ayant déjà travaillé pour l'entreprise au cours de leurs carrières respectives, tous deux entretiennent des relations étroites avec les clients et les collaborateurs. Et surtout, ils incarnent le soutien indéfectible de la famille en faveur de l'indépendance et de l'orientation à long terme de Vontobel.

De l'action philanthropique de Hans Vontobel, on retiendra en particulier la création des fondations Vontobel, Créativité au Troisième Âge et Lyra pour la promotion de jeunes talents musicaux.



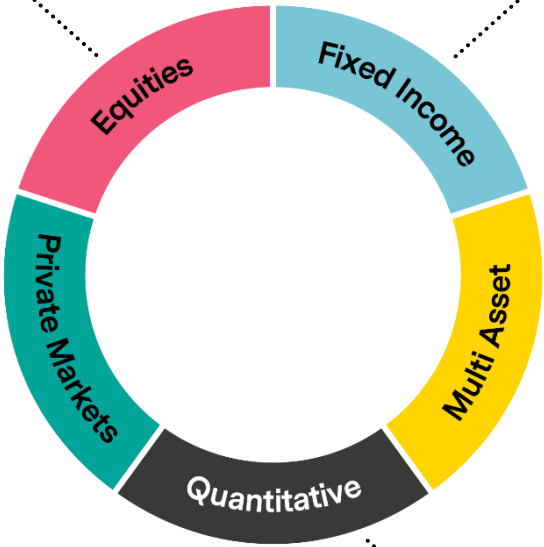
# Les avantages d'une stratégie multiple, en plus grand

## Equities

Tous nos portefeuilles s'appuient sur des philosophies d'investissement cohérentes, alliées à une recherche approfondie, à des processus rigoureux et à une solide gestion des risques. Notre vaste gamme de fonds actions sont gérés de manière active selon des philosophies d'investissement fondées sur de profondes convictions. Nous privilégions deux styles d'investissement: bottom-up et quantitatif. Les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) font partie intégrante de notre approche d'investissement bottom-up, dans la mesure où une croissance durable des bénéfices constitue un gage de performance.

## Private Markets

Dans les marchés privés, nous proposons des solutions de financement d'infrastructures et adossées à des actifs, offrant un accès à des actifs essentiels et à des opportunités de prêt alternatif qui renforcent la diversification des portefeuilles. Nos investissements dans les infrastructures privées se concentrent sur des entreprises opérant dans des secteurs clés tels que l'énergie, les transports et les services publics, contribuant ainsi à un impact économique et environnemental positif. Cette classe d'actifs offre un ensemble unique d'avantages, notamment des flux de trésorerie prévisibles et une protection contre l'inflation. Le financement adossé à des actifs implique des investissements garantis par un portefeuille d'actifs, dans des structures offrant une protection contre les pertes et des rendements ajustés au risque intéressants.



## Fixed Income

Les équipes de Fixed Income sont convaincues que les obligations recèlent toujours de la valeur. Le segment obligataire offre des opportunités indépendamment du cycle du marché et nous pouvons vous aider à dégager de la valeur, où qu'elle se trouve.

## Multi Asset

Les stratégies couvrent toutes les principales classes d'actifs, offrant un accès au bêta du marché ainsi qu'à des sources d'alpha sélectionnées. L'offre englobe des stratégies de rendement absolu et axées sur des indices de référence. Les décisions d'investissement peuvent être mises en oeuvre dans le cadre d'une approche fondamentale, purement systématique ou hybride.

## Quantitative Investments

Depuis 1998, Quantitative Investments pratique une approche de la gestion d'actifs basée sur des connaissances avérées issues d'études réalisées sur les marchés financiers. L'équipe crée une valeur ajoutée durable pour les investisseurs grâce à une gestion dynamique des primes de risque et à des stratégies d'investissement fondées sur des principes scientifiques.

## Un expert financier international avec des racines suisses

- Vontobel offre des prestations de service et de conseil basés sur une expertise approfondie de l'investissement dans le monde entier à des **clients privés**, des **investisseurs institutionnels** et des **intermédiaires financiers** sur le **marché suisse** et les **grands marchés internationaux**.
- **La société d'investissement s'appuie sur la technologie pour offrir des solutions sur mesure et de grande qualité à ses clients.**
- En se positionnant comme une maison d'investissement purement buy-side, Vontobel opère **exclusivement dans l'intérêt de ses clients investisseurs.**
- Une entreprise qui reste **familiale** au travers d'une participation majoritaire.
- Cotée à la Bourse suisse SIX Swiss Exchange depuis 1986.

### Key facts 2024

- Actifs sous gestion: CHF 229.1 milliards
- Base de capital (capitaux propres): CHF 2.2 milliards
- Ratio de fonds propres total: 20,9 %
- Ratio de fonds propres CET1: 16,1 %
- Notation Moody's: Aa3



Notre société compte plus de **60 nationalités** différentes.



Plus de **2200 experts** collaborent depuis **28 sites à travers le monde** comme une seule équipe au sein d'une structure horizontale.



Chez Vontobel, plus de **20% de femmes** occupent des postes à responsabilité.



Maja Baumann et Björn Wettergren, **membres de la 4<sup>e</sup> génération de la famille Vontobel**, siègent à notre conseil d'administration.

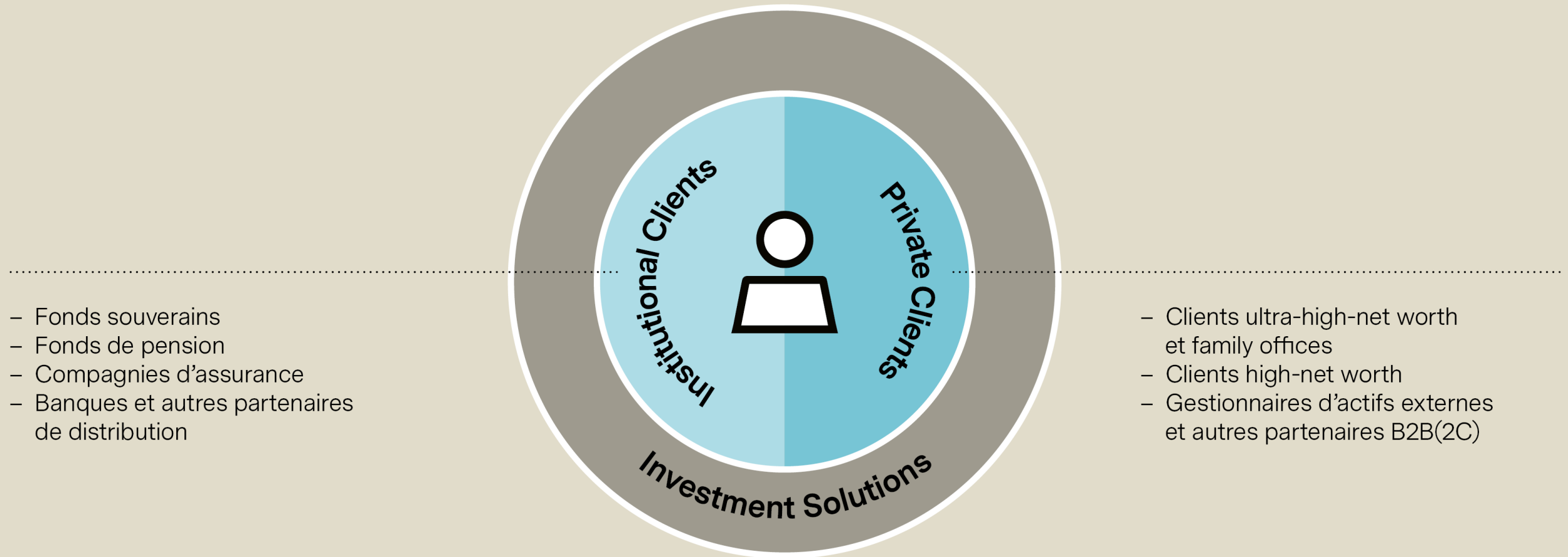


Depuis la naissance de notre entreprise en 1924, nous n'avons jamais **enregistré de perte au bilan** et avons toujours versé un dividende.

Le  
saviez-  
vous?



## Investment-led et client-centric sont les principales promesses



# Résultats du Groupe 2024

Chiffres clés (mio CHF)	2024	2023	2022	2021	Objectifs
Actifs sous gestion (en Mds)	229,1	206,8	204,4	243,7	
Afflux net de nouveaux capitaux (en Mds)	2,6	-3,5	-5,2	8,1	
Revenu d'exploitation	1 422,5	1 309,6	1 285,1	1 535,6	4 – 6 %
Charges d'exploitation	1 068,7	1 041,9	1 017,7	1 068,4	
Bénéfice avant impôts	353,8	267,7	267,4	467,2	
Impôts	87,7	53,0	37,5	83,4	
<b>Bénéfice net du Groupe</b>	<b>266,1</b>	<b>214,7</b>	<b>229,8</b>	<b>373,8</b>	
Ratio coûts / revenus (%)	74,7	79,2	78,4	69,1	< 72
Rendement des fonds propres <sup>1</sup> (%)	12,3	10,5	11,2	18,8	> 14
Bénéfice par action non dilué	4,76	3,86	4,13	6,69	

- Solide performance opérationnelle
- Retour à une collecte nette positive
- Les effets positifs des mesures de performance et d'efficacité se matérialisent progressivement
- Un bilan solide et une position de capital robuste, accompagnés de la poursuite de l'accroissement du capital et de la création de valeur.



# Structure actionnariale



Le saviez-vous?

## Structure actionnariale à la date de clôture<sup>1</sup>

- 10,6% Advontes AG
- 14,3% Vontrust AG
- 14,9% Fondation Vontobel
- 4,7% Pellegrinus Holding AG
- 6,3% Autres actions familiales
- 50,9% Actions dans le contrat de pool (privé)
- 49,1% Actions en circulation<sup>2</sup> (publique)

## Engagement important de la famille Vontobel

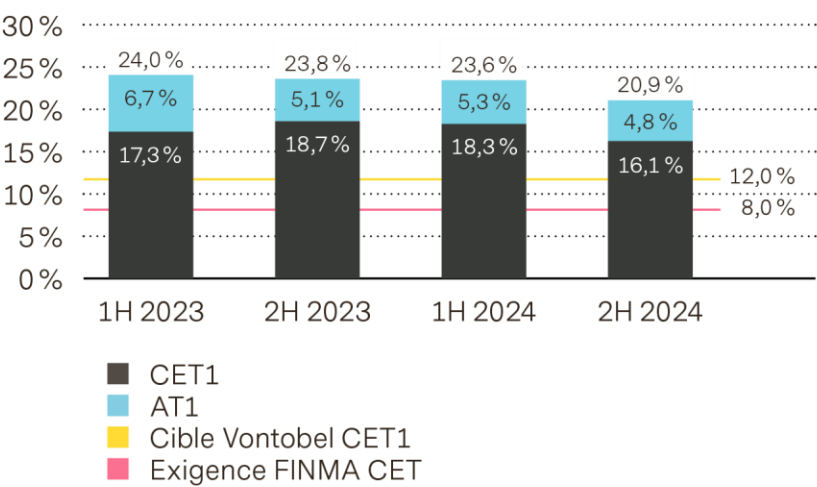
- Garantit la stabilité et la sécurité
- Nous distingue de la concurrence

<sup>1</sup> Sur la base d'un capital-actions de CHF 56.875 mio de Vontobel Holding AG

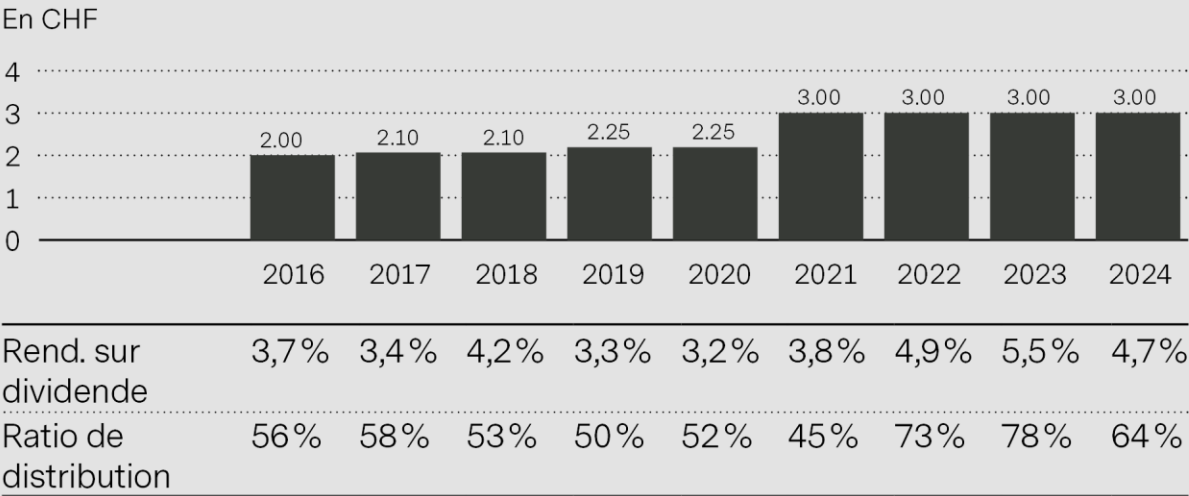
<sup>2</sup> Y compris actions propres de Vontobel Holding, actions détenues par la direction et actions familiales en circulation

# Niveaux de fonds propres solides

Ratios de fonds propres



Dividende par action attrayant



Base de capital forte

Ratio de fonds propres total: 20,9%  
Note de crédit: Moody’s Aa3 stable (dépôts à long terme)  
Capitalisation boursière: CHF 3,54 billion

Couverture des analystes

Citigroup: Nicholas Herman  
Mediobanca: Gian Luca Ferrari  
Octavian: Anne-Chantal Risold  
Oddo BHF: Benoit Valleaux  
UBS: Mate Nemes  
ZKB: Daniel Regli



## Executive Committee



**Christel Rendu de Lint**  
Co-CEO  
Head Investments



**Georg Schubiger**  
Co-CEO  
Head Private Clients



**Maria-Antonella Bino**  
General Counsel  
Head Legal & Compliance



**Thomas Heinzl**  
CFO/CRO  
Head Finance & Risk



**Markus Pfister**  
COO  
Head Technology & Services

# Nos sites dans le monde





## Annotations

1 Ces distinctions ne reflètent aucun produit ou service offert aux États-Unis. Hyperlien: <https://www.vontobel.com/fr-ch/a-propos-de-vontobel/organisation/distinctions/>

2 Ces distinctions ne reflètent aucun produit ou service offert aux États-Unis. Hyperlien: [distributioninsight.broadridge.com/login.jsp#/productSingle/FB50](https://distributioninsight.broadridge.com/login.jsp#/productSingle/FB50)

3 Hyperlien: [brandirectory.com/rankings/switzerland/2021](https://brandirectory.com/rankings/switzerland/2021)

## Informations légales importantes / clause de non responsabilité

Les informations contenues dans le présent document ont été préparées par Vontobel Holding AG en coopération avec ses affiliés («Vontobel» ou «nous») et sont susceptibles d'être distribuées par les entités mentionnées cidessous. Néanmoins, elles ne sont pas destinées à être distribuées à / à être utilisées par des personnes ou des entités dans une juridiction ou un pays où une telle distribution ou utilisation serait contraire aux lois ou aux réglementations applicables, ou qui soumettrait Vontobel à une obligation d'enregistrement dans la juridiction ou le pays en question. Vontobel n'émet aucune prétention quant au caractère approprié des informations contenues dans le présent document pour une utilisation en tous lieux et par tous les lecteurs.

Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme une recommandation, une offre ou une sollicitation au public ou autre, en vue de la souscription, de l'achat, de la détention ou de la vente d'un instrument financier, que ce soit de manière directe ou indirecte, et quelle que soit la juridiction. Le présent document peut contenir des informations sur des produits et des services dans le monde entier; néanmoins, cela ne signifie pas qu'un tel produit et / ou service est ou sera disponible en tous lieux. Tout produit et / ou service auquel il est fait référence dans le document peut être soumis à des exigences réglementaires différentes selon le pays d'utilisation. Par conséquent, il convient de noter que

certaines sections du document sont destinées uniquement à certains types de clients et / ou utilisateurs expérimentés, ou réservées à certains publics de pays spécifiques. Les informations contenues dans le présent document ne sont pas conçues ou prévues comme une promotion ou une publicité pour des produits spécifiques ou pour l'utilisation d'un produit qui n'est pas autorisé par les lois et réglementations de votre pays ou de votre résidence, et sont à titre d'information uniquement.

Par conséquent, les informations doivent faire l'objet d'une évaluation minutieuse par chaque lecteur et par le public. Ni Vontobel, ni aucune autre partie impliquée dans la création, la production ou la délivrance du présent document au lecteur / au public n'est tenu responsable des pertes ou dommages directs, accessoires, consécutifs, indirects ou punitifs découlant de l'accès au document, de l'utilisation ou de l'impossibilité d'utilisation du document, ou de toute erreur ou omission dans le contenu du document. Il est à noter que certaines juridictions n'autorisent pas l'exclusion des garanties implicites, de sorte que l'exclusion cidessus peut ne pas s'appliquer dans certains pays.

Vontobel se réserve le droit, à tout moment et sans préavis, d'apporter des modifications, des corrections et / ou des améliorations aux informations contenues dans le présent document.

Le présent document est une communication générale qui n'est pas impartiale; il a été préparé uniquement à des fins d'information et d'éducation. Les informations et opinions (collectivement, les «informations») contenues dans le document ne sont pas destinées à être considérées comme une prévision, une recherche, une recommandation ou un conseil en investissement. Les décisions reposant sur les informations qu'il contient relèvent de la seule responsabilité du lecteur. Vous ne devez vous appuyer sur aucune information contenue dans le document pour prendre une décision d'investissement ou autre.

Ce document ne repose pas sur la prise en compte de la situation individuelle d'un investisseur. Rien dans le document ne constitue ou ne doit être considéré ou interprété comme constituant un conseil d'ordre fiscal, comptable, réglementaire, juridique ou d'assurance, comme un investissement ou comme tout autre type de conseil visant à souscrire, acheter, détenir ou vendre des titres ou tout autre instrument financier, à effectuer des transactions ou à adopter une stratégie d'investissement. Toutes les informations contenues dans le présent document sont fournies «telles quelles», sur la base de connaissances et / ou de l'évaluation du marché à la date du document ou selon la période spécifiée dans le document sans aucune prétention ou garantie d'aucune sorte, qu'elle soit expresse ou implicite.

Toute information contenue dans le document peut être remplacée ou modifiée en raison d'événements d'ordre politique ou à venir sur le marché, ou pour toute autre raison. Néanmoins, Vontobel n'est pas dans l'obligation de mettre à jour le document. Toutes les projections, les déclarations et estimations prospectives contenues dans le présent document sont spéculatives; en raison de divers risques et incertitudes, il ne peut y avoir aucune assurance que les estimations ou les hypothèses émises s'avèreront exactes; dans les faits, les événements ou les résultats peuvent être substantiellement différents de ceux que le présent document reflète ou envisage. Les informations contenues dans le présent document ne doivent pas être interprétées comme des recommandations mais comme une illustration de thématiques économiques plus larges. Il convient de garder à l'esprit qu'une performance passée ne constitue pas un indicateur fiable d'une performance actuelle ou à venir, et que les prévisions sont de fait limitées et ne doivent pas être considérées comme un indicateur de performance future.

Les chiffres présentés peuvent ne pas correspondre exactement aux totaux indiqués dans les tableaux et le texte. Les pourcentages et les variations en pourcentage sont calculés sur la base des chiffres arrondis figurant dans les tableaux et le texte et peuvent ne pas refléter précisément les pourcentages et les variations en pourcentage qui résulteraient de chiffres non arrondis. Les investissements environnementaux, sociaux et de gouvernance («ESG») et les critères utilisés peuvent être de nature subjective. Les considérations évaluées dans le cadre des processus ESG peuvent varier selon les types d'investissements et les émetteurs, et il se peut que les facteurs ne soient pas tous identifiés ou pris en compte pour tous les investissements. Les informations utilisées pour évaluer les composantes ESG peuvent varier selon les fournisseurs et les émetteurs étant donné que l'ESG n'est pas une caractéristique définie de manière homogène. Les investissements ESG peuvent renoncer aux opportunités de marché disponibles pour les stratégies qui n'utilisent pas de critères de ce type. Il n'existe aucune garantie que les critères et les techniques employées seront efficaces.

Bien que Vontobel estime avoir pris le soin nécessaire à la compilation des contenus du présent document, il ne saurait garantir expressément ou implicitement son éventuelle distribution, la précision, l'exactitude ou le caractère exhaustif des informations, du texte, des graphiques ou de tout autre élément contenu dans le document, lequel ne doit pas être considéré comme tel. Vontobel n'accepte aucune responsabilité à cet égard. Aucune information contenue dans le présent document ne sera considérée ou interprétée comme créant une relation contractuelle entre les fournisseurs de telles informations et le lecteur du document. Toutes les composantes du présent document sont protégées par les lois sur la propriété intellectuelle et sont la propriété de Vontobel ou de tierces parties. Les informations contenues dans ce document sont uniquement destinées à votre usage personnel, non commercial.

Vontobel, ses administrateurs et collaborateurs sont susceptibles d'avoir investi, d'investir actuellement ou à l'avenir dans des instruments financiers dans le cadre desquels le présent document comprend des informations ou des opinions. Il est également possible que Vontobel ait précédemment fourni, fournisse actuellement ou à l'avenir des services à des émetteurs de tels instruments financiers incluant, par exemple, des services de financement d'entreprise ou de tenue du marché. En outre, il est possible que des collaborateurs ou des administrateurs de Vontobel aient précédemment occupé, occupent actuellement ou à l'avenir certaines fonctions pour le compte des émetteurs de tels instruments financiers, par exemple en tant qu'administrateurs. Vontobel, ses administrateurs et ses collaborateurs pourraient ainsi avoir un intérêt dans la future performance d'instruments financiers.

**États-Unis:** distribution à des sujets américains assurée par Vontobel Asset Management, Inc. (VAMUS), Vontobel Swiss Financial Advisers AG (Vontobel SFA) et Vontobel Securities Ltd. (VONSEC). VAMUS et Vontobel SFA sont enregistrés en qualité de sociétés de conseil financier auprès de l'autorité boursière des États-Unis (Securities and Exchange Commission – SEC) en vertu de la loi américaine de 1940 sur les conseillers en placements, telle que modifiée. VONSEC est enregistré en qualité de courtier / distributeur auprès de la SEC en vertu de la loi américaine Securities Exchange Act de 1934 telle que modifiée, et est membre de la Financial Industry Regulatory Authority, Inc. (FINRA). VAMUS, Vontobel SFA et VONSEC sont des filiales à 100 % de Vontobel Holding AG, Zurich, Suisse. VONSEC accepte la responsabilité du contenu d'un rapport préparé par une filiale non américaine lorsque VONSEC assure la distribution dudit rapport à des sujets américains. **Canada:** Vontobel opère en relation avec notre activité d'investissement et commerciale conformément à ce qui suit: Vontobel Asset Management Inc. s'appuie sur la dispense à titre de conseiller international dans les provinces de l'Alberta, de la Colombie britannique, de la Saskatchewan, de l'Ontario et du Québec ainsi que sur la dispense à titre de gestionnaire de fonds de placement en Ontario et au Québec. Vontobel Asset Management AG s'appuie sur la dispense à titre de gestionnaire de fonds de placement dans les provinces de l'Ontario et du Québec. **Offshore LatAm – États-Unis:** le présent document marketing a été produit par une ou plusieurs sociétés du Groupe Vontobel (collectivement «Vontobel») pour une utilisation avec des conseillers financiers/des professionnels des placements; il a été approuvé pour une utilisation dans certaines juridictions uniquement. Vontobel propose une variété de produits et de services destinés uniquement aux investisseurs qualifiés de certains pays et certaines régions. Votre pays de résidence légale déterminera les produits ou services à votre disposition. Les informations contenues ici ne doivent pas être considérées comme une sollicitation ou une offre visant à vendre à qui que ce soit un produit ou un service d'investissement dans une juridiction où une telle sollicitation ou offre serait illégale ou interdite. En outre, ces informations ne sont pas destinées à être utilisées dans une juridiction qui soumettrait Vontobel à une obligation d'enregistrement, de licence ou à toute autorisation dans une telle juridiction ou un tel pays. Il relève de la responsabilité du destinataire de s'informer et de respecter les réglementations et les restrictions applicables pour leur(s) juridiction(s) respective(s). **Royaume-Uni:** ce document a été approuvé par Vontobel Asset Management SA, succursale de Londres, dont le siège social se trouve au troisième étage au 22 Sackville Street, Londres W1S 3DN, et qui est autorisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumise à la réglementation limitée de l'Autorité de conduite financière britannique (FCA). Vous pouvez obtenir des détails sur la réglementation de la FCA auprès de Vontobel Asset Management SA, succursale de Londres, sur demande.



**Singapour:** ce document n'a pas été examiné par l'autorité monétaire de Singapour (Monetary Authority of Singapore). Vontobel Pte. Ltd. est titulaire d'une licence de services de marchés des capitaux et de conseiller financier exempté auprès de l'autorité monétaire de Singapour. Le présent document ne doit pas être considéré comme une invitation au public ou à tout membre du public de Singapour à souscrire ou à acheter directement ou indirectement un instrument financier. **Hong Kong:** le contenu de ce document n'a été ni examiné, ni approuvé par aucune autorité de régulation à Hong Kong, y compris par la Commission des titres financiers et contrats à terme. Ce document a été approuvé par Vontobel Asset Management Asia Pacific Ltd., dont le siège social se trouve à Hong Kong au 1901 Gloucester Tower, The Landmark 15 Queen's Road Central, pour une utilisation à Hong Kong. Vous êtes invité à agir avec prudence. Il est recommandé de demander conseil à un professionnel indépendant si vous avez besoin de précisions sur le contenu de ce document. **Australie:** ce document a été approuvé par Vontobel Asset Management Australia Pty Limited (ABN 80 167 015 698), titulaire de la licence australienne de services financiers numéro 453140, et qui accepte la responsabilité de son contenu. Des informations sont disponibles à l'adresse suivante pour les investisseurs domiciliés en Australie: Vontobel Asset Management Australia Pty Ltd., Level 20, Tower 2, 201 Sussex St, NSW2000 Sydney, Australie. Les informations contenues dans le présent document n'ont pas été préparées spécifiquement pour les investisseurs en Australie. Il est possible (i) qu'il soit fait référence à des montants en dollars qui ne sont pas des dollars australiens, (ii) que le document contienne des informations financières qui n'ont pas été préparées conformément aux lois et aux pratiques australiennes, (iii) que le document ne traite pas des risques associés à un placement dans des investissements libellés dans une devise étrangère; et (iv) qu'il ne traite pas des questions fiscales en Australie. **Allemagne:** Bank Vontobel Europe AG est autorisée et réglementée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA), inscrite au registre du commerce du tribunal d'instance de Munich sous le numéro HRB133419, et son siège social se situe à l'adresse Alter Hof 5, D80331 Munich. Vous pouvez obtenir des détails sur la réglementation sur demande auprès de Bank Vontobel Europe AG. **Italie:** Ce document est distribué par (a) Vontobel Wealth Management SIM S. p. A, Milan, autorisé et réglementé par Consob, via G. B. Martini, 3- Roma ; ou (b) Vontobel Asset Management SA, Milan Branch, autorisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumis à une réglementation limitée de la Banque d'Italie et de CONSOB, Piazza degli Affari 3, I-20123 Milano. Des détails sur l'étendue de la réglementation de la Banque d'Italie et de la CONSOB sont disponibles sur demande auprès de Vontobel Asset Management SA, succursale de Milan. Le contenu du présent document n'a été ni examiné ni approuvé par aucune autorité réglementaire, y compris la Banque d'Italie ou la CONSOB. Le présent document ne doit pas être considéré comme une offre de souscription ou d'achat d'instruments financiers direct ou indirect adressée au public ou à tout membre du public en Italie.