

Indexzertifikat auf den Vontobel Oil-Strategy Index



Mit dem Vontobel Oil-Strategy Index optimal am Ölpreis partizipieren und Rollverluste vermeiden

Bei einer Investition in Öl-Futures werden Anleger oft mit einer Contango-Situation konfrontiert. Dies bedeutet, dass Kontrakte mit längeren Laufzeiten deutlich teurer sind, als solche mit kürzeren Laufzeiten. Dies macht auch Sinn, da eine längere Laufzeit mit höheren Lagerkosten, einer höheren Versicherungsprämie und einer längeren Kapitalbindung verbunden ist.

Aufgrund der tiefen Rohölpreise und dem Nachfrageeinbruch im Rahmen der Weltwirtschaftskrise ist die Contango-Situation momentan besonders stark ausgeprägt. Marktteilnehmer sprechen sogar von einem Super-Contango. Gewinne aus auslaufenden Futureskontrakten werden daher beim Rollen in den nächst längeren Futureskontrakt von den daraus generierten Rollverlusten aufgezehrt. Eine reine Aktienanlage wiederum bringt nicht die gewünschte Portfoliodiversifikation, die sich Anleger aus einem Rohstoffinvestment erhoffen. Aus diesem Grund hat Vontobel einen neuen Index entwickelt, der bei Contango-Situationen in Ölaktien, und bei Backwardation-Situationen in Ölfutures investiert.

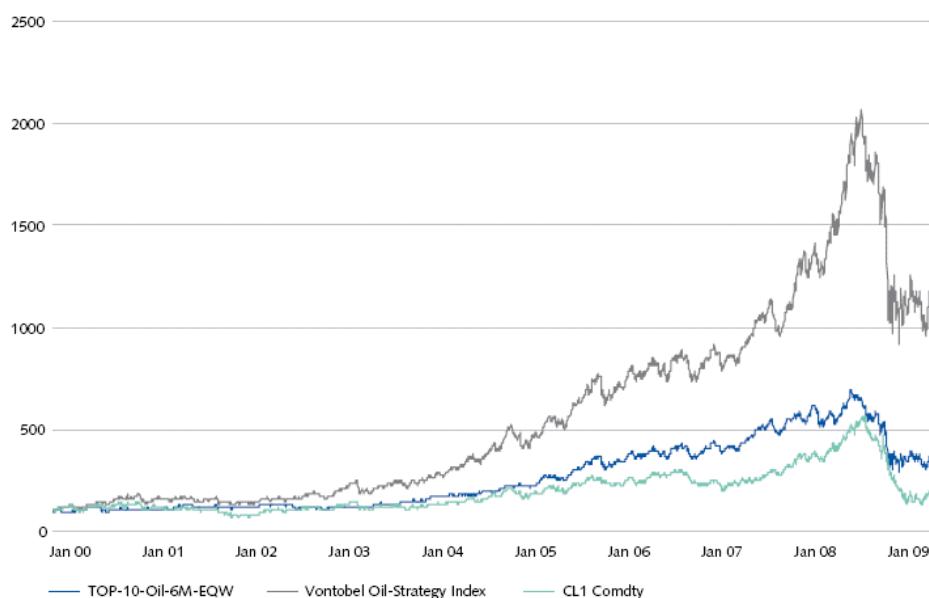
Ihre Idee

Sie suchen eine Ölanlage, die Rollverluste vermeidet und die Performance des Ölpreises möglichst nah repliziert.

Unsere Lösung

Mit dem Indexzertifikat auf den Vontobel Oil-Strategy Index wird eine optimierte Anlage in steigende Erdölpreise ermöglicht. Der Index investiert je nach Marktsituation entweder in Öl-Futures oder in Aktien von Unternehmen aus dem Erdölbereich. Als Universum für den Aktienbasket qualifizieren sich Unternehmen, welche ihren Hauptsitz in den USA oder Kanada haben. Bei den Unternehmen handelt es sich um Firmen, welche den ganzheitlichen Produktionsprozess ausführen. Sie sind nicht nur in der Förderung, Verarbeitung und Raffinerie von Erdöl tätig, sondern auch für die Vermarktung, Verkauf, Lagerung und Transport zuständig. Als Auswahlkriterien für den Vontobel Oil-Strategy Index wurden zudem ein durchschnittliches tägliches Handelsvolumen von mindestens 1 Mio. USD, sowie eine Marktkapitalisierung von 1 Mrd. USD festgelegt. Jeweils zehn Aktien formen den Top 10 Öl-Aktien-Korb, der regelmäßig evaluiert und neu zusammengestellt wird.

Die einzelnen Anlagen im historischen Vergleich 1999 bis 2009 (Backtesting)



Frühere Wertentwicklungen und Simulationen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
Managementgebühr, andere Gebühren und Entgelte wurden nicht berücksichtigt. Die tatsächliche Wertentwicklung kann infolge von Währungsschwankungen unabhängig von der Basiswertentwicklung steigen oder fallen. Quelle: Bank Vontobel, Stand im April 2009

Indexzertifikat auf den Vontobel Oil-Strategy Index

Produktdetails

Indexzertifikat auf den Vontobel Oil-Strategy Index	
WKN	VFP33M
ISIN	DE000VFP33M4
Basiswert	Vontobel Oil-Strategy Index
Emissionstag	13.05.2009
Laufzeit	Open End
Börsennotierung	Freiverkehr SCOACH® (Frankfurt) und EUWAX® (Stuttgart)
Garantin	Vontobel Holding AG S&P A, Moody's A2
Kurs 18.11.2009	99,00 EUR

Startzusammensetzung Vontobel Oil-Strategy Index

Der Vontobel Oil-Strategy Index bildet alternierend die Kursentwicklung von WTI Crude Oil und des Top 10 Öl-Aktien-Korbes ab. Auf monatlicher Basis wird die Marktphase von West Texas Intermediate (WTI) Crude Oil festgestellt. Liegt eine Backwardation-Situation vor, so bildet der Index die Wertentwicklung von Futures-Kontrakten auf West Texas Intermediate (WTI) Crude Oil ab. Liegt eine Contango-Situation vor, so bildet der Index die Wertentwicklung des Top 10 Öl-Aktien-Korbes aus den 10 größten US-Amerikanischen und Kanadischen Unternehmen der Ölindustrie ab. Zum Indexstart am 08.05.2009 bildet der Vontobel Oil-Strategy Index die Wertentwicklung des Top 10 Öl-Aktien-Korbes ab. Der Aktienkorb wird halbjährlich angepasst und als Performanceindex (Total Return) in US-Dollar berechnet.

Unternehmen	ISIN	Land	Währung	Gewichtung 29.05.2009
Suncor Energy Inc	CA8672291066	CA	CAD	11,13%
Petro-Canada	CA71644E1025	CA	CAD	10,98%
Husky Energy Inc	CA4480551031	CA	CAD	10,81%
Imperial Oil Ltd	CA4530384086	CA	CAD	10,75%
Murphy Oil Corp	US6267171022	US	USD	9,90%
Hess Corp	US42809H1077	US	USD	9,86%
Marathon Oil Corp	US5658491064	US	USD	9,24%
Exxon Mobil Corp	US30231G1022	US	USD	9,22%
ConocoPhillips	US20825C1045	US	USD	9,16%
Chevron Corp	US1667641005	US	USD	8,94%

Vorteile

Indexzertifikate ermöglichen bereits mit geringem Kapitaleinsatz an der Kursentwicklung von Indizes teilzunehmen bzw. von einer indexierten Anzahl von Basiswerten oder optimierten Anlagestrategien zu partizipieren. Die Wertentwicklung der zugrundeliegenden Basiswerte (Indexportfolio) werden in vollem Umfang nachvollzogen. Bei Indexzertifikaten, die die Wertentwicklung eines Performanceindex abbilden, ist neben der Partizipation an der Kursentwicklung der Basiswerte von einer Berücksichtigung der Dividendenzahlungen in der Indexberechnung auszugehen. Open End Indexzertifikate ermöglichen mit einer unbegrenzten Laufzeit langfristig an der Basiswertentwicklung teilzunehmen.

Das sollten Sie beachten

Indexzertifikate sind während der Laufzeit Markteinflüssen wie der Basiswertentwicklung, Volatilitäts-, Zins- und Währungsschwankungen ausgesetzt. Es fallen keine laufenden Erträge an. Indexzertifikate auf Kursindizes bilden ausschliesslich die Kursentwicklung der Basiswerte ab, Dividendenzahlungen werden nicht in der Indexberechnung berücksichtigt. Indexzertifikate sind nicht kapitalgarantiert, im ungünstigsten Fall ist ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals möglich. Auszahlungen sind abhängig von der Zahlungsfähigkeit der Emittentin bzw. Garantin.

Vontobel – Ihr Partner für Strukturierte Angelösungen

Die Vontobel-Gruppe bietet die einzigartige Kombination einer unabhängigen Schweizer Privatbank mit der Innovationskraft eines aktiven internationalen Vermögensmanagers. Die Vontobel Holding AG, deren Grundstein bereits 1924 in Zürich gelegt wurde, ist eine Publikumsgesellschaft mit starkem Aktionärskern. Die Familien Vontobel und die Vontobel-Stiftung besitzen die Aktienmehrheit, als Basis für unternehmerische Eigenständigkeit und Orientierung an langfristig gültigen Werten – zum Vorteil unserer Kunden.



Private Banking
Investment Banking
Asset Management

Leistung schafft Vertrauen

Vontobel Europe S.A.
Financial Products
Kaiserstrasse 6
D-60311 Frankfurt
+49(0)69 297 208 11

Rechtliche Hinweise: Diese Produktbeschreibung mit Werbecharakter dient lediglich der Information und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar und ersetzt nicht die vor jeder Kaufentscheidung notwendige Beratung durch die Haushbank. Allein maßgeblich sind die jeweiligen Wertpapierprospekte, die beim Emittenten, Vontobel Financial Products GmbH, Kaiserstraße 6, 60311 Frankfurt am Main kostenlos erhältlich bzw. im Internet unter www.vontobel-zertifikate.de zum Download verfügbar sind. Anleger werden gebeten, die bestehenden Verkaufsbeschränkungen zu beachten. Näheres über Chancen und Risiken einer Anlage in strukturierten Produkten erfahren Sie in der Broschüre «Basisinformationen über Vermögensanlagen in Wertpapieren», welche Ihr Anlageberater Ihnen auf Wunsch gern zur Verfügung stellt. Im Zusammenhang mit dem öffentlichen Angebot und dem Verkauf der strukturierten Produkte können Gesellschaften der Vontobel-Gruppe direkt oder indirekt Provisionen in unterschiedlicher Höhe an Dritte (z.B. Anlageberater) zahlen. Solche Provisionen sind im Preis der strukturierten Produkte enthalten. Weitere Informationen erhalten Sie auf Nachfrage bei Ihrer Vertriebsstelle. Die Erfüllung der Verbindlichkeiten des Emittenten (Vontobel Financial Products GmbH) unter den jeweiligen Zertifikatsbedingungen werden von der Vontobel Holding AG garantiert.