

Vontobel Conviction (CHF)

Información del producto

Vontobel Conviction

Su objetivo

Usted busca un acceso establecido a los mercados financieros y temas de inversión específicos para beneficiarse de una evolución patrimonial continua y a largo plazo. Para esto, quiere delegar la gestión de su patrimonio a un experto que administre su cartera conforme a sus ideas y metas. Quiere invertir en acciones de calidad con gran potencial de mercado y en temas de inversión atractivos. Quiere una solución ampliamente diversificada y un control activo de los riesgos.

Su solución

El mandato Vontobel Conviction le ofrece una cartera internacional que invierte en temas de inversión específicos que nos parecen muy convincentes. En cuanto a acciones, nos centramos en inversiones de alta calidad de renta variable que tienen un alto potencial de crecimiento de mercado. Además, invertimos en áreas temáticas como tendencias y cambio económicos. Con este mandato, siempre contará con participación en los temas de inversión actuales (y de futuro) más atractivos. La ejecución se lleva a cabo a través de inversiones en fondos activos gestionados por gestores globales de renombre. La base de su cartera la conforma una sólida combinación de bonos y acciones, complementada por activos inmobiliarios y oro, y se revisa de manera continua. Gracias a nuestras habilidades institucionales y nuestro proceso de inversión, siempre gestionamos su cartera con disciplina y la supervisamos de forma periódica. El mandato invierte en su mayoría a través de fondos, en lugar de hacerlo a través de acciones o bonos individuales.

Debido a la diversificación, ya de por sí amplia, del mandato se ha considerado que los riesgos de sostenibilidad tendrán una mínima repercusión negativa sobre el valor de las inversiones. Por lo tanto, para garantizar el acceso a un universo de inversión lo más amplio posible, no lo limitamos según criterios ESG, a no ser que el cliente opte por la versión Conviction Sustainable del mandato.

En este mandato no se tienen en cuenta los principales efectos adversos de las decisiones de inversión sobre factores de sostenibilidad debido a que la disponibilidad y calidad de los datos necesarios para los activos subyacentes de esta estrategia de inversión son actualmente insuficientes para ello. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Descripción del producto

Producto	Solución de inversión discrecional con acceso establecido a mercados financieros globales y temas de alta convicción
Estrategias de inversión	Conservadora, Equilibrada, Crecimiento
Divisas de inversión	CHF, EUR, USD, GBP
Inversión mínima	250'000 CHF o equivalente en moneda extranjera
Universo de inversión	Global, diversificado en liquidez, bonos, acciones, inversiones alternativas
Restricciones	- Inversiones alternativas: sí/no - Inversión sostenible ¹ : sí/no
Divisa extranjera	Conforme a la estrategia de inversión
Modelo de precios	Modelo de precio global

Características del producto

- Cartera sólida que invierte en los mercados de bonos y acciones globales, complementada con inversiones alternativas
- Uso de productos de inversión desarrollados por el banco Vontobel que invierten de forma eficaz en los mercados de valores ("smart indexing")
- Uso de temas de alta convicción ("high conviction") a través de estrategias de acciones de calidad y temas de inversión atractivos
- Empleo de expertos de inversión independientes e internos
- Uso de un proceso de inversión exitosamente comprobado y activo
- Seguimiento continuo y gestión activa del riesgo de la cartera

¹ Disponible para las estrategias Conservadora, Equilibrada, Crecimiento en CHF y EUR.

Vontobel Conviction Sustainable

Si la sostenibilidad, la responsabilidad social y la ética son importantes para usted, el mandato Conviction Sustainable será una opción atractiva. Aquí puede añadir una serie de criterios de sostenibilidad a los parámetros de inversión del mandato Vontobel Conviction. Así se ten-

drán en cuenta aspectos económicos, sociales y ambientales al seleccionar las inversiones. En principio no se incluyen inversiones alternativas (metales preciosos, materias primas, activos inmobiliarios ni hedge funds). En la página 3 encontrará más información al respecto.

Nuestras estrategias de inversión

En función de su perfil de riesgo y sus objetivos de inversión, le ofrecemos tres estrategias predefinidas basadas en la vasta experiencia de nuestro Comité de Inversión:

Conservadora

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo es una evolución continua con un crecimiento del patrimonio moderado, asumiendo solo riesgos menores en base a pequeñas oscilaciones del patrimonio.

PERFIL DE RIESGO

MENOR RIESGO					MAYOR RIESGO				
bajo	moderado	medio	superior	alto					

CLASES DE ACTIVOS (EN %)	MÍN.	NEUTRAL	MÁX.
■ Efectivo	0	10	55
■ Bonos	40	58	85
■ Acciones	5	20	35
Inversiones alternativas ²	0	12	30
■ Divisas extranjeras	0	22	40



Equilibrada

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo es un crecimiento del patrimonio a largo plazo, para lo que son posibles oscilaciones patrimoniales entre moderadas y medias.

PERFIL DE RIESGO

MENOR RIESGO					MAYOR RIESGO				
bajo	moderado	medio	superior	alto					

CLASES DE ACTIVOS (EN %)	MÍN.	NEUTRAL	MÁX.
■ Efectivo	0	5	55
■ Bonos	15	38	65
■ Acciones	30	45	60
Inversiones alternativas ²	0	12	30
■ Divisas extranjeras	0	37	55



Crecimiento

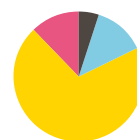
OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo es un crecimiento del patrimonio a largo plazo, para lo que se asumirán riesgos de cartera con grandes oscilaciones patrimoniales.

PERFIL DE RIESGO

MENOR RIESGO					MAYOR RIESGO				
bajo	moderado	medio	superior	alto					

CLASES DE ACTIVOS (EN %)	MÍN.	NEUTRAL	MÁX.
■ Efectivo	0	5	60
■ Bonos	0	13	40
■ Acciones	40	70	85
Inversiones alternativas ²	0	12	30
■ Divisas extranjeras	0	51	75



² En principio Vontobel Conviction Sustainable descarta las inversiones alternativas. El Banco invertirá a criterio propio la porción correspondiente de la cartera en las demás clases de activos.

Composición detallada del índice de referencia (en %)

	CONSERVADORA	EQUILIBRADA	CRECIMIENTO
EFFECTIVO			
J.P. Morgan Cash Index CHF 1 Month	10.0	5.0	5.0
BONOS			
Bloomberg Barclays Switzerland Government All > 1 Year Bond Index	12.5	8.0	2.0
Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return (hedged CHF)	4.0	2.5	1.0
Bloomberg Barclays EM Local Currency Core Net Ret Total Return	4.0	2.5	1.0
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged CHF)	30.0	20.0	7.0
Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged CHF)	7.5	5.0	2.0
ACCIONES			
Swiss Performance Index	6.5	15.0	24.0
MSCI EMU Net Return	2.0	4.0	6.0
MSCI United Kingdom Net Return	0.0	0.0	0.0
S&P 500 Net Return	7.0	17.0	26.0
MSCI Pacific Net Return	2.0	4.0	6.0
MSCI Emerging Markets Net Return	2.5	5.0	8.0
INVERSIONES ALTERNATIVAS²			
London Gold LBMA PM Fixing USD	2.0	2.0	2.0
Bloomberg Commodity Index 3 Months Forward Total Return	2.0	2.0	2.0
SXI Real Estate Funds Total Return Index	3.0	3.0	3.0
HFRX Global Hedge Fund CHF Index	5.0	5.0	5.0

Vontobel Conviction Sustainable**Su objetivo**

Está buscando acceso a los mercados financieros y desea que sus inversiones giren en torno a temas específicos con potencial de crecimiento constante a largo plazo. Para lograrlo, le gustaría delegar la gestión de sus activos a especialistas que gestionen su cartera ateniéndose a sus necesidades y objetivos individuales. Estos especialistas deberán invertir en distintas clases de activos como liquidez, bonos y acciones que, además de tener un alto potencial de crecimiento, busquen generar un impacto ambiental y social positivo. Por último, la solución ideal deberá contar con una amplia diversificación y un manejo de riesgos activo.

Su solución

El mandato Vontobel Conviction Sustainable le ofrece una cartera diversificada a nivel internacional que invierte en distintos temas de inversión sostenible que nos parecen muy convincentes, con especial hincapié en el fomento de cuestiones ambientales y sociales. El mismo aplica distintos criterios de sostenibilidad, como acción climática, mitigación del riesgo climático, acceso a energía o agua limpia, así como de economía circular, o aspectos sociales, como acceso asequible a servicios médico o educativos de alta calidad, vivienda asequible, inclusión financiera e igualdad de género. Aplicamos estas ideas y convicciones a través de inversiones en fondos activos, ETFs, así como de manera selectiva mediante certificados temáticos diversificados por bonos, acciones, regiones y sectores. Gracias a nuestras habilidades institucionales y nuestro proceso de inver-

sión, siempre gestionamos su cartera con disciplina y la supervisamos de forma periódica.

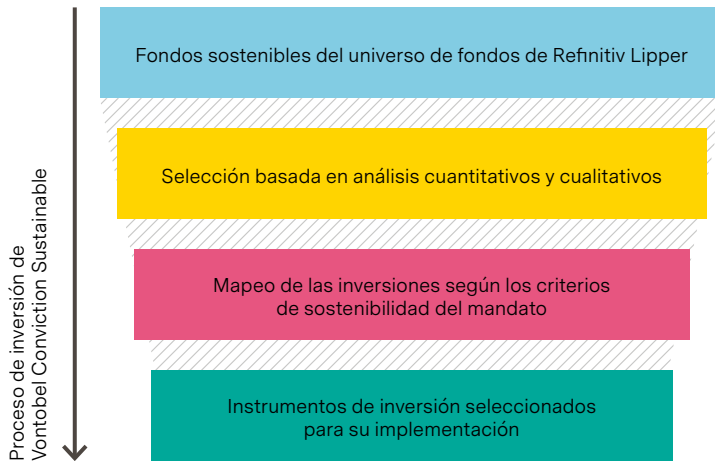
Nuestro proceso de inversión

El gestor de cartera integra activamente las consideraciones de riesgo de sostenibilidad, introduciendo características ambientales y sociales en el proceso de selección.

En lo que respecta a inversiones colectivas (fondos activos, fondos pasivos o certificados temáticos), nuestro equipo interno de análisis de fondos, además de realizar análisis financieros, lleva a cabo estudios ESG en colaboración con especialistas en sostenibilidad, incorporando parámetros ESG ([Directiva sobre inversión y asesoramiento sostenibles](#)). Las aportaciones de los expertos en sostenibilidad y de los especialistas en selección de fondos garantizan que no comprometamos la calidad de los fondos seleccionados ni la perspectiva de sostenibilidad y rendimiento.

El punto de partida es el universo de fondos de [Refinitiv Lipper](#), que cumple los artículos 8 y 9 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles ([SFDR](#)). A partir de ahí, el equipo interno de análisis encuentra fondos que promuevan cuestiones ambientales o sociales, o que aspiren a cumplir objetivos sostenibles. Asimismo, el equipo se pone en contacto con los gestores de fondos correspondientes para conseguir más información. Todas estas inversiones colectivas las manejan gestores y sociedades de inversión de renombre. A partir del análisis cuantitativo y cualitativo interno adicional de los riesgos y el historial de rendimiento se define un subgrupo de inversiones colectivas. En el paso siguiente, las inver-

² En principio Vontobel Conviction Sustainable descarta las inversiones alternativas. El Banco invertirá a criterio propio la porción correspondiente de la cartera en las demás clases de activos.



siones en las distintas clases de activos se evalúan individualmente para reducir al mínimo los riesgos de sostenibilidad y garantizar que el proceso suponga una contribución a las características sostenibles del mandato Vontobel Conviction Sustainable ya descritas. Lo anterior incluye el cumplimiento de los diez principios del Pacto Mundial de la ONU. Para mejorar la promoción de esas características, aplicamos también exclusiones predefinidas, como armas, tabaco, energía nuclear, carbón para centrales térmicas y otras actividades controvertidas.

Además, el equipo analiza si puede implementar, mantener y ejecutar el proceso de inversión a partir de las inversiones colectivas seleccionadas. El proceso de inversión se complementa con una evaluación anual profunda que incluye entrevistas con los gestores.

Los datos obtenidos de proveedores externos pueden estar incompletos, ser incorrectos o no estar disponibles. Como resultado, existe el riesgo de evaluar incorrectamente un título o un emisor, con su consiguiente inclusión o exclusión indebida. “El principio de ‘no causar un perjuicio significativo’ se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que cumplen los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles”. En la documentación del fondo se ofrece información específica sobre temas relacionados con las finanzas sostenibles.

El rendimiento del mandato Vontobel Conviction Sustainable se mide con respecto a un índice de referencia financiero. Su composición se basa en la estrategia de inversión correspondiente: Conservadora, Equilibrada o Crecimiento. Para más información, consulte la página 2.

Adecuación de la inversión

Esta publicación está destinada a la distribución general. No forma parte de ninguna oferta o recomendación y no tiene en cuenta sus conocimientos, experiencia y situación personal que se requieren para el asesoramiento personal en materia de inversión.

Advertencias legales

Esta publicación está entendida como material de marketing, enmarcado por lo dispuesto por el art. 68 de la Ley suiza de servicios financieros (FIDLEG). Tiene carácter meramente informativo. Si lo desea pondremos a su disposición, con mucho gusto y de forma gratuita, más documentación sobre los productos financieros mencionados, tal como la hoja informativa y/o el prospecto.

La presente publicación no constituye una invitación, oferta o recomendación de percepción de un servicio o de un producto, de compra o venta de una inversión, o bien de cierre de otra operación. Los datos contenidos en esta publicación no representan ni un asesoramiento en inversiones ni un análisis financiero, sirven exclusivamente a título informativo y, por eso, no cumplen los requisitos legales de garantizar la imparcialidad del análisis financiero. Los datos y opiniones contenidos en esta publicación se ofrecen a efectos meramente informativos y de marketing, y no tienen en cuenta los objetivos de inversión, las circunstancias financieras, o bien las necesidades individuales de cada caso. La prestación de los productos y servicios detallados en la presente publicación se basa exclusivamente en el contrato suscrito con el inversor. Bank Vontobel AG no garantiza la fiabilidad ni la exhaustividad de la información utilizada en esta publicación y declina toda responsabilidad por pérdidas que puedan derivarse de su utilización. El contenido, alcance y los precios de los servicios y productos descritos en esta publicación pueden variar en función del país y podrán ser modificados en cualquier momento sin previo aviso. Algunos servicios y productos no se ofrecen en todo el mundo ni a través de todas las sociedades de Vontobel y, además, pueden estar sometidos a restricciones legales en determinados países. En lo que a los datos de la asignación de activos y distribución de monedas se refiere, se trata de valores de orientación de carácter indicativo que pueden variar en todo momento. Asimismo, es posible que haya variaciones en las diferentes carteras de inversión. Antes de tomar una decisión de inversión o una decisión sobre la utilización de determinados servicios o productos descritos en la presente publicación, el inversionista debería aclarar su conveniencia para su situación especial y, de forma independiente, analizar (eventualmente con sus asesores profesionales) los riesgos especiales (riesgos de pérdida, riesgos cambiarios), así como las consecuencias regulatorias, crediticias, fiscales y contables. El tratamiento fiscal de los servicios y productos descritos en la presente publicación depende de las respectivas circunstancias y puede variar en el futuro. Bank Vontobel AG no puede garantizar que las decisiones de inversión o las inversiones relacionadas con los servicios o productos descritos en la presente publicación tengan en cuenta adecuadamente las circunstancias fiscales individuales del inversionista, y no asume responsabilidad alguna por el tratamiento fiscal de los valores patrimoniales o de sus rendimientos. Además, Bank Vontobel AG no ofrece ninguna recomendación sobre la conveniencia de los servicios o productos descritos en la presente publicación para determinados inversionistas ni promesas relativas a su rentabilidad futura. Los inversionistas deberán considerar que todas las inversiones están asociadas a un riesgo determinado y que las mismas pueden estar sometidas a pérdidas de valor repentinas e importantes. Por la presente, se advierte expresamente a los inversionistas de estos riesgos que pueden ser considerables. Este producto está destinado solo a aquellos inversionistas que comprenden los riesgos inherentes y los asumen conscientemente. Cuando en el mercado de valores hay escasez de liquidez, puede suceder que el valor de ciertos productos de inversión no pueda realizarse inmediatamente. Cuando se liquidan valores de inversión puede suceder que los inversionistas recuperen menos de lo que han invertido. Las inversiones en monedas extranjeras están sujetas a fluctuaciones cambiarias. Las inversiones en mercados emergentes están expuestas, además, a ciertos riesgos especiales o elevados. Por tal motivo, a veces resulta difícil cuantificar el valor de una inversión y los riesgos a los que están expuestos los inversionistas.

Bank Vontobel AG
T +41 58 283 71 11
wealthmanagement@vontobel.com

vontobel.com/wm