

## Vontobel Custom Plus

### Información del producto

#### Vontobel Custom Plus

##### Su objetivo

Su objetivo es una evolución continua y a largo plazo del patrimonio, lo que exige requisitos personalizados para la gestión de su cartera. Usted busca una solución que reproduzca sus necesidades y objetivos en el marco de una estrategia de inversión e implementación personalizadas.

##### Su solución

El mandato Vontobel Vontobel Custom Plus se basan en sus necesidades de inversión específicas, están hechos a medida y se ajustan a sus necesidades individuales. Su estrategia de inversión y la ponderación de las clases de activos se determinarán de forma individualizada. Podrá elegir entre implementación activa y pasiva, así como entre inversiones colectivas o implementación con valores individuales. En el mandato Vontobel Custom Plus, tiene además la oportunidad de elegir la asignación de divisas extranjeras y las instrucciones de inversión individuales.

La gestión de la cartera tiene lugar dentro de un proceso de inversión estructurado con seguimiento de la cartera y gestión de riesgos sistemáticos. Para ello, tendrá siempre a su disposición todo el conocimiento de nuestros expertos.

Teniendo en cuenta las características del producto, en el proceso de toma de decisiones de inversión no se tienen en cuenta las consideraciones sobre el riesgo de sostenibilidad. El riesgo de sostenibilidad se considera una condición ESG que, en caso de cumplirse, podría tener un impacto negativo considerable en el valor de las inversiones. Los riesgos de sostenibilidad suelen materializarse durante un periodo más prolongado que la duración promedio ponderada del producto y el vencimiento residual promedio ponderado. Por eso no se considera relevante la posible repercusión de los riesgos de sostenibilidad sobre el rendimiento del producto.

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	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Solución de inversión discrecional con estrategia de inversión e implementación personalizadas</li> <li>- Distribución de divisas personalizada</li> <li>- Instrucciones de inversión individuales</li> </ul>
Estrategia de inversión	Individual
Divisas de inversión	CHF, EUR y USD Otras monedas a petición
Inversión mínima	5 millones de CHF o equivalente moneda extranjera
Clase de activos	Individual
Asignación de divisas	Definición de asignación de divisas extranjeras
Instrucciones de inversión	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Elección de divisas de referencia</li> <li>- Elección de los tipos de instrumentos de inversión</li> <li>- Estrategia de inversión personalizada</li> <li>- Distribución de divisas extranjeras individual</li> <li>- Instrucciones de inversión individuales</li> </ul>
Índices de referencia	Definición personalizada
Tasas de gestión patrimonial <sup>1,2</sup>	5 - 10 millones de CHF, 1.35% Más de 10 millones de CHF, 1.20%

##### Características del producto

- Gestión patrimonial individualizada a través de la determinación de la estrategia de inversión y su implementación
- Uso de un proceso de inversión acreditado y activo
- Empleo de expertos de inversión independientes e internos
- Seguimiento continuo y gestión activa del riesgo de la cartera

<sup>1</sup> Se cobrarán al menos las tasas para el patrimonio invertido mínimo. Las tasas por gestión patrimonial se cobrarán adicionalmente a las tasas de Vontobel Access.

<sup>2</sup> Tasas sobre el patrimonio invertido por año. Las tasas son válidas para el patrimonio invertido total del mandato respectivo y corresponden al precio efectivo.

## Vontobel Custom Plus Sustainable

### Su objetivo

Su objetivo es alcanzar un rendimiento financiero estable a largo plazo mientras que sus inversiones generan un impacto ambiental y social positivo. Además, usted quiere aplicar parámetros específicos sobre como su cartera debe ser configurada y gestionada. Está buscando una solución que defina e integre sus necesidades y objetivos en una estrategia de inversión individualizada.

### Su solución

El mandato Vontobel Custom Plus Sustainable se basa en sus necesidades de inversión específicas y se configura y adapta teniendo en cuenta sus preferencias individuales sobre cuestiones ambientales y sociales. Así, la ponderación de las clases de activos del mandato se coordina con la estrategia de inversión elaborada específicamente para usted. Puede elegir entre una ejecución activa o pasiva, así como entre inversiones colectivas o inversiones en títulos individuales. Con el mandato Vontobel Custom Plus Sustainable, también puede seleccionar la asignación de divisas, así como solicitar instrucciones de inversión individuales para excluir (sub)clases de activos específicas, empresas concretas o incluso sectores enteros. Toda la experiencia y todo el conocimiento de nuestros especialistas está a su disposición para gestionar su cartera según un proceso de inversión estructurado que incluye la supervisión sistemática y la gestión de riesgos.

Si prefiere no asumir el grupo básico de criterios de sostenibilidad ni riesgos de sostenibilidad, o si opta por dejar de lado nuestras normas de exclusión y nuestras calificaciones ESG mínimas, Vontobel elaborará una oferta personalizada para usted bajo el paraguas de “Custom Plus” y no a través del mandato “Custom Plus Sustainable”.

### Nuestro proceso de inversión

En el proceso de selección, su gestor de cartera incorpora activamente las consideraciones de riesgo de sostenibilidad en busca de inversiones que promuevan un impacto ambiental y social positivo en ámbitos como acción climática, mitigación del riesgo climático, acceso a energía o agua limpia, así como de economía circular, o que aborde temas de sostenibilidad social como acceso asequible a servicios médicos o educativos de alta calidad, vivienda asequible, inclusión financiera e igualdad de género. Para la selección de acciones, bonos corporativos, emisores y agencias supranacionales individuales, el gestor de cartera aplica un proceso de cribado en cuatro pasos:

### Acciones y bonos corporativos

Vontobel aplica un filtro de riesgo de sostenibilidad como primer paso para excluir empresas que desarrollen su actividad en sectores controvertidos, ya sea porque pueden no ser económicamente viables, o porque pueden ser perjudiciales para la sostenibilidad a largo plazo ([Directiva sobre inversión y asesoramiento sostenibles](#)). Este cribado exige también el cumplimiento de los diez principios del Pacto Mundial de la ONU sobre derechos humanos, empleo, medio ambiente y prácticas anticon-

rupción, y excluye las empresas marcadas en rojo en la calificación de controversia del MSCI ESG ([Calificaciones MSCI ESG](#)).

Para que la cartera cuente con las características de sostenibilidad deseadas, en el siguiente paso del proceso el gestor de cartera lleva a cabo una selección de las mejores inversiones individuales, siempre que tengan al menos una calificación MSCI ESG mínima. ¿Son las fuentes de ingresos de las empresas en consideración acordes con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU? Las empresas que no cumplan estos criterios quedan excluidas. Se lleva a cabo una última comprobación para ver si las empresas están en la “Lista de compra sostenible” de Vontobel o en alguna lista de excepciones que incluya empresas que, aunque no cumplan plenamente los criterios de sostenibilidad, cuenten con una estrategia clara de transición climática, por ejemplo invirtiendo mucho en energías renovables y aspirando a un objetivo explícito de emisiones cero de carbono, aun teniendo exposición al carbón o la energía nuclear.

### Deuda pública

Para la selección de deuda pública y bonos de emisores subnacionales, el gestor de cartera aplica un proceso de cribado en tres pasos:

En el primer cribado excluye los países que aún apliquen la pena de muerte y en los que haya un uso generalizado del trabajo infantil. El segundo cribado excluye países que no alcancen la calificación MSCI ESG mínima ([Calificaciones MSCI ESG](#)), mientras que el tercer cribado sirve para encontrar bonos que aparezcan en la lista de recomendaciones de Vontobel que se elabora a partir de un análisis fundamental. Este proceso de cribado en varios pasos lo lleva a cabo el gestor de cartera de forma periódica.

### Inversiones colectivas

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 propios 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 inversiones 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 Custom Plus 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 profunda evaluación anual 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 perjui-

cio 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.”

El rendimiento del mandato Vontobel Custom Plus Sustainable se mide con respecto a un índice financiero de referencia sobre la base de sus orientaciones específicas de inversión, sus objetivos y requisitos de inversión y la disponibilidad de Vontobel. En función de sus requisitos, el proceso de inversión usado puede diferir del descrito en aspectos como las exclusiones (un número mayor o menor), las calificaciones ESG mínimas basadas en el riesgo (criterios más o menos estrictos) y su cumplimiento de los ODS de la ONU (empleo de otras características ambientales y sociales). Más información sobre las monedas de referencia, las inversiones mínimas y las comisiones en la página 1, en el apartado “Descripción del producto”.



**Información sobre índices de referencia (Divisa de referencia CHF)**

CLASES DE INVERSIÓN	COMPOSICIÓN DETALLA DEL ÍNDICE DE REFERENCIA
<b>EFFECTIVO</b>	J.P. Morgan Cash Index CHF 1 Month
<b>BONOS</b>	
Deuda pública de países industrializados	Bloomberg Barclays Switzerland Government All > 1 Year Bond Index
Deuda pública de mercados emergentes (moneda)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return (hedged CHF)
Deuda pública de mercados emergentes (moneda local)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Core Total Return
Bonos corporativos globales IG (Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged CHF)
Bonos corporativos globales NIG (Non-Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged CHF)
Otras	Swiss Average Rate Overnight (SARON) & 50 Bps
<b>ACCIONES</b>	
Acciones Suiza	Swiss Performance Index
Acciones Zona Euro	MSCI EMU Net Return
Acciones Reino Unido	MSCI United Kingdom Net Return
Acciones EE.UU.	MSCI United States Total Return
Acciones Asia/Pacífico	MSCI Pacific Net Return
Acciones Mercados emergentes	MSCI Emerging Markets Net Return
Otras acciones	MSCI ACWI Net Return
<b>INVERSIONES ALTERNATIVAS</b>	
Metales preciosos	London Gold LBMA PM Fixing USD
Materias primas	Bloomberg Commodity Index 3 Months Forward Total Return
Inmuebles (inversiones indirectas)	SXI Real Estate Funds Total Return Index
Hedge funds	HFRX Global Hedge Fund CHF Index
Otras	HFRX Global Hedge Fund CHF Index

**Información sobre índices de referencia (Divisa de referencia EUR)**

CLASES DE INVERSIÓN	INDICI DI RIFERIMENTO
<b>EFFECTIVO</b>	J.P. Morgan Cash Index EUR 1 Month
<b>BONOS</b>	
Deuda pública de países industrializados	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Germany Total Return Index
Deuda pública de mercados emergentes (moneda)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return (hedged EUR)
Deuda pública de mercados emergentes (moneda local)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Core Total Return
Bonos corporativos globales IG (Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged EUR)
Bonos corporativos globales NIG (Non-Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged EUR)
Otras	ECB Euro Short-Term Rate (ESTR) & 50 Bps
<b>ACCIONES</b>	
Acciones Suiza	Swiss Performance Index
Acciones Zona Euro	MSCI EMU Net Return
Acciones Reino Unido	MSCI United Kingdom Net Return
Acciones EE.UU.	MSCI United States Total Return
Acciones Asia/Pacífico	MSCI Pacific Net Return
Acciones Mercados emergentes	MSCI Emerging Markets Net Return
Otras acciones	MSCI ACWI Net Return
<b>INVERSIONES ALTERNATIVAS</b>	
Metales preciosos	London Gold LBMA PM Fixing USD
Materias primas	Bloomberg Commodity Index 3 Months Forward Total Return
Inmuebles (inversiones indirectas)	MSCI EMU IMI Core Real Estate Net Return
Hedge funds	HFRX Global Hedge Fund EUR Index
Otras	HFRX Global Hedge Fund EUR Index

**Información sobre índices de referencia (Divisa de referencia USD)**

<b>CLASES DE INVERSIÓN</b>	<b>INDICI DI RIFERIMENTO</b>
<b>EFFECTIVO</b>	
	J.P. Morgan Cash Index USD 1 Month
<b>BONOS</b>	
Deuda pública de países industrializados	Bloomberg Barclays US Government Bond Total Return Index Value Unhedged USD
Deuda pública de mercados emergentes (moneda)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Bond Index
Deuda pública de mercados emergentes (moneda local)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Core Total Return
Bonos corporativos globales IG (Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged USD)
Bonos corporativos globales NIG (Non-Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged USD)
Otras	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) & 50 Bps
<b>ACCIONES</b>	
Acciones Suiza	Swiss Performance Index
Acciones Zona Euro	MSCI EMU Net Return
Acciones Reino Unido	MSCI United Kingdom Net Return
Acciones EE.UU.	MSCI United States Total Return
Acciones Asia/Pacífico	MSCI Pacific Net Return
Acciones Mercados emergentes	MSCI Emerging Markets Net Return
Otras acciones	MSCI ACWI Net Return
<b>INVERSIONES ALTERNATIVAS</b>	
Metales preciosos	London Gold LBMA PM Fixing USD
Materias primas	Bloomberg Commodity Index 3 Months Forward Total Return
Inmuebles (inversiones indirectas)	MSCI USA IMI Core Real Estate Net Return
Hedge funds	HFRX Global Hedge Fund Index
Otras	HFRX Global Hedge Fund Index

**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 requiere para el asesoramiento personal en materia de inversión.

**Advertencias legales**

Esta publicación esta 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 dicha 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 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 del 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 inversor 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 inversor, 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 inversores ni promesas relativas a su rentabilidad futura. Los inversores 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 inversores de estos riesgos que pueden ser considerables. Este producto está destinado solo a aquellos inversores 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 inversores 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 inversores.