

Vontobel Custom Plus

Informazioni sul prodotto

Vontobel Custom Plus

Il vostro obiettivo

Il vostro obiettivo è un incremento costante e a lungo termine del patrimonio a fronte di criteri definiti individualmente per quanto riguarda la gestione del vostro portafoglio. Cercate quindi una soluzione che rappresenti le vostre esigenze e i vostri obiettivi nell'ambito di una strategia d'investimento individuale.

La vostra soluzione

I mandati Vontobel Custom Plus si basano sui vostri bisogni specifici in materia di investimenti, vengono configurati su misura e sono in linea con le vostre esigenze individuali. La vostra strategia e la ponderazione delle categorie d'investimento vengono adeguatamente individualmente. Potete scegliere tra implementazione attiva e passiva, nonché tra investimenti collettivi e singoli titoli. Nel mandato Vontobel Custom Plus avete inoltre la possibilità di scegliere l'allocazione delle valute estere e definire individualmente delle specifiche istruzioni d'investimento.

La gestione del portafoglio viene attuata all'interno di un processo d'investimento strutturato con un controllo sistematico sia del portafoglio che dei diversi rischi. Potrete avvalervi dell'intero know-how dei nostri esperti.

Riguardo alle caratteristiche di questo prodotto, le considerazioni sulla sostenibilità del rischio non sono integrate nelle relative decisioni d'investimento. Il rischio di sostenibilità è considerato una condizione ESG tale per cui, se si verifica, può causare un impatto materiale negativo, reale o potenziale, sul valore degli investimenti. I rischi di sostenibilità normalmente si concretizzano su un orizzonte temporale più lungo rispetto a quelli considerati per la durata media ponderata e per la maturità residua media ponderata del prodotto. Di conseguenza, gli impatti probabili dei rischi di sostenibilità sui rendimenti di questo prodotto non sono ritenuti rilevanti.

Questo mandato non considera i principali effetti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità, poiché la disponibilità e la qualità dei dati richiesti per gli attivi sottostanti in questa strategia d'investimento sono attualmente insufficienti a tale scopo.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Descrizione del prodotto

Prodotto	<ul style="list-style-type: none"> - Soluzione discrezionale con strategia d'investimento e implementazione individuale - Composizione valutaria individuale - Istruzioni d'investimento individuali
Strategia d'investimento	Individuale
Valute d'investimento	CHF, EUR e USD Altre valute su richiesta
Patrimonio d'investimento minimo	CHF 5 mio. o controvalore in valuta estera
Categorie d'investimento	Individuali
Allocazione valutaria	E' possibile definire l'allocazione valutaria
Istruzioni d'investimento	<ul style="list-style-type: none"> - Valute di riferimento a libera scelta - Possibilità di scelta del tipo di strumento d'investimento - Strategia d'investimento individuale - Ripartizione individuale delle valute estere - Istruzioni d'investimento individuali
Indice per il benchmark	Definibile individualmente
Commissioni per la gestione patrimoniale ^{1,2}	CHF 5 – 10 mio., 1.35% Superiore a CHF 10 mio., 1.20%

Caratteristiche del prodotto

- Gestione patrimoniale individuale con definizione della strategia d'investimento e relativa implementazione
- Impiego di un processo d'investimento affermato nel tempo
- Utilizzo sia di risorse interne che indipendenti nel processo di ricerca
- Monitoraggio continuo e gestione attiva del rischio del portafoglio

¹ Vengono calcolate almeno le commissioni per il patrimonio d'investimento minimo. Le commissioni per la gestione patrimoniale vengono inoltre riscalate in aggiunta alle commissioni di Vontobel Access.

² Commissioni sul patrimonio d'investimento all'anno. La commissione vale per l'intero patrimonio d'investimento nel rispettivo mandato e corrisponde al prezzo effettivo.

Vontobel Custom Plus Sustainable

Il vostro obiettivo

Il vostro obiettivo è ottenere una performance finanziaria stabile e a lungo termine tramite investimenti attivi che promuovano le caratteristiche ambientali e sociali. Inoltre, volete che la composizione e la gestione del vostro portafoglio segua dei criteri specifici da voi scelti. State quindi cercando una soluzione che definisca e implementi i vostri bisogni e obiettivi come parte di una strategia di investimento personalizzata.

La vostra soluzione

Il mandato Vontobel Custom Plus Sustainable si basa sui vostri bisogni d'investimento specifici ed è composto e ritagliato sulle vostre esigenze individuali, nella misura in cui esse riguardano la promozione di caratteristiche ambientali e sociali. Di conseguenza, la ponderazione delle classi di attivi nell'ambito del mandato è coordinata con la strategia d'investimento sviluppata specificamente per voi. Potete scegliere tra implementazione attiva e passiva, investimenti collettivi o investimenti in titoli individuali. Con il mandato Vontobel Custom Plus Sustainable avete anche l'opportunità di selezionare l'allocazione in divisa estera, così come di impartire istruzioni d'investimento individuali per escludere specifiche sotto-classi di attivi, azioni individuali o perfino interi settori. L'esperienza dei nostri specialisti è a vostra disposizione: la gestione del vostro portafoglio avviene secondo un processo d'investimento strutturato che ne include il monitoraggio sistematico e la gestione del rischio.

Se preferite escludere i criteri di sostenibilità e i minimi rating ESG, Vontobel preparerà per voi un'offerta personalizzata con il nome «Custom Plus» anziché «Custom Plus Sustainable».

Il nostro processo d'investimento

Nel processo di selezione, il vostro manager del portafoglio integra attivamente le considerazioni sul rischio di sostenibilità, cercando investimenti che promuovano le caratteristiche ambientali e sociali in aree come, ad esempio, le azioni sul clima, la mitigazione del rischio climatico, l'accesso a energia pulita e acqua potabile, l'economia circolare o i temi della sostenibilità sociale, come l'accessibilità a servizi sanitari, all'istruzione di alto livello, all'abitazione, l'inclusione sociale e la parità di genere. Per la selezione di singoli titoli azionari e obbligazioni societarie, emittenti e agenzie sovranazionali, il manager del portafoglio applica un processo di screening in quattro fasi.

Titoli e obbligazioni societarie

Come prima fase, Vontobel applica un filtro al rischio di sostenibilità escludendo quelle società che sono coinvolte in settori controversi, perché potrebbero non essere considerate economicamente produttive o potrebbero essere dannose in termini di sostenibilità a lungo termine ([Direttiva sugli investimenti sostenibili e sui servizi di consulenza](#)). Tale screening richiede inoltre la conformità con i dieci principi dell'UN Global Compact nell'area dei diritti umani, del lavoro, dell'ambiente e della lotta alla corruzione, ed esclude qualsiasi società «a bandierina rossa»

in base ai rating MSCI ESG sulle caratteristiche controverse ([MSCI ESG Ratings](#)).

Affinché il portafoglio rispetti le caratteristiche di sostenibilità desiderate, la fase successiva del processo prevede che il manager del portafoglio attui un approccio «best-in-class» nella selezione di investimenti individuali, esigendo che rispettino almeno un rating MSCI ESG minimo. I flussi di ricavi delle società prese in considerazione sono in linea con gli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite? Le società che non rispettano tali criteri sono escluse. Viene infine condotto un controllo finale per verificare che le società siano nella «Lista delle raccomandazioni sostenibili» di Vontobel o parte di un elenco di eccezioni che riporta società che non rispettano totalmente i criteri di sostenibilità, ma stanno comunque attuando una chiara strategia di transizione climatica, ad esempio con investimenti significativi nelle energie rinnovabili e perseguendo un esplicito obiettivo di zero emissioni di carbonio nonostante abbiano ancora un'esposizione all'energia nucleare o al carbone.

Titoli sovrani

Nella selezione di titoli sovrani e titoli di emittenti para-statali, il manager del portafoglio applica un processo di screening in tre fasi.

In una prima fase vengono esclusi i Paesi in cui vige ancora la pena di morte e fanno ampio uso del lavoro minorile. Nella seconda fase vengono eliminati i Paesi che non rispettano il rating [MSCI ESG minimo](#), mentre nella terza e ultima fase si identificano i titoli che si sovrappongono alla lista di raccomandazioni Vontobel, compilata sulla base di analisi fondamentali. Questo processo di screening in più fasi viene effettuato con regolarità dal manager del portafoglio.

Investimenti collettivi

Per quanto riguarda gli investimenti collettivi (ad es. fondi attivi e passivi o certificati tematici), il nostro team interno dedicato alla ricerca di fondi, oltre a condurre un'analisi finanziaria, effettua anche una ricerca ESG proprietaria in collaborazione con esperti di sostenibilità che incorpora indicatori ESG ([Direttiva sugli investimenti sostenibili e sui servizi di consulenza](#)). Combinare sia gli input degli esperti di sostenibilità che degli specialisti nella selezione dei fondi garantisce il miglior compromesso sia per la qualità dei fondi selezionati che per le prospettive di sostenibilità e performance.

Il punto di partenza è l'universo di fondi [Refinitiv Lipper](#), che rispetta gli Articoli 8 o 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Sustainable Finance Disclosure Regulation, [SFDR](#)). Da qui, il team interno di ricerca dedicato identifica i fondi che o promuovono caratteristiche ambientali o sociali, oppure che perseguono obiettivi sostenibili, e contatta quindi i rispettivi manager per avere ulteriori dettagli. Questi fondi d'investimento collettivi sono gestiti da manager di primarie società di gestione. Sulla base di ulteriori analisi interne, sia quantitative che qualitative, relative a performance e rischi, viene identificato un sot-

togruppo di investimenti collettivi. Nel passaggio successivo, gli investimenti nelle varie classi d'investimento sono valutati singolarmente al fine di minimizzare i rischi di sostenibilità e assicurare che il processo d'investimento contribuisca alle caratteristiche di sostenibilità del mandato Vontobel Custom Plus Sustainable sopra menzionato. Tale processo include la conformità con i dieci UN Global Compact principles. Per migliorare la promozione di tali caratteristiche, applichiamo anche esclusioni predefinite, ad esempio armamenti e armi controverse, tabacco, energia nucleare, carbone termico e altre attività critiche e controverse. Inoltre, il team analizza se può implementare, mantenere ed eseguire in maniera credibile il processo d'investimento, basato sugli investimenti collettivi selezionati. Il processo d'investimento si completa con una sua valutazione approfondita, su base annuale, inclusa l'intervista ai manager.

I dati ottenuti da terze parti possono essere incompleti, inaccurati o non disponibili. Esiste quindi il rischio di valutare erroneamente un titolo o un emittente, con il risultato di includere o escludere erroneamente un titolo. Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che

tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

La performance del mandato Vontobel Custom Plus Sustainable viene misurata rispetto a un benchmark finanziario individuale, basato sulle vostre linee guida di investimento specifiche e sui vostri obiettivi e requisiti d'investimento specifici, nonché in base ai benchmark utilizzabili da Vontobel. A seconda delle vostre esigenze, il processo d'investimento applicato può scostarsi da quello sopra menzionato nelle aree come le esclusioni (ad esempio, più o meno esclusioni), i rating minimi ESG basati sul rischio (criteri più o meno stringenti) e l'allineamento con gli SDG delle Nazioni Unite (ad esempio, usando altre caratteristiche ambientali e sociali). Ulteriori informazioni relative alle divise di riferimento, gli investimenti minimi e le commissioni sono disponibili a pagina 1 nella sezione «Descrizione del prodotto».



Informazioni sul benchmark (valuta di riferimento CHF)

CATEGORIA D'INVESTIMENTO	INDICI DI RIFERIMENTO
LIQUIDITÀ	
	J.P. Morgan Cash Index CHF 1 Month
OBBLIGAZIONI	
Titoli di Stato Paesi industrializzati	Bloomberg Barclays Switzerland Government All > 1 Year Bond Index
Titoli di Stato Paesi emergenti (valuta forte)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return (hedged CHF)
Titoli di Stato Paesi emergenti (valuta locale)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Core Total Return
Obbligazioni societarie globali IG (Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged CHF)
Obbligazioni societarie globali NIG (Non-Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged CHF)
Altre	Swiss Average Rate Overnight (SARON) & 50 Bps
AZIONI	
Azioni Svizzera	Swiss Performance Index
Azioni Eurozona	MSCI EMU Net Return
Azioni Gran Bretagna	MSCI United Kingdom Net Return
Azioni USA	MSCI United States Total Return
Azioni Asia/Pacifico	MSCI Pacific Net Return
Azioni Paesi emergenti	MSCI Emerging Markets Net Return
Altre azioni	MSCI ACWI Net Return
INVESTIMENTI ALTERNATIVI	
Metalli preziosi	London Gold LBMA PM Fixing USD
Materie prime	Bloomberg Commodity Index 3 Months Forward Total Return
Immobili indiretti	SXI Real Estate Funds Total Return Index
Hedge Funds	HFRX Global Hedge Fund CHF Index
Altre	HFRX Global Hedge Fund CHF Index

Informazioni sul benchmark (valuta di riferimento EUR)

CATEGORIA D'INVESTIMENTO	INDICI DI RIFERIMENTO
LIQUIDITÀ	
	J.P. Morgan Cash Index EUR 1 Month
OBBLIGAZIONI	
Titoli di Stato Paesi industrializzati	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Germany Total Return Index
Titoli di Stato Paesi emergenti (valuta forte)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return (hedged EUR)
Titoli di Stato Paesi emergenti (valuta locale)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Core Total Return
Obbligazioni societarie globali IG (Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged EUR)
Obbligazioni societarie globali NIG (Non-Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged EUR)
Altre	ECB Euro Short-Term Rate (ESTR) & 50 Bps
AZIONI	
Azioni Svizzera	Swiss Performance Index
Azioni Eurozona	MSCI EMU Net Return
Azioni Gran Bretagna	MSCI United Kingdom Net Return
Azioni USA	MSCI United States Total Return
Azioni Asia/Pacifico	MSCI Pacific Net Return
Azioni Paesi emergenti	MSCI Emerging Markets Net Return
Altre azioni	MSCI ACWI Net Return
INVESTIMENTI ALTERNATIVI	
Metalli preziosi	London Gold LBMA PM Fixing USD
Materie prime	Bloomberg Commodity Index 3 Months Forward Total Return
Immobili indiretti	MSCI EMU IMI Core Real Estate Net Return
Hedge Funds	HFRX Global Hedge Fund EUR Index
Altre	HFRX Global Hedge Fund EUR Index

Informazioni sul benchmark (valuta di riferimento USD)

CATEGORIA D'INVESTIMENTO	INDICI DI RIFERIMENTO
LIQUIDITÀ	
	J.P. Morgan Cash Index USD 1 Month
OBBLIGAZIONI	
Titoli di Stato Paesi industrializzati	Bloomberg Barclays US Government Bond Total Return Index Value Unhedged USD
Titoli di Stato Paesi emergenti (valuta forte)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Bond Index
Titoli di Stato Paesi emergenti (valuta locale)	Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Core Total Return
Obbligazioni societarie globali IG (Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged USD)
Obbligazioni societarie globali NIG (Non-Investment Grade)	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged USD)
Altre	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) & 50 Bps
AZIONI	
Azioni Svizzera	Swiss Performance Index
Azioni Eurozona	MSCI EMU Net Return
Azioni Gran Bretagna	MSCI United Kingdom Net Return
Azioni USA	MSCI United States Total Return
Azioni Asia/Pacifico	MSCI Pacific Net Return
Azioni Paesi emergenti	MSCI Emerging Markets Net Return
Altre azioni	MSCI ACWI Net Return
INVESTIMENTI ALTERNATIVI	
Metalli preziosi	London Gold LBMA PM Fixing USD
Materie prime	Bloomberg Commodity Index 3 Months Forward Total Return
Immobili indiretti	MSCI USA IMI Core Real Estate Net Return
Hedge Funds	HFRX Global Hedge Fund Index
Altre	HFRX Global Hedge Fund Index

Adeguatezza dell'investimento

La presente pubblicazione è destinata alla generale distribuzione. Non rappresenta quindi in alcun modo un'offerta o una raccomandazione e non tiene conto di informazioni necessarie per una consulenza personale in materia di investimenti, quali conoscenze ed esperienza nell'ambito dei mercati finanziari nonché altre circostanze personali.

Indicazioni legali

La presente pubblicazione rientra nella classificazione di materiale di marketing ai sensi dell'art. 68 LSerFi svizzera e svolge una funzione esclusivamente informativa. In merito ai prodotti finanziari menzionati saremo lieti di mettere a disposizione gratuitamente e in qualsiasi momento ulteriori documenti come ad esempio la scheda informativa di base o il prospetto.

La presente pubblicazione non costituisce un invito, un'offerta o una raccomandazione ad avvalersi di un servizio o di un prodotto, ad acquistare o vendere un investimento oppure a concludere qualsiasi altra transazione. Le informazioni contenute in questa pubblicazione non costituiscono una consulenza d'investimento né un'analisi finanziaria, ma hanno scopi puramente informativi e pertanto non soddisfano i requisiti legali in materia di garanzia dell'imparzialità delle analisi finanziarie. I dati e i pareri contenuti nella presente pubblicazione hanno scopi puramente informativi e di marketing e non tengono conto degli obiettivi d'investimento, della situazione finanziaria o delle esigenze individuali. L'erogazione dei prodotti e servizi qui descritti si basa esclusivamente sul contratto stipulato con l'investitore. Bank Vontobel AG non fornisce alcuna garanzia in ordine all'affidabilità e alla completezza delle informazioni utilizzate nella presente pubblicazione e non si assume alcuna responsabilità per eventuali perdite derivanti dall'uso delle medesime. Il contenuto, il volume e i prezzi dei servizi e prodotti descritti nella presente pubblicazione possono variare da Paese a Paese ed essere modificati in qualsiasi momento senza preavviso. Alcuni servizi e prodotti non vengono offerti in tutto il mondo e da tutte le società di Vontobel e possono inoltre essere soggetti a restrizioni giuridiche in determinati Paesi. I dati relativi all'asset allocation e alla ripartizione valutaria rappresentano valori di carattere indicativo che possono essere modificati in qualsiasi momento. Sono inoltre possibili variazioni nei singoli portafogli dei clienti. Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento o relativa all'utilizzo di determinati prodotti e servizi descritti nella presente pubblicazione, l'investitore dovrebbe chiarirne l'idoneità per la propria situazione personale e verificare autonomamente (eventualmente con i propri consulenti professionali) i rischi particolari (rischi di perdita, rischi di cambio) nonché le conseguenze normative, creditizie, fiscali e contabili. Il regime fiscale dei prodotti o servizi descritti nella presente pubblicazione dipende dalle rispettive circostanze e potrebbe variare in futuro. Bank Vontobel AG non può garantire che le decisioni d'investimento e/o gli investimenti connessi ai servizi o prodotti qui descritti tengano adeguatamente conto della specifica situazione fiscale dell'investitore e declina qualsivoglia responsabilità in relazione al regime fiscale dei valori patrimoniali o dei relativi redditi. Inoltre, Bank Vontobel AG non fornisce né raccomandazioni sull'adeguatezza dei prodotti e servizi descritti nella presente pubblicazione per determinati investitori né garanzie sulla relativa performance futura. Gli investitori devono tener presente che tutti gli investimenti sono esposti a un determinato rischio e possono essere soggetti a consistenti perdite di valore. Si rammenta espressamente agli investitori che tali rischi possono essere considerevoli. Questo prodotto è destinato solo agli investitori che comprendono e si assumono consapevolmente i rischi ad esso connessi. In caso di illiquidità del mercato dei valori mobiliari può succedere che il valore di determinati prodotti d'investimento non possa essere realizzato immediatamente. In caso di liquidazione di valori d'investimento è possibile che gli investitori ricevano un importo inferiore a quello investito. Gli investimenti in monete estere sono esposti a oscillazioni dei corsi di cambio. Gli investimenti nei mercati emergenti sono inoltre esposti a determinati rischi particolari o più elevati. Per questo motivo è a volte difficile quantificare il valore di un investimento e i rischi a cui gli investitori sono esposti.