

Vontobel Conviction (CHF)

Informazioni sul prodotto

Vontobel Conviction

Il vostro obiettivo

Volete investire in mercati finanziari globali per beneficiare di un incremento costante del vostro patrimonio nel lungo termine. Per raggiungere tale obiettivo, potrete delegare un esperto che gestisca il vostro portafoglio in linea con le vostre aspettative e i vostri obiettivi. Pertanto desiderate investire in azioni di qualità con elevato potenziale di crescita e in interessanti tematiche d'investimento. Il vostro portafoglio deve essere ampiamente diversificato ed i rischi gestiti in modo attivo.

La vostra soluzione

Il mandato Vontobel Conviction offre un portafoglio globale e investe in temi d'investimento specifici di cui siamo fortemente convinti. Nel campo delle azioni, ci concentriamo su investimenti azionari che presentano qualità e potenziale di crescita elevati. Inoltre, investiamo in aree tematiche come i cambiamenti e i trend economici. Con questo mandato i vostri impegni saranno sempre correlati ai temi d'investimento più interessanti attualmente e in futuro. L'implementazione avviene con investimenti in fondi attivi gestiti da gestori di fondi leader a livello globale. La base del vostro portafoglio consiste in un solido mix di azioni e obbligazioni, integrato con immobili e oro, che viene costantemente monitorato. Grazie alle nostre competenze istituzionali e a un processo d'investimento consolidato, gestiamo il vostro portafoglio in maniera rigorosa. Per la maggior parte degli investimenti il mandato investe in fondi, anziché mantenere un'esposizione azionaria obbligazionaria diretta.

La già ampia diversificazione del mandato fa sì che i rischi di sostenibilità abbiano un peso poco rilevante. Pertanto, allo scopo di assicurare l'accesso a un universo di investimenti il più vasto possibile, non limitiamo la gestione del portafoglio secondo i criteri ESG, salvo che il cliente non scelga la versione Conviction Sustainable del mandato.

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 eco-sostenibili.

Descrizione del prodotto

Prodotto	Soluzione d'investimento discrezionale con accesso ai mercati finanziari globali ed a specifiche tematiche di investimento
Strategie d'investimento	Conservativa, Bilanciata, Crescita
Valute d'investimento	CHF, EUR, USD, GBP
Investimento minimo	CHF 250'000 oppure il controvalore in valuta estera
Universo d'investimento	Diversificato globalmente in liquidità, obbligazioni, azioni, investimenti alternativi
Restrizioni	- Investimenti alternativi: sì/no - Investimenti sostenibili: sì/no
Valuta estera	In conformità con la strategia d'investimento
Modello di prezzo	Prezzo forfettario

Caratteristiche del prodotto

- Portafoglio diversificato che investe nei mercati obbligazionari e azionari globali, integrando con immobili e oro
- Impiego di prodotti d'investimento proprietari che investono in modo efficace nei mercati azionari («smart indexing»)
- Investimento in specifiche tematiche con alta convinzione («high conviction») attraverso strategie che puntano su azioni di elevata qualità
- Utilizzo sia di risorse interne che indipendenti nel processo di ricerca
- Impiego di un processo d'investimento affermato nel tempo
- Monitoraggio continuo e gestione attiva del rischio del portafoglio

Vontobel Conviction Sustainable

Se per voi la sostenibilità, la responsabilità sociale e gli aspetti etici sono particolarmente importanti, il mandato Vontobel Conviction Sustainable è la scelta adeguata: oltre ai già stringenti requisiti qualitativi del mandato Conviction, permette di aggiungere numerosi criteri relativi alla sostenibilità. Di conseguenza, si terrà conto degli aspetti economici, sociali e ambientali nella selezione degli investimenti. In linea di massima, non include gli investimenti alternativi (metalli preziosi, materie prime, immobili e hedge fund). Per ulteriori dettagli, vedere pagina 3.

Le nostre strategie d'investimento

In base al vostro profilo di rischio e ai vostri obiettivi d'investimento vi offriamo tre strategie d'investimento predefinite, che derivano dalla lunga esperienza del nostro Comitato Investimenti:

Conservativa

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo è un incremento costante del patrimonio con una moderata crescita dello stesso, assumendo solo rischi contenuti a fronte di lievi oscillazioni del patrimonio.

PROFILO DI RISCHIO

RISCHIO PIÙ BASSO		RISCHIO PIÙ ELEVATO		
basso	moderato	medio	medio-alto	molto elevato

CATEGORIE D'INVESTIMENTO (IN %)	MIN.	NEU-TRALE	MAX.
Liquidità	0	10	55
Obbligazioni	40	58	85
Azioni	5	20	35
Investimenti alternativi ²	0	12	30
Monete estere	0	22	40



Bilanciata

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo è un incremento a lungo termine del patrimonio, assumendo rischi moderati a fronte di modeste oscillazioni del patrimonio.

PROFILO DI RISCHIO

RISCHIO PIÙ BASSO		RISCHIO PIÙ ELEVATO		
basso	moderato	medio	medio-alto	molto elevato

CATEGORIE D'INVESTIMENTO (IN %)	MIN.	NEU-TRALE	MAX.
Liquidità	0	5	55
Obbligazioni	15	38	65
Azioni	30	45	60
Investimenti alternativi ²	0	12	30
Monete estere	0	37	55



Crescita

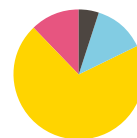
OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo è un incremento a lungo termine del patrimonio, assumendo determinati rischi di portafoglio a fronte di elevate oscillazioni del patrimonio stesso.

PROFILO DI RISCHIO

RISCHIO PIÙ BASSO		RISCHIO PIÙ ELEVATO		
basso	moderato	medio	medio-alto	molto elevato

CATEGORIE D'INVESTIMENTO (IN %)	MIN.	NEU-TRALE	MAX.
Liquidità	0	5	60
Obbligazioni	0	13	40
Azioni	40	70	85
Investimenti alternativi ²	0	12	30
Monete estere	0	51	75



² Investimenti alternativi in linea di principio non vengono impiegati in Vontobel Conviction Sustainable. La relativa quota di portafoglio viene investita a discrezione della Banca nelle categorie d'investimento sopra menzionate.

Indici di riferimento (in %)

	CONSERVATIVA	BILANCIATA	CRESCITA
LIQUIDITÀ			
J.P. Morgan Cash Index CHF 1 Month	10.0	5.0	5.0
OBBLIGAZIONI			
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
AZIONI			
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
INVESTIMENTI ALTERNATIVI²			
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**Il vostro obiettivo**

Il vostro obiettivo è accedere stabilmente ai mercati finanziari e concentrare la vostra attività d'investimento su temi specifici, con potenzialità di rendimento interessanti grazie alla crescita stabile e di lungo termine. A questo scopo desiderate che i vostri attivi siano nelle mani di esperti che gestiscano il vostro portafoglio nel rispetto delle vostre esigenze e finalità personali e che investano in classi d'investimento differenziate (come liquidità, obbligazioni e azioni), caratterizzate non solo da un elevato potenziale di crescita ma anche dall'essere in linea con temi d'investimento che rispettino i principi ambientali e sociali. La soluzione ideale dovrebbe quindi essere ampiamente diversificata e prevedere un monitoraggio attivo dei rischi.

La vostra soluzione

Il mandato Vontobel Conviction Sustainable offre un portafoglio diversificato a livello globale, che investe in vari temi d'investimento sostenibili di cui siamo fortemente convinti e punta a promuovere aspetti ambientali e sociali. Applica criteri di sostenibilità diversi, come le azioni sul clima, la mitigazione dei rischi climatici, l'accesso a energia pulita e acqua potabile, l'economia circolare o i temi della sostenibilità sociale, come l'accessibilità a servizi sanitari e istruzione di alto livello e all'abitazione, l'inclusione sociale e la parità di genere. Implementiamo queste idee e convinzioni tramite gli investimenti in fondi attivi, ETF e, selettivamente, anche certificati tematici globalmente diversificati tra azioni e obbligazioni, così come tra regioni e settori. Grazie alle nostre competenze istituzio-

nali e a un processo d'investimento consolidato, gestiamo il vostro portafoglio in maniera rigorosa e lo monitoriamo costantemente.

Il nostro processo d'investimento

Il Portfolio Manager integra attivamente le considerazioni relative al rischio di sostenibilità nel processo d'investimento, privilegiando l'inserimento di caratteristiche ambientali e sociali nella selezione.

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 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,

² Investimenti alternativi in linea di principio non vengono impiegati in Vontobel Conviction Sustainable. La relativa quota di portafoglio viene investita a discrezione della Banca nelle categorie d'investimento sopra menzionate.



relative a performance e rischi, viene identificato un sottogruppo 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 Conviction 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. Le informazioni specifiche del fondo sui temi della finanza sostenibile sono riportate nella documentazione del fondo stesso.

La performance del mandato Vontobel Conviction Sustainable viene misurata rispetto a un benchmark finanziario. La sua composizione dipende dalla relativa strategia di investimento: conservativa, bilanciata o crescita. Per maggiori informazioni, vedi pagina 2.

Adeguatezza dell'investimento

La presente pubblicazione è destinata alla generale distribuzione. Non rappresenta quindi in alcun modo un'offerta o 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.

Avvertenze 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 merito 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.

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

vontobel.com/wm