

Vontobel Conviction (EUR)

Información del producto

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 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, al invertir tenemos en cuenta distintas tendencias y áreas temáticas, como por ejemplo, el cambio económico. 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. La mayoría de las inversiones del mandato se hace en fondos, en lugar de acciones o bonos individuales.

Estrategias ESG¹

Para clientes con domicilio fuera de la UE o del EEE

El mandato está disponible con distintos grados de rigurosidad en la consideración de los criterios ESG.

La estrategia ESG **Rentabilidad ajustada al riesgo** es el estándar mínimo de Vontobel en lo que respecta a la consideración de criterios ESG. Para seleccionar los instrumentos, el gestor de carteras tiene en cuenta:

- Gestión de riesgos ESG
- Exposición a empresas relacionadas con armas controvertidas
- Cumplimiento de normas internacionales en materia de trabajo y derechos humanos

Con la estrategia ESG **Mitigación de efectos negativos** el gestor de carteras tiene en cuenta los siguientes criterios ESG adicionales en el mandato:

- Exposición a empresas relacionadas con armas convencionales
- Exposición a empresas relacionadas con la producción de tabaco
- Exposición a empresas relacionadas con carbón térmico
- Exposición a empresas relacionadas con combustibles fósiles
- Huella de CO₂
- Alineación con los objetivos climáticos del Acuerdo de París

Obtendrá más información en nuestro sitio web: vontobel.com/wm-esg-pref.

Para clientes con domicilio en la UE o el EEE

Los clientes con domicilio en la UE o el EEE tienen la posibilidad de elegir las preferencias de sostenibilidad de conformidad con el Reglamento Delegado (UE) 2017/565. En función de las preferencias de sostenibilidad seleccionadas, la aplicación se lleva a cabo a través de la estrategia ESG **Rentabilidad ajustada al riesgo** o **Mitigación de efectos negativos**.

¹ La estrategia ESG se corresponde con la preferencia ESG seleccionada por el cliente. Las preferencias ESG para los clientes con domicilio fuera de la UE y del EEE se definen en el folleto «Inversión sostenible sobre la base de sus preferencias ESG». Para los clientes con domicilio dentro de la UE y el EEE, esto corresponde a las preferencias de sostenibilidad según las opciones aplicables a estos clientes, tal y como se describen en el folleto «Inversión sostenible dentro del nuevo marco regulatorio de la UE». La referencia a las preferencias ESG en esta información del producto aplica para los clientes domiciliados en la UE/EEE como referencia a las preferencias de sostenibilidad descritos en el folleto «Inversión sostenible dentro del nuevo marco regulatorio de la UE».

Mandato Vontobel Conviction con la estrategia ESG «Rentabilidad ajustada al riesgo»

Dada la ya de por sí amplia diversificación del mandato, se considera que los riesgos de sostenibilidad tienen un impacto negativo escaso en el valor de las inversiones del fondo. Con el fin de garantizar el acceso al mayor universo de inversión posible, no aplicamos ninguna restricción específica de ESG (en el sentido del Reglamento Delegado (UE) 2017/565).

Los principales efectos negativos de las decisiones de inversión sobre los factores ESG no se tienen en cuenta en esta estrategia ESG (art. 7, apdo. 2 del Reglamento (UE) 2019/2088), ya que los datos sobre los activos en los que se basa esta estrategia de inversión no tienen actualmente disponibilidad ni calidad suficientes. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE sobre actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Mandato Vontobel Conviction con la estrategia ESG «Mitigación de efectos negativos»

Si para usted son importantes la sostenibilidad, la responsabilidad social y la ética, el mandato Vontobel Conviction con la estrategia ESG **Mitigación de efectos negativos** es una elección ideal. Aquí puede agregar una serie de criterios de sostenibilidad a las ya altas exigencias de calidad del mandato Vontobel Conviction. Esta estrategia tiene en cuenta aspectos de gobernanza empresarial, sociales y ecológicos a la hora de seleccionar las inversiones a considerar. Por principio no se incluyen las inversiones alternativas (metales preciosos, materias primas, inmuebles y hedge funds).

Efectos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad del mandato Vontobel Conviction con la estrategia ESG «Mitigación de efectos negativos»

Los efectos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad se tienen en cuenta parcialmente en este mandato (art. 7, apdo. 2 del Reglamento (UE) 2019/2088). Los datos sobre los activos en los que se basa esta estrategia de inversión tienen actualmente una disponibilidad y calidad suficientes solo en parte. De los factores enumerados en el anexo 18, solo se tienen en cuenta los siguientes de la plantilla para la «Declaración sobre los principales efectos adversos sobre la sostenibilidad» (anexo I del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288):

10: Violaciones de los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y de las Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales

14: Implicación en armas controvertidas (minas antipersona, municiones de racimo, armas químicas y biológicas)

La información sobre las características medioambientales o sociales de la estrategia ESG **Mitigación de efectos negativos** del mandato Vontobel Conviction puede encontrarse en el documento «Información precontractual» de los productos financieros a los que se refieren los apartados 1, 2 y 2a del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 y el apartado 1 del artículo 6 del Reglamento (UE) 2020/852.

Obtendrá más información al respect en nuestro sitio web: vontobel.com/sfdr-wm.

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 ²
Inversión mínima	250 000 CHF o equivalente en moneda extranjera
Universo de inversión	Global, diversificado en liquidez, bonos, acciones, inversiones alternativas ³
Restricciones	Inversiones alternativas: 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 nosotros
- 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

² Solo disponible para la estrategia ESG «Mitigación de efectos negativos» en CHF, EUR y USD.

³ Por principio, las inversiones alternativas no se usan en las estrategias de inversión Conservadora, Equilibrada y Crecimiento de la estrategia ESG «Mitigación de efectos negativos». La parte correspondiente de la cartera se invierte en otras clases de activos a discreción del Banco.

Oportunidades

- Amplia diversificación en numerosos títulos
- Posibles rentabilidades adicionales gracias al análisis de títulos individuales y la gestión activa
- Posibles rendimientos sobre el capital invertido
- El uso de derivados con fines de cobertura puede aumentar el rendimiento y las rentabilidades
- Las inversiones en bonos ofrecen ingresos por intereses y oportunidades de ganancias de capital en caso de caída de la rentabilidad del mercado
- Posibles aumentos del precio de las inversiones en función de la evolución del mercado, el sector y la empresa
- Las inversiones en divisas extranjeras pueden generar ganancias cambiarias
- Posibilidad de obtener beneficios invirtiendo en instrumentos líquidos de los mercados monetarios, que ofrecen menos sensibilidad a las tasas de interés que los bonos a más largo plazo

Riesgos

- Participación limitada en el potencial de títulos individuales
- No hay garantía de que los análisis de valores individuales y la gestión activa tengan éxito
- El valor de la acción puede caer por debajo del precio de compra al que el inversionista adquirió la acción
- El uso de derivados puede implicar riesgos adicionales (incluyendo el riesgo de contraparte)
- Las tasas de interés pueden fluctuar y los bonos pierden valor cuando las tasas de interés suben
- Los precios pueden fluctuar debido a cambios en el mercado, el sector y la empresa
- Riesgo cambiario
- Las inversiones en instrumentos del mercado monetario están expuestas a los riesgos del mercado monetario, como el riesgo de tasa de interés, de inflación y de inestabilidad económica.


Nuestras estrategias de inversión

En función de su perfil de riesgo y de sus objetivos de inversión, le ofrecemos tres estrategias de inversión predefinidas para las estrategias ESG **Rentabilidad ajustada al riesgo** y **Mitigación de efectos negativos**. Estas estrategias se basan en la prolongada experiencia de nuestro comité de inversión:

Estrategia 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 ⁴	0	12	30
■ Divisas extranjeras	0	22	40



Estrategia de inversión: Equilibrada

OBJETIVO DE INVERSIÓN				
El objetivo es un crecimiento del patrimonio a largo plazo, para lo que se 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 ⁴	0	12	30
■ Divisas extranjeras	0	37	55



Estrategia de inversión: 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 ⁴	0	12	30
■ Divisas extranjeras	0	51	75



⁴ Las inversiones alternativas no se usan en las estrategias de inversión Conservadora, Equilibrada y Crecimiento de la estrategia ESG «Mitigación de efectos negativos». La parte correspondiente de la cartera se invierte en otras clases de activos a discreción del banco.

Índices de referencia para la estrategia ESG «Rentabilidad ajustada al riesgo» (en %)

	CONSERVADORA	EQUILIBRADA	CRECIMIENTO
EFFECTIVO			
J.P. Morgan Cash Index EUR 1 Month	10,0	5,0	5,0
BONOS			
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Germany Total Return Index	12,5	8,0	2,0
Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return (hedged EUR)	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 EUR)	30,0	20,0	7,0
Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged EUR)	7,5	5,0	2,0
ACCIONES			
Swiss Performance Index	0,0	0,0	0,0
MSCI EMU Net Return	6,5	15,0	24,0
MSCI United Kingdom Net Return	0,0	0,0	0,0
S&P 500 Net Return	9,0	20,5	31,0
MSCI Pacific Net Return	2,0	4,5	7,0
MSCI Emerging Markets Net Return	2,5	5,0	8,0
MSCI ACWI Net Return	0,0	0,0	0,0
INVERSIONES ALTERNATIVAS⁵			
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
FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Ex UK Index Net TRI	3,0	3,0	3,0
HFRX Global Hedge Fund EUR Index	5,0	5,0	5,0

Índices de referencia para la estrategia ESG «Mitigación de efectos negativos» (en %)

	CONSERVADORA	EQUILIBRADA	CRECIMIENTO
EFFECTIVO			
J.P. Morgan Cash Index EUR 1 Month	10,0	5,0	5,0
BONOS			
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Germany Total Return Index	15,0	10,5	5,5
Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return (hedged EUR)	4,5	3,5	1,5
Bloomberg Barclays EM Local Currency Core Net Ret Total Return	4,5	3,5	1,5
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index (hedged EUR)	37,0	26,0	13,0
Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index (hedged EUR)	9,0	6,5	3,5
ACCIONES			
SPI ESG Total Return Index	0,0	0,0	0,0
MSCI EMU ESG Leaders Net Return Index	6,5	15,0	24,0
MSCI UK ESG Leaders Net Return Index	0,0	0,0	0,0
MSCI USA ESG Leaders Net Return Index	9,0	20,5	31,0
MSCI Pacific ESG Leaders Net Return Index	2,0	4,5	7,0
MSCI Emerging Markets ESG Leaders Net Return Index	2,5	5,0	8,0
MSCI ACWI ESG Leaders Net Return Index	0,0	0,0	0,0

⁵ Las inversiones alternativas no se usan en las estrategias de inversión Conservadora, Equilibrada y Crecimiento de la estrategia ESG «Mitigación de efectos negativos». La parte correspondiente de la cartera se invierte en otras clases de activos a discreción del banco.

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.

Aviso legal

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 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.