

Vontobel Initiatives

Información del producto

Su objetivo

Usted busca un socio para gestionar su cartera de inversión de forma activa con el apoyo de un experto. Quiere que su cartera tenga una orientación de medio a largo plazo y desea beneficiarse de las oportunidades del mercado. Para usted es importante el intercambio activo de ideas. Quiere una solución que gestione los riesgos de forma activa y que se le informe rápidamente, para consultar eventuales actuaciones.

Su solución: Vontobel Initiatives

Con Vontobel Initiatives, le respaldamos activamente en la inversión de su patrimonio en base a una estrategia de inversión definida conjuntamente, centrándose en el nivel de cartera y de títulos individuales. Además de con su Relationship Manager personal, tendrá la posibilidad de intercambiar impresiones directamente con un Investment Consultant¹. Le asesoraremos sobre las oportunidades de la cartera a nivel de títulos individuales, así como sobre la orientación de su cartera. Recibirá acceso a los mercados financieros mundiales. Además, estará a su disposición una amplia paleta de publicaciones de investigación e inversiones, así como información actual del mercado e ideas a diario, para que esté al tanto de lo que sucede en los mercados. Su cartera contará con una supervisión continua y se beneficiará de notificaciones activas cuando dejen de cumplirse los requisitos de la cartera.

Preferencias ESG en la asesoría de inversiones

Para clientes con domicilio fuera de la UE o del EEE²

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

La preferencia ESG **Rentabilidad ajustada al riesgo** es el estándar mínimo de Vontobel en lo que respecta a la consideración de criterios ESG. El Relationship Manager no podrá recomendar instrumentos de emisores que cumplan al menos uno de los siguientes criterios:

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

La preferencia ESG **Mitigación de efectos negativos** tiene en cuenta criterios ESG adicionales en la asesoría de inversiones. A los criterios que se tienen en cuenta con la preferencia ESG «Rentabilidad ajustada al riesgo» se añaden los siguientes:

- 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

Con la elección de la preferencia ESG **Contribuciones positivas**, se tienen en cuenta criterios de aún mayor alcance. En este caso, los emisores también deben cumplir el criterio de que una cantidad mínima de sus ingresos proceda de productos o servicios que estén alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. Obtendrá más información en nuestro sitio web: vontobel.com/wm-esg-pref.

¹ a partir de un patrimonio invertido de 2 millones de CHF o contravalor en moneda extranjera

² 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». Para los clientes con domicilio en la UE y el EEE, las referencias a las preferencias ESG y a los criterios ESG en esta información sobre el producto deben considerarse como referencias a las preferencias o criterios de sostenibilidad.

Para clientes con domicilio en la UE o el EEE³

Los clientes con domicilio en la UE o el EEE pueden definir sus preferencias de sostenibilidad de conformidad con la «Directiva MiFID II de la UE» ampliada y tenerlas en cuenta en su asesoría de inversiones. En cualquier caso, Vontobel incorpora consideraciones ESG en las actividades de investigación y asesoría relacionadas con la inversión de todos sus servicios de inversión, ya que tienen el potencial de influir en el perfil de riesgo-rentabilidad a largo plazo de una inversión. Obtendrá más información en nuestro sitio web: vontobel.com/mifid.

Descripción del producto

Producto	Solución de asesoramiento para implementación conjunta de su estrategia de inversión
Estrategias de inversión	Conservadora, Equilibrada, Crecimiento, Dinámica
Divisas de inversión	CHF, EUR y USD
Universo de inversión	Mercados financieros globales
Modelo de precios	Modelo de precio global, modelo de corretaje

Características del producto

- Respaldo activo para la gestión de su patrimonio centrándose en el nivel de cartera y de títulos individuales
- Relationship Manager personal a su disposición así como la posibilidad de intercambiar impresiones directamente con Investment Consultants
- Ideas de inversión personalizadas y recomendación activa de oportunidades de mercado a nivel de títulos individuales
- Acceso a los mercados financieros globales y realización eficiente de transacciones
- Información variada a través de publicaciones de investigación e inversiones
- Acceso a información de mercado actualizada e ideas diarias
- Supervisión continua del riesgo de la cartera y notificación activa

Oportunidades

- Posibles rendimientos adicionales mediante el análisis de títulos individuales y la gestión activa.
- Posibles ganancias sobre el capital invertido.
- Posibles incrementos en la cotización de las inversiones en función de la evolución del mercado, el sector y la empresa.

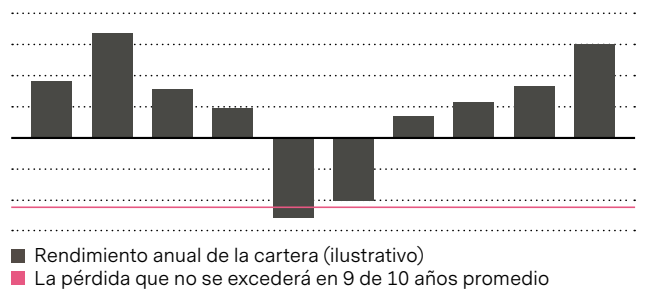
Riesgos

- No hay garantía de éxito con análisis de valores individuales y gestión activa.
- El valor de la participación puede caer por debajo del precio de compra al que el inversionista la adquirió.
- Pueden producirse fluctuaciones de precios relacionadas con el mercado, el sector y la empresa.

Riesgo de la cartera

Al invertir en el mercado de capitales, usted espera obtener rendimientos adicionales. Y para ello asume riesgos. Cuánto riesgo es apropiado para usted depende de su situación, sus necesidades y su horizonte de inversión. Nosotros evaluamos el riesgo de su cartera a partir del enfoque de «valor en riesgo». Este valor porcentual indica la pérdida que usted no excederá en nueve de diez años promedio⁴. Como promedio, cada diez años su pérdida puede superar el valor indicado.

Durante nuestro proceso de asesoramiento controlamos que el riesgo de su cartera se encuentre dentro del ámbito de riesgo definido en la estrategia de inversión. En caso de divergencias, le notificamos y le presentamos propuestas sobre cómo puede volver a situar su cartera en el ámbito de riesgo que resulta óptimo para usted.

Representación del enfoque de «valor en riesgo»**Horizonte de inversión**

Por horizonte de inversión entendemos la duración, es decir, el tiempo durante el cual su dinero estará asignado a la inversión. Para inversiones de mayor riesgo recomendamos un horizonte de inversión más largo para compensar las fluctuaciones a corto plazo del mercado.

³ 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». Para los clientes con domicilio en la UE y el EEE, las referencias a las preferencias ESG y a los criterios ESG en esta información sobre el producto deben considerarse como referencias a las preferencias o criterios de sostenibilidad.

⁴ Nuestro cálculo se basa en una probabilidad del 90 por ciento y un período de tenencia de un año.

Estrategia: Conservadora

HORIZONTE DE INVERSIÓN

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

HORIZONTE DE INVERSIÓN

Recomendamos un horizonte de inversión de al menos dos años.

RIESGO DE LA CARTERA

Dentro de la estrategia de inversión Conservadora, su cartera no debería superar un valor de riesgo del 10%.

BAJO POTENCIAL DE RENTABILIDAD		ALTO POTENCIAL DE RENTABILIDAD	
Conservación del valor	Generación de ingresos	Balance entre ingresos y crecimiento del capital	Crecimiento del capital

Conservación del valor	Generación de ingresos	Balance entre ingresos y crecimiento del capital	Crecimiento del capital
------------------------	------------------------	--	-------------------------

ASIGNACIÓN A CORTO PLAZO		ASIGNACIÓN A LARGO PLAZO		
< 2 años	2-5 años	5-8 años	8-10 años	> 10 años

< 2 años	2-5 años	5-8 años	8-10 años	> 10 años
----------	----------	----------	-----------	-----------

BAJO RIESGO			ALTO RIESGO	
bajo	moderado	medio	superior	alto

bajo	moderado	medio	superior	alto
------	----------	-------	----------	------

Estrategia: Equilibrada

HORIZONTE DE INVERSIÓN

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

HORIZONTE DE INVERSIÓN

Recomendamos un horizonte de inversión de al menos cinco años.

RIESGO DE LA CARTERA

Dentro de la estrategia de inversión Equilibrada, su cartera no debería superar un valor de riesgo del 20%.

BAJO POTENCIAL DE RENTABILIDAD		ALTO POTENCIAL DE RENTABILIDAD	
Conservación del valor	Generación de ingresos	Balance entre ingresos y crecimiento del capital	Crecimiento del capital

Conservación del valor	Generación de ingresos	Balance entre ingresos y crecimiento del capital	Crecimiento del capital
------------------------	------------------------	--	-------------------------

ASIGNACIÓN A CORTO PLAZO		ASIGNACIÓN A LARGO PLAZO		
< 2 años	2-5 años	5-8 años	8-10 años	> 10 años

< 2 años	2-5 años	5-8 años	8-10 años	> 10 años
----------	----------	----------	-----------	-----------

BAJO RIESGO			ALTO RIESGO	
bajo	moderado	medio	superior	alto

bajo	moderado	medio	superior	alto
------	----------	-------	----------	------

Estrategia: Crecimiento

HORIZONTE DE INVERSIÓN

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

HORIZONTE DE INVERSIÓN

Recomendamos un horizonte de inversión de al menos ocho años.

RIESGO DE LA CARTERA

Dentro de la estrategia de inversión Crecimiento, su cartera no debería superar un valor de riesgo del 30%.

BAJO POTENCIAL DE RENTABILIDAD		ALTO POTENCIAL DE RENTABILIDAD	
Conservación del valor	Generación de ingresos	Balance entre ingresos y crecimiento del capital	Crecimiento del capital

Conservación del valor	Generación de ingresos	Balance entre ingresos y crecimiento del capital	Crecimiento del capital
------------------------	------------------------	--	-------------------------

ASIGNACIÓN A CORTO PLAZO		ASIGNACIÓN A LARGO PLAZO		
< 2 años	2-5 años	5-8 años	8-10 años	> 10 años

< 2 años	2-5 años	5-8 años	8-10 años	> 10 años
----------	----------	----------	-----------	-----------

BAJO RIESGO			ALTO RIESGO	
bajo	moderado	medio	superior	alto

bajo	moderado	medio	superior	alto
------	----------	-------	----------	------

Estrategia: Dinámica

HORIZONTE DE INVERSIÓN

El objetivo es un crecimiento del patrimonio a largo plazo, para lo que se asumirán ciertos riesgos con grandes fluctuaciones del patrimonio.

HORIZONTE DE INVERSIÓN

Recomendamos un horizonte de inversión de al menos diez años.

RIESGO DE LA CARTERA

Dentro de la estrategia Dinámica, su cartera no debería superar un valor de riesgo del 50%.

BAJO POTENCIAL DE RENTABILIDAD		ALTO POTENCIAL DE RENTABILIDAD	
Conservación del valor	Generación de ingresos	Balance entre ingresos y crecimiento del capital	Crecimiento del capital

Conservación del valor	Generación de ingresos	Balance entre ingresos y crecimiento del capital	Crecimiento del capital
------------------------	------------------------	--	-------------------------

ASIGNACIÓN A CORTO PLAZO		ASIGNACIÓN A LARGO PLAZO		
< 2 años	2-5 años	5-8 años	8-10 años	> 10 años

< 2 años	2-5 años	5-8 años	8-10 años	> 10 años
----------	----------	----------	-----------	-----------

BAJO RIESGO			ALTO RIESGO	
bajo	moderado	medio	superior	alto

bajo	moderado	medio	superior	alto
------	----------	-------	----------	------

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 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 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.