

Vontobel Initiatives

Informazioni sul prodotto

Il vostro obiettivo

Cercate un partner per attuare la vostra strategia d'investimento con il sostegno di un esperto. Volete quindi investire il vostro patrimonio sul medio-lungo termine e beneficiare di idee d'investimento e raccomandazioni puntuali. Uno scambio attivo di idee è molto importante per voi. La soluzione d'investimento proposta dovrà tener conto di un costante monitoraggio del rischio del quale desiderate essere informati tempestivamente per poter discutere con il vostro consulente eventuali necessità d'intervento.

La vostra soluzione: Vontobel Initiatives

Attraverso la soluzione Vontobel Initiatives vi supportiamo nella gestione del vostro patrimonio sulla base della strategia d'investimento definita sia al livello di portafoglio che di singoli titoli. Oltre ad un Relationship Manager personale avrete la possibilità di interagire direttamente con un Investment Consultant¹. Vi forniamo una consulenza dedicata sia per quanto riguarda le opportunità di mercato a livello dei singoli titoli che sull'allocazione del vostro portafoglio. Avrete accesso ai mercati finanziari mondiali dei quali riceverete aggiornamenti tempestivi grazie alla nostra ampia gamma di pubblicazioni e ricerche. In aggiunta riceverete idee di investimento su base giornaliera che vi permetteranno di essere sempre in linea con gli eventi di natura macroeconomica e societari. Il vostro portafoglio viene continuamente controllato e sarete tempestivamente avvisati qualora i limiti di investimento non vengano più rispettati.

Preferenze ESG nell'ambito della consulenza d'investimento

Per clienti con domicilio al di fuori dell'UE o dello SEE²

Il mandato offre la possibilità di scegliere tra tre diverse Preferenze ESG che si caratterizzano per una progressiva inclusione di addizionali criteri ESG.

La preferenza ESG **Rendimento adeguato al rischio** rappresenta lo standard minimo in termini di inclusione di criteri ESG. Gli strumenti di emittenti che presentano almeno una delle seguenti caratteristiche non possono essere raccomandati dai Relationship Manager:

- Gestione insufficiente dei rischi ESG
- Partecipazione a operazioni collegate ad armi controverse
- Violazione di norme internazionali in materia di diritti umani e del lavoro

Con la preferenza ESG **Mitigazione degli effetti negativi** vengono presi in considerazione ulteriori criteri ESG nell'ambito della consulenza d'investimento. Ai criteri della preferenza ESG «Rendimento adeguato al rischio» si aggiungono i seguenti:

- Partecipazione a operazioni collegate ad armi convenzionali
- Partecipazione a operazioni collegate alla produzione di tabacco
- Partecipazione a operazioni collegate al carbone termico
- Partecipazione a operazioni collegate ai combustibili fossili
- Impronta di CO₂
- Allineamento agli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi

Criteri ancora più stringenti devono essere soddisfatti scegliendo la preferenza ESG **Contributi positivi**. In aggiunta a quanto previsto dalle precedenti preferenze, occorre altresì che una percentuale minima dei ricavi degli emittenti sia generata da prodotti o servizi che rispettino gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Ulteriori informazioni sono riportate sul nostro sito Internet: vontobel.com/wm-esg-pref.

¹ a partire da un capitale investito di CHF 2 mln. o da un controvalore in valuta estera

² Nella brochure «Investimenti sostenibili basati sulle vostre preferenze ESG» vengono descritte le preferenze ESG per i clienti con domicilio al di fuori dell'UE e dello SEE. Per i clienti domiciliati nell'UE e nello SEE, ciò corrisponde alle preferenze di sostenibilità basate sulle rispettive opzioni di scelta, così come illustrate nella brochure «Investimenti sostenibili nell'ambito del nuovo quadro normativo dell'UE». Nell'ambito di quest'ultima, i riferimenti alle preferenze ESG e ai criteri ESG sono da intendersi come riferimenti alle preferenze e ai criteri di sostenibilità.

Per clienti con domicilio nell'UE o nello SEE³

I clienti con domicilio nell'UE o nello SEE possono definire le preferenze di sostenibilità ai sensi dell'ampliamento della «Direttiva UE MiFID II» e tenerne conto nella consulenza d'investimento. In ogni caso, nell'ambito di tutti i suoi servizi di investimento, Vontobel include considerazioni sui criteri ESG nelle attività di ricerca e consulenza, poiché possono influire sul profilo rischio/rendimento di lungo termine dell'investimento stesso. Ulteriori informazioni sono disponibili sul nostro sito Internet: vontobel.com/mifid.

Descrizione del prodotto

Prodotto	Mandato di consulenza per l'implementazione della vostra strategia d'investimento
Strategie d'investimento	Conservativa, Bilanciata, Crescita, Dinamica
Valute d'investimento	CHF, EUR e USD
Universo d'investimento	Mercati finanziari globali
Modello di prezzo	Modello di prezzo forfetario, modello courtage

Prestazioni dei prodotti

- Supporto nella gestione del vostro patrimonio con particolare attenzione all'allocazione del portafoglio ed agli investimenti in titoli azionari ed obbligazionari
- Avrete a disposizione un Relationship Manager personale come esperto d'investimento e la possibilità di interagire direttamente con un Investment Consultant
- Proposte d'investimento sia a livello di portafoglio che di singoli titoli azionari ed obbligazionari
- Accesso ai mercati finanziari globali ed implementazione delle transazioni
- Ampia gamma di informazioni attraverso pubblicazioni e ricerche in materia d'investimenti
- Accesso quotidiano alle news di mercato ed alle idee di investimento
- Monitoraggio costante del rischio di portafoglio e notifica attiva

Opportunità

- Possibilità di guadagno aggiuntive attraverso analisi di singoli titoli e gestione attiva
- Possibili profitti sul capitale investito
- Possibili incrementi delle quotazioni degli investimenti in base all'andamento dei mercati, dei settori e delle aziende

Rischi

- Nessuna garanzia di successo con analisi dei valori singoli e gestione attiva
- Il valore delle azioni può scendere sotto il prezzo di acquisto al quale l'investitore le ha acquistate
- Sono possibili oscillazioni dei corsi dovute al mercato, al settore e all'azienda

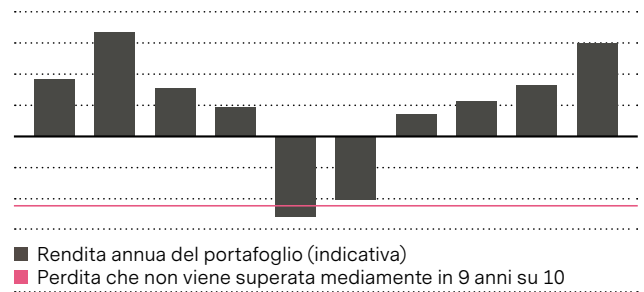
Rischio di portafoglio

Quando investite nel mercato dei capitali sperate di conseguire degli utili aggiuntivi e a questo fine affrontate dei rischi. Il livello di rischio adatto a voi dipende dalla vostra situazione, dalle vostre esigenze e dal vostro orizzonte d'investimento.

Noi valutiamo il vostro rischio di portafoglio con l'approccio «Value at Risk». Questo valore percentuale indica la perdita che il vostro portafoglio non supererete, mediamente, nove anni su dieci⁴. Mediamente, ogni dieci anni la vostra perdita potrà essere maggiore del valore riportato. Nel corso del nostro processo di consulenza verifichiamo che il vostro rischio di portafoglio si trovi nell'area di rischio pertinente definita nella strategia d'investimento.

In caso di scostamenti, provvediamo a notificarveli e a presentarvi proposte su come riportare il vostro portafoglio entro l'area di rischio ottimale per voi.

Illustrazione dell'approccio «Value at Risk»



Orizzonte d'investimento

Per orizzonte d'investimento intendiamo la durata per la quale volete vincolare il vostro denaro con un investimento. In linea di principio, per gli investimenti ad alto rischio consigliamo un orizzonte d'investimento più lungo, al fine di compensare oscillazioni di mercato a breve termine.

³ Nella brochure «Investimenti sostenibili basati sulle vostre preferenze ESG» vengono descritte le preferenze ESG per i clienti con domicilio al di fuori dell'UE e dello SEE. Per i clienti domiciliati nell'UE e nello SEE, ciò corrisponde alle preferenze di sostenibilità basate sulle rispettive opzioni di scelta, così come illustrate nella brochure «Investimenti sostenibili nell'ambito del nuovo quadro normativo dell'UE». Nell'ambito di quest'ultima, i riferimenti alle preferenze ESG e ai criteri ESG sono da intendersi come riferimenti alle preferenze e ai criteri di sostenibilità.

⁴ Il nostro calcolo si basa su una probabilità del 90 per cento e una durata di tenuta di un anno.

Strategia d'investimento: Conservativa**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

L'obiettivo è un incremento costante ma moderato del patrimonio, assumendo rischi contenuti così da mantenere lievi le oscillazioni del patrimonio.

ORIZZONTE D'INVESTIMENTO

Consigliamo un orizzonte d'investimento di almeno due anni.

RISCHIO DI PORTAFOGLIO

All'interno della strategia d'investimento Conservativa, il valore a rischio del vostro portafoglio non dovrebbe superare il 10%.

POTENZIALE DI RENDIMENTO BASSO

Conservazione del valore

Generazione di reddito

Equilibrio tra reddito e aumento del capitale

POTENZIALE DI RENDIMENTO ALTO

Crescita del capitale

VINCOLO A BREVE TERMINE

< 2 anni

2-5 anni

5-8 anni

VINCOLO A LUNGO TERMINE

8-10 anni

> 10 anni

BASSO RISCHIO

basso

moderato

medio

medio-alto

molto elevato

Strategia d'investimento: Bilanciata**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

L'obiettivo è un incremento a medio termine del patrimonio, soggetto a possibili oscillazioni da moderate a medie.

ORIZZONTE D'INVESTIMENTO

Consigliamo un orizzonte d'investimento di almeno cinque anni.

RISCHIO DI PORTAFOGLIO

All'interno della strategia d'investimento Bilanciata, il valore a rischio del vostro portafoglio non dovrebbe superare il 20%.

POTENZIALE DI RENDIMENTO BASSO

Conservazione del valore

Generazione di reddito

Equilibrio tra reddito e aumento del capitale

POTENZIALE DI RENDIMENTO ALTO

Crescita del capitale

VINCOLO A BREVE TERMINE

< 2 anni

2-5 anni

5-8 anni

VINCOLO A LUNGO TERMINE

8-10 anni

> 10 anni

BASSO RISCHIO

basso

moderato

medio

medio-alto

molto elevato

Strategia d'investimento: 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.

ORIZZONTE D'INVESTIMENTO

Consigliamo un orizzonte d'investimento di almeno otto anni.

RISCHIO DI PORTAFOGLIO

All'interno della strategia d'investimento Crescita, il valore a rischio del vostro portafoglio non dovrebbe superare il 30%.

POTENZIALE DI RENDIMENTO BASSO

Conservazione del valore

Generazione di reddito

Equilibrio tra reddito e aumento del capitale

POTENZIALE DI RENDIMENTO ALTO

Crescita del capitale

VINCOLO A BREVE TERMINE

< 2 anni

2-5 anni

5-8 anni

VINCOLO A LUNGO TERMINE

8-10 anni

> 10 anni

BASSO RISCHIO

basso

moderato

medio

medio-alto

molto elevato

Strategia d'investimento: Dinamica**OBIETTIVO D'INVESTIMENTO**

L'obiettivo è un incremento a lungo termine del patrimonio, assumendo rischi che possono comportare oscillazioni molto elevate dello stesso.

ORIZZONTE D'INVESTIMENTO

Consigliamo un orizzonte d'investimento di almeno dieci anni.

RISCHIO DI PORTAFOGLIO

All'interno della strategia dinamica, il valore a rischio del vostro portafoglio non dovrebbe superare il 50%.

POTENZIALE DI RENDIMENTO BASSO

Conservazione del valore

Generazione di reddito

Equilibrio tra reddito e aumento del capitale

POTENZIALE DI RENDIMENTO ALTO

Crescita del capitale

VINCOLO A BREVE TERMINE

< 2 anni

2-5 anni

5-8 anni

VINCOLO A LUNGO TERMINE

8-10 anni

> 10 anni

BASSO RISCHIO

basso

moderato

medio

medio-alto

molto elevato

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.

Informazioni 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 del 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 Valute 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.