

Asset Management / Ficha mensual / 31.05.2023

Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure I, USD

Documento de marketing para inversores institucionales en: AT, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LU, SG (professional investors)

Objetivo de inversión

Este fondo de renta variable tiene como objetivo conseguir un crecimiento del capital a largo plazo y promover prácticas medioambientales o sociales, respetando a su vez la diversificación del riesgo.

Características principales

El fondo invierte en todo el mundo principalmente en acciones de empresas de los sectores de telecomunicaciones, servicios públicos, transporte y energía que poseen u operan activos de infraestructuras de calidad. Las empresas seleccionadas presentan modelos de negocio coherentes y bastante predecibles, buscan promover prácticas medioambientales o sociales y ofrecen un potencial de rentabilidad elevado y sostenible, de sólida apreciación de capital y de fuerte crecimiento de los dividendos.

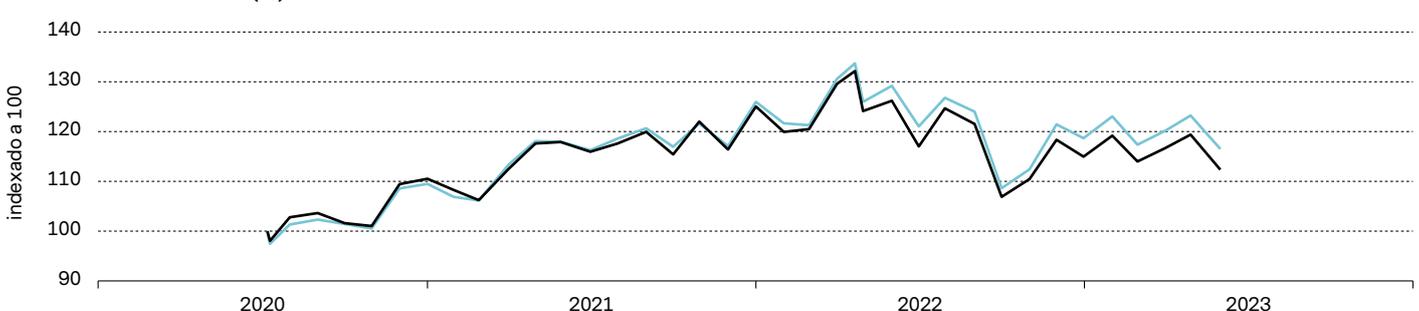
Enfoque

El equipo de expertos en inversión sigue un riguroso proceso basado en el análisis fundamental de las empresas y las valoraciones, utilizando una herramienta propia de análisis de la sostenibilidad que excluye a las empresas que generan una parte determinada de sus ingresos de ciertas actividades empresariales controvertidas. En función de su evaluación permanente de las condiciones actuales y de la evolución futura de los mercados, el equipo gestiona la cartera de forma flexible, esforzándose en participar en los mercados en alza y proteger el capital durante los mercados bajistas.

Perfil de riesgo y remuneración



Rentabilidad histórica (%)



| | desde 1 m | desde inic. año | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 3 años p.a. | 5 años p.a. | desde emisión |
|----------------|-----------|-----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------------|-------------|---------------|
| Fondo | -5.9 | -2.3 | -8.1 | 13.1 | 10.5 | n.a. | n.a. | 12.4 |
| Índice de ref. | -5.4 | -1.8 | -5.8 | 15.1 | 9.5 | n.a. | n.a. | 16.5 |

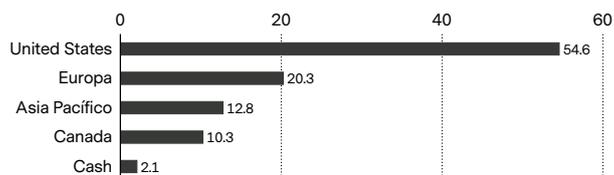
El rendimiento histórico no es indicativo de los rendimientos actuales o futuros. Dichos datos no incluyen comisiones de entrada/salida y los costos incurridos, y reflejan las distribuciones brutas reinvertidas. El rendimiento del Fondo puede variar al alza o a la baja debido, entre otros, a las fluctuaciones en divisas.

| | |
|--|---|
| Gestión de carteras | Connie Luecke / Steven Wittwer |
| Domicilio, Forma jurídica del fondo, SFDR | Luxemburgo, UCITS, Art. 8 |
| Divisa del fondo / clase de acción | USD / USD |
| Fecha de emisión del fondo / clase de acción | 06.07.2020 / 06.07.2020 |
| Tamaño del fondo | USD 203.46 mio |
| Valor liquidativo (NAV) / acción | USD 112.35 |
| Índice de ref. | FTSE Developed Core Infraestructure 50/50 Index |
| ISIN / WKN / VALOR | LU2167912745 / A2P455 / 54605248 |
| Gastos corrientes (incl. Com. gest.) a 30.09.2022 | 0.99% |
| Comisión de entrada / traspaso / salida, max ¹⁾ | 5.00% / 1.00% / 0.30% |
| Política de distribución | capitalización |

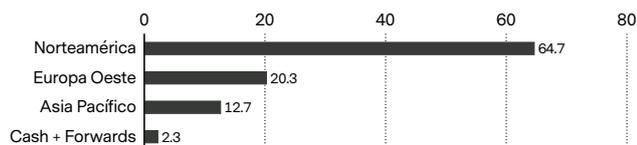
¹⁾ Para las comisiones vigentes, si las hubiera, consultar al distribuidor del fondo.

| Mayores posiciones | (%) |
|------------------------|-------------|
| Transurban Group | 6.2 |
| Nextera Energy Inc | 5.6 |
| American Tower Corp | 5.0 |
| Aena Sme Sa | 3.9 |
| Cheniere Energy Inc | 3.7 |
| Sempra Energy | 3.6 |
| National Grid Plc | 3.4 |
| Crown Castle Inc | 3.3 |
| Dominion Energy Inc | 2.9 |
| Centerpoint Energy Inc | 2.9 |
| Total | 40.5 |

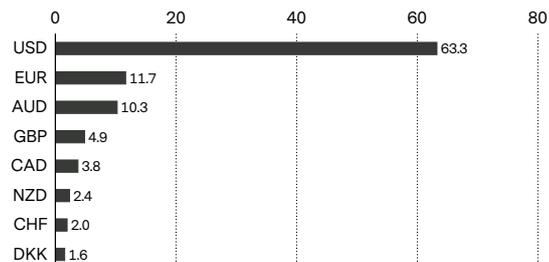
Desglose geográfico (%)



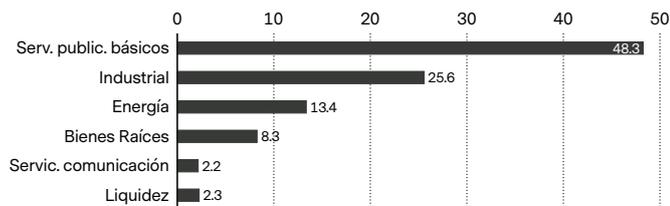
Desglose geográfico (%)



Desglose por divisa (%)



Desglose sectorial (%)



Riesgos

- Participación limitada en el potencial de títulos individuales.
- Las inversiones en divisas extranjeras están sujetas a fluctuaciones cambiarias.
- No puede garantizarse el éxito del análisis de títulos individuales, ni de la gestión activa.
- No puede garantizarse que el inversor recuperará el capital invertido.
- Los derivados implican riesgos relativos a las fluctuaciones de la liquidez, el apalancamiento y el crédito, la iliquidez y la volatilidad.
- El universo de inversión puede incluir inversiones en países donde los mercados de capitales locales no sean calificados como mercados de capitales reconocidos.
- El universo de inversión puede incluir inversiones en países donde los mercados bursátiles locales no sean calificados como mercados bursátiles reconocidos.
- Las inversiones en materias primas pueden estar sujetas a una volatilidad considerable y expuestas a fluctuaciones repentinas a lo largo de un periodo prolongado. Diversos mercados de materias primas también pueden estar sometidos a intervención gubernamental directa, lo que puede causar una fuerte volatilidad de los precios de las inversiones en materias primas.
- Las inversiones en el mercado monetario se asocian con los riesgos de un mercado monetario, tales como fluctuaciones de los tipos de interés, riesgo de inflación e inestabilidad económica.
- La estructura de ABS/MBS y los grupos de activos que las respaldan pueden no ser transparentes, lo que expone al subfondo a unos riesgos de crédito y prepago adicionales (riesgos de ampliación o contracción), dependiendo de qué tramo de ABS/MBS sea adquirido por el subfondo.
- Si una contraparte de un swap extrabursátil (OTC) quiebra, las pérdidas podrían realizarse hasta el valor positivo del swap acumulado por el Subfondo desde la última reposición del swap.
- Las inversiones del subfondo pueden estar sujetas a riesgos relacionados con la sostenibilidad. Los riesgos de sostenibilidad a los que puede estar sujeto el subfondo probablemente tendrán un impacto irrelevante sobre el valor de las inversiones del subfondo a medio y largo plazo, dada la naturaleza atenuante del enfoque ESG del subfondo.
- El rendimiento del subfondo puede verse afectado de manera positiva o negativa por su estrategia de sostenibilidad.
- La capacidad de cumplir objetivos sociales o medioambientales puede verse afectada por datos incompletos o inexactos obtenidos de proveedores externos.
- En [Vontobel.com/SFDR](https://www.vontobel.com/SFDR) encontrará información sobre cómo se cumplen los objetivos medioambientales y sociales y cómo se gestionan los riesgos de sostenibilidad en este subfondo.

Glosario

Clase de acción se refiere a un compartimento o subfondo de un fondo para el que se establece de forma específica un tipo de cliente, una política de distribución, una estructura de comisiones, una moneda, un nivel mínimo de inversión u otras características. Las características de cada clase de acción se describen en el folleto informativo del fondo. **Contrato a plazo**, forward, es un contrato entre dos partes para la compra o venta de un activo a un precio determinado en una fecha futura, y se utiliza a menudo con fines de cobertura o para la negociación de materias primas. Puede especificar una cantidad, la fecha de entrega y el tipo de materia prima (por ejemplo, alimentos, metales, petróleo o gas natural). **Derivado** es un instrumento financiero cuyo precio se determina de acuerdo con un índice de referencia o un activo subyacente, como acciones, bonos, materias primas, divisas, tipos de interés o índices de mercado. Son derivados, por ejemplo, los futuros, las opciones y los credit default swaps. **ESG**, o criterios ambientales, sociales y de gobernanza, son un conjunto de métricas o calificaciones que se utilizan para examinar posibles inversiones en relación con cuestiones que podrían afectar a los resultados financieros y/o tener un impacto material en el medio ambiente y la sociedad. Las métricas ASG que se presentan en este documento tienen fines informativos y no pueden formar parte del proceso de inversión del fondo. **Futuro**, o contrato de futuros, es un contrato por el que se acuerda comprar o vender un producto, un activo, una moneda o un título a un precio predeterminado en una fecha futura. Son contratos estandarizados en cuanto a calidad y cantidad que facilitan la negociación en un mercado de futuros. **Gastos corrientes** expresa la suma de los gastos ocasionados por la administración continuada de un fondo, como la comisión de gestión y diversos gastos legales y operativos. Se calcula con carácter retroactivo sobre un periodo de 12 meses, como porcentaje de los activos del fondo. Si los datos disponibles son insuficientes, en el caso por ejemplo de fondos de reciente creación, se puede calcular los gastos corrientes utilizando datos de fondos con características similares. **Índice** es una cartera compuesta por una amplia variedad de títulos de acuerdo con una serie de reglas previamente definidas. Índices como el FTSE 100 o el DAX 30 se utilizan para representar el comportamiento de determinados mercados y, por tanto, servir de punto de referencia para medir la rentabilidad de otras carteras. El índice que se utiliza como referencia para comparar rentabilidades recibe el nombre de "índice de referencia". **ISIN** (International Securities Identification Number) es un código que se asigna de forma exclusiva para identificar a un título o instrumento financiero. Es asignado por la agencia nacional de codificación de valores (NNA) del país correspondiente. **Opción** es un instrumento financiero derivado cuyo precio se obtiene del valor de los títulos subyacentes, por ejemplo, acciones. Las opciones de compra y venta confieren a los compradores el derecho (aunque no la obligación) de comprar o, en su caso, vender un activo subyacente a un precio y en una fecha previamente acordados. **Política de distribución** de un fondo es la que establece cómo se van a repartir los dividendos correspondientes a sus clases de acciones a los inversores. Las clases de acciones de acumulación o capitalización reinvierten los rendimientos recibidos de las inversiones del fondo de nuevo en el fondo y no se distribuyen a los accionistas. Las acciones de distribución o reparto realizan periódicamente pagos en efectivo a los accionistas. **SRRRI** es un indicador calculado en base a la volatilidad de un fondo, que proporciona una medida del perfil general de riesgo y rentabilidad del fondo. **VALOR** es un código de identificación emitido por SIX Financial Information y que se asigna a instrumentos financieros en Suiza. **Valor liquidativo (NAV) / acción**, también conocido como el precio por acción de un fondo, representa el valor por acción del fondo. Se calcula dividiendo los activos del fondo menos sus pasivos por el número de acciones en circulación. Para muchos fondos se calcula y comunica diariamente. **WKN** (o Wertpapierkennnummer) es un código de identificación de títulos registrados en Alemania, publicado por su Instituto para Emisión y Administración de Títulos Valores.

Información importante

Vontobel Asset Management S.A.
18, rue Erasme, L-1468 Luxemburg
Luxemburg

luxembourg@vontobel.com
www.vontobel.com/am