

Asset Management / Ficha mensual / 31.08.2022

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Mid & Small Companies I, CHF

Documento de marketing para inversores institucionales en: CH

## Objetivo de inversión

Este fondo de renta variable busca generar crecimiento de capital a largo plazo y promover características medioambientales y sociales, respetando la diversificación del riesgo.

## Características principales

El fondo invierte en una cartera concentrada formada principalmente por acciones de pequeñas empresas suizas innovadoras situadas entre los líderes de su sector, que ofrecen un potencial interesante de crecimiento de la rentabilidad y el precio de cuyas acciones tiene un potencial alcista interesante frente al valor de empresa estimado en el momento de la inversión. El fondo busca promover características medioambientales y sociales.

## Enfoque

El equipo de inversión toma decisiones de alta convicción y con un horizonte de largo plazo basadas en un análisis en profundidad. Persiguiendo el objetivo del fondo de promover características medioambientales y sociales, el equipo excluye industrias controvertidas, aplica criterios específicos de ESG (medioambiente, social, gobernanza) para evitar a los más rezagados, vigila las actividades dudosas y asegura el ejercicio del derecho de voto y el diálogo con las empresas a través de una tercera parte. El equipo gestiona el fondo activamente para aprovechar oportunidades y controlar los riesgos.

## Perfil de riesgo y remuneración



Gestión de carteras	Marc Hänni
Domicilio, Forma jurídica del fondo	Suiza, AIF
Divisa del fondo / clase de acción	CHF / CHF
Fecha de emisión del fondo / clase de acción	28.02.1992 / 22.06.2022
Tamaño del fondo	CHF 167.31 mio
Valor liquidativo (NAV) / acción	CHF 102.28
Indice de ref.	SPI-EXTRA
ISIN / VALOR	CH1183765028 / 118376502
Comisión de gestión	0.75%
Gastos corrientes (incl. Com. gest.) a 22.06.2022	0.91%
Comisión de entrada / traspaso / salida, max <sup>1)</sup>	5.00% / exact 0.00% / 0.00%
Política de distribución	capitalización

<sup>1)</sup> Para las comisiones vigentes, si las hubiera, consultar al distribuidor del fondo.

## Características de la cartera

	Fondo	Indice de ref.
Volatilidad, anualizada <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.
Ratio de Sharpe <sup>2)</sup>	n.a.	
Ratio de información <sup>2)</sup>	n.a.	
Beta <sup>2)</sup>	n.a.	
Tracking error, ex-post <sup>2)</sup>	n.a.	

<sup>2)</sup> De acuerdo con las normas de la UE "MiFID" (Markets in Financial Instruments Directive), así como con su aplicación en el derecho nacional, se pueden reportar a clientes privados solo los datos relacionados al rendimiento, cuando dichos datos se hayan obtenido por un período de 12 meses como mínimo.

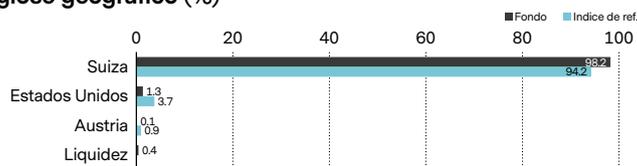
## Rentabilidad histórica (%)

Clasificación a partir de 3 meses después del lanzamiento.

**Mayores posiciones (%)**

Chocoladefabriken Lindt-Pc	9.5
Sonova Holding Ag-Reg	4.2
Straumann Holding Ag-Reg	4.0
Julius Baer Group Ltd	3.4
Sig Group Ag	3.4
Kuehne + Nagel Intl Ag-Reg	3.3
Swatch Group Ag/The-Br	3.2
Galenica Ag	3.1
Baloise Holding Ag - Reg	2.7
Barry Callebaut Ag-Reg	2.6
<b>Total</b>	<b>39.4</b>

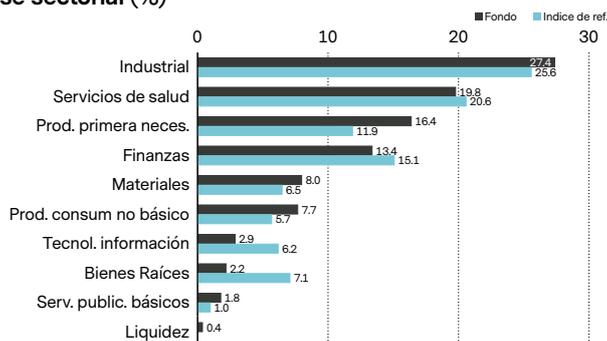
**Desglose geográfico (%)**



**Desglose por divisa (%)**



**Desglose sectorial (%)**

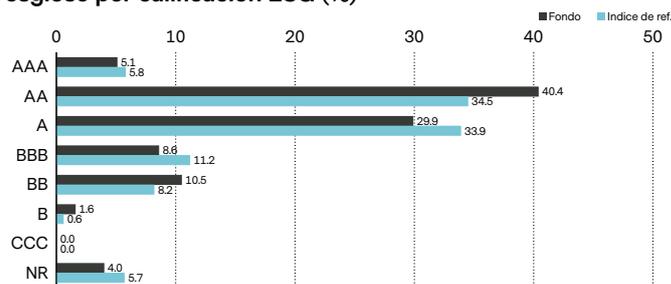


**Perfil ESG 3)**

	Fondo	Índice de ref.
Calificación ESG	AA	AAA
Cobertura de las calificaciones ESG	96.0%	94.3%
Puntuación de calidad ESG	8.5	8.7
Puntuación medioambiental (E)	5.5	5.4
Puntuación social (S)	5.2	5.2
Puntuación de gobernanza (G)	6.4	6.4
Intensid. CO <sub>2</sub> , med. pond. (t CO <sub>2</sub> /M\$ ventas)	50.5	40.5

3) Para detalles sobre la metodología MSCI-ESG, consultar: [msci.com/esg-ratings](https://www.msci.com/esg-ratings). Este fondo no tiene un índice de referencia ESG designado, sino que aplica un índice de referencia convencional cuya construcción no tiene en cuenta los criterios ESG.

**Desglose por calificación ESG (%) 3)**



**Características ESG del fondo**

Exclusión de actividades económicas	✓
Accionariado activo	✓
Mejor en su clase	✓

**Exclusión de actividades económicas 4)**



Ocio para adultos



Pesticidas  
Ingeniería genética  
Química del cloro



Carbón  
Otros combust. fósiles



Juegos de azar



Energía nuclear



Tabaco



Armas convencionales  
Armas contrav. / no convenc.  
Aerolíneas

4) Se pueden aplicar umbrales. Consulte [vontobel.com/sfd/](https://www.vontobel.com/sfd/) y la página web de cada fondo para obtener más información.

**Riesgos**

- Participación limitada en el potencial de títulos individuales.
- 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.
- Es posible que existan fluctuaciones en el valor de las inversiones debidas a cambios en el mercado, la industria y el emisor.
- Las inversiones en empresas de pequeña y mediana capitalización pueden ser menos líquidas que las inversiones en compañías de gran capitalización.

- 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

**Beta** es un indicador de la sensibilidad de un fondo en comparación con un mercado (representado por su índice de referencia). Una beta de 1.05 significa que los precios de un fondo varían un 5% más que los del índice cuando el mercado sube o baja. **Calificación ESG** es proporcionada por MSCI y tiene como objetivo medir la gestión de una empresa de los riesgos y oportunidades ASG financieramente relevantes. Utilizan una metodología basada en reglas para identificar a los líderes y los rezagados del sector según su exposición a los riesgos ASG y lo bien que gestionan esos riesgos en relación con sus pares. La calificación ASG de MSCI va desde líder (AAA, AA), media (A, BBB, BB) hasta rezagada (B, CCC). **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. **Comisión de gestión** es una comisión que se cobra para cubrir los gastos en que incurre un fondo por servicios de gestión de cartera y, en su caso, servicios de comercialización. **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** son las siglas en inglés de los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza, que inversores con conciencia social utilizan para evaluar las operaciones de las empresas y seleccionar así posibles inversiones. **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". **Intensidad CO2 MSCI** reporta las emisiones de carbono y la intensidad asociada a las empresas en los índices, basándose en la experiencia en carbono y la investigación proporcionada por MSCI ESG Research. **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. **Puntuación ESG** lo proporciona MSCI y es una medida del nivel de sostenibilidad de una empresa. El cálculo se basa en muchos factores y se mide en una escala, por ejemplo, de 0 (muy pobre) a 10 (muy bueno). **Ratio de información** mide la relación que existe entre el diferencial de una cartera con respecto al índice de referencia por unidad de volatilidad de retorno. Se utiliza para medir la capacidad de un gestor de cartera para generar un mejor comportamiento que el índice de referencia. **Ratio de Sharpe** mide las diferencias de rentabilidad por unidad de riesgo. El ratio establece una relación entre el retorno medio obtenido y el tipo libre de riesgo por unidad de volatilidad. Una cartera con un ratio Sharpe más alto se considera superior en comparación con otras similares con ratio más bajo. **SRRI** 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. **Tracking error** representa la desviación estándar de la diferencia entre los rendimientos de un fondo y los de su índice de referencia, expresada en forma porcentual. Cuanto más activa sea la gestión de un fondo, mayor es la desviación. **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. **Volatilidad** mide la fluctuación de la rentabilidad de un fondo durante un periodo de tiempo determinado. Normalmente se expresa utilizando la desviación típica anualizada. Cuanto mayor es la volatilidad, mayor riesgo suele tener un fondo.

## Información importante

Este documento promocional ha sido producido por una o más empresas del Grupo Vontobel (colectivamente "Vontobel") para los clientes Institucional en CH.

El presente documento se ofrece exclusivamente a título informativo y no constituye ninguna invitación, oferta o recomendación para comprar o vender participaciones del fondo/ acciones del fondo ni ningún otro instrumento financiero, ni para realizar transacciones o actos jurídicos de ningún tipo. Se deberían adquirir participaciones del fondo únicamente sobre la base del folleto de venta actual del fondo (el «folleto de venta»), el documento informativo clave para el inversor («KIID»), su escritura de constitución y el informe anual y semestral más reciente del fondo, y después de haber consultado a un asesor financiero, jurídico, contable y fiscal independiente.

Este documento se dirige únicamente a clientes institucionales, como homólogos adecuados, o clientes profesionales según se definen en la Directiva de los Mercados de Instrumentos Financieros 2014/65/CE («MiFID») o regulaciones similares en otras jurisdicciones, o a inversores cualificados según se definen en la Ley suiza de inversiones colectivas («CISA»).

Ni el fondo, ni la sociedad gestora, ni el gestor de inversiones ofrecen garantías, expresas o implícitas, en relación con la imparcialidad, la corrección, la exactitud o la integridad de una evaluación de un estudio ESG ni con la adecuada ejecución de la estrategia ESG. Dado que los inversores pueden tener diferentes puntos de vista sobre lo que constituye una inversión sostenible, el fondo puede invertir en emisores que no reflejan las creencias y valores de cada inversor en concreto.

Este fondo no tiene un índice de referencia ESG designado, sino que aplica un índice de referencia convencional cuya construcción no tiene en cuenta los criterios ESG.

Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones ni costes que se cobran cuando se emiten o se reembolsan las participaciones del fondo, si procede. La rentabilidad del fondo puede fluctuar debido a variaciones de los tipos de cambio. El valor del capital invertido en el fondo puede aumentar o disminuir y no hay garantía de que la totalidad del capital invertido pueda ser recuperado.

Para más información sobre los fondos consulte el folleto actual, los informes anuales y semestrales, así como los documentos informativos clave para el inversor («KIID»). Puede descargar los documentos también de nuestra página web [vontobel.com/am](https://www.vontobel.com/am). Un resumen de los derechos de los inversores está disponible en inglés a través del siguiente enlace: [www.vontobel.com/vamsa-investor-information](https://www.vontobel.com/vamsa-investor-information).

Todos los datos en este documento, incluida la información sobre los fondos, se obtienen de o son calculados por Vontobel. Todos los datos son a fecha del documento, a menos que se indique lo contrario. Aunque Vontobel considera que la información facilitada en este documento se basa en fuentes fiables, no puede asumir responsabilidad ninguna por la calidad, corrección, oportunidad o exhaustividad de la información contenida en este documento. Excepto en los casos permitidos por las leyes de derechos de autor vigentes, nada de esta información puede ser reproducido, adaptado, cargado a un tercero, enlazado, enmarcado, representado en público, distribuido o transmitido en ninguna forma ni por medio de ningún proceso sin el consentimiento específico por escrito de Vontobel. En la medida máxima permitida por la ley, Vontobel no será responsable de ninguna pérdida o daño que usted pudiera sufrir por utilizar o acceder a esta información, o porque Vontobel no hubiere suministrado esta información. Nuestra responsabilidad por negligencia, violación de contrato o contravención de cualquier ley que pudiera resultar de no haber suministrado esta información o alguna parte de ella, o de cualquier problema relacionado con esta información, que no pueda ser

excluida conforme con la ley, se limita, a nuestra discreción y en la medida máxima permitida por la ley, a suministrarle a usted de nuevo esta información o alguna parte de ella, o a pagar por suministrarle a usted de nuevo esta información o alguna parte de ella. Ni este documento ni ninguna copia del mismo podrán ser distribuidos en ninguna jurisdicción donde su distribución pueda estar restringida por la ley. Las personas que reciban este documento deberían informarse al respecto y respetar cualquier restricción vigente. En particular, este documento no se distribuirá ni entregará a personas estadounidenses y no se distribuirá en Estados Unidos.

CUALQUIER ÍNDICE MENCIONADO EN ESTE DOCUMENTO ES PROPIEDAD INTELECTUAL (INCLUIDAS LAS MARCAS REGISTRADAS) DEL LICENCIANTE PERTINENTE. CUALQUIER PRODUCTO BASADO EN UN ÍNDICE NO ESTÁ EN MODO ALGUNO PATROCINADO, RESPALDADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR EL LICENCIANTE CORRESPONDIENTE Y NO TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD AL RESPECTO. Consulte [vontobel.com/terms-of-licenses](http://vontobel.com/terms-of-licenses) para más detalles.

Vontobel Fonds Services AG  
Gotthardstrasse 43, 8022 Zurich  
Switzerland

[asset.management@vontobel.com](mailto:asset.management@vontobel.com)  
[www.vontobel.com/am](http://www.vontobel.com/am)