

Ficha mensual / 31.01.2026

Vontobel Fund II - Active Beta Opportunities HI (hedged), GBP

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

Objetivo de inversión

Este fondo mixto orientado a un rendimiento absoluto mira participar en los mercados alcistas, lograr un incremento constante de su valor a largo plazo con un perfil de riesgo equilibrado (objetivo normal de volatilidad: 7%) y promover características medioambientales y sociales.

Características principales

El fondo invierte en todo el mundo, principalmente en derivados de acciones, de bonos soberanos, de materias primas y de divisas. Basado en modelos cuantitativos e inteligencia artificial ajusta sistemáticamente la ponderación de las distintas clases de activos a los riesgos y oportunidades del entorno de mercado prevalente. La cartera de valores aplica un enfoque de integración/exclusión ESG (medio ambiente, social, gobernanza).

Enfoque

El proceso de inversión de Quantitative Investments combina modelos propios, tecnología punta y gestión activa. El enfoque multimodelo utilizado para optimizar cada clase de activos, combinado con una gestión de riesgos en función del estado del entorno (State-dependent Risk Management), tiene como objetivo participar en mercados alcistas y limitar las pérdidas en los mercados bajistas a lo largo de los ciclos. Esta estrategia siempre toma decisiones de inversión imparciales bajo control sistemático del riesgo. Para promover características medioambientales y sociales, la cartera de valores excluye empresas y soberanos con una calificación ESG inferior al umbral mínimo definido e incluye al menos un 5% de bonos verdes, sociales o sostenibles.

Gestión de carteras	Alexander Schmid
Domicilio, Forma jurídica del fondo, SFDR	Luxemburgo, UCITS, Art. 8
Divisa del fondo / clase de acción	EUR / GBP
Fecha de emisión del fondo / clase de acción	06.03.2020 / 12.08.2025
Tamaño del fondo	EUR 41.80 mio
Valor liquidativo (NAV) / acción	GBP 106.81
ISIN / WKN / VALOR	LU3111886746 / A41E8Y / 146738825
Comisión de gestión	0.50%
Gastos corrientes (incl. Com. gest.) a 30.09.2025	0.71%
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.
No se menciona ningún índice de referencia, ya que el objetivo del fondo no está vinculado a índices.

Características de la cartera

Volatilidad, anualizada ²⁾	n.a.
Ratio de Sharpe ²⁾	n.a.

²⁾ 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.

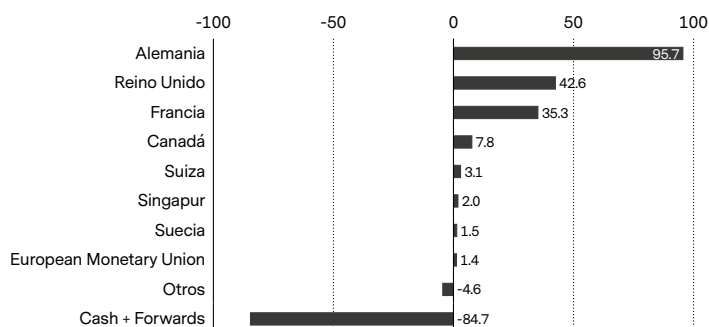
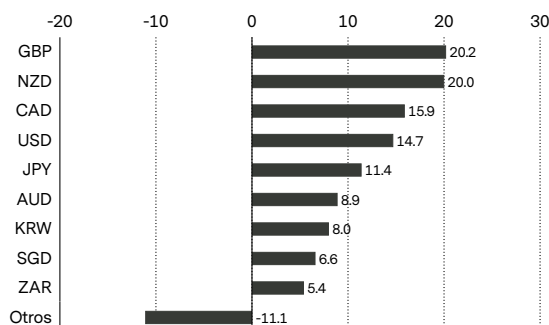
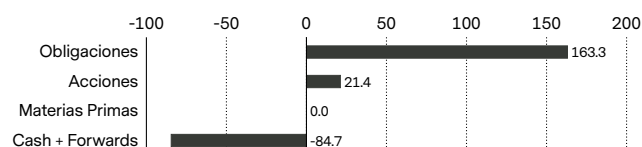
Rentabilidad histórica (rentabilidad neta %)

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.

Mayores posiciones

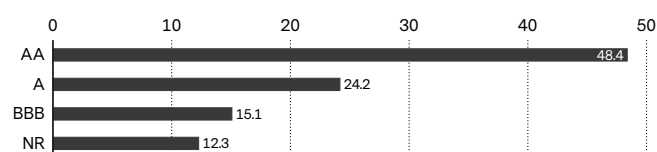
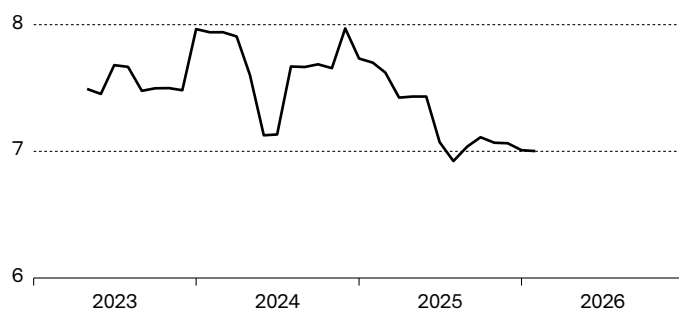
(%)

3.141% Baden-Wuertt 20.07.2026 FRN Senior	12.0
3% UniCredit Bank 17.05.2027 Senior	4.9
2.75% LBBW 07.05.2027 Senior	4.9
3.125% Bayerische Ldbk 19.10.2027 Senior	4.9
1.75% Investbk Berlin IBB 02.03.2027 Senior	4.8
2.083% Baden-Wuertt 19.03.2029 FRN Senior	4.8
2.064% Berlin 15.05.2030 FRN Senior	4.8
2.069% Ib-SH 28.02.2029 FRN Senior	4.8
1.5% NRW.BANK 12.08.2027 Senior	4.8
2.016% Lower Saxony 16.01.2029 FRN Senior	4.8
Total	55.5

Desglose geográfico (%)**Desglose por divisa (%)****Estructura por vencimientos (%)****Perfil ESG³⁾**

Calificación ESG	A
Cobertura de las calificaciones ESG	87.7%
Puntuación ESG	7.0
Puntuación medioambiental (E)	5.8
Puntuación social (S)	5.8
Puntuación de gobernanza (G)	7.1
Intensid. CO ₂ , med. pond. (t CO ₂ /M\$ ventas)	2.2

³⁾ Para más detalles sobre la Metodología MSCI-ESG: vontobel.com/esg-valuation.

Desglose por calificación ESG (%)³⁾**Puntuación ESG³⁾****Exclusión de actividades económicas⁴⁾**

Exclusiones basadas en normas



Carbón
Otros combust.
fósiles



Armas nucleares



Tabaco



Armas contro. / no convenc.

⁴⁾ Se pueden aplicar umbrales. Consulte vontobel.com/sfdr y la página web de cada fondo para obtener más información.

Riesgos

- Las inversiones en divisas extranjeras están sujetas a fluctuaciones cambiarias.
- No puede garantizarse que el inversor recuperará el capital invertido.
- Los tipos de interés pueden variar, los bonos pierden precios cuando los tipos suben.
- El uso de derivados puede conllevar riesgos adicionales (por ejemplo, riesgo de contraparte).
- 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 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.

- 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://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

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. **Clase de activo** es un grupo de instrumentos financieros con características similares, como, por ejemplo, efectivo, mercado monetario, renta variable o renta fija. La clase de activo es importante para clasificar los fondos por tipo de inversión. **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). **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. **Exposición a renta variable** ilustra la proporción de un fondo que está invertida en renta variable (acciones) y normalmente se expresa en forma de porcentaje. **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. **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. **Media ponderada de la intensidad de carbono**, **WACI** (Weighted Average Carbon Intensity) informa de las emisiones de carbono de las empresas de una cartera en relación con los ingresos que generan, excluyendo las emisiones de las cadenas de suministro y los productos/servicios. **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 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. **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. **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

Este documento promocional ha sido producido por una o más empresas del Grupo Vontobel (colectivamente "Vontobel") para los clientes Institucionales en los países siguientes: AT, CH, DE, ES, GB, LU, SG (professional investors).

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 de datos fundamentales («KID»), 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.

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.

Dichos documentos se pueden obtener gratuitamente en Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, en su carácter de representante en Suiza, en Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, en su carácter de agente de pagos en Suiza, de los agentes autorizados para la venta y en la sede del Fondo, sita en: 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Para más información sobre los fondos consulte el folleto actual, los informes anuales y semestrales, así como los documentos de datos fundamentales («KID»). Puede descargar los documentos también de nuestra página web vontobel.com/am. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible (incluida la información sobre los mecanismos de recurso colectivo en caso de litigio con arreglo a la Directiva 2020/1828/CE) en inglés a través del siguiente enlace: www.vontobel.com/vamsa-investor-information. Vontobel podrá decidir poner fin a las disposiciones adoptadas para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE. en Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, en su carácter de representante en Suiza, en Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, en su carácter de agente de pagos en Suiza, en PwC Tax and Advisory, Société coopérative - GFD, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com, <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vfii-de> como agente de servicios europeos para Alemania; en Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Viena, en su carácter de agente de servicios en Austria. El KID está disponible en francés. El fondo está autorizado para la comercialización en Francia. Para más información sobre el fondo se refiere el documento de datos fundamentales («KID»). Los fondos autorizados para su comercialización en España están inscritos en el Registro de instituciones de inversión colectiva extranjeras de la CNMV española con el número 1900. Los subfondos están inscritos para su comercialización en España en el Registro de instituciones de inversión colectiva extranjeras de la CNMV española con el número 280. The KID está disponible en español de Vontobel Asset Management S.A., Sucursal en España, Paseo de la Castellana, 91, Planta 5, 28046 Madrid. Los fondos autorizados para su comercialización en el Reino Unido e inscritos en el "Temporary Marketing Permissions Regime" (TMPR) pueden consultarse en el registro de la FCA bajo el número de referencia 837679. El fondo está autorizado como una estructura UCITS (o es un subfondo de un UCITS) en un país del Espacio Económico Europeo (EEE), y se espera que siga autorizado como UCITS mientras permanezca en el TMPR. Vontobel Asset Management S.A., sucursal Londres, con domicilio social en

3rd Floor, 70 Conduit Street, London W1S 2GF, ha aprobado esta información. Vontobel Asset Management S.A., sucursal Londres, está admitida por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) y, en parte, está regulada por la Financial Conduct Authority (FCA). Puede solicitarse información sobre el alcance de la regulación de la FCA en las oficinas de Vontobel Asset Management S.A., sucursal Londres. Para más información sobre el fondo consulte el folleto actual, los informes anuales y semestrales, así como el documento informativo clave para el inversor («KIID»), que puede obtener en inglés de Vontobel Asset Management S.A., sucursal de Londres, 3rd Floor, 70 Conduit Street, London W1S 2GF o descargarse de nuestra página web vontobel.com/am.

En **Singapur** este material es proporcionado por Vontobel Pte Ltd, regulado por la Autoridad Monetaria de Singapur. El Fondo y sus compartimentos no están disponibles para inversores privados domiciliados en Singapur. La autoridad monetaria Monetary Authority of Singapore, Singapur, reconoce actualmente determinados compartimentos del Fondo como «restricted scheme». Estos compartimentos solo pueden ofrecerse a determinadas personas definidas previamente y en determinadas condiciones a tenor de lo previsto por la ley Securities and Futures Act, Chapter 289 de Singapur.

En **Hong Kong**, este material lo proporciona Vontobel Asset Management Asia Pacific Limited, una sociedad autorizada por la Comisión de Valores y Futuros. El Fondo no está admitido por la Securities and Futures Commission de Hong Kong. Este Fondo solo podrá ofrecerse a inversores considerados inversores profesionales a tenor de lo dispuesto en la Securities and Futures Ordinance de Hong Kong. La autoridad de supervisión de Hong Kong no ha verificado el contenido del presente documento. Por tal motivo, se le recomienda actuar con cautela y consultar, en caso de dudas acerca del contenido de este documento, con un profesional independiente.

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.

Aunque los proveedores de información de Vontobel, incluyendo sin limitación, MSCI Solutions LLC y las empresas de su grupo (en adelante, las «Partes ESG»), obtienen información (en adelante «Información») de fuentes que consideran fiables, pero ninguna de ellas declara ni garantiza la originalidad, exactitud ni integridad de ninguno de los datos que se ofrecen en este documento. Ninguna de las Partes ESG garantiza de forma expresa ni implícita la idoneidad para la comercialización ni la adecuación para un fin particular de los datos aquí expresados y por el presente descarga expresamente toda garantía de cualquier naturaleza a este respecto. La Información sólo puede ser utilizada para su uso interno, no puede ser reproducida o redifundida en forma alguna y no puede ser utilizada como base o componente de ningún instrumento o producto financiero o índice. Además, ninguna de las informaciones puede utilizarse por sí misma para determinar qué valores comprar o vender o cuándo hacerlo. Ninguna de las Partes ESG incurrirá en responsabilidad alguna por errores u omisiones relacionados con los datos aquí contenidos. Asimismo, sin limitar nada de lo anterior, ninguna de las Partes ESG asumirá responsabilidad alguna ante daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuenciales o de otro tipo (incluido el lucro cesante) incluso aunque se les haya notificado la posibilidad de que se produjesen dichos daños.

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

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