

Ficha mensual / 31.12.2025

Vontobel Fund - mtX Asian Leaders (ex Japan) I, USD

Morningstar Rating a 30.11.2025 ★★★★★

Documento de marketing para inversores institucionales en:
AT, CH, CL, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG (professional investors)

Objetivo de inversión

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

Características principales

El fondo invierte en países asiáticos, a excepción de Japón, en una cartera concentrada compuesta principalmente por acciones de empresas posicionadas entre las más fuertes de su sector, que ofrecen un potencial de rentabilidad elevado a la par que sostenible, que buscan promover prácticas medioambientales o sociales y cuyos precios por acción presentan un atractivo potencial alcista en comparación con los valores estimados de la empresa en el momento de la inversión.

Enfoque

El equipo especializado y experimentado invierte con perspectiva al largo plazo y con un alto grado de convicción, basadas en una investigación en profundidad combinada con una selección sistemática. El equipo integra indicadores de sostenibilidad como pilar fundamental del proceso de inversión con el fin de mejorar las características de riesgo-rentabilidad a largo plazo del fondo, así como de respaldar prácticas sociales o medioambientales ejemplares. El equipo adapta activamente las posiciones de la cartera para aprovechar oportunidades nuevas y atractivas, controlando el riesgo y siempre en línea con la evaluación más reciente de las condiciones de inversión. También se puede recurrir a instrumentos financieros derivados.

Gestión de carteras	Thomas Schaffner / Raphael Lüscher
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	17.11.2008 / 17.11.2008
Tamaño del fondo	USD 589.11 mio
Valor liquidativo (NAV) / acción	USD 595.92
Indice de ref.	MSCI AC Asia ex Japan Index 10/40 TRN USD
ISIN / WKN / VALOR	LU0384410279 / A0RCWB / 4514057
Gastos corrientes (incl. Com. gest.) a 28.02.2025	1.18%
Comisión de entrada / traspaso / salida, max ¹⁾	5.00% / 1.00% / 0.30%
Swing pricing	Sí
Política de distribución	capitalización

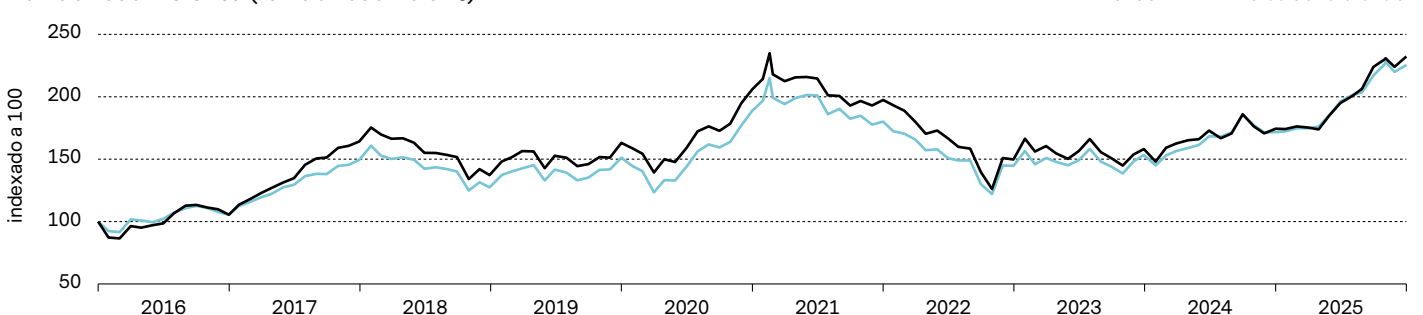
¹⁾ Para las comisiones vigentes, si las hubiera, consultar al distribuidor del fondo.

Características de la cartera

Características de la cartera	Fondo	Indice de ref.
Volatilidad, anualizada ²⁾	15.57%	13.84%
Ratio de Sharpe ²⁾	0.69	
Ratio de información ²⁾	negativo	
Beta ²⁾	1.09	
Tracking error, ex-post ²⁾	4.15%	

²⁾ cálculo sobre 3 años

Rentabilidad histórica (rentabilidad neta %)

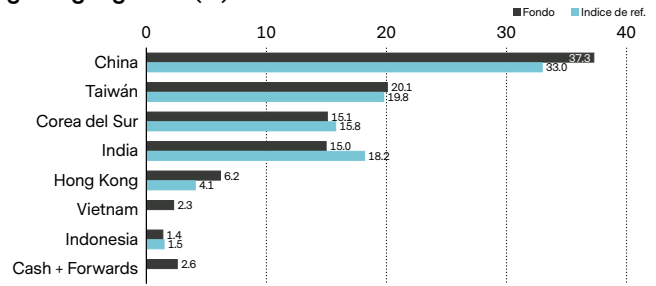


	desde 1 m	desde inic. año	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	3 años p.a.	5 años p.a.	desde emisión
Fondo	3.7	33.2	10.3	5.6	-24.2	-4.2	26.4	18.8	-16.4	55.6	5.5	-3.1	15.8	2.4	495.9
Indice de ref.	2.5	31.3	12.0	6.0	-19.7	-4.7	25.0	18.7	-14.8	41.7	5.4	-9.2	15.9	3.6	404.8

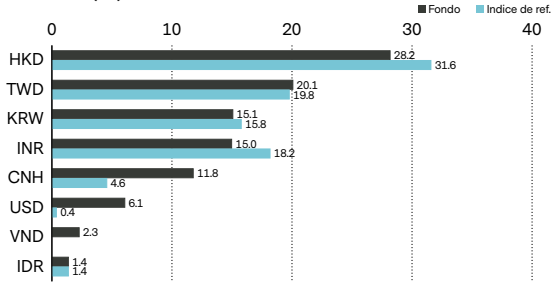
El rendimiento histórico no es indicativo de los rendimientos actuales o futuros. Dichos datos no incluyen comisiones de entrada/salida y los costos incurridos, y reflejan las distribuciones brutas reinvertidas. El rendimiento del Fondo puede variar al alza o a la baja debido, entre otros, a las fluctuaciones en divisas. Cambio de estrategia de inversión a 06.05.2025.

Mayores posiciones	(%)
Taiwan Semiconductor Manufac	10.0
Samsung Electronics Co Ltd	8.1
Tencent Holdings Ltd	7.9
Alibaba Group Holding Ltd	4.7
Aia Group Ltd	4.0
Hdfc Bank Limited	3.6
Ping An Insurance Group Co-H	2.9
China Jushi Co Ltd -A	2.5
Set Cash At Broker Ssd	2.5
Contemporary AmpereX Techn-A	2.4
Total	48.6

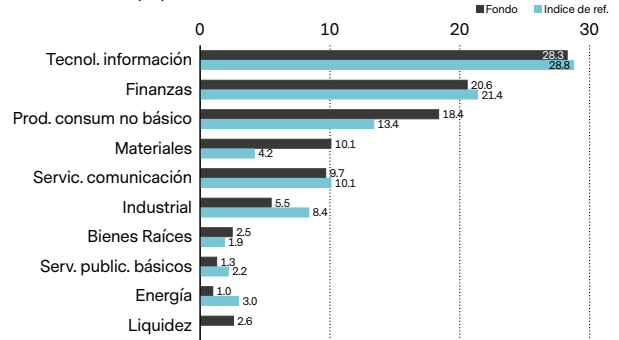
Desglose geográfico (%)



Desglose por divisa (%)



Desglose sectorial (%)

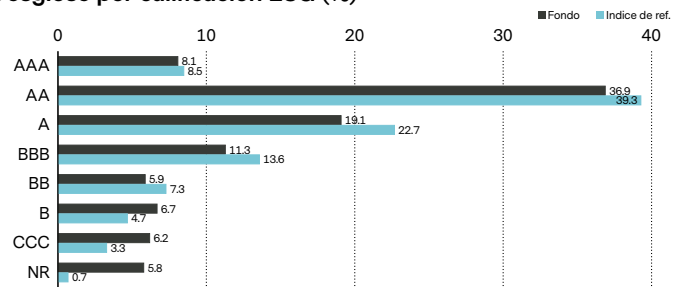


Perfil ESG³⁾

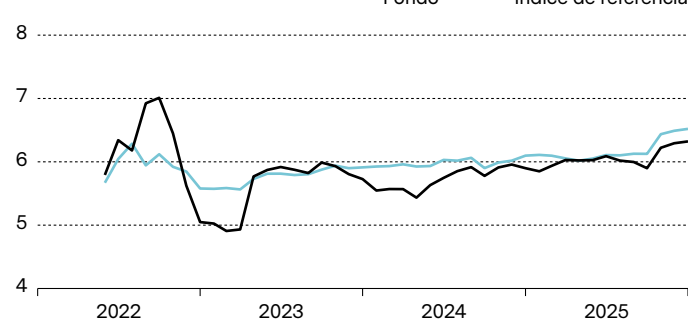
	Fondo	Índice de ref.
Calificación ESG	A	A
Cobertura de las calificaciones ESG	94.2%	99.3%
Intensid. CO ₂ , med. pond. (t CO ₂ /M\$ ventas)	162.9	334.1
Huella de Carbón (t CO ₂ /M\$ EVIC)	57.8	109.8

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



Puntuación ESG³⁾



Exclusión de actividades económicas⁴⁾

Exclusiones basadas en normas
 Carbón / Otros combust. fósiles
 Armas nucleares
 Tabaco
 Armas convencionales / Armas contr. / no convenc.

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

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.
- Es posible que existan fluctuaciones en el valor de las inversiones debidas a cambios en el mercado, la industria y el emisor.

- El universo de inversión puede incluir inversiones en países donde los mercados bursátiles locales no sean calificados como mercados bursátiles reconocidos.
- Las inversiones en mercados emergentes pueden verse afectadas por acontecimientos políticos, fluctuaciones cambiarias, liquidez y volatilidad.
- No hay garantía de que todos los criterios de sostenibilidad se cumplan siempre para todas las inversiones. Existe la posibilidad de un impacto negativo en el rendimiento del subfondo a causa de la búsqueda de una actividad económica sostenible más que de la aplicación de una política de inversión convencional.
- 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. **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 ESG 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. **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 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. **Swing pricing**, o mecanismo de ajuste precio, es un mecanismo sectorial estándar que se utiliza para proteger a los inversores a largo plazo de un fondo frente a los costes de transacción que se ocasionan cuando los inversores entran o salen del fondo. Para ello se ajusta el VL al alza o a la baja de modo que los costes de transacción adicionales causados por las suscripciones o los reembolsos sean sufragados por los inversores que operan en el fondo. El folleto informativo del fondo incluye información detallada sobre el mecanismo Swing Pricing. **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. **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, CL, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE, 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.

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.

