

Ficha mensual / 31.05.2025

Vontobel Fund - European Equity Income Plus AI, EUR

Documento de marketing para inversores institucionales en: CH, DE, ES, IT, LU

Objetivo de inversión
Este fondo de renta variable aspira a lograr rendimientos combinados con un crecimiento del capital y a promover aspectos medioambientales y sociales, considerando la diversificación del riesgo.

Características principales
El fondo invierte principalmente en acciones con un atractivo potencial de rentabilidad por dividendo y de precio de empresas europeas que se esfuerzan por promover prácticas medioambientales y sociales. El fondo también utiliza una estrategia con instrumentos derivados (opciones de compra cubiertas).

Enfoque
El experimentado equipo de especialistas en inversión sigue un enfoque híbrido, en el que una metodología cuantitativa examina un amplio universo de empresas en busca de rentabilidad y crecimiento, aplicando una escala de calidad propia que también tiene en cuenta criterios ESG (medioambiente, social, gobernanza) específicos y excluye los sectores controvertidos con el objetivo de promover aspectos medioambientales y sociales y de mejorar la relación rentabilidad/riesgo del fondo a largo plazo. A su discreción, el equipo ajusta la cartera conforme a la dinámica del mercado. La estrategia de opciones, basada puramente en reglas, consta de un componente permanente y otro dinámico: el primero busca generar ingresos adicionales regulares y el segundo optimizar la exposición de las opciones al ciclo económico.

Gestión de carteras	Robert Borenich
Domicilio, Forma jurídica del fondo, SFDR	Luxemburgo, UCITS, Art. 8
Divisa del fondo / clase de acción	EUR / EUR
Fecha de emisión del fondo / clase de acción	25.03.2025 / 31.03.2025
Tamaño del fondo	EUR 69.50 mio
Valor liquidativo (NAV) / acción	EUR 103.74
Indice de ref.	MSCI EMU Net Total Return EUR Index
ISIN / WKN / VALOR	LU2967768156 / A410EY / 140897809
Comisión de gestión	0.42%
Comisión de entrada / traspaso / salida, max ¹⁾	5.00% / 1.00% / 0.30%
Política de distribución	distribución, anualmente

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

Características de la cartera	Fondo	Indice de ref.
Volatilidad, anualizada ²⁾	n.a.	n.a.
Ratio de Sharpe ²⁾	n.a.	
Tracking error, ex-post ²⁾	n.a.	

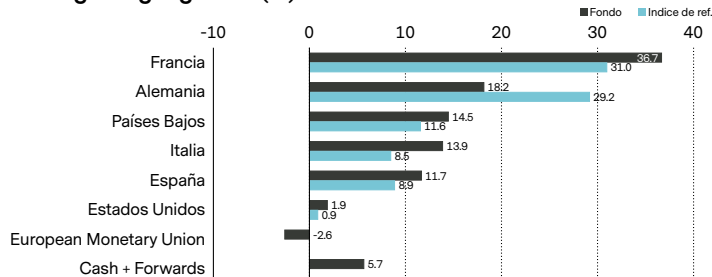
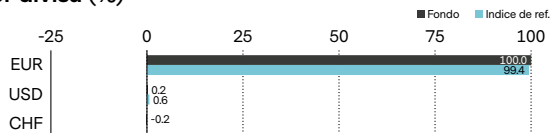
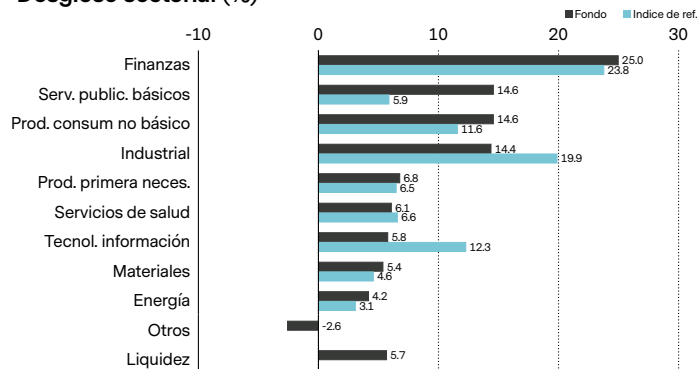
²⁾ De acuerdo con las normas de la UE "MiFID" (Markets in Financial Instruments Directive), así como con su aplicación en el derecho nacional, se pueden reportar a clientes privados solo los datos relacionados al rendimiento, cuando dichos datos se hayan obtenido por un período de 12 meses como mínimo.

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.

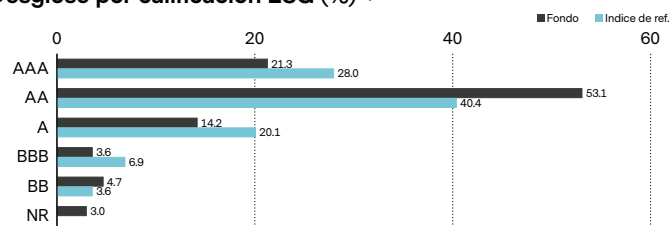
Mayores posiciones

	(%)
Iberdrola Sa	4.7
Totalenergies Se	4.2
Allianz Se-Reg	4.2
Axa Sa	4.2
Enel Spa	4.0
Industria De Diseno Textil	3.9
Muenchener Rueckver Ag-Reg	3.8
Unicredit Spa	3.7
Siemens Ag-Reg	3.6
Sanofi	3.6
Total	39.9

Desglose geográfico (%)**Desglose por divisa (%)****Desglose sectorial (%)****Perfil ESG ³⁾**

	Fondo	Indice de ref.
Calificación ESG	AA	AA
Cobertura de las calificaciones ESG	97.0%	100.0%
Puntuación ESG	7.8	7.8
Puntuación medioambiental (E)	7.2	6.8
Puntuación social (S)	5.4	5.3
Puntuación de gobernanza (G)	6.2	6.4
Intensid. CO ₂ , med. pond. (t CO ₂ /M\$ ventas)	121.3	94.9

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⁾**Exclusión de actividades económicas ⁴⁾**

Exclusiones basadas en normas



Carbón
Otros combust.
fósiles



Armas nucleares



Tabaco



Armas contrav. / 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.
- 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.
- Con el uso de una estrategia de opciones “covered call”, la participación en la posible evolución positiva de los precios de los subyacentes es limitada.
- 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.
- 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.
- 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.

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 para más detalles.

Aunque los proveedores de información de Vontobel, incluyendo sin limitación, MSCI ESG Research 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