

Asset Management

Vontobel Asset Management

Itinerari Previdenziali

Matteo Villani

Head of Asset Management Italy

15 maggio 2018

Vontobel: tradizione e indipendenza imprenditoriale

15 maggio 2018

Vontobel highlights

90 anni di **indipendenza** imprenditoriale

Quotata allo Swiss Stock Exchange dal 1986

Tre business units

- Asset Management
- Private Banking
- Investment Banking

Key figures

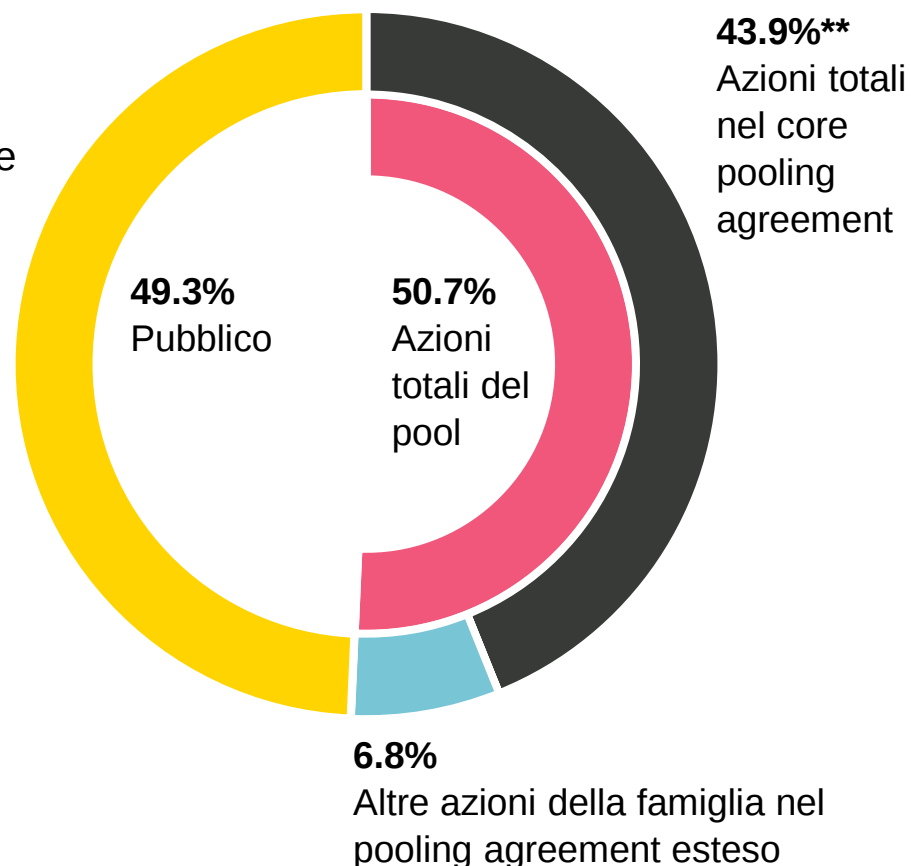
Asset clienti: CHF 247 bn

Impiegati: ~ 1'700

Equity: CHF 1.62 bn

BIS tier 1 capital ratio: 18.4%

Struttura dell'azionariato alla data di chiusura*



Solido impegno delle famiglie Vontobel

Assicura stabilità e sicurezza

Ci differenzia dai nostri concorrenti

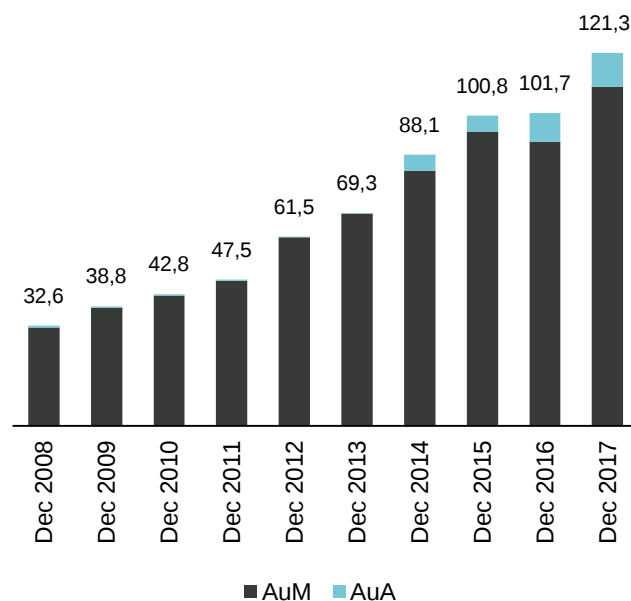
* Struttura dell'azionariato al 31.12.2017. In base a un capitale azionario di CHF 56.875 milioni. Soggetto all'approvazione delle autorità di supervisione.

** Vontobel Foundation e Pellegrinus Holding, 19.6%; Vontrust AG, 14.3%; Advotes AG, 10.0%

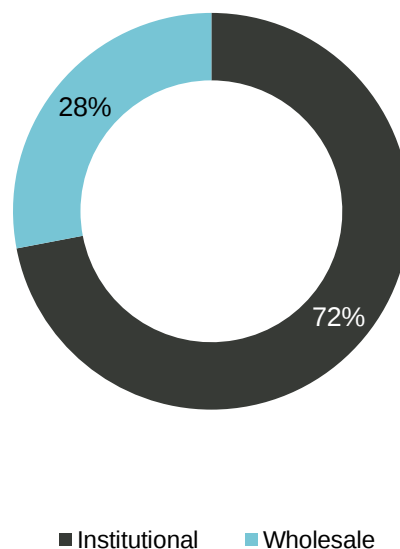
Vontobel Asset Management

Presenza globale con qualità svizzera

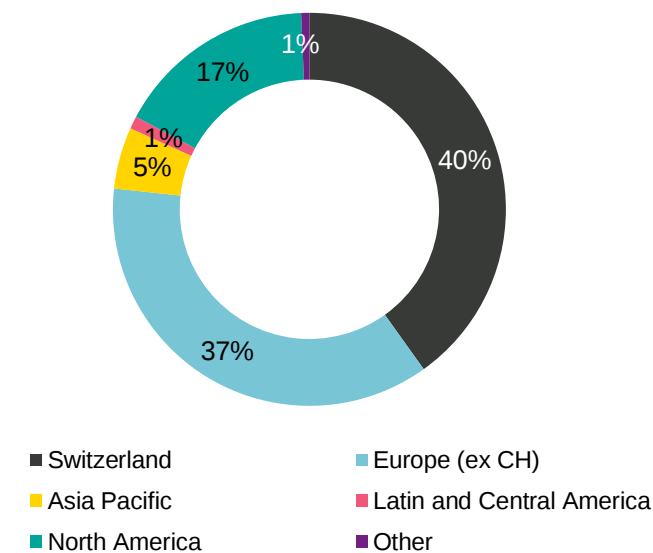
Assets Under Management (in mln CHF)



Focus su clientela istituzionale (come% sugli AuM totali)



Radici svizzere e impronta globale (come% sugli AuM totali)



Headquarters:
Zurich, Switzerland



Locations:

- Basilea
- Berna
- Francoforte
- Ginevra
- Hong Kong
- Londra
- Lussemburgo
- Madrid
- Milano
- Monaco
- New York
- Sydney



Totale impiegati:
405

Cosa rende Vontobel Asset Management differente?

1

Crediamo nella **gestione attiva** e sfruttiamo le tendenze e le inefficienze del mercato a vantaggio dei nostri clienti

2

Seguiamo degli approcci di investimento volti a **proteggere e incrementare il patrimonio dei nostri clienti** attraverso una costruzione solida del portafoglio e l'individuazione dei rischi

3

Siamo convinti che il nostro **focus** su strategie di investimento chiaramente definite generi valore aggiunto per i nostri clienti

4

Puntiamo su una chiara ripartizione delle competenze, un elevato grado di convinzione e team piccoli e flessibili come prerequisito per una **forte cultura della performance**.

5

Crediamo che i nostri consulenti e le nostre unità di supporto debbano disporre di approfondite conoscenze dei prodotti per capire le **esigenze dei nostri clienti**

Le boutique di Vontobel Asset Management sono focalizzate su strategie chiaramente definite

Vontobel

15 maggio 2018

Equities

CLIENT ASSETS
CHF BN

Quality Growth Boutique

High Quality Growth at Sensible Prices – a single investment philosophy at the core of every strategy.

37.4

Sustainable & Thematic Boutique

I “temi” nei portafogli azionari offrono un valore aggiunto – la gamma si estende da prodotti Global Leaders a global megatrends attraverso le società svizzere.

11.8

Fixed Income

CLIENT ASSETS
CHF BN

Fixed Income Boutique

Strategie del reddito fisso gestite attivamente: esperienza globale e focus particolare sul flexible fixed income, sui corporate e sui mercati obbligazionari emergenti.

17.3



Prodotti del reddito fisso estremamente trasparenti che generano interessanti rendimenti aggiustati al rischio, con un forte focus sulla protezione del capitale.

14.9

Multi Asset Class

CLIENT ASSETS
CHF BN

Multi Asset Boutique

Portafogli globali, multi-asset benchmark o strategie con risk budget definiti.

24.7*

vescore

Soluzioni di investimento quantitative con focus su rendimenti stabili e asset allocation personalizzate

11.8**

Importanti risultati quantitativi e qualitativi registrati dai nostri comparti...

Vontobel

15 maggio 2018

...certificati da provider esterni ed indipendenti



Quality Growth Equities	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	★★★★★
Quality Growth Equities	Vontobel Fund - Far East Equity	★★★★★
Quality Growth Equities	Vontobel Fund - Global Equity	★★★★★
Quality Growth Equities	Vontobel Fund - US Equity	★★★★★
Fixed Income	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	★★★★★
Fixed Income	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	★★★★★
Fixed Income	Vontobel Fund - Euro Bond	★★★★★
Thematic Investing	Vontobel Fund - mtX China Leaders	★★★★★
Thematic Investing	Vontobel Fund - Clean Technology	★★★★★
Thematic Investing	Vontobel Fund - Future Resources	★★★★★
Thematic Investing	Vontobel Fund - New Power	★★★★★
Thematic Investing	Vontobel Fund - mtX Asian Leaders (ex Japan)	★★★★★
Thematic Investing	Vontobel Fund - mtX Emerging Markets Leaders	★★★★★
Quality Growth Equities	Vontobel Fund - European Equity	★★★★
Thematic Investing	Vontobel Fund - Swiss Mid & Small Cap Equity	★★★★

Forte performance riconosciuta dal mercato

15 maggio 2018

Abbiamo ricevuto 195 premi e riconoscimenti per i nostri fondi e la nostra expertise dal 2011



Disclaimer

Importante avvertenza legale :

Questo documento si rivolge solo a «controparti qualificate» o a «clienti professionali», come stabilito dalla Direttiva 2004/39/CE (Direttiva relativa ai mercati degli strumenti finanziari, «MiFID») o da regolamentazioni simili in altre giurisdizioni. Il presente documento ha scopi unicamente informativi e non costituisce né un'offerta, né una richiesta di acquisto né una raccomandazione per la sottoscrizione o vendita di quote del fondo Vontobel (il «fondo»), né uno strumento di investimento per influire su qualsiasi transazione o per concludere un qualsiasi atto legale. Eventuali sottoscrizioni di quote del fondo gestito da una società di investimento di diritto lussemburghese a capitale variabile (SICAV), dovrebbero avvenire esclusivamente sulla base del prospetto di vendita («Prospetto di vendita»), dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori della SICAV («KIID»), dello statuto nonché delle ultime relazioni annuali e semestrali del fondo e dopo aver richiesto la consulenza di un esperto indipendente in materia finanziaria, legale, contabile e fiscale). La presente documentazione non rappresenta un'offerta di sottoscrizione di quote del fondo, ma ha unicamente scopo informativo. Le sottoscrizioni per fondi d'investimento vengono effettuate esclusivamente sulla base del prospetto, rispettivamente del contratto dei fondi d'investimento aggiornato, dell'ultima relazione annuale e/o semestrale e delle informazioni chiave per gli investitori e dopo aver richiesto la consulenza di un esperto indipendente in materia finanziaria, legale, contabile e fiscale. In particolare segnaliamo i seguenti rischi: Negli investimenti in titoli dei paesi emergenti, i corsi possono presentare notevoli oscillazioni e - oltre alle incertezze di natura sociale, politica ed economica - si possono eventualmente riscontrare delle condizioni operative e normative che divergono dagli standard prevalenti nei paesi industrializzati. Le valute dei paesi emergenti possono sottostare a elevate oscillazioni dei tassi di cambio. Gli investimenti in obbligazioni ad alto rendimento e alto rischio presentano un carattere speculativo secondo l'interpretazione generale. Queste obbligazioni denotano un maggiore rischio di solvibilità, maggiori oscillazioni dei corsi e un maggiore rischio di perdita del capitale e dei ricavi correnti rispetto alle obbligazioni con una solvibilità superiore. Gli investimenti in derivati sono spesso sottoposti ai rischi dei mercati sottostanti o degli strumenti di base nonché al rischio emittente, e comportano spesso maggiori rischi degli investimenti diretti. La performance storica non è un indicatore della performance corrente o futura. Il valore del denaro investito nel fondo può aumentare o diminuire e non esiste alcuna garanzia che sia possibile riscattare l'intero capitale investito o parte dello stesso. I dati della performance non tengono conto di commissioni o spese eventualmente applicabili e addebitate al momento dell'emissione e del riscatto delle quote. Si avverte che il rendimento può aumentare o diminuire a causa delle eventuali oscillazioni del cambio.

Tali documenti sono disponibili gratuitamente presso Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo, quale rappresentante in Svizzera, Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo, quale ufficio di pagamento in Svizzera, per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento all'ultimo prospetto, alle relazioni annuali e semestrali e ai documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori («KIID»). Questi documenti si possono scaricare dal nostro sito web all'indirizzo vontobel.com/am. Per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento al Modulo di Sottoscrizione. Per ogni ulteriore informazione: Vontobel Asset Management S.A., Milan Branch, Piazza degli Affari, 3, 20123 Milano, telefono: 02 6367 3444, e-mail: clientrelation@vontobel.it. Fatta eccezione per i casi consentiti dalla legge in vigore sui diritti d'autore, è fatto divieto di riprodurre, adattare, caricare su parti terze, collegare, inquadrare, pubblicare, distribuire o trasmettere queste informazioni in qualsiasi forma con qualsiasi processo senza lo specifico consenso scritto di Vontobel Asset Management SA («Vontobel»). Nella misura massima consentita dalla legge, Vontobel non sarà resa responsabile in alcun modo per eventuali perdite o danni subiti in seguito all'utilizzo o all'accesso a queste informazioni o a causa di un errore di Vontobel nel fornire queste informazioni. La nostra responsabilità per omissioni, violazioni contrattuali o infrazioni di qualsiasi legge come conseguenza di un nostro errore nel fornire queste informazioni o parte di esse, ovvero per qualsiasi problema connesso con queste informazioni, che non sia possibile escludere legittimamente, è limitata a nostra discrezione e nella misura massima consentita dalla legge, alla sostituzione delle presenti informazioni o parte di esse o al pagamento a voi per la sostituzione di queste informazioni o parti di esse. È vietata la distribuzione del presente documento o di copie dello stesso in giurisdizioni che non ne consentano legalmente la distribuzione. Le persone che ricevono il presente documento dovrebbero essere consapevoli di rispettare tali limitazioni. In particolare il presente documento non deve essere distribuito o consegnato a persona americane e non deve essere distribuito negli Stati Uniti.