

Trovare i risultati giusti con un solo prodotto

DYNAMIC VONCERT Open End su un paniere
Vontobel Swiss Research

Vontobel Financial Products
Advisory & Distribution
18 settembre 2017

Paniere Vontobel Swiss Research

Puntare sulle azioni «giuste» con un prodotto

Vontobel

18 settembre 2017

Situazione di partenza

- **Le imprese svizzere** si sono dimostrate **resistenti alle crisi** anche nelle avversità del 2015.
- I motivi vanno ricercati, oltre che nel **forte potere innovativo**, nella lunga **tradizione** dei settori tipicamente elvetici e nella diversificazione intersettoriale.
- **L'attività mondiale di molte aziende svizzere** offre agli investitori azionari svizzeri l'opportunità di beneficiare di **trend globali** senza dover abbandonare il mercato interno.

Informazioni sul prodotto

VONCERT Open End

Denominazione ASPS	Certificato Tracker (1300)
Sottostante	Paniere «Vontobel Swiss Research»
Fixing iniziale / Liberazione	1° febbraio 2016 / 8 febbraio 2016
Durata	Open End
Commissione di gestione	1,20% p.a.
Emittente	Vontobel Financial Products Ltd., DIFC Dubai (non soggiace a una vigilanza prudenziale e non dispone di un rating)
Garante	Vontobel Holding AG, Zurigo (Moody's A3)

Links



Termsheet



Informazioni sul blog derinews



Dettagli su derinet.ch



Legal Disclaimer

- Klicken Con questo prodotto o paniere gli investimenti degli investitori restano sempre concentrati **sulle azioni svizzere «Buy Rated»** del Vontobel Equity Research.
- La selezione dei titoli non viene effettuata -> **Adeguamento dinamico con «Rating Change»** nella stessa giornata
- Obiettivo: sovraperformare il SPI®

Währungen

CHF



N. di valore / Simbolo

3018 8932 / Z44AAV

Prezzo di emissione

CHF 101.50 (inclusa commissione di emissione di CHF 1.50)

Corso base VONCERT

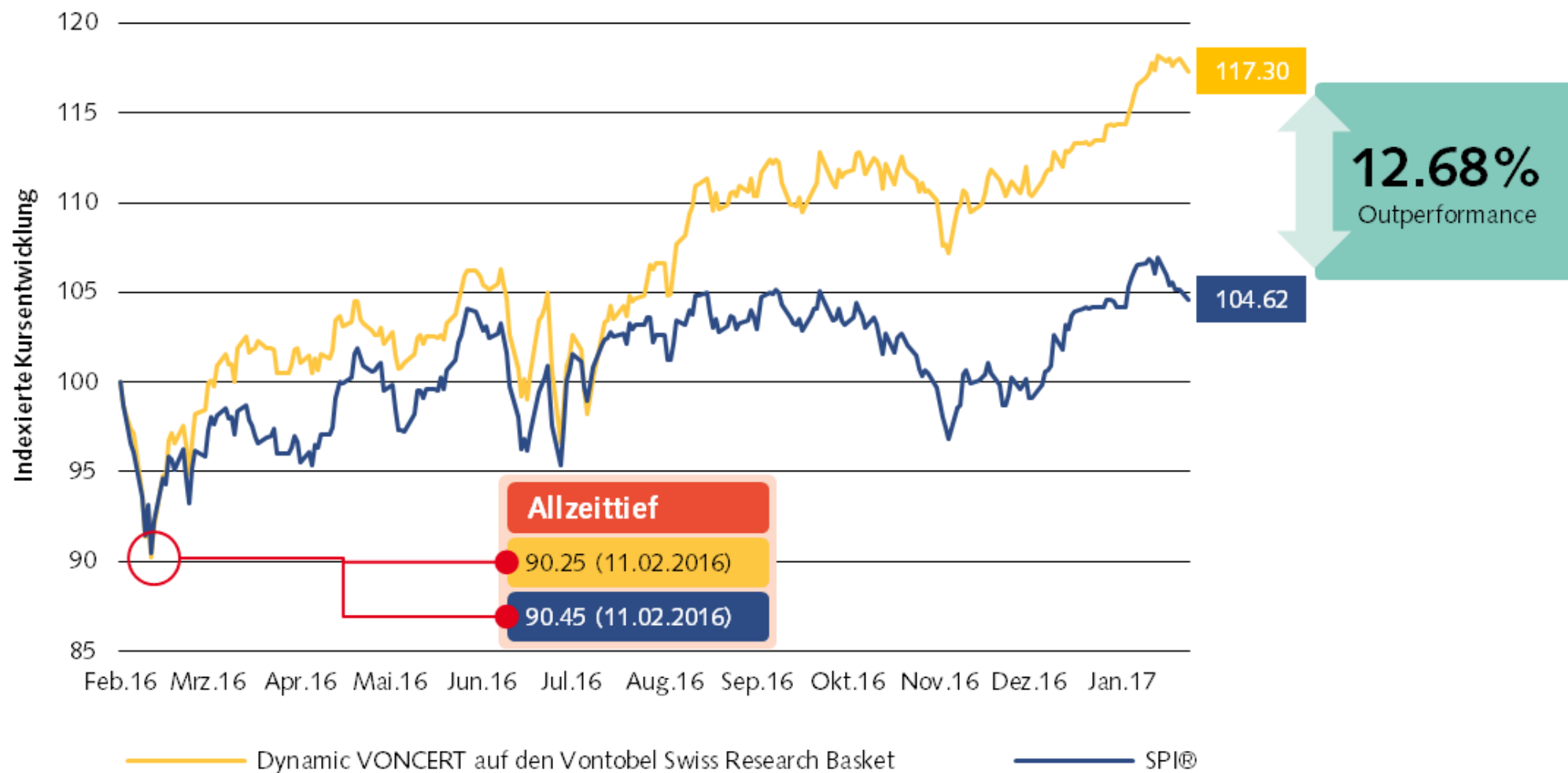
CHF 100.00

I termsheet con i dati giuridici vincolanti e ulteriori informazioni possono essere scaricati in qualsiasi momento dal sito www.derinet.ch Tutti i dati sono indicativi e possono subire modifiche.

Il paniere viene costruito in base a raccomandazioni «Buy» aggiornate della divisione Research/Analisi «Sell Side» di Vontobel. Le modifiche si basano su rating modificati dagli analisti finanziari. Con l'allestimento delle analisi finanziarie, Vontobel e i suoi analisti comunicano eventuali conflitti d'interesse; esse sono consultabili in qualsiasi momento sul sito derinet.ch/researchdisclaimer

Paniere Vontobel Swiss Research Forte outperformance rispetto all'SPI®

Dynamic VONCERT sul paniere Vontobel Swiss Research vs SPI®



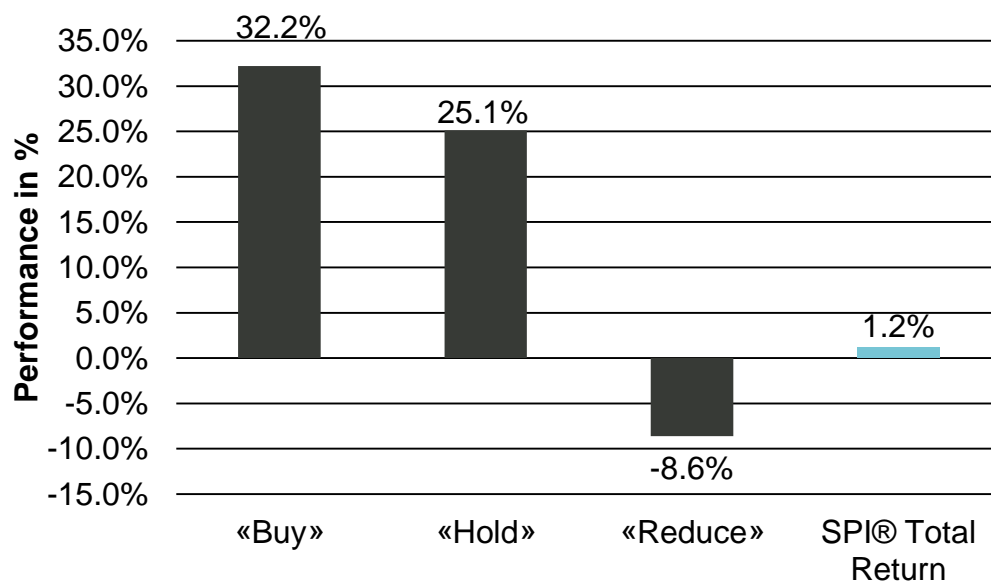
Paniere Vontobel Swiss Research Know-how pluripremiato

Vontobel Equity Research

- Un team di **15 analisti** copre un universo che attualmente comprende circa **120 imprese svizzere**.
- **Il know-how** nel settore delle piccole e medie imprese in Svizzera rende il Vontobel Equity Research **unico nel suo genere**.

Performance (gennaio 15 – dicembre 16)

Titoli svizzeri dell'universo del Vontobel Research



La casa migliore per le azioni svizzere Switzerland – Leading Brokerage Firm



1° posto
2016



1° posto
2015



1° posto
2014



1° posto
2013



1° posto
2012



1° posto
2011

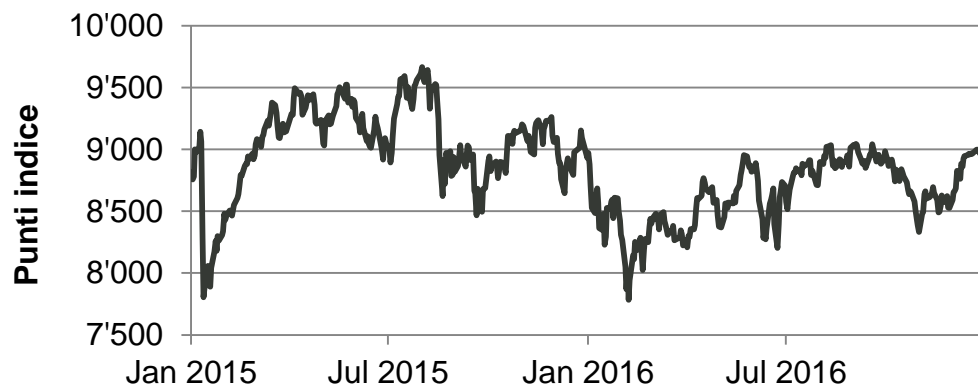


- I risultati valgono a livello europeo come benchmark per «Eccellenza nell'Investment Banking e Asset Management».
- I grandi investitori, come i gestori di fondi, fondi hedge, analisti azionari, esperti di Investor Relations e CFO valutano reciprocamente la qualità del loro lavoro.
- 20'000 esperti (1'100'000 voti) hanno espresso il proprio voto nel 2015.
- Il focus geografico è l'Europa – con orientamento globale.

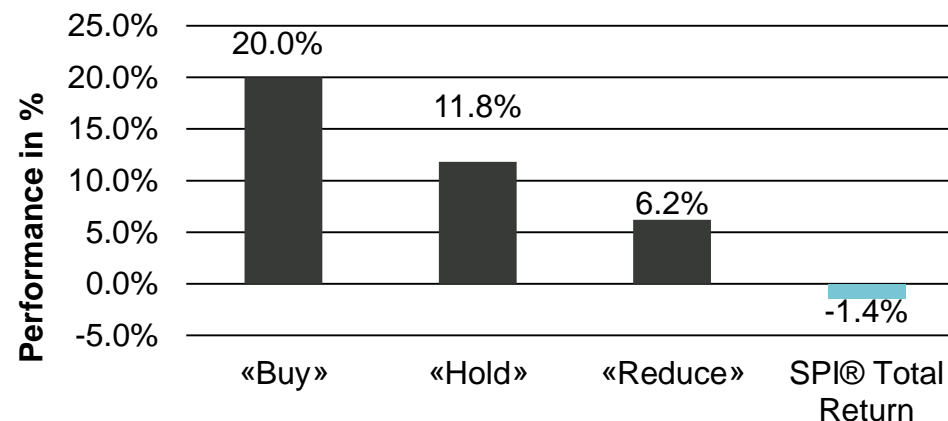
Titoli svizzeri dell'universo del Vontobel Research

Varie performance

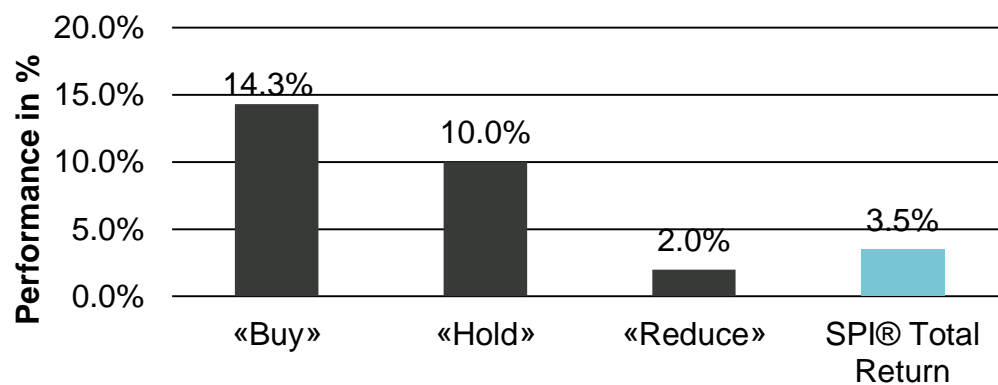
Andamento dei corsi SPI® (gen 2015 – dic 2016)



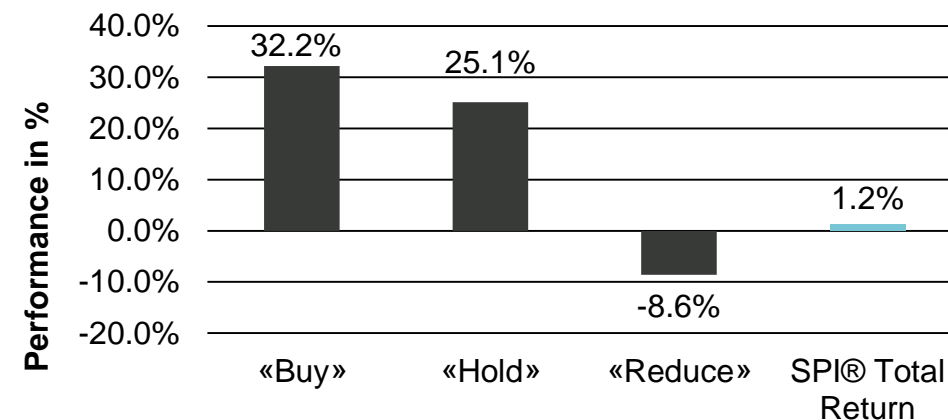
A dicembre 2016 (gen 2016 – dic 2016)



A dicembre 2016 (lug 2016 – dic 2016)



A dicembre 2016 (gen 2015 – dic 2016)



Concetto – Paniere Vontobel Swiss Research Puntare sulle azioni giuste con un prodotto

Vontobel

18 settembre 2017



1 Universo

Copertura tramite 15 analisti del Research azionario svizzero di Vontobel Investment Banking

Attualmente circa 120 titoli dello SPI®



2 Selezione

Analisi e valutazione: le azioni vengono classificate in 3 categorie. Vengono presi in considerazione solo titoli con rating «Buy».

Rating
«Buy»

Raccomandazione
di acquistare

Rating
«Hold»

Raccomandazione di
mantenere

Rating
«Reduce»

Raccomandazione di
ridurre



3 Filtro di
liquidità

Volume degli scambi

a. Qualificazione di nuovi componenti: \emptyset volume degli scambi giornaliero > CHF 2 mio.

b. Eliminazione di componenti esistenti: \emptyset volume degli scambi giornaliero < CHF 1,5 mio

Classi e soglie massime di ponderazione

SPI® (1x, max. 2%), SMIM® (5x, max. 6%), SMI® (9x, max. 10%) – Equiponderazione all'interno delle classi di ponderazione



4 Adeguamento
del paniere

Avviene entro un massimo di 5 giorni, tenendo conto delle ponderazioni delle classi di investimento:

Cambio di rating

Pagamento dei dividendi

La comunicazione avviene al mattino: investimento in caso di upgrade, eliminazione in caso di downgrade

Reinvestimento dei dividendi netti nella stessa azione (fino alla soglia di ponderazione)



120 titoli svizzeri



Tutte le azioni con
rating «Buy»



Volume degli scambi >
2 mio. CHF



Eventi

Fonte: Vontobel, 28.04.2017

Il paniere viene costruito in base a raccomandazioni «Buy» della divisione Research/Analisi «Sell Side» di Vontobel. Le modifiche si basano su rating modificati dagli analisti finanziari. Con l'allestimento di analisi finanziarie, Vontobel e i suoi analisti comunicano eventuali conflitti d'interesse, che possono essere consultati in qualsiasi momento sul sito derinet.ch/researchdisclaimer.

Paniere Vontobel Swiss Research

Puntare sulle azioni giuste con un prodotto

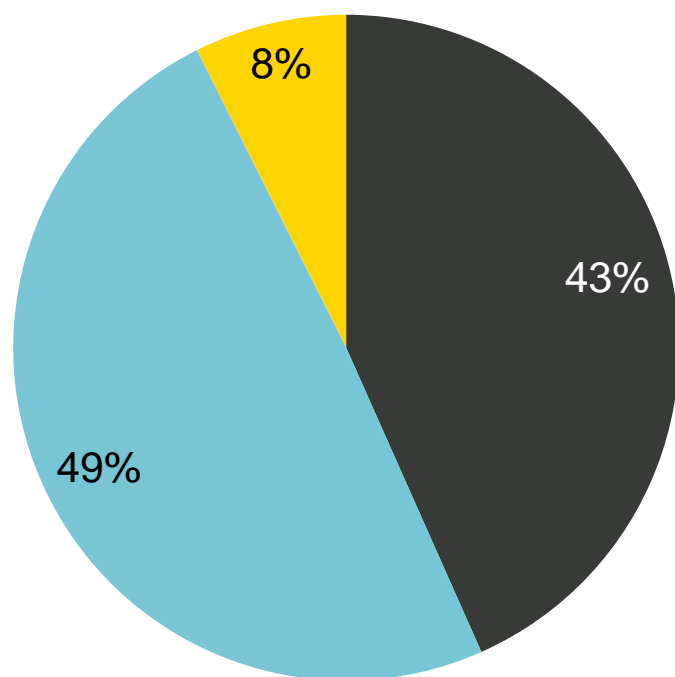
Composizione del paniere² – Azioni

IMPRESA	SETTORE	PONDERAZIONE	INDICE	IMPRESA	SETTORE	PONDERAZIONE	INDICE
Geberit AG	Building Materials	6.3%	SMI®	Flughafen Zuerich AG	Engineering& Construction	3.7%	SMIM®
Swiss Life Holding AG	Insurance	6.3%	SMI®	Helvetia Holding AG	Insurance	3.7%	SMIM®
Lafarge Holcim Ltd.	Industrial	6.2%	SMI®	Partners Group Holding AG	Diversified Finan Services	3.7%	SMIM®
Cie Financière Richemont SA	Retail	6.2%	SMI®	Sunrise Communications	Telecommuni-cations	3.7%	SMIM®
UBS Group AG	Banks	6.2%	SMI®	Straumann Holding AG	Healthcare-Products	3.6%	SMIM®
Nestle SA	Food	6.1%	SMI®	Swiss Prime Site AG	Financials	3.6%	SMIM®
Roche Holding AG	Pharmaceuticals	6.0%	SMI®	Temenos Group AG	Software	3.6%	SMIM®
Logitech International SA	Computers	4.2%	SMIM®	Also Holding AG	Technology	1.3%	SPI®
ams AG	Semiconductors	4.0%	SMIM®	Bachem Holding AG	Health Care	1.3%	SPI®
Dufry AG	Consumer Services	3.9%	SMIM®	Cembra Money Bank AG	Diversified Finan Serv	1.2%	SPI®
Lindt & Sprüngli	Food	3.9%	SMIM®	Comet Holding AG	Industrial	1.2%	SPI®
Sika AG	Industrial	3.8%	SMIM®	Forbo Holding AG	Building Materials	1.2%	SPI®
Sonova Holding AG	Healthcare-Products	3.8%	SMIM®	SFS Group AG	Metal Fabricate/Hardware	1.2%	SPI®

Ponderazione – Paniere Vontobel Swiss Research

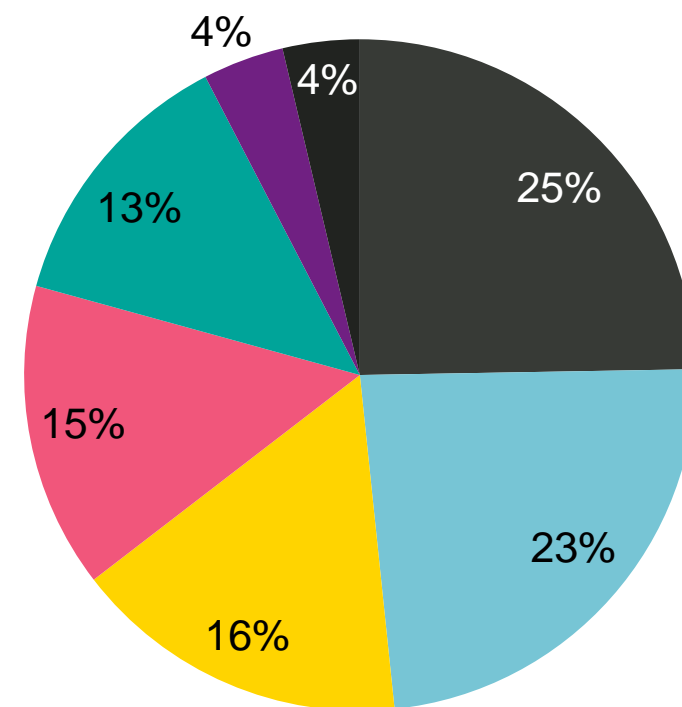
Composizione iniziale indicativa

Ponderazione per indice di appartenenza



■ SMI® ■ SMIM® ■ SPI®

Ponderazione per settore



■ Financials ■ Industrial
■ Consumer Goods ■ Health Care
■ Technology ■ Consumer Services
■ Telecommunications

Avvertenze sul prodotto ed i rischi Vontobel Swiss Research Basket

Avvertenze legali e rischi per l'investitore

I VONCERT [Tipo di prodotto ASPS: certificato Tracker (1300)] replicano di regola la performance del sottostante. Investendo in un VONCERT vanno considerati per lo più gli stessi rischi che con un investimento diretto nel sottostante, in particolare gli stessi rischi valutari, di mercato e di corso. I VONCERT non generano proventi continui e non dispongono di una garanzia del capitale.

Rischi importanti per gli investitori

- Le crisi economiche e i cambiamenti congiunturali potrebbero penalizzare le azioni del certificato di partecipazione.
- Rischio dell'emittente
- Nessuna garanzia del capitale

Contattateci in caso di domande e/o suggerimenti...

Bank Vontobel AG

Advisory & Distribution Financial Products

Bleicherweg 21

CH-8022 Zurigo

+41 58 283 78 50

zertifikate@vontobel.ch

www.derinet.ch



Disclaimer

La presente pubblicazione svolge una funzione puramente informativa e non costituisce una raccomandazione né una consulenza agli investimenti; pertanto non contiene un'offerta né un invito alla presentazione di un'offerta. Non sostituisce in alcun caso la consulenza qualificata e necessaria prima di ogni decisione di acquisto, soprattutto per quanto riguarda i rischi ad essa collegati.

In merito ad eventuali riferimenti alla divisione Research/Analisi «Sell Side» di Vontobel nella presente pubblicazione, si fa presente che eventuali conflitti d'interessi degli analisti possono essere consultati in qualsiasi momento al seguente link: derinet.ch/researchdisclaimer

La presente pubblicazione è stata redatta dall'unità organizzativa Financial Products & Distribution del nostro istituto e non è il risultato di un'analisi finanziaria. Le «Direttive sull'indipendenza della ricerca finanziaria» pubblicate dall'Associazione Svizzera dei Banchieri non si applicano alla presente pubblicazione. I contenuti della presente pubblicazione, che risalgono ad altre unità organizzative di Vontobel o parti terze, sono contrassegnati come tali nell'indicazione delle fonti. La documentazione giuridicamente determinante dei prodotti (prospetto di quotazione) è costituita dal Termsheet definitivo comprensivo di Final Terms e dal programma di emissione registrato presso la SIX Swiss Exchange. È possibile scaricare tali documenti e l'opuscolo «Rischi particolari nel commercio di valori mobiliari» dal sito www.derinet.ch o richiederli gratuitamente a Bank Vontobel AG, Financial Products, CH-8022 Zurigo (tel. +41 (0)58 283 78 88). La performance realizzata in passato non è da considerarsi un'indicazione o una garanzia della performance futura. I prodotti strutturati non rientrano tra gli investimenti collettivi di capitale ai sensi della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICol) e non sono quindi soggetti all'approvazione e al controllo dell'Autorità federale di vigilanza dei mercati finanziari FINMA. Il valore intrinseco dei prodotti strutturati può dipendere non solo dall'andamento del sottostante, ma anche dalla solvibilità dell'emittente. L'investitore è esposto al rischio di insolvenza dell'emittente/del garante. La presente pubblicazione e i prodotti finanziari in essa descritti non sono destinati a persone soggette a un foro competente che limiti o vieti la distribuzione dei prodotti finanziari o la diffusione della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Tutte le informazioni sono fornite senza garanzia.

Gennaio 2017 © Bank Vontobel AG. Tutti i diritti riservati.