

El mandato de gestión PKB

PKB INVESTMENT SOLUTIONS

El mandato de gestión PKB



El mandato de gestión PKB

PKB ofrece una amplia gama de soluciones discrecionales formuladas para clientes que desean delegar sus decisiones de inversión. Entre ellas, el mandato de gestión patrimonial PKB permite al inversor privado acceder a una gestión profesional, confiada a un equipo de expertos con una sólida y probada experiencia. Nuestros gestores de cartera operan según un proceso de inversión estructurado, gestionando con competencia y rigor el patrimonio del cliente en línea con la estrategia elegida.

Wealth solutions. Simply beautiful.

Por qué elegir PKB como socio para la gestión patrimonial

Somos un grupo suizo de banca privada independiente. Al tratarse de una empresa familiar, la gestión de PKB se inspira en los valores sencillos y fundamentales que gobiernan una gran familia. Nuestras acciones son coherentes con nuestros valores. El equipo de gestión de PKB se dedica exclusivamente a la gestión de carteras en virtud de los principios en los que se basa la relación de confianza instaurada con el cliente.

El proceso de inversión

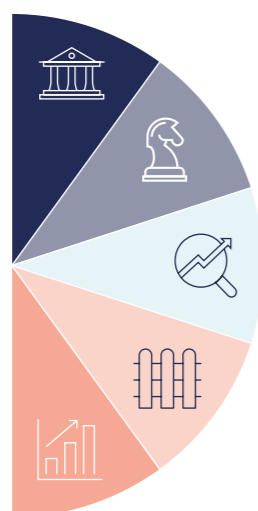


Los principales elementos que caracterizan el proceso de inversión de PKB son los siguientes:

1. **La asignación estratégica de cartera**, que establece la composición de las distintas clases de activos a largo plazo;
2. **La asignación táctica de cartera**, que se articula en posiciones de corto a medio plazo con respecto a la asignación estratégica;
3. **La selección de las inversiones**, que decide con respecto a las inversiones individuales basándose en la investigación.



Los principios básicos



- Una estrategia sólida**
Consideramos que una estrategia sólida que apunte las decisiones de inversión constituye la base del resultado
- Un posicionamiento táctico activo**
Al adaptar las estrategias, PKB optimiza riesgo y rendimiento
- La selección para alcanzar un mejor rendimiento**
PKB selecciona inversiones con el mayor potencial en términos de optimización
- Decisiones basadas en el control del riesgo**
PKB se asegura de que todas las inversiones respeten los parámetros de riesgo establecidos
- Progreso continuo**
En PKB la revisión periódica de las estrategias y el aprendizaje continuo favorecen la optimización de los procesos

En PKB estamos absolutamente convencidos de que:

- 1. Una estrategia de inversión sólida constituye la base del éxito**
Las estrategias de inversión de PKB son sólidas y su diseño concibe distintos escenarios. Teniendo en cuenta la incertidumbre subyacente de los mercados financieros, las estrategias no se basan en pronósticos de mercado, sino que están estructuradas según principios que han demostrado resiliencia en diversas condiciones de mercado. Un enfoque sistemático y basado en normas ayuda a navegar con mayor eficacia incluso en la incertidumbre.
- 2. Un posicionamiento táctico activo mejora los perfiles de riesgo-rendimiento**
Los cambios tácticos dentro de una cartera diversificada pueden mejorar los rendimientos ajustados al riesgo. El posicionamiento activo se basa tanto en parámetros de evaluación (por ejemplo, los principios económicos), como en los indicadores de Momentum (señales de “trend-following”). Las decisiones tácticas se aplican y revisan sistemáticamente.
- 3. Las inversiones han de orientarse en función de la evaluación, con una construcción de la cartera destinada a la optimización**
La selección de las inversiones se basa en la evaluación fundamental y la eficiencia. La asset allocation y la construcción de las carteras garantizan un buen equilibrio en las mismas. PKB valora y optimiza continuamente las soluciones de inversión en lo que respecta a eficacia y eficiencia.
- 4. Las decisiones de gestión han de estar sujetas al control de riesgos**
Es esencial contar con un enfoque de gestión de riesgos estructurado para preservar el capital y garantizar rendimientos constantes. El control de riesgos está integrado en el proceso de inversión y se revisa periódicamente.



- 5. La revisión periódica y el aprendizaje continuo ayudan a mejorar**
Las decisiones de inversión se revisan a intervalos fijos para reevaluar las hipótesis y adaptarse a los cambios en las condiciones de mercado. La cultura del aprendizaje permite mejorar el proceso de toma de decisiones analizando las situaciones precedentes y perfeccionando los enfoques de inversión. La documentación sistemática y los procesos de revisión ayudan a evitar que se repitan posibles errores.

El Chief Investment Officer y el equipo de gestión de PKB

El **Chief Investment Officer de PKB**, que, entre otras cosas, gestiona el Comité de inversiones y es responsable del proceso de inversión del Banco, y el equipo de gestión, formado por diversos profesionales especializados y concentrados en las principales clases de inversión, trabajan conjuntamente para alcanzar los objetivos establecidos sobre la base de los principios descritos y en virtud del proceso de inversión del banco.

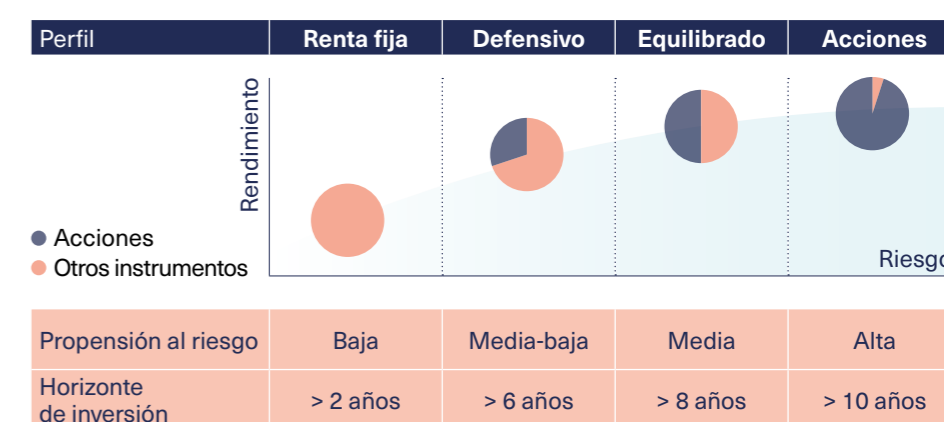
Los criterios ESG

PKB integra en el mandato de gestión los criterios ESG¹, adoptando un enfoque de screening positivo. De hecho, el banco invierte al menos el 70% de la cartera² en instrumentos con una puntuación ESG igual o superior a BB, utilizando para su evaluación los rating MSCI Research. Al tener en cuenta los criterios ESG, el banco optimiza principalmente la relación riesgo/rendimiento.

Los perfiles de inversión

PKB ofrece cuatro perfiles de inversión capaces de responder a las necesidades del cliente en lo que respecta a objetivos, propensión al riesgo y horizonte temporal; las diferencias entre ellos radican en la presencia de una cuota de instrumentos financieros más volátiles, como por ejemplo las acciones. A continuación, se resumen las características principales de cada perfil de inversión.

Posicionamiento estratégico de los perfiles de inversión



¹ ESG: acrónimo en inglés de aspectos medioambientales (Environmental, como consumo de agua o de energía), sociales (Social, como atractivo del empleador y gestión de la cadena de suministro) y de gobierno corporativo (Governance, como la política de remuneración y la gestión operativa).

² Las inversiones que no cuentan con un rating MSCI no se incluyen en el cálculo.



La información proporcionada en el presente documento no constituye un asesoramiento de inversión ni de otro tipo basado en una valoración de la situación personal del destinatario ni del resultado u objetivo de una investigación independiente. La información proporcionada en el presente documento no es jurídicamente vinculante y no constituye ni una oferta ni una invitación a llevar a cabo ningún tipo de operación financiera. El Banco no ofrece ninguna garantía sobre el contenido y la integridad de la información y declina cualquier responsabilidad por las pérdidas que puedan derivarse de su uso. Ni la presente información ni ninguna copia de la misma pueden enviarse, entregarse o distribuirse en los Estados Unidos o a ciudadanos estadounidenses (de conformidad con la Regulación S de la Ley Estadounidense del Mercado de Valores de 1933 –“US Securities Act of 1933”- y sus disposiciones modificativas). El presente documento no podrá ser reproducido total ni parcialmente sin una autorización escrita de PKB.

Al firmar el Mandato de gestión patrimonial, el cliente puede seleccionar la opción “Inversiones principalmente en fondos de inversión y ETF (Exchange Traded Funds)”. Es posible acceder al mandato para importes reducidos seleccionando la opción “fondos”, mientras que para los patrimonios significativos se puede acceder al mandato “Premium”, cuya estrategia de inversión se personaliza en función de las necesidades del cliente.

Los mandatos de gestión Premium

Frente a necesidades específicas o patrimonios significativos, PKB propone una gestión “Premium” diseñada a medida de cada cliente. PKB definirá directamente junto al cliente una estrategia de inversión individual, construyendo una solución a medida basada en sus objetivos de inversión y en su horizonte temporal. El equipo de gestión está disponible para participar en las reuniones con el cliente y su asesor desde la definición de los objetivos de inversión. A partir de ese momento, además de consultar a su asesor, el cliente también podrá recurrir a un especialista del equipo de gestión que estará a su disposición para hacer un análisis pormenorizado del progreso.

El mandato de gestión PKB en síntesis



Los especialistas de PKB gestionan la cartera con profesionalidad y en virtud de un proceso de inversión sólido.



El cliente puede elegir entre diversos perfiles de inversión en función de su perfil de riesgo. Además, puede elegir una gestión invertida principalmente en fondos y ETF, o una solución personalizada “Premium” en caso de necesidades específicas.



El mandato de gestión PKB pone a disposición del inversor una gestión profesional, así como la competencia de un equipo de especialistas en las principales clases de activos.



El mandato de gestión PKB integra los criterios ESG.



Máxima transparencia sobre objetivos, inversiones, rendimiento y comisiones.



Lugano

via S. Balestra 1
6901 Lugano - Switzerland
T: +41 91 913 35 35
F: +41 91 923 35 22
email: info@pkb.ch

Zurich

Tödistrasse 47
8002 Zurich - Switzerland
T: +41 44 204 34 34
F: +41 44 204 34 35
email: infozh@pkb.ch

Geneva

Rue Charles-Galland 12
1206 Geneva - Switzerland
T: +41 22 346 91 55
F: +41 22 346 42 56
email: info@pkb.ch