

Nuestros servicios y su valor

Precios y condiciones



Válidos a partir de octubre de 2017

Agenda

- 4
Todo comienza con una reunión personal
- 7
Sus posibilidades fundamentales de elección
- 8
Vontobel Access Full & Select
- 10
Gestión patrimonial de Vontobel
- 12
Asesoramiento de inversión de Vontobel
- 14
Operaciones de bolsa
- 15
Soluciones de financiación y planificación patrimonial
- 16
Servicios adicionales
- 17
Condiciones generales
- 18
Glosario

«Toda prestación tiene su precio. Lo decisivo es que ambos convenzan».



Vontobel utiliza únicamente papel reciclado para imprimir. Para producir papel reciclado se consume 1.5 veces menos cantidad de energía y 2.5 veces menos de agua que para producir papel a partir de fibra fresca. Además, el papel reciclado reduce las emisiones de gases de efecto invernadero en más de un 20%. Compensamos el resto de las emisiones con diversos proyectos de CO₂ en todo el mundo.

Más información en:
vontobel.com/sustainability

Un socio para sus objetivos

Vontobel Wealth Management gestiona su patrimonio de forma activa y prospectiva y, si usted lo desea, de generación a generación. Para ello, aplicamos un enfoque integral, observamos los mercados en profundidad, anticipamos tendencias y oportunidades y desarrollamos soluciones individuales para usted. Así creamos las condiciones óptimas para multiplicar y proteger, a largo plazo y a un riesgo adecuado, el patrimonio que nos ha confiado.

Usted, sus deseos y sus objetivos son nuestra prioridad. Así pues, consideramos que una relación comercial continua y duradera tiene un especial valor. Por eso, su asesor de clientes siempre será el mismo. Nuestro concepto de equipo garantiza, además, que junto a su asesor de clientes siempre haya otras personas de contacto a su disposición. Del mismo modo, en caso de necesidad, también podrá recurrir a otros expertos. Asimismo, contamos con soluciones digitales de elevada calidad que pueden dar

un apoyo útil al asesoramiento personal. El grado con que combine lo uno con lo otro dependerá de sus preferencias.

Así, se beneficiará de nuestra experiencia casi centenaria, de las ventajas que le ofrece una entidad financiera en manos de la familia propietaria, así como de nuestros conocimientos sobre cómo combinar tradición e innovación con éxito y de forma rentable para usted como cliente.

Todo comienza con una reunión personal

La filosofía de nuestra cooperación sigue unos principios claros y consecuentes con los objetivos. Lo primero es la reunión personal. Solo cuando le comprendamos en toda su dimensión, con su situación personal y objetivos, podremos satisfacer sus exigencias y aportarle nuestros conocimientos. Es algo que hacemos de forma constante y permanente para poder considerar debidamente posibles cambios.

Junto con usted analizamos su situación. Hablamos de sus valores, de su situación tanto familiar como profesional y agrupamos sus activos patrimoniales con sus obligaciones. Ponderamos sus planes y objetivos según las prioridades: a corto, medio y largo plazo. Basándonos en todo esto, le proponemos soluciones que aplicamos según sus requisitos y revisamos periódicamente.

Otro aspecto importante es el grado con que usted desea participar en el proceso de inversión. Podrá delegar en nosotros la totalidad de la gestión patrimonial y no tendrá que ocuparse de nada más. Si tiene conocimientos de los principales mercados financieros, ideas de inversión

propias y desea coordinarlas con nosotros, nuestro asesoramiento de inversión es ideal para usted. Usted determina el momento y el grado de intensidad con el que quiere intercambiar opiniones con nuestros expertos, además de con su asesor de clientes. Siempre es usted quien toma la decisión de inversión.

Naturalmente, también puede gestionar partes de su patrimonio de distintas maneras.

Quizás se interese únicamente por un mercado, un segmento, un producto o un vehículo de inversión. También en estos casos, estamos a su disposición.

Usted determina el objetivo y juntos elegimos el camino.

Dicho de otro modo: para poder ofrecerle precisamente lo que se ajusta a sus exigencias y deseos, le escuchamos con atención. Solo entonces le mostramos qué caminos lo

llevarán sistemática y consecuentemente a su objetivo. Con disciplina y prospección. Nos orientamos siempre y constantemente a los pasos siguientes.



Su situación

Consideración de sus valores e ideas.
Análisis de sus activos patrimoniales y obligaciones, así como de su situación profesional y familiar.



Sus planes y objetivos

Ponderación y priorización de sus principales planes y objetivos en el futuro.



Su estrategia de inversión

Elaboración de la estrategia adecuada para alcanzar sus objetivos. Clarificación de su capacidad y preferencia de riesgo, así como de su experiencia con productos financieros.



Su orientación

Finalización del cuadro completo y determinación de los próximos pasos.



Su solución

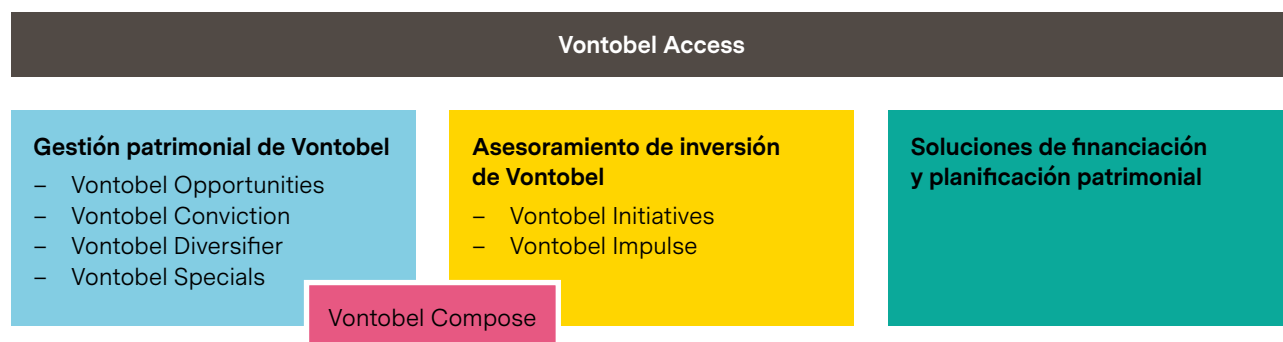
Propuesta de solución concreta, contratos y demás información.



Sus posibilidades fundamentales de elección

Nuestros servicios están concebidos para que usted defina qué es lo importante, qué quiere, cuánto quiere y en qué combinación.

Los servicios Vontobel de un vistazo



Vontobel Access

Con Vontobel Access, usted se garantiza el acceso al mundo Vontobel con nuestras soluciones de inversión, soluciones de financiación y servicios en la planificación patrimonial. En Vontobel Access ya están integrados todos los servicios básicos esenciales.

Gestión patrimonial de Vontobel

Si se decide por nuestra gestión patrimonial, delegará sus decisiones de inversión y su ejecución en nosotros. Elegirá entre diferentes soluciones en distintas estrategias de inversión y monedas de referencia.

Asesoramiento de inversión de Vontobel

¿Desea beneficiarse de los conocimientos y de las recomendaciones de nuestros analistas y expertos en inversión? Sin embargo, quiere decidir cuánto, cuándo y dónde invertir. En ese caso, nuestro asesoramiento de inversión es la opción ideal para usted.

Vontobel Compose

Hay estructuras de patrimonios, pero también preferencias personales, que hacen que resulte conveniente combinar la gestión patrimonial y el asesoramiento de inversión. En este caso, usted determina qué parte de su patrimonio se gestionará de un modo y cuál de otro.

Soluciones de financiación

Con nuestras soluciones de financiación, podrá aprovechar de forma óptima sus activos patrimoniales y complementarlos con capital externo. Nuestra oferta comprende créditos Lombard para optimizar el flujo de caja y aprovechar interesantes posibilidades de inversión. Asimismo, le ofrecemos una amplia selección de hipotecas.

Planificación patrimonial

Nuestros especialistas le asesoran en todas las cuestiones financieras. Desarrollamos con usted una estrategia integral basada en su situación personal a nivel familiar y financiero, así como de acuerdo con sus deseos y metas personales.

Vontobel Access Full & Select

Con Vontobel Access tendrá acceso al mundo Vontobel con nuestras soluciones de inversión. Aquí ya están integrados todos los servicios básicos esenciales.

Servicios de Vontobel Access

Full Select

Servicios de asistencia

- • – Asesor de clientes personal
- • – Amplio análisis de su situación, objetivos personales y financieros, así como de su capacidad y preferencia de riesgo
- • – Propuesta detallada para la consecución de sus objetivos
- • – Acceso a soluciones de inversión y financiación, así como a especialistas en el área de la planificación patrimonial
- • – Reunión anual para determinar su situación
- • – Buzón digital para la comunicación con Vontobel
- • – Acceso al canal digital y la oferta móvil

Evaluaciones e informes con fines fiscales

- • – Balance patrimonial (a petición, también consolidado)
- • – Extracto de impuestos por país (en caso de no estar disponible, extracto genérico)
- • – Certificaciones IAI y FATCA

Gestión de depósitos

- • – Custodia de valores (incluidos los gastos de custodia en terceras entidades)
- • – Administración de valores (por ejemplo, abono de dividendos)
- • – Entrada de valores
- • – Gestión de cuentas y depósitos (por ejemplo, usufructo)

Gestión de cuentas

- • – Cuentas corrientes en diferentes monedas
- • – Extractos de cuenta

Envío y archivado de comprobantes bancarios

- • – Envío digital de los comprobantes bancarios
- • – Envío físico de los comprobantes bancarios
- • – Instrucciones adicionales de envío
- • – Acceso al archivo digital personal de los comprobantes bancarios de los últimos diez años

Transacciones de pagos y tarjetas

- • – Retiro de efectivo en ventanilla
- • – Pagos registrados por sí mismo en el canal digital:
 - • Cantidad ilimitada de pagos en CHF / EUR dentro de Suiza o pagos SEPA
 - • 6 pagos adicionales al extranjero o en moneda extranjera por trimestre
- • – Todas las demás órdenes de pago (a través del asesor de clientes):
 - • 12 pagos en CHF / EUR dentro de Suiza o pagos SEPA por trimestre
 - • 6 pagos adicionales al extranjero o en moneda extranjera por trimestre
- • – Tarjeta Maestro (sin comisiones por retirar efectivo en otros bancos, tanto en territorio suizo como en el extranjero)
- • – Acceso a tarjetas de crédito¹ y garantía de tarjetas de crédito
- • – Acceso a tarjetas Travel¹

¹ Para las comisiones, véase el apartado «Servicios adicionales» (página 16)

Comisiones Vontobel Access Full

Las comisiones dependen del domicilio del contratante.

SUIZA Y LIECHTENSTEIN	EUROPA	INTERNATIONAL
500 CHF por trimestre	600 CHF por trimestre	700 CHF por trimestre
+ 0.25% del patrimonio total anual	+ 0.25% del patrimonio total anual	+ 0.30% del patrimonio total anual



Para personas jurídicas y clientes para los cuales la relación comercial requiere un mayor control por cuestiones normativas, se aplicará un recargo de 500 CHF por trimestre.



Las órdenes de pago que superen el número incluido, así como otros servicios, se compensarán por separado de conformidad con el apartado «Servicios adicionales» (página 16).

Comisiones Vontobel Access Select

Las comisiones dependen del domicilio del contratante.

SUIZA Y LIECHTENSTEIN	EUROPA	INTERNATIONAL
400 CHF por trimestre	500 CHF por trimestre	600 CHF por trimestre
+ 0.25% del patrimonio total anual	+ 0.25% del patrimonio total anual	+ 0.30% del patrimonio total anual



Para personas jurídicas y clientes para los cuales la relación comercial requiere un mayor control por cuestiones normativas, se aplicará un recargo de 500 CHF por trimestre.



Las órdenes de pago y otros servicios se compensarán por separado de conformidad con el apartado «Servicios adicionales» (página 16).



No podrán adquirirse servicios de Vontobel Access de forma individual.

Gestión patrimonial de Vontobel

Gestión patrimonial por delegación en nuestros especialistas. Benefíciense de una rápida actualización de su cartera ante acontecimientos de mercado y de un proceso de inversión disciplinado.

Con un mandato de gestión patrimonial, usted delega en nosotros la gestión de su cartera basada en sus deseos y objetivos. De este modo, usted estará seguro de tener sus activos invertidos siempre de acuerdo con nuestra previsión de mercado actual.

Además, se beneficia de una ágil y eficaz actualización de su cartera realizada por nuestros especialistas ante acontecimientos de mercado. Aplicando competencias institucionales y un proceso de inversión acreditado, gestiona-

mos su patrimonio de forma disciplinada y lo supervisamos constantemente. Adicionalmente, dispondrá de instrumentos de inversión que hemos desarrollado, los cuales aplican estrategias eficientes basadas en índices.

Le ofrecemos una amplia gama de estrategias diversificadas y concentradas. Asimismo, tendrá la posibilidad de invertir su patrimonio según enfoques de inversión sostenibles.

Prestaciones

- Gestión patrimonial conforme a su estrategia de inversión personal
- Rápida actualización de cartera ante acontecimientos de mercado
- Inversiones siempre actuales según nuestra estimación del mercado
- Aplicación de competencias institucionales y de un proceso de inversión profesional
- Supervisión independiente de calidad y de riesgo
- Uso de productos de inversión de diseño propio que invierten de forma óptima en mercados bursátiles de todo el mundo
- Uso de fondos de inversión sin incentivos
- Información detallada y transparente sobre la evolución de su cartera

Comisión global

Vontobel Opportunities

Para inversores que deseen aprovechar también las oportunidades de mercado a corto plazo.

COMISIÓN SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL ANUAL¹

Hasta 2 millones de CHF	1.25%
2-5 millones de CHF	1.20%
5-10 millones de CHF	1.10%
Más de 10 millones de CHF	0.95%
Inversión mínima: 1 millón de CHF	

Vontobel Conviction

Para inversores que comparten nuestra estimación del mercado.

También disponible como **Vontobel Conviction Sustainable**.

COMISIÓN SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL ANUAL¹

Hasta 1 millón de CHF	1.10%
1-2 millones de CHF	1.00%
2-5 millones de CHF	0.95%
5-10 millones de CHF	0.85%
Más de 10 millones de CHF	0.70%
Inversión mínima: 250'000 CHF	

Vontobel Diversifier

Para inversores que desean invertir en los principales mercados financieros del mundo.

COMISIÓN SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL ANUAL¹

Hasta 1 millón de CHF	0.90%
1-2 millones de CHF	0.80%
2-5 millones de CHF	0.75%
5-10 millones de CHF	0.65%
Más de 10 millones de CHF	0.50%
Inversión mínima: 150'000 CHF	

Vontobel Specials

Para inversores que desean invertir en clases de activos específicos o en determinadas regiones.

COMISIÓN SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL ANUAL¹

Hasta 2 millones de CHF	1.25%
2-5 millones de CHF	1.20%
5-10 millones de CHF	1.10%
Más de 10 millones de CHF	0.95%
Inversión mínima: según la información del producto	

¹ La comisión se aplica al patrimonio total invertido en el respectivo mandato y corresponde al precio efectivo. En la nota de débito, la parte correspondiente a las comisiones por gestión de activos y transacciones se detalla proporcionalmente y por separado.



Se calculan al menos las comisiones aplicables a la inversión mínima.

Las comisiones por la gestión patrimonial de Vontobel se aplican adicionalmente a las comisiones de Vontobel Access.

Asesoramiento de inversión de Vontobel

Gestión patrimonial con la asistencia de un socio experimentado. Benefíciense de nuestras ideas de inversión y recomendaciones, así como de la constante supervisión de la cartera.

En el marco del asesoramiento de inversión, le asistimos activamente a la hora de invertir su patrimonio sobre la base de la estrategia de inversión definida en conjunto. En este caso, usted decide sobre la composición de su cartera. Recibirá ideas de inversión individuales a la medida de su cartera y objetivos y tendrá acceso a los conocimientos y experiencias de nuestros expertos en inversión. Gracias a nuestra amplia gama de publicaciones de análisis e in-

versión, siempre estará al corriente de los mercados. Además, se beneficiará de una amplia supervisión de la cartera y se le informará activamente cuando las posiciones de su cartera difieran de los requisitos acordados conjuntamente. Le ofrecemos dos mandatos de asesoramiento de inversión diferentes, que pueden combinarse con dos modelos de comisiones (comisión global y precios individuales).

Prestaciones

- Apoyo activo por parte de nuestros expertos en inversiones en la gestión patrimonial
- Asesoramiento de inversión individual e ideas de inversión específicas sobre la base de los objetivos pactados
- Acceso a una amplia gama de publicaciones de investigación e inversiones
- Acceso a mercados financieros internacionales, un amplio universo de productos financieros y una plataforma de gestión eficiente y segura
- Supervisión continua de la cartera, incluida la notificación en caso de desviación con respecto a sus requisitos
- Revisión periódica de la cartera («Health Check»)
- Acceso a productos de inversión de diseño propio que invierten de forma óptima en mercados bursátiles de todo el mundo
- Acceso a fondos de inversión sin incentivos
- Información detallada y transparente sobre la evolución de su cartera

Comisión global

Vontobel Initiatives

Para inversores que desean beneficiarse activamente de las oportunidades de mercado.

COMISIÓN SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL ANUAL¹

Hasta 1 millón de CHF	1.10%
1-2 millones de CHF	1.00%
2-5 millones de CHF	0.93%
5-10 millones de CHF	0.85%
Más de 10 millones de CHF	0.70%

Vontobel Impulse

Usted aplica la estrategia de cartera junto con su asesor de clientes.

COMISIÓN SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL ANUAL¹

Hasta 1 millón de CHF	0.95%
1-2 millones de CHF	0.85%
2-5 millones de CHF	0.78%
5-10 millones de CHF	0.70%
Más de 10 millones de CHF	0.55%

¹ La comisión se aplica al patrimonio total invertido en el respectivo mandato y corresponde al precio efectivo. En la nota de débito, la parte correspondiente a las comisiones por asesoramiento y transacciones se detalla proporcionalmente y por separado.

² La comisión se aplica al patrimonio total invertido en el respectivo mandato y corresponde al precio efectivo.

Precio individual

Vontobel Initiatives

Para inversores que desean beneficiarse activamente de las oportunidades de mercado.

COMISIÓN SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL ANUAL²

Hasta 1 millón de CHF	0.65%
1-2 millones de CHF	0.60%
2-5 millones de CHF	0.58%
5-10 millones de CHF	0.55%
Más de 10 millones de CHF	0.45%



Comisiones por Operaciones de bolsa (página 14)

Vontobel Impulse

Usted aplica la estrategia de cartera junto con su asesor de clientes.

COMISIÓN SOBRE EL PATRIMONIO TOTAL ANUAL²

Hasta 1 millón de CHF	0.50%
1-2 millones de CHF	0.45%
2-5 millones de CHF	0.43%
5-10 millones de CHF	0.40%
Más de 10 millones de CHF	0.30%



Comisiones por Operaciones de bolsa (página 14)



Las comisiones por el asesoramiento de inversión de Vontobel se aplican adicionalmente a las comisiones de Vontobel Access.

Los comisiones de transacción para los derivados negociados en bolsa se cobran adicionalmente en los modelos de coretaje y tarifa global.

Operaciones de bolsa

Con la plataforma comercial de Vontobel tendrá acceso a los principales mercados financieros del mundo.

Acciones, bonos y fondos

COMISIONES SOBRE EL VALOR DE TRANSACCIÓN^{1, 2}

Hasta 100'000 CHF	1.25%
100'000 – 350'000 CHF	0.85%
350'000 – 500'000 CHF	0.75%
Más de 500'000 CHF	0.30%
Mínimo de	125 CHF

- En acciones y bonos, la comisión incluye las comisiones de transacción propias y de terceros
- En fondos, se cargan adicionalmente las primas de emisión cargadas por terceros y las comisiones de terceros
- Comisión mínima aplicable a los hedge funds: 500 CHF

Derivados negociados en bolsa

	OPCIONES	FUTUROS
Comisiones ²	1.50% sobre la prima de la opción	30 CHF por contrato
Mínimo de	200 CHF	200 CHF

- En el caso de los derivados negociados en bolsa, se cobran adicionalmente comisiones por transacciones de terceros

Inversiones en el mercado monetario

COMISIONES SOBRE EL VALOR DE TRANSACCIÓN ¹	FONDOS DEL MERCADO MONETARIO	TÍTULOS DEL MERCADO MONETARIO	DINERO A LA VISTA	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO
Hasta 500'000 CHF	0.30%	0.500%	0.500%	0.500%
500'000 – 1 millón de CHF	0.30%	0.375%	0.500%	0.375%
Más de 1 millón de CHF	0.30%	0.250%	0.375%	0.250%
Mínimo de	125 CHF	200 CHF	200 CHF	200 CHF

- Importe mínimo para dinero a la vista: 500'000 CHF
- Importe mínimo para depósitos a plazo fijo: 100'000 CHF
- Modificación mínima de dinero a la vista y de depósitos a plazo fijo: 100'000 CHF

¹ La comisión se aplica al total del valor de transacción y corresponde al precio efectivo.

² Las comisiones bursátiles y las tasas fiscales se cargarán adicionalmente. Esto se refiere, entre otros, al impuesto suizo que se aplica a la compra y venta de valores en Suiza. El impuesto se calcula de forma diferente, si la plaza bursátil está en el país o en el extranjero.

Soluciones de financiación y planificación patrimonial

Optimice sus inversiones con soluciones de financiación. Aproveche nuestros expertos para planificar su patrimonio a largo plazo.

Soluciones de financiación

Si quiere optimizar sus activos patrimoniales y desea complementarlos con capital externo, le proporcionaremos múltiples soluciones de financiación.

Financiación Lombard

Su asesor de clientes le preparará con mucho gusto una oferta individual.

COMISIONES

Las condiciones dependen del tipo de crédito y están sujetas al entorno de los tipos de interés.

Refinanciación de créditos; pagadera en cada refinanciación de un crédito con un plazo de vencimiento de hasta 1 mes	300 CHF
Ampliación de la verificación de créditos para una nueva línea de crédito o en caso de aumento: carteras concentradas ¹ , en caso de pignoración de terceros, garantías bancarias, seguros de vida, créditos a sociedades operativas	5'000 – 20'000 ² CHF

Hipotecas

Su asesor de clientes le preparará con mucho gusto una oferta individual para hipotecas de tasa fija, Forward o SARON.

COMISIONES

Las condiciones están sujetas al entorno de tipos de interés.

¹ Las carteras concentradas son carteras con solo 1–3 posiciones o con 1 posición de >50% o 2 posiciones de >75% o 3 posiciones de >90% del valor de mercado.

² En función de la complejidad

Planificación patrimonial

Nuestros especialistas le asesoran con mucho gusto en relación con su planificación patrimonial personal, especialmente en las áreas siguientes:

- Planificación financiera y de jubilación³
- Estructuración del patrimonio³
- Planificación de sucesiones
- Servicios para fundaciones de utilidad pública
- Planificación fiscal
- Servicios de mudanza
- Contabilidad
- Servicios inmobiliarios

COMISIONES

Primera charla, análisis inicial de optimización	incluido en Vontobel Access
Plan financiero y de jubilación ³	2'500 CHF
Asesoramiento por hora ⁴	350 CHF
Gestión administrativa por hora	200 CHF

³ Disponible solo para clientes residentes en Suiza.

⁴ Según la complejidad del asesoramiento, podrá diferir de la tasa horaria indicada.

Servicios adicionales

TRANSACCIONES DE PAGOS Y TARJETAS

Pagos registrados por sí mismo en el canal digital:	
Pagos en CHF / EUR dentro de Suiza o pagos SEPA	gratuitos
Todos los demás pagos al extranjero o en moneda extranjera, por orden de pago	5 CHF
Todos los demás pagos (a través del asesor de clientes)	
Pagos en CHF / EUR dentro de Suiza o pagos SEPA, por orden de pago	15 CHF
Todos los demás pagos al extranjero o en moneda extranjera, por orden de pago	75 CHF
Pagos al extranjero o en moneda extranjera con opción de costes «Todos los costes a cargo del ordenante» (OUR). Importe global para gastos de terceros, cubre todos los costes de los bancos extranjeros.	
	20 CHF
Tarjetas de crédito	según lista de precios del emisor de la tarjeta
Tarjetas Travel Cash	según lista de precios del emisor de la tarjeta

SERVICIOS FISCALES

Devoluciones de retenciones en origen (cobertura de los mercados internacionales más comunes)	9% del importe reembolsable ¹ , mínimo 250 CHF, máximo 750 CHF por solicitud+ gastos de terceros
Entrega de comprobantes colectivos sin solicitud de devolución	10 CHF por descripción de rendimientos
Certificado fiscal correspondiente al año anterior, por posición	Gastos de terceros (65–100 CHF)
Descripciones e informes detallados e individuales (por ejemplo, informe de datos de la adquisición, informe detallado de IAI o FATCA, documentos fiscales históricos)	250 CHF por hora

ACTIVOS PATRIMONIALES FUERA DE LAS SOLUCIONES DE INVERSIÓN VONTOBEL

Comisiones aplicables a Vontobel Access (página 9) con un recargo del 0.20% anual por metal precioso físico, cuenta de metales preciosos, private equity y por posiciones en hedge funds, así como otros productos de inversión alternativa
Comisiones aplicables a Operaciones de bolsa (página 14) con un recargo del 50% por acciones, bonos y fondos

CAJA DE SEGURIDAD

Cuota anual según tamaño, conforme a la lista de precios por separado	de 200 CHF
---	------------

COMISIONES ESPECIALES

Mayor necesidad de aclaraciones en relación con la gestión de cuentas/ depósitos	10'000 CHF
Salida de valores (en el país y en el extranjero según instrucción del cliente, por posición)	200 CHF
Liquidación de la relación bancaria ² (la comisión depende del patrimonio total en el momento de liquidar la relación bancaria):	
Hasta 250'000 CHF	500 CHF
Hasta 1 millón de CHF	750 CHF
Hasta 5 millones de CHF	1'000 CHF
Más de 5 millones de CHF	1'500 CHF

¹ Ejecución de solicitudes únicamente a partir de un importe mínimo de 100 CHF, previa deducción de gastos. En caso de que su valor fuese inferior, se transferirá al año siguiente, según regulación de plazos por país.

² Incluye liquidación de la relación bancaria, liquidación de cuentas/ depósitos, reembolso de saldo acreedor, archivado de documentos del cliente, envío posterior por correo postal de documentos del cliente (cuando sea necesario), liquidación de tarjetas, cancelación de órdenes permanentes de domiciliación bancaria, cancelación de autorizaciones de débito directo, cierre del buzón digital y oferta móvil.

Condiciones generales

- Para Vontobel Access, el domicilio del contratante es relevante. En cuentas conjuntas con contratantes en diferentes domicilios, se aplicará la comisión más alta.
- Para Vontobel Access, Europa incluye los países de la Unión Europea (UE) y el Espacio Económico Europeo (EEE), sin Principado de Liechtenstein. Para todos los demás países, se aplica la tarifa Internacional.
- Si no se indica de otra forma, las tarifas son anuales y se cargan trimestralmente a prorrata; su cálculo se efectúa sobre la base del valor patrimonial medio.
- Las comisiones no incluyen el impuesto al valor agregado.
- Las comisiones bursátiles y las tasas fiscales se cargarán adicionalmente.
- Todas las comisiones eventuales y los gastos de terceros se cargarán adicionalmente.
- En la ejecución de operaciones con divisas, metales preciosos y derivados extrabursátiles, podrán originarse gastos adicionales, como diferenciales de compra-venta (bid-ask spread), independientemente de la solución de inversión elegida y las comisiones. Salvo que se haya pactado lo contrario, el banco ejecutará estas transacciones en calidad de contraparte y no como operación en consignación. Su asesor de clientes le informará con mucho gusto acerca del total de los diferenciales y los márgenes.
- Para productos estructurados que se negocien en el mercado secundario se aplicarán, en el caso de precios individuales, las comisiones por operaciones válidas para acciones, bonos y fondos. En productos estructurados que se suscriban en el mercado primario, el banco podrá percibir un descuento sobre el precio de emisión, en el marco del asesoramiento de inversión, como también en activos patrimoniales fuera de las soluciones de inversión de Vontobel.
- El banco se reserva el derecho de aplicar un recargo o una comisión adicional por servicios y productos con gastos adicionales.
- En los casos de liquidación, se calcularán las comisiones periódicas correspondientes al trimestre en curso a prorrata hasta el final del mes en curso y vencerán para el pago con efectos inmediatos.
- Para una mayor claridad, solo se detallan aquí los servicios más importantes. Su asesor personal le brindará con mucho gusto información adicional sobre servicios y tarifas que no figuran en este folleto.

Glosario

Balance patrimonial consolidado	Balance patrimonial que agrupa las posiciones de valores de varias soluciones de inversión.
Buzón digital	Canal codificado para recibir y descargar documentos bancarios. El buzón digital puede utilizarse en diferentes dispositivos como, por ejemplo, teléfonos inteligentes, tabletas y ordenadores de escritorio.
Canon de bolsa	Comisión que aplican las plazas bursátiles por los servicios que prestan para gestionar las operaciones de bolsa. En Suiza, SIX Swiss Exchange aplica, por ejemplo, una comisión por todas las operaciones bursátiles y extrabursátiles.
Capacidad de riesgo	La capacidad de riesgo indica cuál es el riesgo que el cliente puede asumir razonablemente en función de su situación personal, de ingresos y patrimonial, y forma parte integrante del perfil de riesgo que se elabora para cada cliente. El perfil de riesgo se utiliza como base para la recomendación de instrumentos financieros y servicios de valores apropiados o para celebrar contratos referidos a otro tipo de servicios que ofrezca el banco.
Comprobantes colectivos sin solicitud de devolución	Relación de las retenciones en el origen susceptibles de devolución sin las correspondientes solicitudes de devolución.
Costes de custodia en terceras entidades depositarias	Costes por la custodia de posiciones de valores que aplican las organizaciones de clearing extranjeras a las posiciones depositadas en su custodia.
El intercambio automático de información en materia fiscal (IAI)	Procedimiento que regula el intercambio automático de información entre los países participantes entre sí en relación con cuentas y depósitos de contribuyentes. Mediante la nueva norma mundial relativa al IAI, a cuya aplicación ya se han adherido más de 100 países, se trata de impedir la evasión fiscal transfronteriza.
Estrategia de inversión	Directiva definida por el inversor y procedimiento de cómo se gestionará la cartera. Estos pueden referirse a instrumentos de inversión específicos, a monedas, sectores y periodos.
Extracto de impuestos por países	Descripción anual de los rendimientos del capital (intereses, dividendos y demás clases de reparto, capitalización de fondos dado el caso) y, de ser necesario, de las ganancias o pérdidas realizadas por ventas y de los gastos bancarios e intereses adeudados, teniendo en cuenta los requerimientos específicos de los países europeos seleccionados, especialmente Suiza, Alemania, Francia, Italia, España, Austria, así como Suecia y EE. UU. En parte, se ponen a disposición informes adicionales (por ejemplo, el modelo 720 para clientes en España e informes mensuales para clientes en Francia o Bélgica).
Extracto fiscal genérico	Relación anual de los rendimientos de capital (intereses, dividendos y demás clases de reparto), de ganancias y pérdidas realizadas por ventas, así como de los gastos bancarios y los intereses adeudados, sin particularidades específicas.
Fondos de inversión sin incentivos	Fondos de inversión que no remuneran compensaciones por comercialización. Estos fondos de inversión presentan, por regla general, costes totales más bajos.
Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)	Ley estadounidense que afecta directamente a bancos domiciliados fuera de EE. UU. El objetivo de la FATCA es que se declaren y graven efectivamente todas las cuentas que los ciudadanos estadounidenses mantienen en el extranjero. A tenor de la FATCA, los bancos extranjeros tienen la obligación de identificar las cuentas que mantienen los ciudadanos estadounidenses,

	(directa o indirectamente), en sus institutos (las denominadas cuentas estadounidenses) y de enviar periódicamente dicha información a las autoridades fiscales estadounidenses.
Informe sobre datos de adquisición	Relación de los datos de entrada de los valores a los fines de la declaración fiscal en transferencias de depósito, sobre todo para clientes domiciliados en Alemania.
Instrucciones adicionales de envío	Especificaciones adicionales relativas al envío de correspondencia bancaria (por ejemplo, envío de copias de justificantes a un apoderado).
Mayor necesidad de controles	Mayores obligaciones de diligencia en situaciones de clientes específicos con el fin de combatir el blanqueo de capitales. Esta medida afecta, por ejemplo, a personas que ejercen un cargo público importante para un Estado, una empresa estatal o para organizaciones supranacionales.
Patrimonio de inversión	Todos los activos patrimoniales de una solución de inversión (por ejemplo, valores, posiciones físicas en depósito, inversiones en el mercado monetario y saldos en cuentas). Las posiciones se abonarán teniendo en cuenta su valor absoluto y no se compensarán con otras (en particular, con posiciones cortas y operaciones a plazo).
Patrimonio total	Incluye todos los activos (por ejemplo, posiciones en valores, posiciones físicas en depósito, inversiones en el mercado de dinero y saldos en cuenta). Las posiciones se abonarán teniendo en cuenta su valor absoluto y no se compensarán con otras (en particular, con posiciones cortas y operaciones a plazo). Las comisiones con base de cálculo en el patrimonio total se cargarán a prorrata a las distintas soluciones de inversión.
Preferencia de riesgo	Con la preferencia de riesgo se mide el riesgo que el cliente quiere asumir en función de su preferencia personal. Forma parte integrante del perfil de riesgo que se elabora para cada cliente. El perfil de riesgo se utiliza como base para la recomendación de instrumentos financieros y servicios de valores apropiados o para celebrar contratos referidos a otro tipo de servicios que ofrezca el banco.
Productos de inversión no tradicionales	Inversiones de capital que no pueden encuadrarse en las clases de activos tradicionales como acciones, bonos o productos del mercado monetario. Abarcan un gran número de instrumentos y estrategias (por ejemplo, hedge funds o private equity).
Revisión de la cartera («Health Check»)	Informe sistemático de los riesgos de la cartera y las desviaciones respecto a la estrategia de inversión seleccionada.
Sociedades operativas	Sociedades que explotan un establecimiento de comercio, producción o servicios u otro tipo de actividad gestionada comercialmente.
Transacciones de pago SEPA	Sistema único de pagos y de transferencias de dinero en Europa (Single Euro Payments Area).
Vontobel Wealth	Vontobel Wealth es la oferta digital de servicios de gestión patrimonial para smartphone, tableta o navegador (ordenador o portátil). Encontrará más información en vontobel.com/digitalservices .

Advertencias legales

Esta publicación esta entendida como material de marketing, enmarcado por lo dispuesto por el Art. 68 de la Ley suiza de servicios financieros (FIDLEG). Tiene carácter meramente informativo. Si lo desea pondremos a su disposición, con mucho gusto y de forma gratuita, más documentación sobre los productos financieros mencionados, tal como la hoja informativa y/o el prospecto. La prestación de los servicios mencionados en esta publicación se rige por el contrato suscrito con el beneficiario de las prestaciones. El contenido, el alcance y los precios de las prestaciones y los productos pueden variar en función del país y podrán ser modificados en cualquier momento sin previo aviso. Algunas prestaciones y productos no se ofrecen en todo el mundo, ni a través de todas las sociedades de Vontobel y, además, pueden estar sometidos a restricciones legales en determinados países.

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
8022 Zúrich
Suiza

vontobel.com