

Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed EUR DT

Bonos | Acumulación | Mayo 2026 - Material de marketing

Descripción del fondo

El fondo invierte dinámicamente en deuda pública y corporativa en euros. El riesgo de tipos de interés se ajusta activamente al entorno actual del mercado en toda la curva de rendimientos. Se centra en bonos con grado de inversión. Pueden realizarse inversiones selectivas en bonos con calificaciones inferiores, deudores de mercados emergentes y bonos convertibles.

Política de sostenibilidad

En la implementación de la política de sostenibilidad, se distingue entre las dos características "Responsable" y "Sostenible". Dependiendo de la característica, se aplican los enfoques de sostenibilidad enumerados a continuación. Se puede encontrar más información sobre la política de sostenibilidad en las explicaciones.



Notas:
- Las características y enfoques de sostenibilidad mostrados en un color más claro no son aplicables al patrimonio presente.
- Se aplican exclusiones de acuerdo con SVVK-ASIR (Asociación Suiza para Inversiones Responsables).

Swisscanto Sustainability Rating

alto **A** B C D E F G bajo

Perfil/Aptitud

Este producto es adecuado para inversores que

- tener al menos un horizonte de inversión a medio plazo.
- desean cubrir todas las oportunidades de inversión en el mercado de renta fija en EUR con una única solución.
- desean dejar en manos de un especialista el ajuste activo de los riesgos de tipos de interés y de crédito.
- tienen la tolerancia al riesgo necesaria para los riesgos de tipos de interés y de crédito de la clase de activos.

Indicador de riesgo

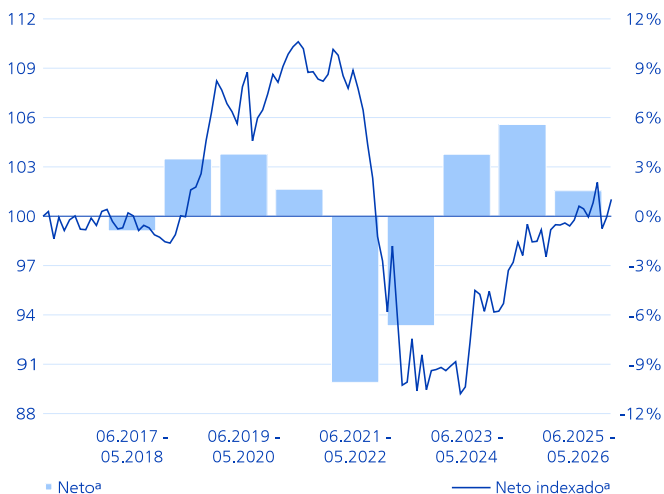
bajo 1 2 3 4 5 6 7 alto

Datos del fondo

NAV por acción (29.05.2026)	EUR 124.37
Máx. de 52 semanas (27.02.2026)	EUR 125.50
Mín. de 52 semanas (27.03.2026)	EUR 121.21
Domicilio del fondo	Luxemburgo
Moneda de referencia de clase	EUR
Moneda del fondo	EUR
Cierre del ejercicio	31.01.
Número ISIN	LU1495639897
Bloomberg	SWCBEDT LX
CNMV	1658
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones	07.11.2016
Fecha de lanzamiento del fondo	02.03.1992
Inicio de la medición del rendimiento	01.12.2016
Cambio de estrategia	14.07.2017
Cambio en la política de sost.	05.10.2020
Patrimonio de la clase (millones)	EUR 29.56
Patrimonio del fondo (millones)	EUR 254.79
Participaciones en circulación	237'833.146
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate Bond Index
SFDR	Artículo 8
Com. admin. a tanto alzado p.a.	0.45%
Total Expense Ratio p.a.	0.46%
Swinging Single Pricing	Sí
Sociedad gestora	Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburgo
Gestión de cartera	Zürcher Kantonalbank
Banco depositario	CACEIS BANK SA

Rendimiento

Rendimiento indexado y rendimiento en %¹



Rendimiento indexado (escala izquierda). Rendimiento en porcentaje anual (escala derecha).

Rendimiento en %²

Desde	Neto ^a	Bruto ^b	Benchmark
1 mes	1.09	1.13	1.06
3 meses	-1.01	-0.90	-1.03
1 año	1.55	2.02	1.19
3 años p.a.	3.62	4.10	3.08
5 años p.a.	-1.36	-0.91	-1.46
Inicio p.a.	0.11	0.57	0.03

Rendimiento del período en %^{1,2}

Período	Neto ^a incl. prima	Neto ^a	Bruto ^b	Benchmark
06.2025 - 05.2026	1.55	2.02	1.19	
06.2024 - 05.2025	5.58	6.06	5.22	
06.2023 - 05.2024	3.77	4.25	2.87	
06.2022 - 05.2023	-6.65	-6.22	-5.57	
06.2021 - 05.2022	-10.10	-9.69	-10.20	
06.2020 - 05.2021	1.64	2.11	1.02	
06.2019 - 05.2020	3.78	4.26	2.70	
06.2018 - 05.2019	3.48	3.96	4.11	
06.2017 - 05.2018	-0.89	-0.44	-0.08	
12.2016 - 05.2017	-2.98	0.02	0.22	

Evaluación de riesgos en el pasado

Anualizado/realizado	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	3.71%	4.45%	6.25%
Volatilidad del benchmark	3.42%	4.23%	6.06%
Beta	1.08	1.05	1.02
Sharpe Ratio	-0.12	0.13	-0.53
Jensen's Alpha	0.42%	0.52%	0.18%
Information Ratio	0.88	1.47	0.13

Indicadores de posición

	Fondo	BM
Número de posiciones	646	7'954
Duración modificada	6.49	6.10
Rendimiento	3.59%	3.45%
Plazo restante en años	7.87	7.55
Cupón promedio	2.66%	2.52%
Calificación promedio	A+	A+
Número de inversiones directas	304	n.d.
Efectivo	1.71%	n.d.

¹ Año/período: Desde el inicio de la medición del rendimiento (inicio de la medición del rendimiento) o como máximo desde los últimos 5 ó 10 años/períodos.

² Puede haber pequeñas desviaciones debidas al redondeo.

^a La rentabilidad indicada es neta de todas las comisiones regulares del fondo. Cualquier coste adicional que pueda cargarse directamente a los activos del fondo se indica en el folleto de ventas del fondo.

^b La rentabilidad bruta indicada es antes de deducir todas las comisiones ordinarias del fondo.

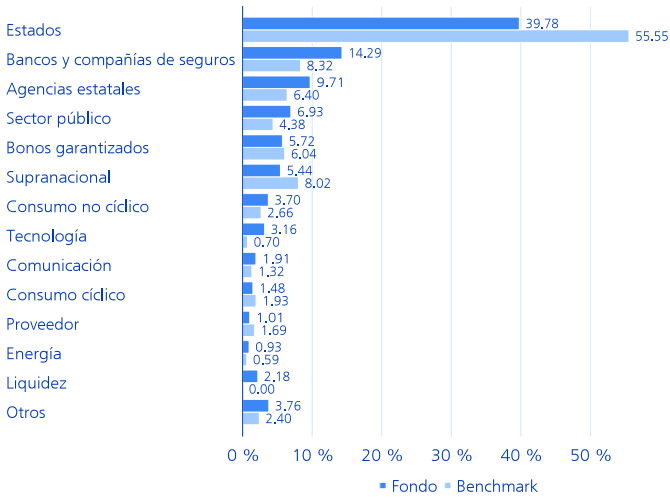
La rentabilidad mostrada se basa en rentabilidades pasadas y no es un indicador fiable de resultados futuros. El cálculo se realiza en la moneda de referencia de la clase de participaciones. La rentabilidad en otras monedas puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Los datos de rentabilidad se han calculado sobre la base de la reinversión de eventuales distribuciones. Tienen en cuenta los costes incurridos a nivel del fondo (por ejemplo, las comisiones de gestión).

La rentabilidad neta incluida la prima (prima de emisión max. 3.00%) representa la rentabilidad después de deducir las comisiones.

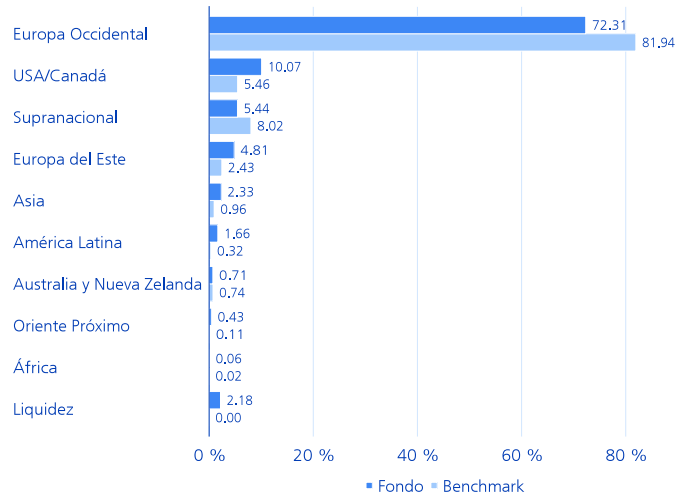
Fuente: Swisscanto Fund Management Ltd.

Breakdowns

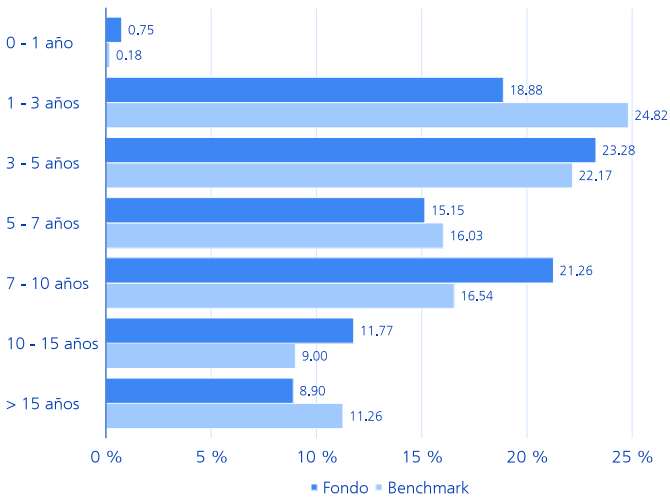
Desglose por sectores en %



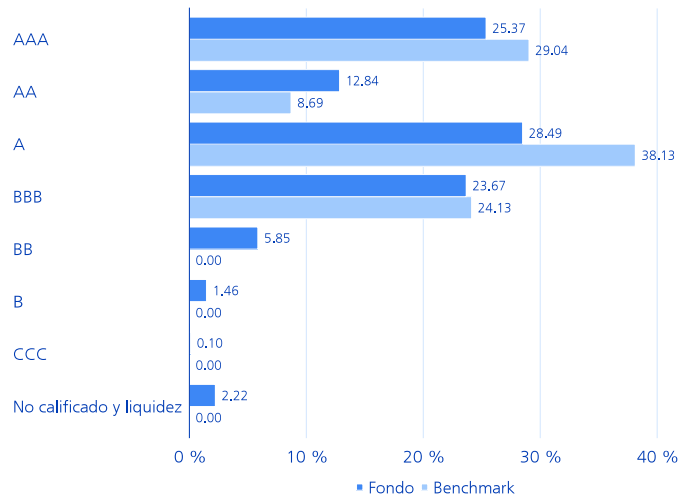
Desglose por regiones en %



Desglose del plazo restante en % *



Desglose por calificación crediticia en % *



Los mayores deudores en %

	Fondo	BM
República Italiana	10.99	11.85
República Federal de Alemania	6.89	10.35
República Francesa	5.53	12.83
Reino de España	5.19	7.62
Reino de los Países Bajos	4.32	2.22
Unión Europea	3.80	4.41
Alphabet Inc	2.05	0.14
UBS Group AG	1.40	0.22
BNG NV	1.39	0.38
República de Indonesia	1.38	0.07

* Las indicaciones sobre las distribuciones se encuentran en la explicación sobre el fondo.

Explicaciones de la política de sostenibilidad

Características de sostenibilidad

En la implementación de la política de sostenibilidad se distinguen dos características, cada una aplicando diferentes enfoques de sostenibilidad. La característica "Responsable" incluye típicamente la aplicación de criterios de exclusión, el análisis ESG sistemático como parte integral del proceso de inversión y una reducción en la intensidad de CO₂e de las inversiones. La característica "Sustainable" incluye típicamente, además de los enfoques mencionados anteriormente, la aplicación de exclusiones aún más extensas y se enfoca en los líderes de los ODS y ESG. Para la aplicación de los enfoques de sostenibilidad, consulte las siguientes explicaciones.

Stewardship – Voting / Engagement



Como accionistas, mantenemos un diálogo activo y continuo con los equipos directivos de las empresas en las que invertimos. Este diálogo se enmarca en las directrices de compromiso de la gestión de activos de Zürcher Kantonalbank. Entre otras cosas, instamos a las empresas a definir objetivos ambiciosos de reducción de gases de efecto invernadero, a implementarlos de manera rigurosa y a informar sobre ellos de forma transparente. Nuestras actividades y directrices en materia de compromiso se publican en <https://www.swisscanto.com/ch/en/institutional/sustainability/investment-stewardship.html>. Nuestra política de voto se basa en los principios suizos e internacionales de gobierno corporativo, así como en los Principios para la Inversión Responsable de las Naciones Unidas (UN PRI). En nuestros mercados extranjeros, el umbral para el ejercicio de los derechos de voto se fija en CHF 2 millones de por posición en renta variable. Para la renta variable suiza, votamos sistemáticamente. Publicamos nuestros votos de forma transparente en: <https://swisscanto.com/voting>

Controversias – Exclusiones Responsable



Aplicación de criterios de exclusión adicionales – complementarios a las exclusiones basadas en las directrices del SVVK-ASIR (Acuerdo de exclusión del Comité Suizo para Inversiones Responsables) – para reducir los riesgos de sostenibilidad y con el objetivo de no invertir en títulos relacionados con modelos de negocio considerados críticos desde el punto de vista de la sostenibilidad. Los criterios de exclusión se refieren a empresas involucradas en la promoción del carbón (excepto para la producción metalúrgica; >5% de los ingresos)*, en reservas de carbón (excepto para la producción metalúrgica)*, en la fabricación de armas y municiones, en la fabricación de tecnología bélica (>5% de los ingresos), en la producción de pornografía, en el trabajo infantil explotador y/o en violaciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (los Green y Sustainability Bonds pueden ser excluidos). Las violaciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas identificadas por nuestro proceso de selección son luego revisadas en detalle por nuestros analistas. En el marco del compromiso, buscamos el diálogo y solicitamos a las empresas que modifiquen su comportamiento. Si no se produce un cambio en un plazo razonable, los activos existentes deben ser vendidos. Los bonos verdes y de sostenibilidad pueden ser excluidos

ESG – Sistemática Integración ESG



El análisis sistemático de los criterios ESG es un componente integral del proceso de inversión activa, con el objetivo de identificar en una fase temprana los riesgos y oportunidades relacionados con las tendencias ESG. Los criterios ESG complementan el análisis financiero puro y permiten tomar decisiones de inversión más informadas.

Clima – Acuerdo de París sobre el Clima <2°C



De acuerdo con el Acuerdo de París sobre el clima, la actividad de inversión de la cartera está orientada hacia una reducción de la intensidad de CO₂e de las inversiones de al menos un 4% anual. El objetivo de la estrategia de inversión se basa en la intensidad de CO₂e del universo de inversiones a finales de 2019.

ODS – Inversiones alineadas con los ODS



Este enfoque se basa en obtener rentabilidad a través de inversiones en empresas y países que generan beneficios sociales (identificados como líderes en ODS). Los líderes en ODS utilizan su capacidad de inversión para impulsar productos y servicios medioambiental y socialmente responsables. De este modo, contribuyen al cumplimiento de uno o varios Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. Para garantizar la diversificación, el enfoque de elegir a los mejores de su categoría también permite invertir en valores considerados superiores al promedio en términos de criterios ESG (criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza por sus siglas en inglés, identificados como líderes en ESG).

Nota:

- Las características y enfoques de sostenibilidad mostrados en un color más claro no son aplicables al patrimonio presente.

Para más información

Además, en la página products.swisscanto.com encontrará información complementaria específica de cada producto sobre los enfoques de sostenibilidad aplicados en los documentos legales correspondientes.

Enfoques de sostenibilidad

Los enfoques de sostenibilidad se aplican a la totalidad o a una parte significativa de los activos. Encontrará información detallada al respecto en el folleto, el contrato del fondo o las directrices de inversión.

CO₂e

Los equivalentes de CO₂ (CO₂e) son una unidad de medida utilizada para normalizar el impacto climático de los gases de efecto invernadero dióxido de carbono (CO₂), metano (CH₄), óxido nítrico (N₂O) y gases fluorados de efecto invernadero (CFC). Todos estos gases tienen distintos tiempos de permanencia en la atmósfera y no contribuyen en la misma medida al efecto invernadero.

ESG

ESG son las siglas en inglés de los aspectos medioambiental (E), social (S) y de gobierno corporativo (G).

SVVK-ASIR

La Asociación Suiza para la Inversión Responsable (SVVK) es una asociación de inversores institucionales fundada en 2015. La asociación presta servicios a sus miembros para que puedan alinear sus decisiones de inversión con el medio ambiente, la sociedad y la economía.

Swisscanto Sustainability Rating

La Clasificación de Sostenibilidad de Swisscanto proporciona información sobre el nivel actual de sostenibilidad de la cartera. Se calcula a partir de los valores de los activos colectivos y los valores individuales contenidos en la cartera y se clasifica en siete clases de sostenibilidad, de la A (nivel más alto) a la G (nivel más bajo). Para calcular la calificación, las empresas y los países se evalúan en función de los cuatro pilares de nuestra investigación sobre sostenibilidad: áreas de negocio controvertidas (Controversia), gobierno corporativo sostenible (ESG), emisiones de gases de efecto invernadero (Clima) e impacto de los productos en el medio ambiente y la sociedad (Propósito sostenible). La Clasificación de Sostenibilidad de Swisscanto se recalcula una vez al final de cada trimestre.

MSCI® ESG

Aunque los proveedores de información de Zürcher Kantonalbank, incluidos, entre otros, MSCI ESG Research LLC y sus filiales (las "Partes ESG"), obtienen información (la "Información") de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes ESG garantiza la autenticidad, exactitud y/o exhaustividad de los datos aquí contenidos y renuncia expresamente a cualquier garantía, expresa o implícita, incluidas las garantías de comerciabilidad e idoneidad para un fin determinado. La información sólo puede utilizarse para su uso interno, no puede reproducirse ni redistribuirse en forma alguna y no puede utilizarse como base o componente de instrumentos financieros, productos o índices. Además, ninguna de la información podrá utilizarse por sí misma para determinar qué valores comprar o vender o cuándo comprar o vender dichos valores. Ninguna de las partes de ESG será responsable de los errores u omisiones con respecto a los datos aquí contenidos ni de los daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de otro tipo (incluido el lucro cesante), aun cuando se haya advertido de la posibilidad de tales daños.

Explicaciones sobre el fondo

Inversores - Designación

Clientes de VV o inversores institucionales

Inversores - Descripción

La clase D se ofrece a todos los inversores institucionales y a todos los clientes de gestión de activos. La segunda letra «T» indica que la clase reinvierte los ingresos (acumulando). Se cobra una comisión de gestión a tanto alzado.

Comisión administrativa a tanto alzado (PVK)

El PVK remunera la gestión y administración del fondo, la gestión de activos y - si se remunera - la distribución del fondo, así como al banco depositario por los servicios que presta.

Total Expense Ratio (TER)

El Total Expense Ratio (TER) se refiere a los costos anuales que se cargan continuamente al patrimonio del fondo y se expresa como un porcentaje del patrimonio del fondo. La indicación corresponde al nivel del TER en el último ejercicio cerrado y no garantiza un nivel correspondiente en el futuro. En las clases de participaciones de fondos con domicilio en Luxemburgo, que se lanzaron en los últimos 12 meses, se muestra el TER esperado.

Swinging Single Pricing (SSP)

Corrección situacional al alza o a la baja del valor liquidativo utilizado para calcular el precio de emisión y reembolso, en función de las emisiones o reembolsos de participaciones predominantes, en la que el factor de corrección (swing) se basa en el importe de los costes en que incurre el fondo de inversión al ajustar la cartera a las entradas y salidas de fondos (neutraliza los costes en que incurre el fondo de inversión al ajustar los activos a las entradas y salidas de fondos). La rentabilidad declarada (bruta/neto) puede incluir un ajuste por precio de oscilación.

Referencia comparativa

Se trata simplemente de un índice de referencia comparativo. La rentabilidad del fondo no depende del índice de referencia, especialmente en lo que respecta a la composición de la cartera.

Condiciones de licencia de proveedores de datos externos

"BLOOMBERG®" y los Índices Bloomberg aquí mencionados (los "Índices") son marcas de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus filiales, incluyendo Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), el administrador de los Índices (colectivamente, "Bloomberg") y han sido licenciados para ciertos propósitos por el distribuidor (el "Licenciario"). Bloomberg no está afiliada al Licenciario y Bloomberg no respalda, apoya, verifica ni recomienda los productos financieros aquí mencionados (los "Productos Financieros"). Bloomberg no garantiza la puntualidad, exactitud o integridad de ningún dato o información relativa a los Índices de Productos Financieros.

Explicación de los riesgos generales

La inversión conlleva riesgos, en particular fluctuaciones de valor e ingresos. Las inversiones en divisas están sujetas a las fluctuaciones de los tipos de cambio. Otros riesgos importantes son el riesgo de custodia y el riesgo de contraparte. Consulte la descripción detallada de los diversos riesgos enumerados en el folleto de venta.

Indicador de riesgo

Los datos históricos utilizados para calcular la categoría de riesgo y rentabilidad no pueden utilizarse como indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría de riesgo y rentabilidad indicada puede estar sujeta a cambios. La categoría de riesgo más baja no puede equipararse a una inversión sin riesgo. No existe garantía ni protección del capital. El riesgo de pérdida de capital corre a cargo del inversor.

Notas sobre los desgloses

– Puede haber pequeñas desviaciones debidas al redondeo.

Asignación de carteras

Todas las asignaciones se refieren al capital del fondo invertido ajustado al 100%. Pueden producirse pequeñas desviaciones en las diferencias debido al redondeo. La ponderación del mercado monetario puede incluir la exposición sintética de la estrategia de cobertura de renta variable.

Volatilidad

La volatilidad es una medida estadística del riesgo que indica en qué medida los rendimientos absolutos de una inversión o una cartera fluctúan en torno a su valor medio de media anual.

Beta

Muestra el rango de fluctuación relativo de un valor en relación con el mercado en su conjunto. Mide la sensibilidad del valor a las variaciones de precios en relación con el conjunto del mercado. Si el valor se sitúa entre 0 y 1, la variación del precio es inferior a la del mercado. Si la beta es superior a 1, la variación del precio del valor es, por término medio, superior a la del mercado. Si es inferior a 0, se describe una evolución del precio del valor opuesta a la del mercado. Si es 0, no puede reconocerse ninguna dependencia.

Sharpe Ratio

La ratio de Sharpe es una medida de rendimiento que muestra el exceso de rentabilidad ajustada al riesgo (diferencia entre la rentabilidad de la cartera y la rentabilidad sin riesgo) en relación con el riesgo de inversión asumido (volatilidad).

Jensen's Alpha

El alfa de Jensen mide el exceso de rentabilidad logrado con respecto a una inversión pasiva comparable (es decir, una inversión con idéntico riesgo de mercado o beta). El alfa de Jensen se utiliza para evaluar el rendimiento de un gestor de cartera. Se diferencia de la rentabilidad relativa (exceso de rentabilidad), que no está ajustada al riesgo.

Information Ratio

El coeficiente de información muestra la relación entre el rendimiento inferior o superior y el error de seguimiento. Indica cuánto más o menos rendimiento se ha obtenido por unidad de riesgo activo asumido o en qué medida el riesgo activo se ha traducido en un mayor rendimiento.

Duración modificada

La duración modificada indica el porcentaje en el que varía el precio de un bono si el nivel de los tipos de interés de mercado cambia en un punto porcentual.

Plazo restante en años

El plazo de un valor del mercado monetario y de un bono se determina sobre la base de la fecha de reembolso más próxima posible. El plazo residual medio de un fondo de inversión se calcula como la media ponderada de los plazos de los títulos individuales desde la fecha de valoración hasta el reembolso.

Liquidez efectiva

En efectivo y equivalentes de efectivo, mostramos la liquidez efectiva de todas las cuentas bancarias como un total en %. El efectivo en divisas se convierte a la moneda del fondo y se totaliza.

Inversión directa

El número de inversiones directas (inversiones mantenidas directamente) es la suma de todas las inversiones individuales, excluidas las posiciones individuales de los fondos objetivo de Swisscanto.

Rendimiento

El rendimiento se refiere al rendimiento de la cartera ponderado por la duración en moneda local.

Cupón promedio

Para calcular el cupón medio, los cupones se ponderan con el respectivo volumen en circulación de los bonos invertidos.

SFDR

Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR)

Certificación ISO

La gestión de activos del Zürcher Kantonalbank cuenta con la certificación ISO 9001. La marca de garantía ISO 9001 asegura que el usuario autorizado dispone de un sistema de gestión que cumple los requisitos de un modelo de norma correspondiente y reconocido y que ha sido certificado/evaluado con éxito por la Asociación Suiza de Sistemas de Calidad y Gestión (SQS).

Otras explicaciones específicas

La política de inversión y el índice de referencia se ajustaron el 14 de julio de 2017. El universo de inversión se limitaba anteriormente a bonos con una calificación mínima de AA. Sin embargo, el índice de referencia histórico JP Morgan GBI EMU AAAA incluía bonos con una calificación igual o superior a A.

Menciones legales

Este documento tiene únicamente fines informativos y publicitarios. Está destinado a su distribución en España y no está dirigido a personas de otros países o individuos cuya nacionalidad o lugar de residencia prohíba el acceso a dicha información en virtud de la legislación aplicable. El fondo es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) en el sentido de la Directiva 2009/65/CE de la UE y está sujeto a la supervisión de la autoridad supervisora de Luxemburgo (CSSF). El fondo está registrado para su distribución en España ante la autoridad española de supervisión competente (CNMV).

Toda inversión conlleva riesgos, en particular los relacionados con las fluctuaciones de valor y de ingresos. Los riesgos se describen en el folleto de venta y en el documento de datos fundamentales. Los rendimientos y rentabilidades pasados no son garantía del éxito futuro de la inversión. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y gastos cobrados por la emisión y el reembolso de participaciones. El Ratio de Gastos Totales (TER) se refiere a los costes corrientes cargados a los activos del fondo (gastos de explotación) y se expresa como porcentaje de los activos del fondo. El TER indicado corresponde al nivel del último ejercicio o semestre cerrado y no garantiza un nivel equivalente en el futuro.

Este documento se ha elaborado con el cuidado habitual. No obstante, no se garantiza la exactitud ni la exhaustividad de la información contenida en el mismo, y se declina toda responsabilidad por daños y perjuicios derivados del uso de este documento. No constituye una oferta ni una recomendación de suscripción, reembolso, compra, tenencia o venta de instrumentos financieros. Se aconseja a los destinatarios que verifiquen la información -en caso necesario, con la ayuda de un asesor- en cuanto a su compatibilidad con sus circunstancias personales en términos de consecuencias legales, fiscales y de otro tipo.

El fondo descrito en este documento no está disponible para personas de EE.UU. de conformidad con la normativa pertinente.

Los documentos actuales del fondo (folleto de ventas, términos y condiciones, documento de datos fundamentales e informes anuales y semestrales) están disponibles de forma gratuita en <https://products.swisscanto.com/>. La información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad de conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088 también está disponible en el mismo sitio web.

© 2026 Swisscanto Asset Management International S.A. Todos los derechos reservados.