

# Cuadro de Comisiones

Gestión de cartera



Enero 2022





Portada:

En primer plano: Nuestra oficina en New Court, Londres

En segundo plano: Detalle de un bono de 500 libras esterlinas para el préstamo al 4% al gobierno de Brasil en 1889 emitido por nuestra compañía (The Rothschild Archive)

#### **Cuadro de Comisiones – Gestión de cartera Rothschild & Co Bank AG**

Algunas comisiones y gastos están sujetos al IVA suizo para el caso de clientes domiciliados en Suiza o Liechtenstein.

Estas comisiones y gastos podrán ser objeto de modificación en cualquier momento por el banco.

# Introducción

Este folleto presenta nuestra estructura de comisiones por los servicios de gestión de cartera que ofrecemos.

Nuestro objetivo es que los costes sean transparentes, fáciles de entender y que estén claramente diferenciados en función de los requisitos de cada cliente.

# Índice

---

Servicios bancarios	1
Administración de custodia	2
Corretaje	3
Depósitos fiduciarios	4
Diferenciales sobre transacciones spot o forward de transacciones de divisa	4
Gestión de cartera	5
Comisión de gestión global (all-in)	6
Resumen de costes y cargos	7
Servicios adicionales	8

# Servicios bancarios

Nuestros servicios bancarios comprenden una comisión de servicio, que incluye:

- Apertura de cuenta, mantenimiento y formalidades de cumplimiento.
- Acceso a la red de especialistas y servicios profesionales de inversión de Rothschild & Co.
- Un asesor patrimonial personal para el cliente.
- Análisis de portafolios.
- Envío regular de extractos de cuenta, valoración de cartera y comprobantes de operaciones.

Los cargos de nuestros servicios bancarios son los siguientes:

	Comisión (por trimestre)*
Persona física	CHF 375
Entidades legales y relaciones bancarias que requieran esfuerzo o supervisión adicional	CHF 750

\* Las comisiones de servicios bancarios se cobrarán trimestralmente

## Notas

- Para las cuentas con instrucciones especiales de correspondencia se cobra una comisión de CHF 250 por trimestre, además de las comisiones anteriormente señaladas.
- Los pagos a través de eAccess están exentos de comisiones propias. No obstante puede haber comisiones de terceros.\*\*
- Para la gestión de pagos se aplica un coste de CHF 20 para pagos dentro de Suiza, CHF 40 para los países europeos y CHF 100 para otros países, además de los posibles costes externos.\*\*
- Para los retiros de efectivo en divisa extranjera se aplicará una comisión de 1%.
- El banco se reserva el derecho de aplicar un recargo especial sobre las cuentas que requieren un esfuerzo especial o que se establecen solamente con fines de gestión de efectivo.

\*\* Las tarifas de los servicios de pago se cobran en función del país de destino del banco del receptor. En este contexto, los países europeos son los Estados miembros de SEPA (Single Euro Payments Area)

# Administración de custodia

La comisión de administración de custodia incluye:

- Custodia de valores y depósitos físicos.
- Cobro de cupones e intereses.
- Reembolsos (bonos, obligaciones).
- Acciones corporativas y actividades administrativas.
- Administración de cuentas de metales preciosos.

Los gastos de nuestros servicios de administración de custodia son los siguientes:

Valor de los activos*	Comisión de custodia (p.a.)
hasta CHF 2 millones	0.35%
de CHF 2 a 10 millones	0.30%
de CHF 10 a 25 millones	0.25%
más de CHF 25 millones	0.20%

*\* El valor de los activos se calcula como la media de las tres últimas valoraciones a cierre de mes excluyendo los valores negativos, cuentas corrientes y depósitos fiduciarios. Los gastos se cobrarán trimestralmente pro rata temporis*

Notas

- Las tarifas anteriores se cargan sin efecto acumulativo.
- Se aplica una comisión mínima de CHF 875 por trimestre.
- En el caso de posiciones extranjeras, se cobra un recargo del 0.05% anual sobre la comisión anterior, la cual cubre las comisiones externas incurridas por el banco.
- Por las posiciones de metales preciosos se cobra un recargo del 0.20% anual.
- Por fondos alternativos que no sean parte de nuestro universo de inversión se cobra un recargo del 0.50% anual.
- Para las posiciones y derivados sin valoración se aplica un cargo de CHF 45 por trimestre.
- Tanto para servicios no indicados anteriormente como para servicios y posiciones especiales que requieren un esfuerzo administrativo extraordinario, se podrán aplicar comisiones adicionales.
- Las tasas de interés de crédito y de débito aplicadas pueden verse en [www.rothschildandco.com](http://www.rothschildandco.com).

# Corretaje

Para las transacciones de asesoramiento se aplican las tasas indicadas a continuación con un descuento de -50%.

Importe bruto	Bonos	Acciones Suiza	Acciones mercados principales*	Acciones otros mercados
hasta CHF 50'000	0.75%	1.00%	1.60%	1.75%
para los siguientes CHF 50'000	0.65%	0.80%	1.45%	1.60%
para los siguientes CHF 150'000	0.50%	0.60%	1.25%	1.40%
para los siguientes CHF 250'000	0.40%	0.40%	0.85%	1.00%
más de CHF 500'000	0.30%	0.25%	0.65%	0.80%

\* Los principales mercados de acciones son Estados Unidos, Canadá, Francia, Alemania, Italia, España, Reino Unido, Irlanda y los Países Bajos

Importe bruto	Fondos de liquidez	Fondos de renta fija	Fondos de renta variable/estrategia	Fondos de cobertura/Fondos alternativos
hasta CHF 50'000	0.50%	1.00%	1.40%	1.70%
para los siguientes CHF 50'000	0.40%	0.90%	1.30%	1.60%
para los siguientes CHF 150'000	0.30%	0.70%	1.10%	1.50%
para los siguientes CHF 250'000	0.20%	0.60%	0.80%	1.40%
para los siguientes CHF 500'000	0.10%	0.50%	0.70%	1.20%
más de CHF 1'000'000	0.10%	0.40%	0.50%	1.00%

Ejemplo de cálculo (comisión propia de corretaje) para la compra de acciones de Suiza por un valor de 40,000 CHF:

$$40,000 \times 1.00\% = 400 \text{ CHF}$$

$$-50\% \text{ descuento} = 200 \text{ CHF (tasa efectiva} = 0.50\%)$$

## Notas

- Las tarifas anteriores incluyen comisiones de corretaje externas para acciones.
- Los fondos cotizados en bolsa (ETF) y los productos estructurados incluidos en los mandatos discrecionales son calculados de acuerdo con la escala correspondiente a las acciones. Para productos estructurados hechos a medida, podrá aplicarse una comisión de emisión de hasta un 2.00% del valor nominal.
- Los costes adicionales generados por transacciones de divisas no están incluidos en las comisiones mencionadas arriba. Por favor consulte la sección independiente.
- Las comisiones de corretaje externo (mínima de CHF 25), comisiones externas para fondos, los gastos de entrega, las comisiones de cambio, el impuesto de timbre y otros impuestos se añadirán a las comisiones anteriores.
- Los cargos sobre derivados siguen un esquema independiente que podrá obtenerse previa solicitud.

# Depósitos fiduciarios

Por los depósitos fiduciarios se cargará lo siguiente:

Tamaño de orden	Comisión (p.a.)
hasta CHF 500'000	0.500%
de CHF 500'001 a 1'000'000	0.375%
más de CHF 1'000'000	0.250%

Notas

- Se aplica una comisión mínima de CHF 200 sobre los depósitos fiduciarios temporales.
- Se aplica una comisión de apertura de CHF 250 sobre los depósitos fiduciarios a la vista (modificación CHF 25).
- Para los depósitos extranjeros, se aplicará un recargo del 0.05% anual

## Diferenciales sobre transacciones spot o forward de transacciones de divisa

Las transacciones de divisa se originan cuando se realizan pagos de moneda extranjera, inversiones o por el cobro de comisiones. Se puede incurrir en costes adicionales por los diferenciales que se aplican sobre los precios de mercado en las operaciones de divisa y de metales preciosos. Dichos diferenciales también podrían aplicarse a las comisiones all-in o a los cargos por transferencias.

Debajo detallamos el diferencial máximo que puede aplicar el banco:

Diferenciales sobre transacciones spot o forward de transacciones de divisa y metales preciosos:

Volumen de transacciones CHF o equivalente	Propagación máxima en %
hasta CHF 99'999	1.50
de CHF 100'000 a 249'999	1.00
de CHF 250'000 a 499'999	0.50
de CHF 500'000 a 999'999	0.30
de CHF 1'000'000 a 4'999'999	0.15
más de CHF 5'000'000	0.10

Diferencial en transacciones swap sobre transacciones de divisa y metales preciosos:

El diferencial en los swaps puede ser de hasta el 0.60% anual en el mercado de forwards (pata lejana) mientras que el mercado spot (pata cercana) no tiene coste. El diferencial queda definido por un coste de 0.05% por mes.



# Gestión de cartera

La comisión de gestión de cartera incluye:

- Análisis y configuración de un perfil de inversión personalizado.
- Asesoramiento de inversiones ajustado al perfil de riesgo.
- Notificación y revisión de rendimiento.

Nuestras comisiones de gestión de cartera se detallan a continuación:

Valor de cartera*	Comisión de gestión (p.a.)		
	Renta fija	Multiactivo	Fondo de renta variable/Hedge fund
hasta CHF 2 millones	0.50%	1.10%	1.30%
de CHF 2 a 5 millones	0.50%	1.00%	1.20%
de CHF 5 a 10 millones	0.50%	0.90%	1.05%
de CHF 10 a 25 millones	0.50%	0.80%	0.85%
más de CHF 25 millones	0.40%	0.70%	0.75%

\* El valor de la cartera se calcula como la media de las tres últimas valoraciones a cierre de mes excluyendo los valores negativos. Los gastos se cobrarán trimestralmente pro rata temporis

## Notas

- Las tarifas anteriores se cobran sin efecto acumulativo.
- Se aplica una comisión mínima de CHF 1'250 por trimestre.
- La comisión de gestión incluye un descuento del -50% (sin mínimo) sobre las comisiones de corretaje.
- Se aplican comisiones de servicios bancarios, administración de valores, corretaje (con descuento del -50%) y depósitos fiduciarios, además de las tarifas anteriores.
- Para mandatos personalizados, mandatos con restricciones de inversión y mandatos con un contrato de asesoramiento, se añade un recargo del 0.10% anual.
- Para los servicios adicionales no mencionados anteriormente, el banco se reserva el derecho de aplicar tarifas por separado.

# Comisión de gestión global

La comisión de asesoramiento global incluye:

- Análisis y configuración de un perfil de inversión personalizado.
- Asesoramiento de inversiones ajustado al perfil de riesgo.
- Notificación y revisión de rendimiento.
- Custodia segura de valores y depósitos físicos
- Transacciones de corretaje propio para acciones, bonos, fondos y colocación de depósitos fiduciarios (comisiones de terceros se cobrarán por separado)

Nuestras comisiones de gestión global se detallan a continuación:

Valor de cartera*	Comisión de asesoramiento global (p.a.)		
	Renta fija	Multiactivo	Fondo de renta variable/Hedge fund
hasta CHF 2 millones	1.40%	1.70%	1.95%
de CHF 2 a 5 millones	1.20%	1.50%	1.80%
de CHF 5 a 10 millones	1.10%	1.40%	1.70%
de CHF 10 a 25 millones	1.00%	1.30%	1.50%
más de CHF 25 millones	0.80%	1.10%	1.30%

\* El valor de la cartera se calcula como la media de las tres últimas valoraciones a cierre de mes excluyendo los valores negativos. Los gastos se cobrarán trimestralmente pro rata temporis

## Notas

- Las tarifas anteriores se cobran sin efecto acumulativo.
- Se aplica una comisión mínima de CHF 3'750 por trimestre.
- En el caso de posiciones extranjeras, se cobra un recargo del 0.05% anual sobre la comisión anterior, la cual cubre las comisiones externas incurridas por el banco.
- Por las posiciones de metales preciosos se cobra un recargo del 0.20% anual.
- Por fondos alternativos que no sean parte de nuestro universo de inversión se cobra un recargo del 0.50% anual.
- Para las posiciones y derivados sin valoración se aplica un cargo de CHF 45 por trimestre.
- El corretaje standard incluirá los productos estructurados que estén cotizados en el mercado secundario. Para productos estructurados hechos a medida, podría aplicarse una comisión de emisión de hasta un 2.00% del valor nominal.
- Las comisiones por servicios bancarios, recargo sobre posiciones extranjeras y comisiones de corretaje externo (mínima de CHF 25), gastos de entrega, comisiones de cambio, impuesto de timbre y otros impuestos se añadirán a las comisiones anteriores.
- Los costes adicionales generados por transacciones de divisas no están incluidos en las comisiones mencionadas arriba. Por favor consulte la sección independiente.
- Para mandatos personalizados, mandatos con restricciones de inversión y mandatos con un contrato de asesoramiento, se añade un recargo del 0.10% anual.
- Para los servicios adicionales no mencionados anteriormente, el banco se reserva el derecho de aplicar tarifas por separado.

# Resumen de costes y cargos

El cuadro siguiente muestra un resumen de todos los costes y cargos previstos para un período de 12 meses, sobre el servicio de inversión propuesto (Gestión de cartera) y un valor de cartera de CHF 5'000'000.

Cargos de Rothschild & Co	Modelo de comisión global		Modelo de corretaje	
	Importe (CHF)	% de la inversión	Importe (CHF)	% de la inversión
Comisiones por servicios bancarios	1'500	0.03%	1'500	0.03%
Comisión de custodia	-	0.00%	15'000	0.30%
Comisión de gestión	-	0.00%	45'000	0.90%
Comisión global (all-in)	70'000	1.40%	-	0.00%
Comisiones de corretaje	-	0.00%	10'000	0.20%
Otras comisiones	5'000	0.10%	5'000	0.10%
<b>Cargos totales de Rothschild &amp; Co</b>	<b>76'500</b>	<b>1.53%</b>	<b>76'500</b>	<b>1.53%</b>
<b>Comisiones de gestión externa</b>	<b>2'000</b>	<b>0.04%</b>	<b>2'000</b>	<b>0.04%</b>
<b>Costos de los productos de inversión</b>	<b>10'500</b>	<b>0.21%</b>	<b>10'500</b>	<b>0.21%</b>
<b>Costes y cargos totales</b>	<b>89'000</b>	<b>1.78%</b>	<b>89'000</b>	<b>1.78%</b>

## Notas

- Las cifras de costes y cargos anteriores se han calculado utilizando una combinación de hipótesis razonables y datos históricos de costes y cargos de carteras existentes. Los costes y cargos reales de su cartera pueden variar. El total de costes y cargos reales deducidos de su cartera repercutirá en la rentabilidad de la misma.
- Este resumen constituye un ejemplo y, por lo tanto, no es una indicación para el Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) individual.

Glosario de términos	Elementos incluidos
Otras comisiones	Comisiones fiduciarias, comisión por cambio de divisa, otras comisiones relacionadas con transacciones o servicios
Comisiones de terceros	Comisiones de custodia, honorarios de corretaje, comisiones de liquidación y otras comisiones de terceros
Coste de los productos de inversión	Cargos en curso, cargos puntuales, comisiones por rendimiento y costos de transacción

# Servicios adicionales

Para las actividades especiales de análisis, investigación y administración, el banco podrá cobrar una tarifa por hora.

Para los servicios adicionales no incluidos en este folleto, el banco se reserva el derecho de aplicar tarifas por separado.

Al término de la relación bancaria, se aplicará una comisión de cancelación de CHF 1'000. Por transferencia de títulos se aplica una comisión de entrega de CHF 250 por título.

Si desea más información, contacte con su asesor patrimonial.

## Notas

En Rothschild Private Wealth ofrecemos una perspectiva objetiva a largo plazo en inversiones, estructuración y protección de activos a largo plazo para preservar e incrementar el patrimonio de nuestros clientes.

Proveemos una amplia gama de servicios a algunas de las familias más ricas y exitosas del mundo, empresarios, fundaciones y organizaciones benéficas.

En un entorno en el que a menudo domina la visión a corto plazo, nuestra perspectiva a largo plazo marca la diferencia. Creemos que considerar prioritaria la preservación del capital es el enfoque correcto para gestionar un patrimonio.

Rothschild Bank AG  
Zollikerstrasse 181  
8034 Zúrich  
Suiza  
**+41 44 384 7111**  
**rothschild.com**