

Presentación corporativa KBL



AMSTERDAM

BERLIN

BRUSSELS

LONDON

LUXEMBOURG

MADRID

MANCHESTER

MUNICH



***“Predecir la lluvia no cuenta.
Construir arcas sí”.***

Warren Buffett

Cifras del Grupo



65.200 M

Activos bajo gestión



50

Oficinas en Europa



400+

Banqueros privados



2000+

Profesionales

Índice

- 5 KBL European Private Bankers
- 6 Principales magnitudes
- 8 ¿Por qué Luxemburgo?
- 9 KBL España
- 12 La gestión dentro Grupo KBL
- 16 Vehículos y sociedades de inversión
- 19 Planificación patrimonial y sucesoria

KBL European Private Bankers



Ámsterdam

Berlín

Bruselas

Londres

Luxemburgo

Madrid

Manchester

Múnich



Principales magnitudes del Grupo KBL



KBL European Private Bankers cuenta con una trayectoria de **más de 60 años** como entidad completamente especializada en gestión y planificación patrimonial en el ámbito europeo.

KBL sigue **creciendo y reforzando su oferta de servicios a los inversores**, tanto en el ámbito nacional como en el internacional, con un foco importante en nuestros servicios en Luxemburgo, que hoy ya se ha convertido en el principal centro financiero de Europa y donde KBL es la entidad de referencia.

Con más de **2000 empleados** y **50 oficinas repartidas por nueve países europeos**, el Grupo cuenta con **más de 65.000MM de euros en activos** bajo gestión. El ratio de solvencia es uno de los más altos de Europa (Tier-1 del 17,2%).

Principales magnitudes del Grupo KBL



PREMIOS:

“Top 3 Principales Grupos de Banca Privada Europea 2017” por PBI Global Wealth Awards

“Best Private Bank in Luxemburg 2018”, “Best Private Bank in Luxemburg 2017” & “Best Private Bank in Luxemburg 2016”
Recognized as among “Europe’s Best Private Banking Groups 2017” & “Europe’s Best Private Banking Groups 2015”

“Best Private Bank in Luxembourg”, premios Wealth & Money Management 2014

“Best Private Bank Luxembourg 2011” por World Finance

“Best Banking Group in Luxembourg 2010” por World Finance y por European CEO

“Best Sub-Custodian in Luxembourg 2010” & “Best Private Bank Award 2019” por Global Finance

*European Fund Administration:

KBL es uno de los 3 accionistas de referencia de EFA, el mayor administrador especializado de fondos en Luxemburgo

¿Por qué Luxemburgo?

Rating: “AAA” por Standard & Poor’s, Moody’s y Fitch.

Estabilidad política, legal, económica y fiscal.

Entorno legal y regulador con altas normas de protección al inversor.

Sumamente internacional (origen de instituciones financieras, gestoras y vehículos de inversión).

Relación de colaboración entre Gobierno, regulador y gestoras.

Posición central en Europa.

Concentración única de expertos de la industria de fondos en todos los aspectos de desarrollo del producto, administración, custodia y distribución.

Luxemburgo es el **2.º centro mundial** y **1.º de Europa**, con 3891 fondos domiciliados (más de 13.790 subfondos) y más de 2,9 billones de euros de activos gestionados.

Luxemburgo firmó el acuerdo de doble imposición con el Reino de España en 2010, pasando desde entonces a ser país colaborador activo con la Hacienda pública española.



LUXEMBURGO

KBL España está formado por un equipo de **reconocidos profesionales** con amplia trayectoria en el asesoramiento y la gestión de activos, para grupos familiares e instituciones de elevado patrimonio.

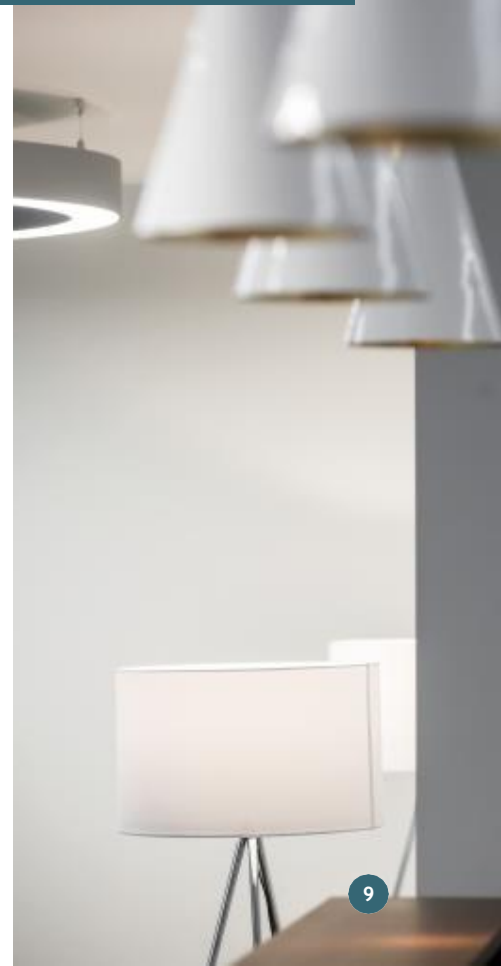
Siguiendo la estrategia del Grupo, KBL España tiene como vocación **asesorar y gestionar** a cada cliente sobre la base de su perfil de riesgo y expectativas, aplicando una **gestión de activos a medida, específica y flexible**.

Para ello cuenta con la solvencia adecuada, con un equipo de reconocidos profesionales en gestión, con especialistas fiscales y con los vehículos de inversión adecuados. Asimismo, cuenta con características diferenciadoras del resto de sus competidores:

- **Independencia:** KBL España no tiene imposiciones de tipo corporativo ni siquiera con sus propios productos, buscando sólo y exclusivamente la rentabilidad de las carteras de sus clientes a través de los mejores productos y vehículos de inversión del mercado.
- **Confidencialidad absoluta.**
- **Banca privada** exclusivamente, sin conflictos de interés con **otras líneas de negocio**. El único interés es el patrimonio de sus clientes.

Construimos cada cartera de manera **individualizada**, adaptándonos a las necesidades y expectativas específicas del mandato recibido:

- Sin perder de vista la pérdida máxima tolerada (gestión del riesgo)
- Con un seguimiento de las carteras en función de los resultados interanuales (12 meses)



En resumen, con la seguridad de pertenecer a un reconocido grupo con presencia global, con una larga trayectoria dando servicio de banca privada global, KBL España pretende:

- Comprender en profundidad las **necesidades e inquietudes financieras** del cliente.
- Establecer la **estrategia global más adecuada** para el conjunto del patrimonio.
- Ofrecer **soluciones integrales y a medida**.
- Análisis del patrimonio y diseño de la mejor estrategia para preservarlo, ampliarlo y transmitirlo en las mejores condiciones (**planificación patrimonial**).
- Diseño de las estructuras adecuadas, minimizando la carga fiscal para los herederos (**planificación sucesoria**).
- **Gestión dinámica de los perfiles de riesgo**.



Principios

CONFIDENCIALIDAD EXCLUSIVIDAD INDEPENDENCIA EXPERIENCIA GESTIÓN SOLVENCIA

Productos financieros especializados

- Servicio de intermediación y administración
- Servicio de asesoramiento y gestión discrecional
- Servicio de planificación patrimonial y hereditaria
- Diseño de productos estructurados
- Gestión de carteras en Luxemburgo
- Constitución, administración y gestión de SICAV
- Constitución, administración y gestión de vehículos y sociedades en Luxemburgo:
 - SICAV luxemburguesa
 - *Unit Linked* luxemburgués
 - RAIF SICAR
 - SIF
 - Sociedad de gestión patrimonial familiar
 - FCP

Productos bancarios tradicionales

- Cuentas corrientes
- Tarjetas
- Cajas de seguridad
- Financiación:
 - Créditos
 - Préstamos
 - Hipotecas
 - Avales

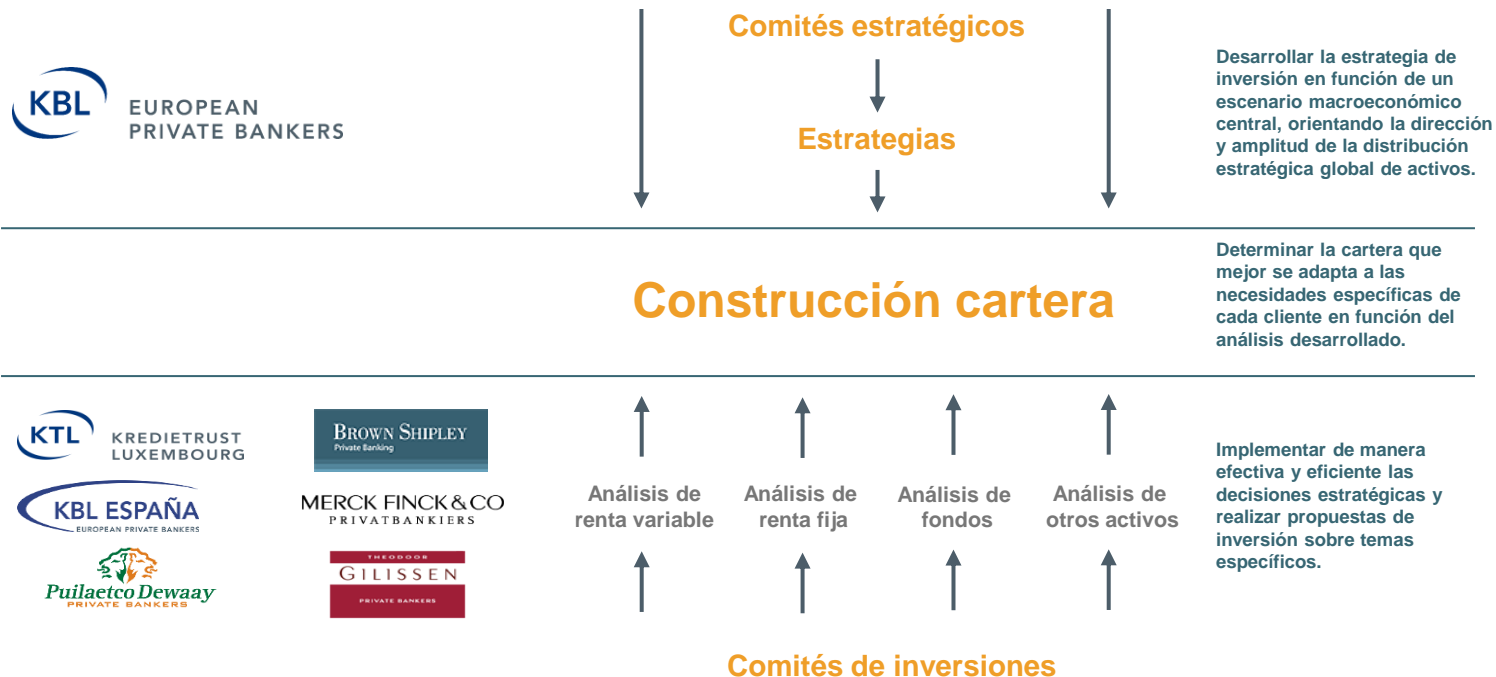
Inversiones alternativas

- Inmuebles
- Arte & filantropía
- *M&A*
- *Private equity*
- Inversiones alternativas

La gestión dentro del Grupo KBL



Como grupo bancario europeo, KBL aprovecha un **doble flujo de conocimiento generado a nivel de grupo y a nivel local**, a la hora de asesorar de forma integral y a medida de nuestros clientes.



Comités estratégicos

Comité de política de inversiones

Determinar la orientación estratégica de nuestras carteras de forma trimestral.

Comité de distribución estratégica

Asegurar la correcta implementación y el seguimiento de la visión estratégica, así como sus modificaciones si fueran necesarias con carácter mensual.

Comité de directores de inversión

Facilitar el intercambio de ideas o productos entre los directores de inversión de las diferentes filiales.

Herramientas

Asset Management Portal

Herramienta interna donde se publica toda la información relativa a productos, precios, compañías, recomendaciones, etc. de cualquiera de los integrantes de KBL.

Herramientas analíticas

KBL España utiliza las herramientas tecnológicas más avanzadas para analizar y desarrollar los productos que ofrecen a sus clientes. Estas herramientas son entre otras, G2 Pro y FactSet conocidas en el entorno financiero y reconocidas en el mercado.



Garantizamos que todos los recursos del banco se utilizan de forma eficiente a la hora de identificar y valorar oportunidades de inversión en cualquier zona del mundo.

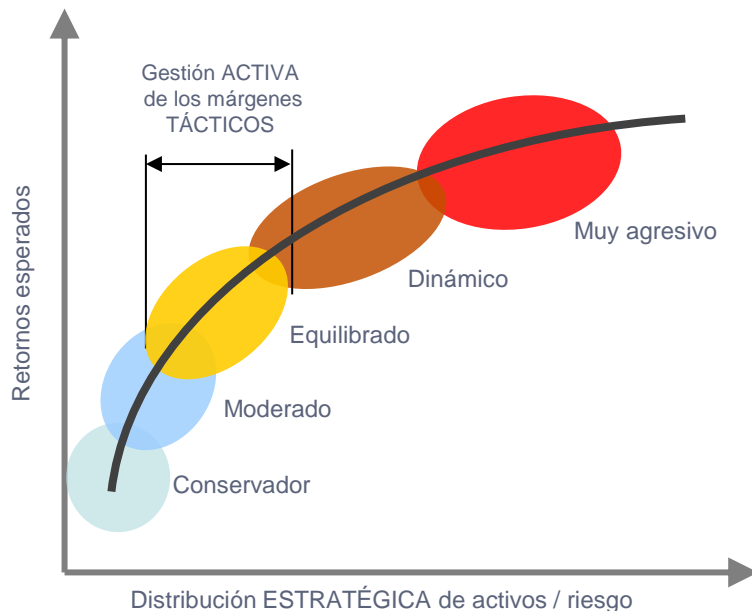
La gestión dentro del Grupo KBL

Orientados
exclusivamente a
BANCA PRIVADA

33 Analistas

65 Gestores de renta fija y renta variable

58 Gestores de fondos



Nuestro cliente:

Retorno esperado

Horizonte de inversión

Pérdida asumible

Distribución
ESTRATÉGICA
de activos

Nuestra gestión:

Conforme a una visión

Estratégica global de forma activa

Márgenes
TÁCTICOS

Perfiles y gestión del riesgo:

Un mandato personalizado es aquel que logra traducir en una distribución estratégica de activos correcta los objetivos de retorno de un cliente y su pérdida máxima tolerada.

Objetivos

CONSERVADOR

MODERADO
20% Renta Variable
80% Renta Fija

EQUILIBRADO
35% Renta Variable
65% Renta Fija

DINÁMICO
50% Renta Variable
50% Renta Fija

AGRESIVO
70% Renta Variable
30% Renta Fija

Perdida máxima estimada

Pérdida máx. est.
euribor 12 meses

Pérdida máx. est.
5% en 12 meses

Pérdida máx. est.
7% en 12 meses

Pérdida máx. est.
10% en 12 meses

Pérdida máx. est.
15% en 12 meses

España

Con un amplio equipo de especialistas de banca privada y fiscalistas, KBL pone a su disposición su experiencia en la constitución, administración y gestión de vehículos y sociedades de inversión.

SICAV

- Constitución
- Gestión
- Administración
- Creación de compartimentos de SICAV existentes
- SICAV abiertas

PRODUCTOS ESTRUCTURADOS

- Construcción a medida
- Búsqueda, selección y cotización de cualquier subyacente
- Posibilidad de incorporarse en estructuras privadas

FONDOS DE INVERSIÓN

- Arquitectura abierta
- Plataforma Allfunds
- Gestión tradicional de IIC

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS

- Constitución
- Gestión dinámica de los perfiles de riesgo

Luxemburgo

Amplia experiencia del equipo de gestión de KBL en la búsqueda de oportunidades de inversión a través de vehículos luxemburgueses.

SICAV

- Constitución
- Administración
- Gestión
- Creación de compartimentos
- Fusión de SICAV españolas por SICAV Luxemburguesas

UNIT LINKED

- Constitución directa
- Gestión
- Estudio de optimización fiscal-patrimonial. Posibilidad de optimizar el pago del impuesto de patrimonio en España.

RAIF / SICAR / SIF

- Constitución
- Administración
- Gestión
- Creación de compartimentos

SOCIEDADES DE GESTIÓN PATRIMONIAL FAMILIAR

- Constitución
- Gestión
- Administración

La experiencia y el *expertise* del equipo de KBL en la búsqueda de nuevas oportunidades de inversión en diferentes sectores.

ADQUISICIÓN DE SOCIEDADES MERCANTILES

- Toma de participación en sociedades cotizadas y no cotizadas
- Búsqueda e intervención en compra/venta de sociedades con actividad empresarial
- Financiación de las operaciones

INMOBILIARIA

- Búsqueda de activos en rentabilidad/reinversión
- Utilización de la red internacional de KBL para la inversión inmobiliaria en Europa

PRIVATE EQUITY

- Búsqueda de socios financieros
- Inversión en *private equity* como fórmula de diversificación de la cartera

INVERSIONES EN ARTE Y FILANTRÓPICAS

- Asesoramiento y creación de vehículos de inversión en arte
- Diseño de estructuras adecuadas para la inversión filantrópica
- Gestión de fundaciones y entidades sin ánimo de lucro

Con la ayuda y colaboración de la red internacional, KBL genera, con la máxima confidencialidad, sinergias entre sus clientes, que les permitan aprovechar y emprender juntos nuevos retos empresariales.

Pone a su disposición la financiación adecuada, el equipo de especialistas fiscales de KBL y, si es preciso, los vehículos más ventajosos para optimizar la nueva inversión.



Planificación patrimonial

Analizamos su patrimonio y diseñamos la mejor estrategia para preservarlo, ampliarlo y transmitirlo en las mejores condiciones.

Planificación de sucesiones

Diseño de las estructuras adecuadas a sus necesidades, minimizando la carga fiscal para sus herederos.



"La información incluida en este documento tiene únicamente fines informativos y no sustituye la información que legalmente deba acompañar en su caso la distribución de los instrumentos financieros en cuestión. Los datos contenidos en el mismo han sido obtenidos de fuentes consideradas fiables, sin que KBL garantice que sean exactos o que dicha información sea completa. En todo caso, ninguno de los datos facilitados debe considerarse como una promoción, una oferta o una recomendación para comprar o vender instrumentos financieros, para efectuar transacciones o para concluir algún tipo de acto legal, ni pretende establecer las condiciones finales de ningún valor.

Se advierte expresamente al cliente que cualquier cifra que se refiera a resultados históricos o simulados y que los rendimientos pasados no son un indicador fidedigno de resultados futuros. Por lo tanto, los datos contenidos en este documento no expresan promesa de rentabilidad de ninguna clase.

Este documento es confidencial y sólo se presenta a ciertos clientes existentes o potenciales. No se podrá reproducir ni divulgar (en su totalidad o en parte) a ninguna persona sin nuestro previo consentimiento escrito.

Es posible que las inversiones o servicios mencionados en este documento no sean adecuadas a su perfil inversor o a su situación legal o fiscal particular, por lo que antes de tomar una decisión de inversión basada en este documento, deberá acudir a un asesor financiero profesional".

KBL España está autorizado y regulado por la Autoridad de los Servicios Financieros, e inscrita en el R.M. de Madrid, tomo 27.125, folio 211, sección 8.ª, hoja M-488683, CIF-W0182154E, con domicilio social en la calle Serrano, 57 (sexta planta) - 28006 Madrid, España.