

Asset Management / Factsheet mensile / 28.04.2023

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta AI, EUR

Documento di marketing per gli investitori istituzionali in: AT, CH, DE, LU, SG (professional investors)

Obiettivo di investimento

Questo fondo misto, concepito per un rendimento assoluto, punta a partecipare ai mercati in rialzo, realizzare una crescita di valore costante sul lungo termine con un profilo di rischio equilibrato (obiettivo di volatilità generalmente del 5,5%) e promuovere caratteristiche ambientali e sociali.

Principali caratteristiche

Il fondo investe a livello mondiale primariamente in derivati su azioni e su titoli di Stato. Basandosi su modelli quantitativi, adeguata sistematicamente la componente azionaria e la duration delle obbligazioni ai rischi e alle opportunità del contesto di mercato predominante. Di norma, la ponderazione azionaria è compresa tra 0% e 60% e la duration tra 0 e 10 anni. Il portafoglio titoli applica un approccio di integrazione/esclusione ESG (ambiente, sociale, governance).

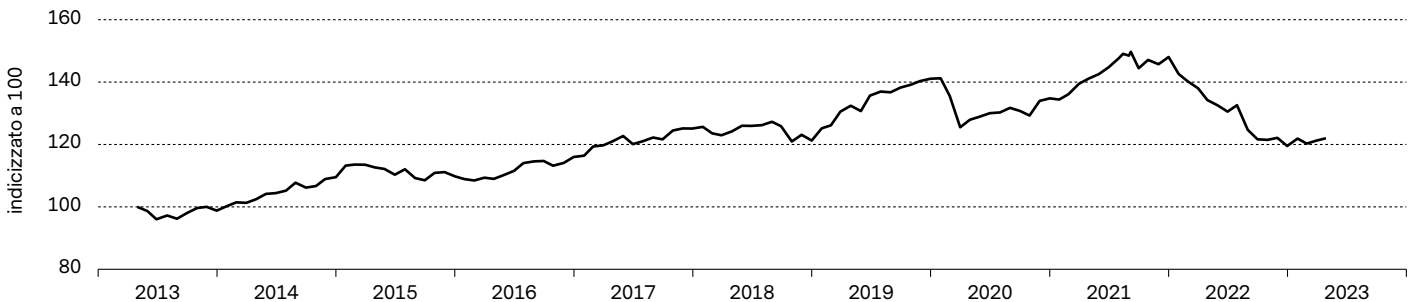
Approccio

Il processo di investimento di Vescore combina modelli proprietari, tecnologia all'avanguardia e gestione attiva. I modelli valutano costantemente il contesto di rischio macroeconomico fondamentale e il potenziale di rendimento in un'ottica di lungo periodo e prendono sempre decisioni di investimento in modo imparziale e sotto controllo sistematico del rischio. Per promuovere caratteristiche ambientali e sociali, il portafoglio titoli esclude società e governi con un rating ESG inferiore alla soglia minima definita e include almeno il 5% Green Bond o obbligazioni sociali o sostenibili.

Profilo di rischio e di rendimento



Performance storiche (%)



| | 1 m | da iniz. anno | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 3 anni p.a. | 5 anni p.a. | dall' inizio |
|-------|-----|------------------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|----------------|----------------|-----------------|
| Fondo | 0.6 | 2.1 | -19.3 | 9.8 | -4.5 | 16.3 | -3.1 | 7.9 | 5.6 | 0.3 | 10.9 | 5.3 | -1.6 | -0.4 | 93.6 |

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati della performance non tengono conto delle commissioni e delle spese applicate all'emissione e al riscatto delle quote. I rendimenti si intendono al lordo di oneri fiscali. Il rendimento del fondo può essere il risultato di fluttuazioni valutarie in aumento o in diminuzione. Strategia d'investimento modificata al 30.11.2022.

| | |
|---|----------------------------------|
| Investment manager | Vontobel Asset Management S.A. |
| Domicilio del fondo, Forma giuridica, SFDR | Lussemburgo, UCITS, Art. 8 |
| Valuta del fondo / classe di azioni | EUR / EUR |
| Data di lancio del fondo / classe di azioni | 11.11.2002 / 11.11.2002 |
| Dimensioni del fondo | EUR 395.99 mln |
| Net asset value (NAV) / azione | EUR 1'549.97 |
| ISIN / WKN / VALOR | LU1617166936 / A2DUV2 / 36870126 |
| Spese correnti (incl. comm. gest.) al 30.09.2022 | 0.57% |
| Comm. d'ingresso / conversione / rimborso, max. ¹⁾ | 5.00% / 1.00% / 0.30% |
| Politica di distribuzione | distribuzione, annualmente |
| Ultima distribuzione il 22.07.2022 | EUR 0.00 |

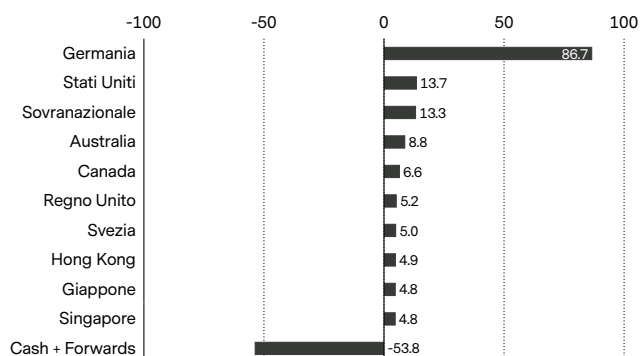
¹⁾ Consultare il distributore di fondi per le eventuali commissioni applicabili. Non viene menzionato alcun indice di riferimento in quanto l'obiettivo del fondo non è legato a un indice.

Caratteristiche del portafoglio

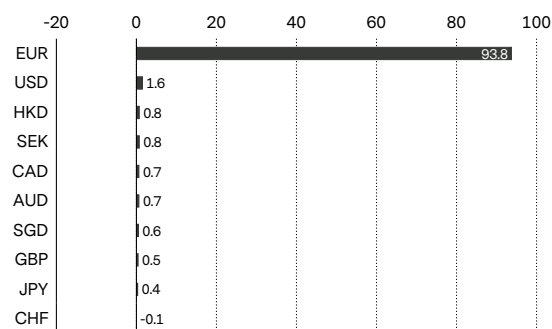
| | |
|--|-------|
| Volatilità, annualizzata ²⁾ | 6.76% |
|--|-------|

²⁾ calcolato su 3 anni

Ripartizione geografica (%)



Ripartizione per valuta (%)



Rischi

- Ridotta partecipazione al potenziale dei singoli titoli.
- Non si garantisce il successo delle analisi dei singoli titoli e della gestione attiva.
- Non si garantisce che gli investitori potranno recuperare il capitale investito.
- Gli strumenti derivati comportano rischi di liquidità, effetto leva e oscillazione del credito, illiquidità e volatilità.
- Gli strumenti derivati comportano rischi di liquidità, effetto leva e oscillazione del credito, illiquidità e volatilità.
- Gli investimenti nel comparto potrebbero essere esposti a rischi di sostenibilità. I rischi di sostenibilità a cui il comparto potrebbe essere esposto avranno probabilmente un impatto trascurabile sul valore degli investimenti del comparto nel medio-lungo termine in ragione della natura di mitigazione dell'approccio ESG del comparto.
- La strategia di sostenibilità potrebbe incidere positivamente o negativamente sulla performance del comparto.
- La capacità di conseguire gli obiettivi sociali o ambientali potrebbe essere inficiata da dati incompleti o imprecisi di fornitori terzi.
- Le informazioni sulle modalità di conseguimento degli obiettivi ambientali e sociali, e sulle modalità di gestione dei rischi di sostenibilità in questo comparto sono reperibili all'indirizzo Vontobel.com/SFDR.

Glossario

Classe di azioni comparto di un fondo differenziato in termini di tipologia di clienti, politica di distribuzione, struttura delle commissioni, valuta, investimento minimo o altre caratteristiche. Le caratteristiche di ciascuna classe di azioni sono descritte nel prospetto informativo. **Derivato** è un titolo finanziario il cui prezzo viene determinato in base a un benchmark o a un asset sottostante come azioni, obbligazioni, materie prime, valute, tassi di interesse o indici di mercato. Tra i derivati figurano i futures, le opzioni e i credit default swap. **ESG** I criteri ambientali, sociali e di governance sono una serie di parametri o valutazioni utilizzati per vagliare i potenziali investimenti alla luce di questioni che potrebbero influire sulla performance finanziaria e/o avere un impatto materiale sull'ambiente e sulla società. Le metriche ESG riportate in questo documento sono a scopo informativo e non possono far parte del processo di investimento del fondo. **Forward** o contratto forward: accordo tra due parti per l'acquisto o la vendita di un asset a un prezzo prestabilito in una data futura, spesso usato per scopi di copertura o per lo scambio di materie prime, dove un contratto forward può essere personalizzato per un importo, una data di consegna e un tipo di materia prima (ad es. alimenti, metalli, petrolio o gas naturale). **Future** o contratto future è un accordo giuridico per l'acquisto o la vendita di un particolare titolo, valuta o asset di una materia prima in un momento futuro a un prezzo prestabilito. I futures sono contratti standardizzati in termini di qualità e quantità, il che semplifica il trading su una borsa di mercato dei futures. **ISIN** (International Securities Identification Number): codice univoco che identifica uno specifico titolo finanziario. Viene assegnato dalla rispettiva agenzia di codifica nazionale (NNA, national numbering agency) di un Paese. **Net asset value (NAV) / azione**, o valore patrimoniale netto per azione: noto anche come prezzo delle quote di un fondo, rappresenta il valore per quota. Si calcola dividendo il patrimonio del fondo al netto delle passività per il numero di quote in circolazione. Per la maggior parte dei fondi è calcolato e pubblicato quotidianamente. **Opzione** è uno strumento finanziario derivato il cui prezzo dipende dal valore dei titoli sottostanti, come le azioni. Le opzioni call/put danno agli acquirenti il diritto (ma non l'obbligo) di acquistare/vendere un asset sottostante a un prezzo e a una data concordati. **Politica di distribuzione** in un fondo definisce la distribuzione dei dividendi agli investitori in base alle classi di azioni. Le classi di azioni ad accumulazione reinvestono il reddito ricevuto dalle partecipazioni al fondo e non lo distribuiscono agli azionisti. Le azioni a distribuzione in genere effettuano pagamenti in contanti agli azionisti su base periodica. **Spese correnti** rappresentano la somma dei costi di gestione di un fondo su base continuativa, come la commissione di gestione e vari costi legali e operativi. Sono calcolate in maniera retroattiva su un periodo di 12 mesi e rappresentano una percentuale del patrimonio del fondo. Se i dati disponibili sono insufficienti, ad esempio per i fondi appena lanciati, le spese correnti possono essere stimate utilizzando i dati di fondi con caratteristiche simili. **SRRI** è un valore basato sulla volatilità di un fondo, che fornisce un indicatore del profilo complessivo di rischio e remunerazione del fondo. **VALOR** numero di identificazione attribuito in Svizzera agli strumenti finanziari da SIX Financial Information. **Volatilità** oscillazione della performance di un fondo in un determinato periodo. Generalmente è espressa utilizzando la deviazione standard annualizzata. Quanto più è elevata la volatilità, tanto più il fondo tende a essere rischioso. **WKN (Wertpapierkennnummer)** codice di identificazione dei titoli registrati in Germania, rilasciato dall'Istituto per l'emissione e l'amministrazione dei titoli.

Importante avvertenza

Vontobel Asset Management S.A.
18, rue Erasme, L-1468 Luxemburg
Luxemburg

luxembourg@vontobel.com
www.vontobel.com/am