

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders I

Approuvé pour les investisseurs institutionnels en: AT, CH, CL, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG (professional investors).

Objectif

Ce fonds en actions vise à générer une appréciation du capital sur le long terme et à promouvoir les pratiques environnementales ou sociales, tout en respectant le principe de diversification des risques.

Caractéristiques

Le fonds investit dans l'ensemble des marchés émergents dans un portefeuille concentré qui contient principalement des titres d'entreprises qui comptent parmi les leaders dans leur secteur, qui sont susceptibles de se distinguer par une rentabilité durablement élevée, qui favorisent des pratiques environnementales ou sociales et dont le cours de bourse présente un potentiel de hausse attrayant par rapport à la valeur d'entreprise estimée au moment de l'investissement.

Approche

L'équipe de placement spécialisée et expérimentée prend des décisions de placement à long terme avec un haut degré de conviction, sur la base d'une recherche approfondie combinée à une sélection systématique. Le processus d'investissement repose sur des indicateurs de durabilité dans le but d'améliorer le profil risque-rendement à long terme du portefeuille et d'encourager les bonnes pratiques environnementales ou sociales. L'équipe adapte activement le portefeuille pour profiter des opportunités et contrôler les risques, toujours en ligne avec la plus récente évaluation des conditions d'investissement. Des instruments financiers dérivés peuvent également être utilisés.

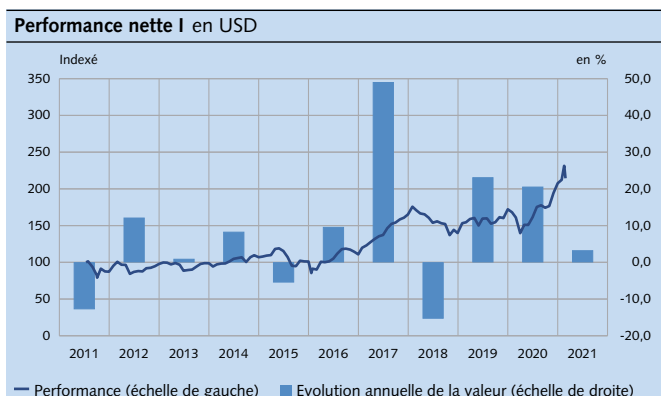


Données clefs	
Gestionnaire de portefeuille	Roger Merz / Thomas Schaffner
Domicile du gestionnaire de portefeuille	Zurich
Domicile / nom du fonds	Vontobel Fund / Luxembourg
Devise du fonds	USD
Devise de la classe d'action	USD
Swinging Single Pricing	Oui
Valeur nette d'inventaire	214,44
Plus haut depuis le lancement	231,34
Plus bas depuis le lancement	79,09
Patrimoine du compartiment en mio	9'821,39 USD
Volume de la classe d'action en mio	2'379,80 USD
Commission de gestion p.a.	0,825%
TER (au 31/08/2020)	1,16%
Date de lancement	15/07/2011
Prix de lancement	100,00
Clôture de l'exercice	31 août
ISIN	LU0571085686
Numéro de valeur	12236113

Performance nette (en %) I								
	1 mois	YTD	2020	2019	2018	3 a. p.a.	5 a. p.a.	depuis lanc.
Fonds	1,0	3,3	20,6	23,1	-15,3	7,9	18,9	114,4
Indice	0,8	3,9	18,3	18,8	-14,8	6,4	15,2	48,2
03.16 – 02.17								
Fonds	36,5	38,9	-9,6	4,2	33,2			
Indice	29,5	30,5	-9,9	-1,9	36,0			
03.17 – 02.18								
03.18 – 02.19								
03.19 – 02.20								
03.20 – 02.21								

Indice de référence: MSCI Emerging Market TR net

Source: Vontobel Asset Management AG. La performance historique enregistrée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs. En outre, les données n'incluent pas les commissions et les frais prélevés lors de l'émission et du rachat d'actions du compartiment. Suite à des fluctuations monétaires, le rendement du compartiment peut augmenter ou chuter.

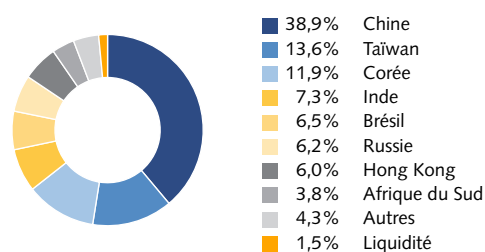


Source: Vontobel Asset Management AG. La performance historique enregistrée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs. En outre, les données n'incluent pas les commissions et les frais prélevés lors de l'émission et du rachat d'actions du compartiment. Suite à des fluctuations monétaires, le rendement du compartiment peut augmenter ou chuter.

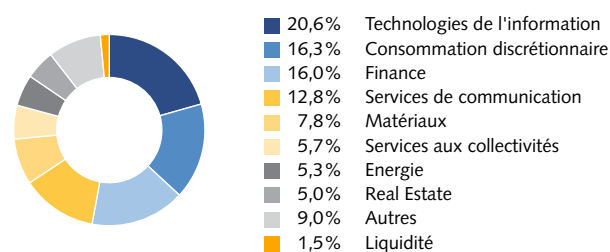
Données relatives au risque	
Volatilité*	18,14%
Ratio de Sharpe*	0,35
Ratio d'information*	0,45
Tracking Error*	3,35%
Alpha de Jensen*	1,81%
Beta*	0,94
* annualisés sur 3 ans	

Positions principales des actions	
Taiwan Semiconductor	6,4%
Tencent Holdings Ltd	6,3%
Alibaba Group Holding Ltd ADR	6,2%
Samsung Electronics Shs	4,8%
HDFC Bank Ltd	3,5%
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	3,1%
NCsoft Corp	2,8%
Geely Automobile Hldgs Ltd EUR	2,7%
Naspers	2,4%
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2,2%

Répartition par pays



Secteurs principaux



Opportunités

- + Le placement offre une large diversification entre un grand nombre de titres
- + Les investissements en monnaies étrangères peuvent générer des gains de change
- + Un surcroît de rendement est possible grâce à l'analyse des titres individuels et la gestion active
- + Des plus-values sur le capital investi sont possibles
- + La performance et le rendement du sous-fonds peuvent être accrus par l'utilisation de dérivés à des fins de couverture
- + Les cours des placements peuvent augmenter suite à l'évolution de la situation du marché, du secteur ou des entreprises.
- + La participation au potentiel de croissance des marchés émergents offre des possibilités de gain
- + Un potentiel de gain existe grâce à la participation à la croissance des entreprises à la pointe de leur secteur prenant des mesures écologiques, sociales et de gouvernance (ESG).

Risques

- La participation au potentiel des titres individuels est limitée
- Les placements en monnaies étrangères sont soumis aux fluctuations des taux de change
- Le succès de l'analyse des titres individuels et de leur gestion active ne peut être garanti
- Il n'existe aucune garantie que l'investisseur récupère le capital investi
- Les dérivés comportent des risques d'illiquidité, de volatilité ainsi que des fluctuations du levier et du crédit
- Les prix des investissements peuvent varier suite à l'évolution des marchés, du secteur ou des émetteurs
- Les placements sur les marchés émergents peuvent être affectés par l'évolution du contexte politique, les fluctuations des monnaies, par l'illiquidité et par la volatilité
- Les investissements du Compartiment peuvent être soumis à des risques de durabilité. Les risques de durabilité auxquels le Compartiment peut être soumis sont susceptibles d'avoir un impact limité sur la valeur de ses investissements sur le moyen à long terme dans la mesure où l'approche ESG du Compartiment joue un effet d'atténuation
- La performance du Compartiment peut être affectée positivement ou négativement par sa stratégie en matière de durabilité
- La capacité à atteindre les objectifs sociaux ou environnementaux peut être affectée par des données incomplètes ou inexactes provenant de fournisseurs tiers
- Des informations sur la manière dont les objectifs sociaux et environnementaux sont atteints et dont les risques de durabilité sont gérés au sein de ce Compartiment sont disponibles sur le site Vontobel.com/SFDR

Remarques juridiques importantes:

Les données MSCI sont destinées à un usage interne uniquement et ne peuvent être redistribuées ou utilisées dans le cadre de la création ou de l'offre de titres, produits financiers ou indices. Ni MSCI ni aucune autre tierce partie impliquée dans ou liée à la compilation, au calcul ou à la création des données MSCI (les "parties MSCI") ne donne aucune garantie ou représentation expresse ou implicite concernant ces données (ou les résultats à obtenir par leur utilisation), et les parties MSCI déclinent expressément toute garantie quant à leur originalité, exactitude, intégralité, qualité marchande ou aptitude pour un usage particulier concernant de telles données. Sans limiter la portée de ce qui précède, aucune des parties MSCI ne pourra en aucun cas être tenue responsable de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris le manque à gagner), même si elle a été avisée de la possibilité de tels dommages.

Ce document commercial a été produit pour des clients Institutionnel dans les pays suivants: CH.

Le présent document ne constitue pas une offre, une incitation ou une recommandation d'achat ou de vente de parts du fonds Vontobel/des actions du fonds ou de tout autre instrument d'investissement en vue d'effectuer toute transaction ou de conclure tout acte juridique de quelque nature que ce soit, mais sert uniquement à des fins d'information. Les souscriptions aux parts de ce fonds de placement ne devraient être effectuées que sur la base du prospectus de vente («prospectus de vente»), des informations clés pour l'investisseur («KIID»), de ses statuts corporatifs et du dernier rapport annuel et semestriel du fonds, ainsi que sur l'avis d'un spécialiste indépendant en finances, droit, comptabilité et impôts.

Ce document s'adresse uniquement à des clients professionnels tels que définis dans la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPPC).

Nous attirons particulièrement votre attention sur les risques suivants: Les placements dans les valeurs mobilières de pays émergents peuvent subir de fortes variations de cours et, outre les incertitudes sociales, politiques et économiques, être soumis à des conditions-cadres opérationnelles et prudentielles qui diffèrent des normes en vigueur dans les pays industriels. Les monnaies des pays émergents peuvent également être soumises à des fluctuations plus importantes. Les placements dans les produits dérivés sont souvent exposés aux risques des marchés ou instruments sous-jacents ainsi qu'aux risques d'émetteur et recèlent des risques plus élevés que les investissements directs. L'univers de placement peut inclure des investissements dans des pays dont les bourses ne sont pas encore considérées comme des bourses organisées. Ce produit financier promeut des valeurs environnementales ou sociales mais n'a pas pour objectif de réaliser des investissements durables. Le Compartiment, la Société de gestion et le Gestionnaire d'investissement ne formulent aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, quant à l'équité, la justesse, l'exactitude, le caractère raisonnable ou complet d'une évaluation de la recherche ESG et la bonne exécution de la stratégie ESG.

La performance historique ne saurait préjuger des résultats actuels ou futurs. Les performances ne prennent pas en compte les commissions et les frais prélevés lors de l'émission ou du rachat des parts. Le rendement du fonds peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations monétaires. La valeur des devises d'investissement peut augmenter ou diminuer et il n'y a aucune garantie de remboursement de l'intégralité ou d'une partie du capital investi.

Ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès des points de vente agréés, au siège du fonds, 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg. Vous trouverez de plus amples informations sur le fonds dans les derniers prospectus, les rapports annuels et semestriels ainsi que les informations clés pour l'investisseur («KIID»). Vous pouvez aussi télécharger ces documents sur notre site Internet à l'adresse vontobel.com/am, le représentant en Suisse: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zurich, en tant qu'agent payeur en Suisse: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zurich, auprès de LBBW Landesbank Baden-Württemberg, Große Bleiche 54-56, 55116 Mainz, en tant qu'agent payeur en Allemagne, auprès de Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-9490 Vaduz, en tant qu'agent payeur au Liechtenstein, auprès de Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Vienne, en tant qu'agent payeur en Autriche. Les KIID sont disponibles en finnois. Les KIID sont disponibles en suédois. Les KIID sont disponibles en norvégien. Le fonds et ses sous-fonds sont inscrits au registre de l'Autorité de surveillance des marchés financiers des Pays-Bas, conformément à l'article 1:107 de la loi hollandaise de supervision des marchés financiers («Wet op het financiële toezicht»). Les KIID sont disponibles en français. Pour plus d'informations sur le fonds, nous vous prions de vous référer au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). Pour de plus amples informations en Italie consultez le Modulo di Sottoscrizione: Vontobel Asset Management S.A., Milan Branch, Piazza degli Affari, 3, 20123 Milano, téléphone: 02 6367 3444, e-mail: clientrelation@vontobel.it. En Espagne, les fonds autorisés à la distribution publique sont enregistrés auprès de la CNMV espagnole sous le numéro 280 dans le Registre des sociétés d'investissement collectif étrangères. Vous pouvez obtenir la version espagnole des KIID auprès de Vontobel Asset Management S.A., Spain Branch, Paseo de la Castellana, 95, Planta 18, E-28046 Madrid ou par voie électronique à atencionalcliente@vontobel.es. Les fonds autorisés à la distribution publique au Royaume-Uni, et entrés dans le régime "temporary marketing permissions regime" (TMPR) britannique, sont enregistrés auprès de la FCA sous le numéro de référence 466625. Le fonds est autorisé en tant qu'OPCVM (ou est un sous-fonds d'un OPCVM) dans un pays de l'Espace économique européen (EEE), et le fonds devrait rester autorisé en tant qu'OPCVM tant qu'il est sous le TMPR. Cette information a été approuvée par Vontobel Asset Management SA, succursale de Londres, dont le siège social est 3rd Floor, 70 Conduit Street, London W1S 2GF, et est autorisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumis à la réglementation limitée de la Financial Conduct Authority (FCA). Des détails sur l'étendue de la réglementation de la FCA sont disponibles, sur demande, auprès de Vontobel Asset Management SA, succursale de Londres. Vous pouvez obtenir la version anglaise des KIID auprès de Vontobel Asset Management SA, London Branch, 3rd Floor, 70 Conduit Street, London W1S 2GF, ou la télécharger sur notre site Internet vontobel.com/am. Le fonds et ses compartiments ne sont pas disponibles pour les investisseurs de détail à Singapour. Certains compartiments du fonds sont actuellement reconnus comme organismes restreints par l'Autorité monétaire de Singapour. Ces compartiments ne peuvent être proposés qu'à certaines personnes et sous certaines conditions en vertu du chapitre 289 du « Securities and Futures Act » de Singapour. Le fonds n'est pas autorisé par la Securities and Futures Commission de Hong Kong. Il ne peut être proposé qu'aux investisseurs se qualifiant en tant qu'investisseurs professionnels en vertu de la « Securities and Futures Ordinance ». Le contenu du présent document n'a pas été revu par les autorités de réglementation de Hong Kong. Nous vous recommandons la prudence et de demander l'avis d'un conseiller professionnel en cas de doute quant au contenu du présent document. Cette information a été approuvée par Vontobel Asset Management Asia Pacific Ltd., dont le siège social est sis 1901 Gloucester Tower, The Landmark 15 Queen's Road Central, Hong Kong. In Chile the funds may not be publicly offered, neither as an entity of Vontobel or under registration with the Chilean supervisory authority ("Superintendencia de Valores y Seguros") in accordance with the Securities Act no. 18.045. The offer of the instruments mentioned in this presentation is subject to General Rule No. 336 issued by the Superintendencia of Securities and Insurance of Chile (Superintendencia de Valores y Seguros) ("SVS"). The subject matter of this offer are securities not registered with the Securities Registry (Registro de Valores) of the SVS, nor with the Foreign Securities Registry (Registro de Valores Extranjeros) of the SVS; therefore, such securities are not subject to the supervision of the SVS. Since the securities are not registered in Chile, there is no obligation of the issuer to make publicly available information about the securities in Chile. The securities shall not be subject to public offering in Chile unless registered with the relevant securities

registry of the SVS. Please note that certain sub-funds are exclusively available to qualified investors. This communication is for information of institutional investors only (qualified as such by the laws of the Republic of Peru) and does neither constitute an offer of financial services nor a recommendation or offer to purchase or sell shares in any financial instrument. The shares of the fund have not been and will not be registered with the Securities Market Public Register ("Registro Público del Mercado de Valores") kept by the Peruvian Superintendence for the Securities Market ("Superintendencia del Mercado de Valores", SMV).

Bien que Vontobel Asset Management AG («Vontobel») soit d'avis que les informations figurant dans le présent document s'appuient sur des sources fiables, Vontobel décline toute responsabilité quant à la qualité, l'exactitude, l'actualité et l'exhaustivité desdites informations. Sauf autorisation émanant des lois de droits d'auteur, aucune de ces informations ne pourra être reproduite, adaptée, téléchargée pour une tierce partie, reliée, mise en exergue, publiée, distribuée ou transmise sous quelque forme que ce soit par quelque processus que ce soit sans le consentement écrit spécifique de Vontobel. Dans toute la mesure permise par la législation applicable, Vontobel décline toute responsabilité résultant de toute perte ou de tout dommage que vous encourez occasionné(e) par l'utilisation ou l'accès aux présentes informations, ou de son incapacité à fournir les présentes informations. Notre responsabilité pour négligence, violation contractuelle ou contravention à la loi résultant de notre incapacité à fournir les présentes informations dans leur intégralité ou en partie, ou pour tout problème posé par ces informations, qui ne peut être licitement exclu, se limite à la retransmission des présentes informations en intégralité ou en partie ou au paiement pour assurer cette retransmission, à notre gré et dans la mesure autorisée par la loi en vigueur. Aucun exemplaire du présent document ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être distribués dans toute juridiction où sa distribution est limitée par la loi. Les personnes recevant le présent document doivent être conscientes de ces restrictions et les accepter. Ce document en particulier ne doit être ni distribué ni remis à des personnes américaines ni être distribué aux Etats-Unis. Toutes les entreprises décrites dans ce document peuvent, mais ne doivent pas, faire l'objet d'une position dans nos portefeuilles. Tous les pronostics, toutes les prévisions, estimations et autres hypothèses de ce document se basent sur une série d'estimations et d'hypothèses. Aucune garantie ne saurait être donnée quant au fait que ces estimations et hypothèses s'avèrent exactes si bien que les résultats effectifs peuvent fortement différer de ceux pronostiqués.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations ; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées ; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Vontobel Asset Management AG
Telefon +41 58 283 71 50
vontobel.com/am

Le Glossaire

Alpha de Jensen

Indicateur de rendement. Si le rendement moyen d'un titre ou d'un portefeuille est supérieur à son rendement anticipé, l'alpha est positif. Si le rendement moyen est inférieur au rendement anticipé, l'alpha est négatif.

Benchmark

Indice utilisé pour mesurer la performance d'un fonds de placement dans le but de répliquer le rendement d'un tel indice, de définir l'allocation d'actifs d'un portefeuille ou de calculer les commissions de performance.

Bêta

Mesure de la sensibilité - exprimée sous forme de variation moyenne en pourcentage du prix d'un fonds lorsque le marché (benchmark) enregistre une hausse ou une baisse de 1%. Une valeur supérieure (inférieure) à 1 signifie que le fonds affiche en moyenne plus de (moins de) volatilité que le benchmark. Ce chiffre est calculé trois fois par an.

Commission de gestion

Commission couvrant tous les coûts liés aux services éventuellement rendus dans le cadre de la gestion et de la distribution des placements. Veuillez consulter le prospectus du fonds pour une description complète.

Commission de performance

Commission versée au gestionnaire de placement si certains niveaux de performance sont atteints (souvent au-delà des niveaux fixés dans l'objectif de placement) sur une période donnée. Veuillez consulter le prospectus du fonds pour une description complète.

Coupon moyen pondéré (WAC)

Correspond au taux d'intérêt annuel payé par un émetteur obligataire sur la valeur nominale de son obligation.

Couverture

Une classe de parts dite « couverte » (« classe de parts couverte ») vise à couvrir la valeur nette d'inventaire dans la monnaie de référence du compartiment/fonds contre les fluctuations de celle de la classe de parts couverte.

Duration (duration modifiée)

La duration indique la mesure dans laquelle le prix d'une obligation pourrait être affecté par une variation des taux d'intérêt.

Duration effective

Mesure l'impact potentiel d'une variation des taux d'intérêt de 1% pour toutes les échéances sur une obligation ou un portefeuille.

Écart de suivi

Mesure l'écart de rendement d'un fonds par rapport à celui d'un benchmark sur une période donnée. Il est exprimé en pourcentage. Plus la gestion d'un fonds de placement est passive, plus l'écart de suivi est faible.

Indice de référence

Contrairement au benchmark, l'indice de référence n'est pas utilisé pour calculer les commissions de performance.

Ratio d'information

Le ratio d'information (IR) indique le rendement excédentaire d'un portefeuille par rapport à celui d'un benchmark compte tenu de la volatilité de ces rendements.

Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe indique la rémunération supplémentaire par unité de risque par rapport à un placement sans risque. Il permet de mesurer la performance réalisée en fonction d'un niveau de risque donné.

Rendement à l'échéance (Yield to Maturity)

Taux de rendement anticipé d'une obligation si elle est détenue jusqu'à l'échéance.

Rendement au pire (Yield to Worst)

Le rendement le plus bas pouvant être perçu sur une obligation en l'absence d'une défaillance réelle de l'émetteur. Le rendement au pire est calculé sur la base des scénarios les plus pessimistes pour l'émission concernée en calculant le rendement qui serait perçu si l'émetteur utilisait les réserves.

TER

Les commissions et coûts annexes facturés au titre de la gestion d'organismes de placement collectif doivent être communiqués sous la forme internationalement reconnue du Total Expense Ratio (TER). Ce ratio correspond à la somme des commissions et coûts annexes régulièrement imputables aux actifs d'organismes de placement collectif (dépenses opérationnelles), exprimée rétroactivement en pourcentage des actifs nets.

VNI

La Valeur nette d'inventaire (VNI) représente la valeur par part. Elle correspond à la valeur totale de l'actif net du fonds (valeur de l'actif du fonds diminuée des engagements) divisée par le nombre de parts en circulation.

Volatilité

La volatilité (ou risque ou écart type) est un indicateur de la fourchette de fluctuation de la performance annualisée d'un fonds sur une période donnée.