

Asset Management / Fiche mensuelle / 31.03.2021

## Vontobel Fund - Clean Technology B, CHF

Morningstar Rating au 31.03.2021 ★★★★★

Document de marketing pour les investisseurs de détail en: CH, LU

### Objectif d'investissement

Ce fonds en actions poursuit un objectif d'investissement durable qui l'amène à miser sur le secteur de la technologie propre et vise à générer une appréciation du capital sur le long terme tout en respectant le principe de la diversification des risques.

### Caractéristiques clés

Le fonds investit à l'échelle mondiale dans les technologies propres, principalement par le biais d'entreprises innovantes qui apportent des solutions dans les domaines de l'eau potable, de l'énergie propre, de la mobilité du futur, des bâtiments intelligents, de la gestion efficace des ressources ou du recyclage. Les entreprises sélectionnées se distinguent par un potentiel de croissance à long terme considérable et leur 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 gestion spécialisée et expérimentée prend des décisions d'investissement à forte conviction sur le long terme fondées sur une analyse minutieuse. La majorité des actifs du portefeuille sont investis dans des entreprises internationales dont les produits ou services contribuent à un objectif de durabilité environnementale. L'équipe peut également recourir à des instruments financiers dérivés.



Vontobel est membre du réseau Global Impact Investing Network (GIIN). Notre adhésion signifie un engagement à approfondir notre implication dans le secteur de l'« impact investing ».

Gestion de portefeuille	Pascal Dudle
Domicile, forme juridique du fonds	Luxembourg, UCITS
Devise du fonds / catégorie de part	EUR / CHF
Date de lancement du fonds / catégorie de part	17.11.2008 / 29.07.2016
Taille du fonds	EUR 1'273.31 Mio
Valeur nette d'inventaire (NAV) / action	CHF 338.36
Indice de réf.	MSCI World Index TR net EUR
ISIN / VALOR	LU1407930780 / 32492550
Commission de gestion	1.65%
Frais courants (incl. comm. gest.) au 31.08.2020	2.05%
Frais d'entrée / conversion / sortie, max. <sup>1)</sup>	5.00% / 1.00% / 0.30%
Politique de distribution	capitalisation

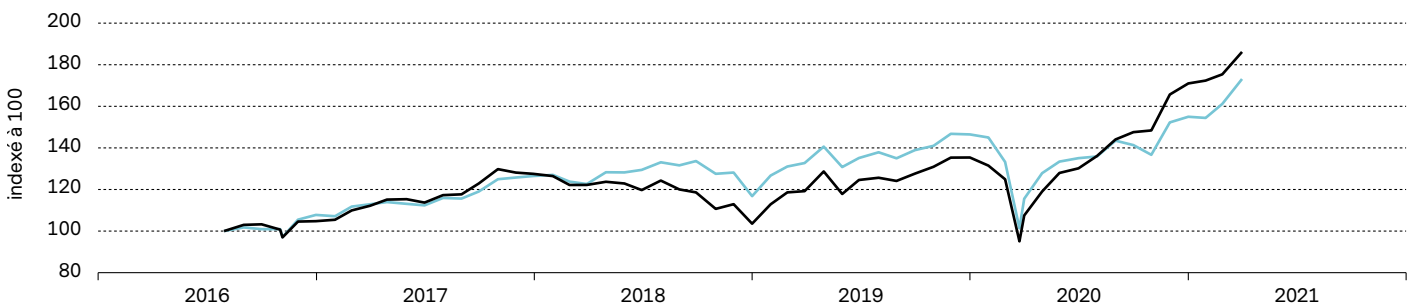
<sup>1)</sup> Consulter le distributeur de fonds pour les frais actuels, si applicables.

### Caractéristiques du portefeuille

Volatilité, annualisée <sup>2)</sup>	18.75%
Ratio de Sharpe <sup>2)</sup>	0.85
Ratio d'information <sup>2)</sup>	0.42
Beta <sup>2)</sup>	0.98

<sup>2)</sup> calculé sur 3 ans

### Performance historique (%) — Fonds — Indice de référence

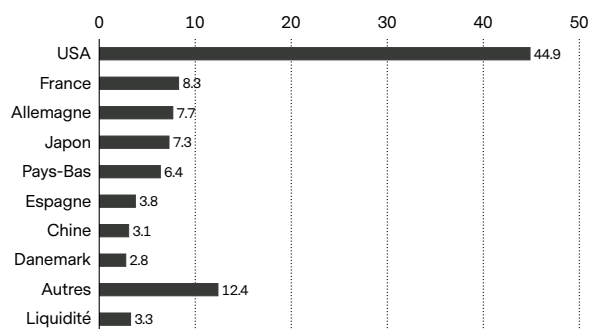
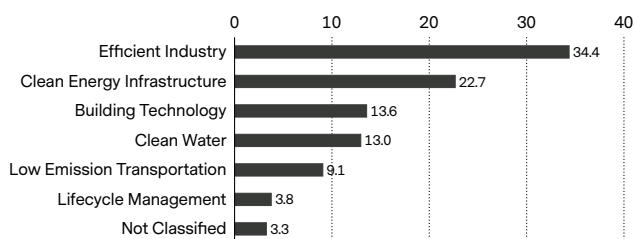
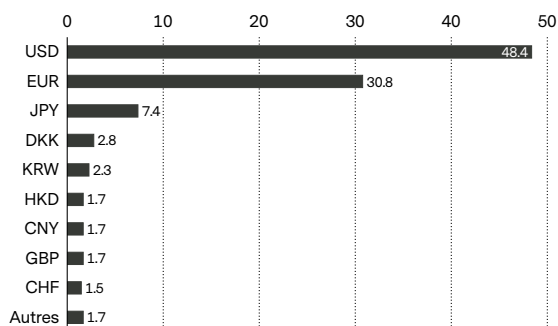


	04.20 - 03.21	04.19 - 03.20	04.18 - 03.19	04.17 - 03.18	04.16 - 03.17	dep. déb. 1 m	année	2020	2019	2018	3 ans p.a.	5 ans p.a.	depuis lanc.
Fonds	73.1	-9.8	-2.4	8.9	n.a.	6.1	8.9	26.3	30.7	-18.8	15.1	n.a.	86.2
Indice de réf.	49.8	-12.9	8.2	8.6	n.a.	7.4	11.7	5.8	25.4	-7.7	12.2	n.a.	73.1

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, et reflètent les distributions brutes réinvesties. Le rendement du compartiment peut augmenter ou chuter, suite à des fluctuations monétaires, entre autres.

**Positions principales (%)**

Applied Materials Shs	3.9
Cie De Saint-Gobain Shs	3.2
ASML Holding NV	2.9
Synopsys Inc Shs	2.9
Thermo Fisher Scien Shs	2.9
Nxp Semiconductor	2.6
Air Liquide Shs	2.4
Samsung Sdi	2.4
American Water Works Co	2.3
Quanta Services Inc Shs	2.2
<b>Total</b>	<b>27.7</b>

**Répartition géographique (%)****Répartition sectorielle (%)****Répartition par devise (%)****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.

**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. **Frais courants:** Désigne la somme des coûts de gestion d'un fonds sur une base continue, tels que les frais de gestion et divers coûts juridiques et d'exploitation. Ils sont calculés de manière rétrospective sur une période de 12 mois sous la forme d'un pourcentage des actifs du fonds. Lorsque les données disponibles sont insuffisantes, les frais courants peuvent être estimés en utilisant des données de fonds ayant des caractéristiques similaires. **Indice:** Désigne un portefeuille caractéristique jugé comme représentatif d'un marché en particulier ou d'une portion de celui-ci, qui sert à mesurer la performance de ce marché. Un indice, ou une combinaison d'indices, utilisé comme référence à des fins de comparaison de la performance est ainsi appelé un « indice de référence ». **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. **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.

## Remarques importantes

Ce document commercial a été produit pour des clients Wholesale/Retail dans CH, LU .

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. Avant de conclure tout accord au sujet dudit investissement, il vous appartient de consulter vos conseillers professionnels et/ou en placements qui se prononceront sur son adéquation à votre profil.

Nous attirons particulièrement votre attention sur les risques suivants: 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.

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](http://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 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.

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. Toutes les données dans ce document, y compris les informations sur les fonds, sont obtenues ou calculées par Vontobel et à la date du document, sauf indication contraire.

TOUT INDICE RÉFÉRENCÉ ICI EST LA PROPRIÉTÉ INTELLECTUELLE (Y COMPRIS LES MARQUES DÉPOSÉES) DU FOURNISSEUR DE LICENCE CONCERNÉ. TOUT PRODUIT BASÉ SUR UN INDICE N'EST EN AUCUN CAS PARRAINÉ, APPROUVÉ, VENDU OU PROMU PAR LE CONCÉDANT DE LICENCE CONCERNÉ ET CELUI-CI N'A AUCUNE RESPONSABILITÉ À CET ÉGARD. Pour plus de détails, veuillez consulter le site [vontobel.com/terms-of-licence](http://vontobel.com/terms-of-licence).

© 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 S.A.  
18, rue Erasme, L-1468 Luxembourg  
Luxembourg

[luxembourg@vontobel.com](mailto:luxembourg@vontobel.com)  
[www.vontobel.com/am](http://www.vontobel.com/am)