

Vontobel Fund - Multi Asset Solution C

Approuvé pour les investisseurs institutionnels en: CH, ES, IT, LU.

Objectif de placement

Ce fonds multi-actifs vise une croissance régulière du capital tout en respectant la diversification des risques.

Caractéristiques principales

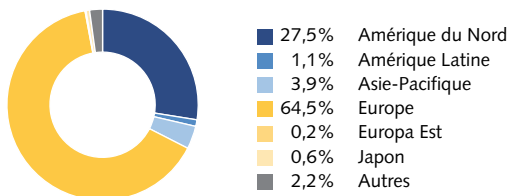
Le fonds investit dans plusieurs classes d'actifs à l'échelle mondiale, avec une exposition cœur au marché obligataire. En outre, le fonds peut s'exposer de manière limitée actions et aux placements alternatifs, par exemple par des placements immobiliers indirects ou de matières premières. Ces émetteurs doivent par ailleurs répondre à des exigences de qualité strictes.

Approche

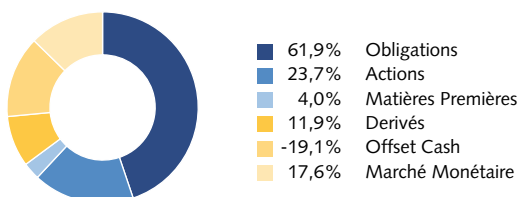
L'équipe d'investissement, composée de spécialistes expérimentés dans le domaine multi-actifs, suit un processus rigoureux afin d'identifier les opportunités les plus prometteuses dans l'univers d'investissement. Convaincus d'atteindre les meilleurs résultats en combinant compétences humaines et excellence quantitative, les analystes allient leur recherche qualitative à une technologie de pointe. L'équipe gère activement la répartition des actifs et les positions individuelles dans le fonds afin de saisir de nouvelles opportunités, tout en maintenant un contrôle permanent des risques.



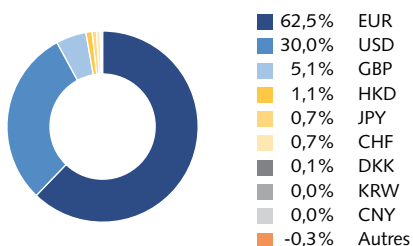
Répartition par pays



Structure du portefeuille



Répartition par monnaie



Performance nette (en %) C

| | 1 mois | YTD | 2020 | 2019 | 2018 | 3 a. p.a. | 5 a. p.a. | depuis lanc. | |
|-------|---------------|-----|---------------|------|---------------|-----------|---------------|--------------|---------------|
| Fonds | 0,7 | 0,4 | 4,7 | 9,7 | -5,5 | 3,4 | n.a. | 11,5 | |
| | 04.16 – 03.17 | | 04.17 – 03.18 | | 04.18 – 03.19 | | 04.19 – 03.20 | | 04.20 – 03.21 |
| Fonds | n.a. | | -0,4 | | 0,4 | | -5,7 | | 16,9 |

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.

Performance nette C en EUR



— Performance (échelle de gauche) ■ Evolution annuelle de la valeur (échelle de droite)

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* | 7,46% |
| Ratio de Sharpe* | 0,52 |
| Ratio d'information* | n.a. |
| Tracking Error* | n.a. |
| Alpha de Jensen* | n.a. |
| Beta* | n.a. |

* annualisés sur 3 ans

Données clés

| | |
|--|-----------------|
| Gestionnaire de portefeuille | Gianluca Ungari |
| Domicile du gestionnaire de portefeuille | Milano |
| Domicile du fonds | Luxembourg |
| Devise du fonds | EUR |
| Devise de la classe d'action | EUR |
| Valeur nette d'inventaire | 111,50 |
| Plus haut depuis le lancement | 112,11 |
| Plus bas depuis le lancement | 90,43 |
| Patrimoine du compartiment en mio | 115,25 EUR |
| Volume de la classe d'action en mio | 24,02 EUR |
| Commission de gestion p.a. | 2,000% |
| TER (au 31/08/2020) | 2,57% |
| Date de lancement | 17/10/2016 |
| Prix de lancement | 100,00 |
| Clôture de l'exercice | 31 août |
| ISIN | LU1481721022 |
| Numéro de valeur | 33721376 |

| Principales positions | |
|--|------|
| 1.75% Republic of Italy Government International Bond 2024 | 3,1% |
| 1.2% Republic of Italy Government International Bond 2022 | 2,9% |
| Vontobel - Fund Emerging Markets Corp Bond HI EUR | 2,4% |
| 0.125% United States Treasury Notes 2022 | 2,3% |
| Certificates Invesco Phys 31.12.2100 on Gold Commodity Serie | 2,2% |
| Vontobel Fund Clean Technology | 1,9% |
| Future Blmg Commodity Idx 16.June 2021 | 1,8% |
| 5.375% United States Treasury Bill 2031 | 1,7% |
| Vontobel Fund Absolute Return Bond (EUR) S | 1,5% |
| 0.9% Republic of Italy Government International Bond 2031 | 1,3% |

| 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 placements obligataires offrent des intérêts ainsi que la possibilité de gains en capital en cas de déclin des rendements du marché |
| + L'investissement en tranches ABS/MBS offrant des risques de remboursement anticipé et de crédit divergents, mieux adaptés aux besoins des investisseurs, peut présenter des avantages. |

| 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 taux d'intérêt peuvent varier; s'ils augmentent, les cours des obligations baissent |
| - La structure des ABS/MBS et les pools d'actifs auxquels ils sont adossés peuvent manquer de transparence, ce qui expose le sous-fonds à des risques supplémentaires de crédit et de remboursement anticipé (risque de report ou de contraction), en fonction de la tranche d'ABS/de MBS acquise par le sous-fonds |
| - Les investissements du Compartiment peuvent être soumis à des Risques de durabilité. Des informations sur la manière dont les risques de durabilité sont gérés au sein de ce Compartiment sont disponibles sur le site Vontobel.com/SFDR |

Remarques juridiques importantes:

Ce document commercial a été produit pour des clients Wholesale/Retail 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. 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 participations aux marchés des matières premières peuvent être exposées à des fluctuations importantes, prolongées et soudaines. Les gouvernements peuvent procéder à des interventions directes sur les différents marchés des matières premières. De telles interventions peuvent induire d'importantes fluctuations des prix des matières premières. 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. Les investissements sous-jacents de ce Compartiment ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. La structure des ABS/MBS et les pools d'actifs auxquels ils sont adossés peuvent manquer de transparence, ce qui expose le sous-fonds à des risques supplémentaires de crédit et de remboursement anticipé (risque de report ou de contraction), en fonction de la tranche d'ABS/de MBS acquise par le sous-fonds. Les placements monétaires sont associés aux risques caractéristiques du marché monétaire, tels que la variation des taux d'intérêt et le risque d'inflation ou d'instabilité économique.

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. 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.

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.

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.