

Asset Management / Fiche mensuelle / 28.04.2023

Vontobel Fund II - Vescore Active Beta AI, EUR

Document de marketing pour les investisseurs institutionnels en: AT, CH, DE, LU, SG (professional investors)

Objectif d'investissement

Ce fonds mixte, conçu pour un rendement absolu, vise à participer à la hausse des marchés, obtenir une croissance continue à long terme avec un profil de risque équilibré (objectif de volatilité : 5,5% en règle générale) et promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques clés

Le fonds investit autour du monde, principalement dans des dérivés d'actions et d'obligations d'État. Sur la base de modèles quantitatifs, il ajuste systématiquement la part d'actions et la durée des obligations aux risques et opportunités dans le contexte de marché prévalant. En règle générale, la pondération des actions se situe entre 0% et 60% et la durée entre 0 et 10 ans. Le portefeuille de titres applique une approche d'intégration/exclusion ESG (environnement, social, gouvernance).

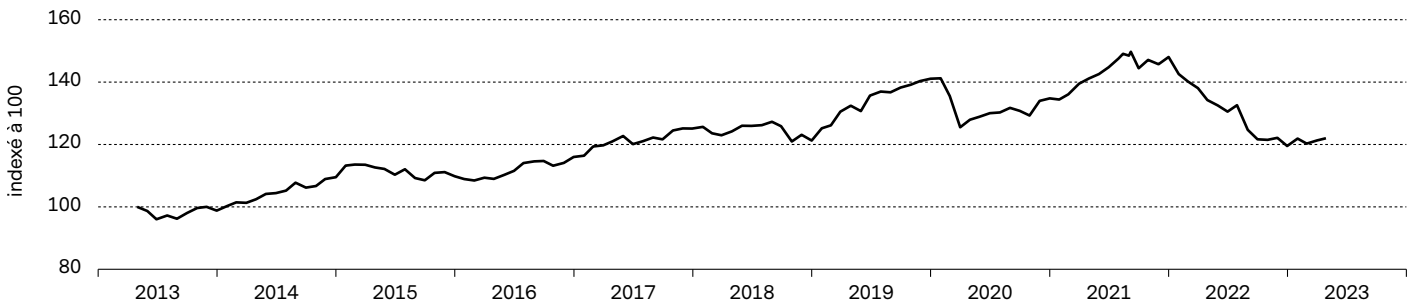
Approche

Le processus de placement de Vescore combine modèles exclusifs, technologie de pointe et gestion active. Les modèles évaluent en continu les risques macroéconomiques fondamentaux et le potentiel de rendement à long terme et toujours prennent des décisions de placement impartiales sous contrôle systématique des risques. Pour promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales, le portefeuille de titres exclut les entreprises et les souverains dont la notation ESG est inférieure au seuil minimum défini et inclut au moins 5% d'obligations vertes, sociales ou durables.

Profil de risque et de rendement



Performance historique (%)



	1 m	dep. déb. an.	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	3 ans p.a.	5 ans p.a.	depuis lanc.
Fonds	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

La performance historique enregistrée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs. Les données de performance omettent les commissions d'entrée / sortie et les frais prélevés, et incluent les distributions brutes réinvesties. Le rendement du compartiment peut augmenter ou chuter, suite à des fluctuations monétaires, entre autres. Changement de stratégie d'investissement au 30.11.2022.

Gérant	Vontobel Asset Management S.A.
Domicile, forme juridique du fonds, SFDR	Luxembourg, UCITS, Art. 8
Devise du fonds / catégorie de part	EUR / EUR
Date de lancement du fonds / catégorie de part	11.11.2002 / 11.11.2002
Taille du fonds	EUR 395.99 Mio
Valeur nette d'inventaire (NAV) / action	EUR 1'549.97
ISIN / WKN / VALOR	LU1617166936 / A2DUV2 / 36870126
Frais courants (incl. comm. gest.) au 30.09.2022	0.57%
Frais d'entrée / conversion / sortie, max. ¹⁾	5.00% / 1.00% / 0.30%
Politique de distribution	distribution, annuellement
Dernière distribution au 22.07.2022	EUR 0.00

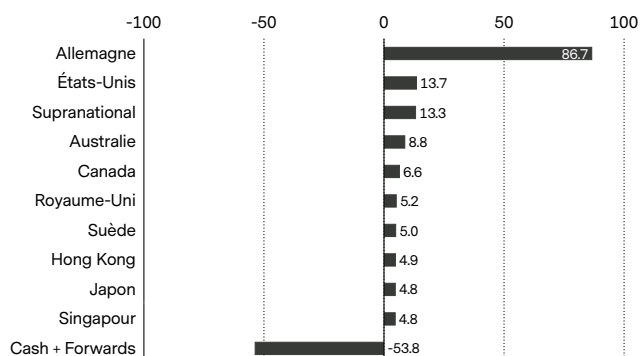
¹⁾ Consulter le distributeur de fonds pour les frais actuels, si applicables.
Aucun indice de référence n'est fourni car l'objectif du fonds n'est pas lié à des indices.

Caractéristiques du portefeuille

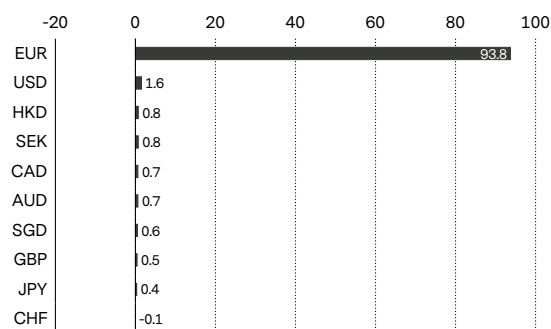
Volatilité, annualisée ²⁾	6.76%
--------------------------------------	-------

²⁾ calculé sur 3 ans

Répartition géographique (%)



Répartition par devise (%)



Risques

- La participation au potentiel des titres individuels est limitée.
- 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.
- L'utilisation d'instruments dérivés peut s'accompagner de risques supplémentaires (entre autres, le risque de contrepartie).
- 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](https://www.vontobel.com/SFDR).

Glossaire

Catégorie de part désigne un ensemble d'actions d'un fonds auxquels s'appliquent des types de clients, des politiques de distribution, des structures de frais, des devises, des montants minimums d'investissement et d'autres caractéristiques distinct(e)s. Les particularités de chaque catégorie de part sont décrites dans le prospectus du fonds. **ESG** Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont un ensemble de mesures ou de notations qui sont utilisées pour sélectionner les investissements potentiels en fonction des problèmes qui pourraient affecter la performance financière et/ou avoir un impact important sur l'environnement et la société. Les critères ESG mentionnés dans ce document sont fournis à titre informatif et ne font pas nécessairement partie du processus d'investissement du fonds. **Forward**, ou contrat à terme, désigne un accord entre deux parties pour l'achat ou la vente d'un actif à un prix prédéterminé à une date ultérieure, souvent utilisé à des fins de couverture ou de spéculation ou pour la négociation de matières premières, auquel cas il peut être modulé en fonction d'un montant, d'une date de livraison ou d'un type de matière première (produits alimentaires, métaux, pétrole ou gaz naturel). **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. Si les données disponibles sont insuffisantes, par exemple pour les fonds lancés récemment, les frais courants peuvent être estimés à partir de données de fonds aux caractéristiques comparables. **Future**, ou contrat à terme standardisé, désigne un accord juridique pour l'achat ou la vente d'une matière première, d'une devise ou d'un titre en particulier à un prix et une date future prédéterminés. Il s'agit de contrats standardisés sur les plans de la qualité et de la quantité, ce qui facilite leur négociation sur une bourse de contrats à terme standardisés. **Instrument dérivé** désigne un titre financier dont le prix est déterminé en fonction d'un indice de référence ou d'un actif sous-jacent, tel que des actions, obligations, matières premières, devises, taux d'intérêt ou indices de marché. Les contrats à terme, les options et les credit default swaps en sont des exemples. **ISIN** désigne le numéro international d'identification des titres (International Securities Identification Number), un code unique qui identifie une émission de titre spécifique. Il est attribué par l'agence de numérotation nationale (national numbering agency, NNA) propre à chaque pays. **Option** désigne un instrument financier dérivé dont le prix dépend de la valeur de titres sous-jacents, comme les actions. Les options de vente/d'achat confèrent aux acheteurs le droit (mais non l'obligation) d'acheter/de vendre un actif sous-jacent à un prix et à une date convenus. **Politique de distribution** d'un fonds définit la distribution de dividendes de ses classes d'actions aux investisseurs. Les classes d'actions de capitalisation réinvestissent les revenus issus des participations du fonds dans le fonds et ne réalisent pas de distributions aux détenteurs d'actions. Les actions de distribution réalisent généralement de façon périodique des paiements en liquidités aux détenteurs d'actions. **SRRI** est une valeur basée sur la volatilité d'un fonds, qui donne une indication du profil de risque et de récompense global du fonds. **Valeur nette d'inventaire (NAV) / action**, ou valeur liquidative, connue également comme le cours de l'action d'un fonds, représente la valeur par action du fonds. Elle est calculée en divisant les actifs du fonds moins ses passifs par le nombre d'actions en circulation. Pour la plupart des fonds, elle est calculée et publiée chaque jour. **VALOR** désigne un numéro d'identification émis par SIX Financial Information et attribué aux instruments financiers en Suisse. **Volatilité** mesure la fluctuation de la performance d'un fonds sur une certaine période. Elle est le plus souvent exprimée par le biais de l'écart-type annualisé. Plus la volatilité est élevée, plus un fonds tend à être risqué. **WKN** (ou Wertpapierkennnummer) désigne un code d'identification des titres enregistrés en Allemagne et émis par l'Institut d'émission et d'administration des titres du pays.

Remarques importantes

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

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