

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset N

Approvato per investitori Wholesale/Retail in: CH

Questo comparto Vescore Artificial Intelligence Multi Asset mira a conseguire un incremento del capitale nel lungo termine indipendentemente dall'andamento del mercato o della categoria d'investimento. Il comparto investe su scala mondiale sulla base di modelli e metodi quantitativi proprietari nonché di intelligenza artificiale perlopiù nelle seguenti categorie d'investimento: azioni, strumenti fruttiferi, compresi, fino al 20% del patrimonio, asset-backed securities e mortgage-backed securities, strumenti del mercato monetario, valute, volatilità e classi di investimento alternative, in particolare materie prime. Il comparto non è necessariamente tenuto a investire in tutte le categorie d'investimento menzionate. Esso può investire fino al 10% del suo patrimonio in altri fondi d'investimento. Tutti gli investimenti sopra indicati possono essere effettuati anche indirettamente tramite strumenti derivati o fondi d'investimento ammessi. L'esposizione verso gli strumenti alternativi avviene solo indirettamente tramite fondi d'investimento nonché derivati e prodotti strutturati. L'investimento in valute e volatilità può avvenire solo tramite derivati. In condizioni di mercato sfavorevoli il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in mezzi liquidi. Il comparto può utilizzare strumenti derivati, inclusi total return swap e derivati di credito, al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento e a scopo di copertura.

Rendimento N in EUR



— Performance (scala di sinistra)

Fonte: Vontobel Asset Management AG. 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.

Allocazione geografica



Dati del fondo

| | |
|---|---|
| Amministratore del fondo | RBC Investor Services Bank S.A. |
| Società di gestione | Vontobel Asset Management S.A. |
| Società d'investimento | Vontobel Fund II SICAV, UCITS V conforme |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Valuta del fondo | EUR |
| Valuta della classe | EUR |
| NAV | 111,55 |
| Massimo dall'inizio | 111,86 |
| Minimo dall'inizio | 98,76 |
| Patrimonio fondo in mio | 11,17 EUR |
| Volume della classe in mio | 0,00 EUR |
| Commissioni di gestione | 0,500% |
| Data di lancio | 26.10.2018 |
| Relazione di bilancio del rendiconto ann. | 31. agosto |
| ISIN | LU1879231741 |
| Numero di valore | 43789875 |
| Bloomberg | VOVAINE LX |
| Distribuzione | accumulazione |

Performance (in %) N

| | 1 mese | YTD | 2018 | 2017 | 2016 | 3 a. p.a. | 5 a. p.a. | Dall' inizio |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------|-----------|--------------|
| Portafoglio | 1,5 | 11,5 | 0,0 | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | 11,6 |
| | 05.14 - 04.15 | 05.15 - 04.16 | 05.16 - 04.17 | 05.17 - 04.18 | 05.18 - 04.19 | | | |
| Portafoglio | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | | | |

Fonte: Vontobel Asset Management AG. 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.

Rendimento e rischio (in EUR)

| | 2018 | YTD |
|-------------------------|------|-------|
| Rendimento | 0,0% | 11,5% |
| Volatilità | n.a. | n.a. |
| Rendimento / Volatilità | n.a. | n.a. |

Profilo di rischio/rendimento (in EUR)

| Rendimento | |
|---------------------------|-------|
| Rendimento da inizio | 11,6% |
| Rendimento da inizio p.a. | 11,6% |
| Rendimento YTD | 11,5% |
| Rendimento 1 mese | 1,5% |
| Rischio | |
| Volatilità | n.a. |
| Sharpe Ratio | n.a. |
| Information Ratio | n.a. |

Opportunità

- + Ampia diversificazione su numerosi titoli
 - + Possibili extrarendimenti da analisi dei singoli titoli e gestione attiva
 - + Possibili guadagni sul capitale investito
 - + Il ricorso a strumenti derivati a fini di copertura potrebbe migliorare la performance del comparto e accrescere i rendimenti
 - + Gli investimenti in obbligazioni offrono reddito da interessi e opportunità di utile da capitale in contesti di calo dei rendimenti di mercato
 - + Sono possibili aumenti dei prezzi degli investimenti in virtù delle variazioni a livello di mercati, settori e società
 - + Diversificazione dell'universo d'investimento sui mercati obbligazionari globali
 - + Diversificazione dell'universo d'investimento sui mercati azionari globali
 - + La partecipazione all'espansione della domanda di materie prime e la scarsità delle stesse, nonché il conseguente andamento dei prezzi, possono generare guadagni
 - + Possibili profitti da investimenti in tranches di ABS/MBS che offrono diversi rischi di credito e pagamento anticipato più consoni all'investitore
 - + Gli investimenti in monete estere possono generare guadagni sui cambi
 - + Gli Swap over the counter (OTC) possono essere utilizzati per gestire in modo efficiente l'esposizione alle varie asset class
-

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.
 - I tassi d'interesse possono variare e i prezzi delle obbligazioni diminuiscono all'aumentare dei tassi d'interesse
 - Sono possibili oscillazioni dei prezzi degli investimenti in virtù delle variazioni a livello di mercati, settori ed emittenti
 - L'universo d'investimento può comportare investimenti in paesi in cui i mercati dei capitali locali non si qualificano ancora come mercati riconosciuti
 - L'universo d'investimento può comportare investimenti in paesi in cui le borse locali non si qualificano ancora come borse riconosciute
 - Gli investimenti in materie prime possono essere soggetti a una forte volatilità ed esposti a oscillazioni improvvise nell'arco di periodi prolungati. Diversi mercati delle materie prime possono anche essere soggetti a interventi diretti del governo in grado di causare un'estrema volatilità dei prezzi degli investimenti in materie prime.
 - La struttura degli ABS/MBS e dei titoli che li garantiscono può essere poco trasparente, esponendo il comparto a ulteriori rischi di credito e di pagamento anticipato (rischi di estensione o contrazione) in base alla tranche di ABS/MBS acquistata dal comparto.
 - Gli investimenti in monete estere sono soggetti a oscillazioni dei cambi
 - In caso di insolvenza da parte di una controparte di over the counter (OTC) swap, le perdite potrebbero essere realizzate fino ad un ammontare positivo accumulato nel comparto dal momento dell'ultimo swap
-

Importante avvertenza legale:

Questo documento pubblicitario è stato prodotto per distribuzione con clienti Wholesale/Retail nei paesi seguenti: CH.

Il presente documento ha scopi unicamente informativi e non costituisce né un'offerta, né una richiesta di acquisto né una raccomandazione per la sottoscrizione o vendita di quote del fondo/shares of the fund, né uno strumento di investimento per influire su qualsiasi transazione o per concludere un qualsiasi atto legale. Eventuali sottoscrizioni di quote del fondo gestito da una società di investimento dovrebbero avvenire esclusivamente sulla base del prospetto di vendita («Prospetto di vendita»), dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori della SICAV («KIID»), dello statuto nonché delle ultime relazioni annuali e semestrali del fondo e dopo aver richiesto la consulenza di un esperto indipendente in materia finanziaria, legale, contabile e fiscale). Prima di sottoscrivere un accordo relativo a un investimento citato nel presente documento, gli investitori devono consultare il proprio consulente finanziario e/o d'investimento in merito all'adeguatezza dell'investimento per le loro esigenze.

In particolare segnaliamo i seguenti rischi: Gli investimenti in derivati sono spesso sottoposti ai rischi dei mercati sottostanti o degli strumenti di base nonché al rischio emittente, e comportano spesso maggiori rischi degli investimenti diretti.

La performance storica non è un indicatore della performance corrente o futura. I dati della performance non tengono conto di commissioni o spese eventualmente applicabili e addebitate al momento dell'emissione e del riscatto delle quote. Si avverte che il rendimento può aumentare o diminuire a causa delle eventuali oscillazioni del cambio. Il valore del denaro investito nel fondo può aumentare o diminuire e non esiste alcuna garanzia che sia possibile riscattare l'intero capitale investito o parte dello stesso.

Interested parties may obtain the above-mentioned documents free of charge from the authorised distribution agencies and from the offices of the fund at 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg. Per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento all'ultimo prospetto, alle relazioni annuali e semestrali e ai documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori («KIID»). Questi documenti si possono scaricare dal nostro sito web all'indirizzo vontobel.com/am. Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo, quale rappresentante in Svizzera, Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo, quale ufficio di pagamento in Svizzera, B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermainanlage 1, D-60311 Francoforte sul Meno, quale ufficio di pagamento in Germania. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Vienna, quale ufficio di pagamento in Austria. Il KIID si può ricevere in svedese. Il KIID si può ricevere in norvegese. Il fondo e i suoi fondi secondari sono inclusi nel registro delle Autorità dei Paesi Bassi per i mercati finanziari, citati nell'articolo 1:107 della Legge sulla supervisione dei mercati finanziari («Wet op het financiële toezicht»). Il KIID si può ricevere in francese. Per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento al Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). Per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento al Modulo di Sottoscrizione. Per ogni ulteriore informazione: Vontobel Asset Management S.A., Milan Branch, Piazza degli Affari, 3, 20123 Milano, telefono: 02 6367 3444, e-mail: clientrelation@vontobel.it. In Spagna i fondi ammessi sono iscritti con il numero 280 nel registro delle società estere di investimento collettivo che è tenuto dalla CNMV spagnola. Il KIID si può ricevere in spagnolo da Vontobel Asset Management S.A., Spain Branch, Paseo de la Castellana, 95, Planta 18, E-28046 Madrid o elettronicamente dall'indirizzo atencionalcliente@vontobel.es. I fondi autorizzati per la distribuzione nel Regno Unito si possono visualizzare nel registro FCA allo Scheme Reference Number 466625. Le presenti informazioni sono state approvate da Vontobel Asset Management S.A., filiale di Londra, con sede legale in 3rd Floor, 22 Sackville Street, Londra W1S 3DN. Vontobel Asset Management S.A., filiale di Londra, è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e regolata entro determinati limiti dalla Financial Conduct Authority (FCA). Informazioni dettagliate sull'entità della regolamentazione da parte della FCA sono disponibili su richiesta presso la Vontobel Asset Management S.A., filiale di Londra. Per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento all'ultimo prospetto, alle relazioni annuali e semestrali e ai documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori («KIID») che si possono richiedere in inglese a Vontobel Asset Management SA, London Branch, Third Floor, 22 Sackville Street, London W1S 3DN oppure sul nostro sito web vontobel.com/am.

Pur ritenendo che le informazioni ivi contenute provengano da fonti attendibili, Vontobel Asset Management AG («Vontobel») non può assumersi alcuna responsabilità in merito alla loro qualità, correttezza, attualità o completezza. Fatta eccezione per i casi consentiti dalla legge in vigore sui diritti d'autore, è fatto divieto di riprodurre, adattare, caricare su parti terze, collegare, inquadrare, pubblicare, distribuire o trasmettere queste informazioni in qualsiasi forma con qualsiasi processo senza lo specifico consenso scritto di Vontobel. Nella misura massima consentita dalla legge, Vontobel non sarà resa responsabile in alcun modo per eventuali perdite o danni subiti in seguito all'utilizzo o all'accesso a queste informazioni o a causa di un errore di Vontobel nel fornire queste informazioni. La nostra responsabilità per omissioni, violazioni contrattuali o infrazioni di qualsiasi legge come conseguenza di un nostro errore nel fornire queste informazioni o parte di esse, ovvero per qualsiasi problema connesso con queste informazioni, che non sia possibile escludere legittimamente, è limitata a nostra discrezione e nella misura massima consentita dalla legge, alla sostituzione delle presenti informazioni o parte di esse o al pagamento a voi per la sostituzione di queste informazioni o parti di esse. È vietata la distribuzione del presente documento o di copie dello stesso in giurisdizioni che non ne consentano legalmente la distribuzione. Le persone che ricevono il presente documento dovrebbero essere consapevoli di rispettare tali limitazioni. In particolare il presente documento non deve essere distribuito o consegnato a US Persons e non deve essere distribuito negli Stati Uniti.

Vontobel Asset Management AG
Telefon +41 (0)58 283 71 50
www.vontobel.com/am

Glossario

Alfa di Jensen

Indicatore di rendimento. Se il rendimento medio di un titolo o di un portafoglio è superiore al suo rendimento atteso, l'alfa è positivo. Se invece il rendimento medio è inferiore, l'alfa è negativo.

Benchmark

Un indice utilizzato per misurare la performance di un fondo d'investimento con l'obiettivo di replicare il rendimento di tale indice o di definire l'asset allocation di un portafoglio o di calcolare le commissioni di performance.

Beta

Una misura della sensibilità, espressa come variazione percentuale media del prezzo di un fondo quando il mercato (benchmark) sale o scende dell'1%. Un valore superiore (inferiore) a 1 significa che in media il fondo presenta una volatilità superiore (inferiore) a quella del benchmark. Il dato è calcolato su tre anni.

Cedola media ponderata

La cedola è il tasso d'interesse annuo pagato dall'emittente di un'obbligazione sul valore nominale di quest'ultima.

Commissione di gestione

Si tratta di una commissione che copre tutti i costi legati ai possibili servizi resi in relazione alla gestione e alla distribuzione degli investimenti. Per una descrizione completa di questa commissione si rimanda al prospetto informativo.

Commissione di performance

Il pagamento corrisposto a un Gestore qualora siano raggiunti determinati livelli di performance (spesso superiori a quelli stabiliti nell'obiettivo d'investimento) in un dato periodo. Per una descrizione completa di questa commissione si rimanda al prospetto informativo.

Copertura

Quando una classe di azioni è definita con copertura («Classe di azioni con copertura»), si persegue lo scopo di coprire il valore patrimoniale netto nella valuta di riferimento del comparto/fondo rispetto alla valuta della classe di azioni con copertura.

Duration (duration modificata)

La duration indica quanto la quotazione di un'obbligazione può essere influenzata da una variazione dei tassi d'interesse.

Duration effettiva

È una misura dell'impatto potenziale sul prezzo di un'obbligazione o di un portafoglio di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse su tutte le scadenze.

Indice di riferimento

La differenza rispetto al benchmark è che l'indice di riferimento non viene utilizzato per calcolare le commissioni di performance.

Indice di Sharpe

L'indice di Sharpe rappresenta la remunerazione aggiuntiva per unità di rischio rispetto a un investimento privo di rischio. Indica il grado di performance conseguito per un dato livello di rischio.

Information ratio

L'information ratio (IR) è il rapporto tra i rendimenti del portafoglio superiori a quelli del benchmark e la volatilità di tali rendimenti.

NAV

Il valore patrimoniale netto (NAV) rappresenta il valore con riferimento a ciascuna azione. Si calcola dividendo il valore patrimoniale netto complessivo del fondo (ossia il valore delle sue attività meno le sue passività) per il numero di azioni in circolazione.

Rendimento alla scadenza

Il tasso di rendimento previsto su un'obbligazione qualora quest'ultima sia mantenuta fino alla data di scadenza.

TER

Le commissioni e i costi strumentali addebitati per la gestione di organismi d'investimento collettivo del risparmio sono comunicati utilizzando il Total Expense Ratio (TER), un indicatore riconosciuto a livello internazionale. Questo indice esprime la somma di tutte le commissioni e i costi strumentali addebitati su base costante a carico del patrimonio dell'organismo d'investimento collettivo (spese operative), calcolati retroattivamente come percentuale del patrimonio netto.

Tracking error

Misura dello scarto tra il rendimento di un fondo e quello del benchmark in un determinato periodo, espressa in percentuale. Più passiva è la gestione del fondo, minore è il tracking error.

Volatilità

La volatilità (o rischio o deviazione standard) è un indicatore dell'ampiezza delle fluttuazioni della performance annualizzata di un fondo in un dato periodo.

Yield to worst

È il rendimento minimo potenziale ottenibile su un'obbligazione senza che l'emittente si dichiari insolvente. Si calcola sulla base degli scenari più pessimistici relativi all'emissione, stimando i rendimenti che si conseguirebbero se l'emittente si avvallesse di clausole.