Vontobel Fund II - Sustainable Water N

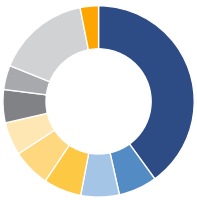
Vontobel

Ce document commercial a été produit pour des clients Wholesale/Retail dans les pays suivants AT, CH, DE, FR, LU.

Ce fonds géré activement vise une croissance du capital à long terme. Le compartiment investit au minimum deux tiers de ses actifs totaux dans des actions ou titres assimilables à des actions de sociétés du monde entier qui souhaitent tirer parti des opportunités qui se présentent dans le domaine de la gestion durable de la ressource essentielle qu'est l'eau. Le compartiment peut investir jusqu'à un tiers de ses actifs totaux dans des valeurs mobilières qui ne remplissent que partiellement, voire pas du tout, les critères susmentionnés. Le compartiment vise une large diversification en termes de régions, technologies et chaînes de valeur. Le compartiment investit, au moyen d'une approche thématique, dans des entreprises tournées vers l'avenir qui se consacrent aux secteurs suivants en lien avec l'eau: approvisionnement en eau, technologie et infrastructure hydrauliques, qualité et efficience de l'eau. Le compartiment peut utiliser des instruments dérivés pour atteindre l'objectif de placement et à des fins de couverture.

★★★★
Morningstar Rating™

Répartition par pays

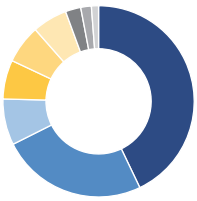


40,0%	USA
6,5%	Allemagne
6,5%	Suisse
6,4%	Chine
6,4%	Japon
5,6%	Grande-Bretagne
5,6%	France
4,1%	Pays-Bas
15,8%	Autres
3,1%	Liquidité

Principales positions

Xylem	4,1%
Danaher Corp Shs	3,2%
Ecolab Inc Shs	3,2%
Thermo Fisher Scien Shs	3,1%
Eurofins Scientific Shs	3,0%
China Everbright Intl	2,8%
Masco Corp Shs	2,8%
Suez Environnement Company Shs	2,8%
Veolia Environnement	2,8%
A.O.Smith Corp	2,7%

Répartition par monnaie



42,9%	USD
24,7%	EUR
7,8%	CHF
6,6%	HKD
6,5%	JPY
5,9%	GBP
2,6%	CAD
1,8%	SEK
1,2%	AUD

Performance (en %) N

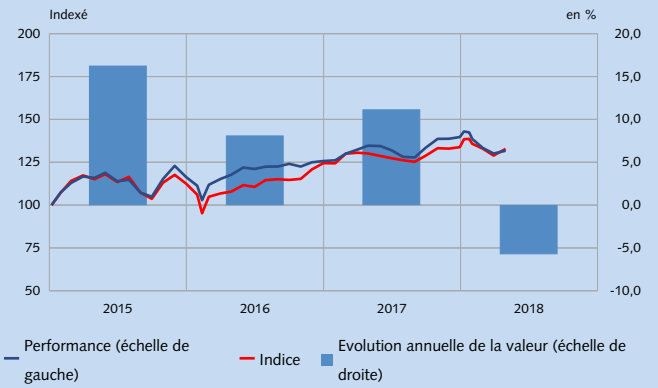
	1 mois	YTD	2017	2016	2015	3 a. p.a.	5 a. p.a.	depuis lanc.
Fonds	1,3	-5,7	11,2	8,1	16,3	4,4	n.a.	31,7
Indice	3,0	-0,8	7,5	10,7	12,4	4,9	n.a.	32,8

	05.13 – 04.14	05.14 – 04.15	05.15 – 04.16	05.16 – 04.17	05.17 – 04.18
Fonds	n.a.	n.a.	1,6	14,4	-2,2
Indice	n.a.	n.a.	-6,2	20,6	2,0

Indice de référence: MSCI World Net Total Return Index

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 N en EUR



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 clefs

Gérant	Matthias Priebs
Banque dépositaire	RBC Investor Services Bank S.A.
Société de gestion	Vontobel Asset Management S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg
Devise du fonds	EUR
Devise de la classe d'action	EUR
Valeur nette d'inventaire	131,71
Patrimoine du compartiment en mio	66,50 EUR
Commission de gestion p.a.	0,50%
TER (au 30/09/2017)	0,62%
Date de lancement	06/01/2015
Prix de lancement	100,00
ISIN	LU1144476840
Allemagne, n° de référence	A12FMG
Numéro de valeur	26'163'497
Bloomberg	NOTSWPZ LX
Forme de la distribution	Cumulative

Données relatives au risque

	Fonds	Indice
Volatilité*	11,12%	11,23%
Corrélation	0,90%	n.a.
Tracking Error*	4,98%	n.a.

* annualisés sur 3 ans

Opportunités

+ Le placement offre une large diversification entre un grand nombre de titres
+ 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 marchè
+ Les cours des placements peuvent augmenter suite à l'évolution de la situation du marché, du secteur ou des entreprises
+ L'univers de placement est diversifié à travers les marchés obligataires mondiaux
+ L'univers de placement est diversifié à travers les marchés d'actions globaux
+ Les investissements en monnaies étrangères peuvent générer des gains de change
+ L'investissement en instruments liquides du marché monétaire, moins sensibles aux taux d'intérêt que les obligations à plus longue échéance, peut présenter des avantages
+ L'analyse de durabilité permet de déceler les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance et d'augmenter les chances de dégager une plus-value financière

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
- Les taux d'intérêt peuvent varier; s'ils augmentent, les cours des obligations baissent
- Les prix des investissements peuvent varier suite à l'évolution desmarchés, du secteur ou des émetteurs
- L'univers de placement peut inclure des investissements dans des pays dont les marchés des capitaux ne sont pas encore considérés comme des marchés organisés
- L'univers de placement peut inclure des investissements dans des pays dont les bourses ne sont pas encore considérées comme des bourses organisés
- Les placements en monnaies étrangères sont soumis aux fluctuations des taux de change
- 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
- Il n'existe aucune garantie que tous les critères de durabilité soient respectés en tout temps par chacun des placements. La performance du sous-fonds peut souffrir en raison de l'accent placé sur l'activité économique durable plutôt que sur une politique de placement conventionnelle

Remarques juridiques importantes:

Ce document commercial a été produit pour des clients Wholesale/Retail dans les pays suivants AT, CH, DE, FR, 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 marchés des capitaux ne sont pas encore considérés comme des marchés organisés.Il n'existe aucune garantie que tous les critères de durabilité soient respectés en tout temps par chacun des placements. La performance du sous-fonds peut souffrir en raison de l'accent placé sur l'activité économique durable plutôt que sur une politique de placement conventionnelle.L'univers de placement peut inclure des investissements dans des pays dont les bourses ne sont pas encore considérées comme des bourses organisées.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 du représentant en Suisse: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zurich, en tant qu'agent payeur: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 ZurichVous 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 B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermainanlage 1, D-60311 Francfort-sur-le-Main, en tant qu'agent payeur en Allemagne., 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 français. Pour plus d'informations sur le fonds, nous vous prions de vous référer au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI).

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.

© 2018 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 (0)58 283 71 50
www.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.