

Variopartner SICAV - Pharma/wHealth I USD

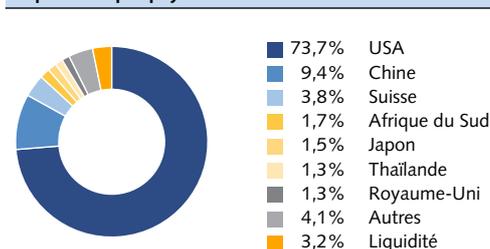
Objectif d'Investissements

Le compartiment du fonds investit dans des titres de participation dans le monde de toutes capitalisations de marché issus des secteurs de la santé.

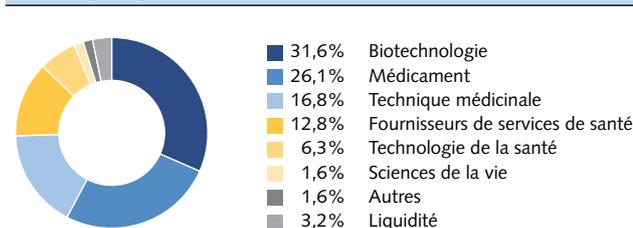
Type de placements

Le gérant fait appel à une approche de placement ascendante (bottom-up) fortement axée sur l'analyse. Le processus de sélection des titres repose sur la recherche primaire, sur l'analyse des fondamentaux sectoriels et des entreprises ainsi que sur des contacts fréquents avec les directions des sociétés. Le gérant est spécialisé dans les investissements dans la santé.

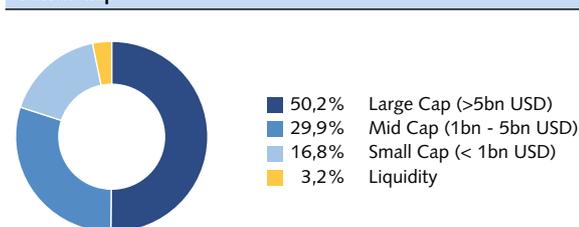
Répartition par pays



Secteurs principaux



Market Cap



Principales positions

| | |
|-----------------------------|------|
| Teladoc Health Inc | 3,0% |
| Amicus Therapeutics Inc | 2,7% |
| Eli Lilly & Co | 2,6% |
| Novartis AG -Adr- Shs | 2,6% |
| Aerie Pharmaceuticals Inc | 2,4% |
| Alnylam Pharmaceuticals Shs | 2,3% |
| Boston Scientific Shs | 2,3% |
| Johnson & Johnson Shs | 2,3% |
| Merck & Co | 2,2% |
| Pfizer Inc Shs | 2,2% |

Performance (en %) I

| | | 1 mois | YTD | 2018 | 2017 | 2016 | 3 a. p.a. | 5 a. p.a. | depuis lanc. |
|-----|--------|--------|------|------|------|------|-----------|-----------|--------------|
| USD | Fonds | -0,6 | 12,0 | -9,6 | 21,9 | -8,3 | 9,2 | 6,5 | 186,5 |
| | Indice | 0,9 | 8,1 | 2,5 | 19,8 | -6,8 | 9,9 | 8,1 | 221,1 |

Indice de référence: MSCI TR World Net Health Care USD Index

Performance I en USD



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* | 14,44% |
| Ratio de Sharpe* | 0,54 |
| Ratio d'information* | négatif |
| Tracking Error* | 7,82% |
| Alpha de Jensen* | -0,93% |
| Beta* | 1,02 |

* annualisés sur 3 ans

Données clés

| | |
|--|---------------------------------|
| Gestionnaire de portefeuille | Sectoral Asset Management Inc. |
| Domicile du gestionnaire de portefeuille | Montreal |
| Pays d'enregistrement | DE, AT, FR, IT, LU, SG, CH |
| Domicile du fonds | Luxembourg |
| Devise du fonds | USD |
| Devise de la classe d'action | USD |
| Valeur nette d'inventaire | 596,59 |
| Patrimoine du compartiment en mio | 108,05 USD |
| Volume de la classe d'action en mio | 32,68 USD |
| Commission de gestion p.a. | 0,600% |
| Date de lancement | 14/04/2005 |
| Prix de lancement | 208,24 |
| Clôture de l'exercice | 30 juin |
| ISIN | LU1849504565 |
| Allemagne, n° de référence | A2JR2N |
| Numéro de valeur | 42469445 |
| Bloomberg | VAPWHIU LX |
| Banque de dépôt | RBC Investor Services Bank S.A. |
| Fréquence de transaction | Quotidien / 15.45 |
| Investissement minimum | USD 50'000 |
| Forme de la distribution | Cumulative |

Remarques juridiques importantes: Le présent document ne constitue pas une offre d'achat ou de souscription de parts. Les parts des compartiments de la SICAV luxembourgeoise Vontobel Fund ne peuvent être souscrites que sur la base du prospectus, des informations clés pour l'investisseur (le «KIID»), des statuts ainsi que du rapport annuel et semestriel (en Italie, de plus, sur la base du «Modulo di Sottoscrizione»). Nous vous recommandons en outre de consulter votre conseiller à la clientèle ou tout autre conseiller avant tout placement. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurich, en tant que représentant en Suisse, auprès de Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurich, en tant qu'agent payeur en Suisse, auprès de Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, en tant qu'agent payeur en Autriche, auprès de B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Grosse Gallusstrasse 18, D-60311 Francfort-sur-le-Main, en tant qu'agent payeur en Allemagne, auprès des points de vente agréés, au siège du fonds, 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, ou sur le site vontobel.com/am. Le Vontobel Fund et ses compartiments correspondants sont inscrits au registre de l'Autorité néerlandaise de régulation des marchés financiers (AFM), conformément à l'article 1:107 du « Financial Markets Supervision Act » (« Wet op het financiële toezicht »). 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. Les fonds autorisés à la distribution publique au Royaume-Uni sont enregistrés auprès de la FCA sous le numéro de référence 466623. 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, ni les éventuels droits de garde ou impôts à la source susceptibles de réduire la valeur. Le rendement du fonds peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations monétaires.

Un investissement dans un compartiment du fonds Vontobel comporte des risques décrits dans le prospectus de vente. Nous attirons particulièrement votre attention sur les risques suivants:

Les placements dans les valeurs mobilières de pays émergents peuvent subir de fortes variations de cours et, outre les incertitudes sociales, politiques et économiques, être soumis à des conditions-cadres opérationnelles et prudentielles qui diffèrent des normes en vigueur dans les pays industriels. Les monnaies des pays émergents peuvent également être soumises à des fluctuations plus importantes.

Les investissements dans des obligations assorties d'une rémunération et d'un risque supérieurs possèdent un caractère généralement plus spéculatif. Par rapport à des emprunts de meilleure signature, ces obligations se caractérisent par un risque de crédit plus élevé, des fluctuations de cours plus marquées, ainsi qu'un risque accru de perte du capital investi et des revenus courants.

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.

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