

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

PB Active Portfolio DE III

WKN: A0M64N / ISIN: DE000A0M64N4

Der PB Active Portfolio DE III ist ein in Deutschland aufgelegtes/verwaltetes OGAW-Sondervermögen.

Der Fonds wird von der Société Générale Securities Services GmbH, Apianstraße 5, 85774 Unterföhring verwaltet.

Die Société Générale Securities Services GmbH (die „Gesellschaft“) gehört zur Société Générale-Gruppe.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel der Anlagepolitik des aktiv gemanagten Fonds ist die Erwirtschaftung einer langfristig attraktiven Kapitalrendite durch eine möglichst breite Diversifikation der Anlagen. Der Fonds kann nach dem Grundsatz der Risikostreuung Investments in allen Asset-Klassen halten (z. B. Aktien und verzinsliche Wertpapiere sowie deren Zertifikate und Derivate, Rohstoffzertifikate und -derivate, alternative Investments, Devisen und Geldmarktinstrumente). Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in die globalen Anleihen- und Aktienmärkte. Für die Auswahl der Anlagen werden Konjunkturdaten, Fundamentalanalysen und charttechnische Indikatoren berücksichtigt. Mit institutionellen Kompetenzen und entlang eines bewährten aktiven Anlageprozesses wird der Fonds stets diszipliniert verwaltet und laufend über einen aktiven Risikomanagementprozess überwacht. Im Auswahlprozess werden unter anderem Themen mit hoher Überzeugung («high conviction») via Qualitätsaktien-Strategien und attraktiven Anlagethemen beachtet. Zur effizienten Portfolioverwaltung können

auch Futures und Optionen auf Wertpapiere, Indizes und Währungen sowie Devisentermingeschäfte eingesetzt werden. Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

Die Erträge verbleiben im Fonds und erhöhen den Wert der Anteile (Thesaurierung).

Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich bewertungstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von drei bis fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

RISIKO UND ERTRAGSPROFIL

← Geringes Risiko
← Typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko →
Typischerweise höhere → Rendite

1 2 3 4 5 6 7

Der PB Active Portfolio DE III ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können. Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken

Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

berücksichtigt werden. Hierzu zählen unter anderem Risiken, die auf Grund außergewöhnlicher Markt Ereignisse, operationeller Fehler oder auch rechtlicher und politischer Ereignisse auftreten, welche außerhalb der Kontrolle des Fonds liegen. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des OGAW-Prospekts.

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag 5,0%

Rücknahmeabschlag wird nicht erhoben

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 2,33 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren werden nicht erhoben.

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

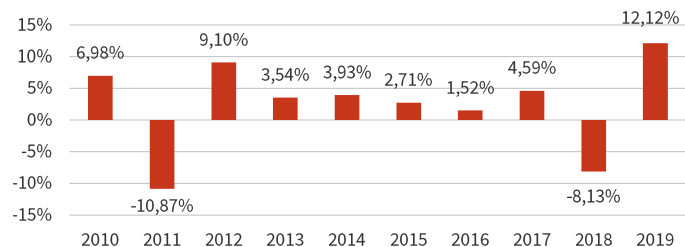
Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist der Höchstbetrag, der gemäß der Kostenklausel in den Anlagebedingungen erhoben werden darf. Im Einzelfall kann

er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie dem Abschnitt "Ausgabe- und Rücknahmepreise" des Verkaufsprospektes entnehmen oder beim Vertreter der Fondsanteile erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im März 2019 endete. Sie beinhalten keine Transaktionskosten, außer es handelt sich dabei um Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge aus Investitionen in ein anderes richtlinienkonformes Sondervermögen. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen zu Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Kosten“ des OGAW-Prospekts, welcher unter www.vontobel.com erhältlich ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



■ PB Active Portfolio DE III

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Der Fonds wurde am 22. Oktober 2009 aufgelegt.

Die Basiswährung des Fonds ist Euro.

Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle des Fonds ist die Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main.

Den OGAW-Prospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Gesellschaft oder der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, sowie auf der Homepage der Bank Vontobel AG unter www.vontobel.com.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden regelmäßig auf der Website www.vontobel.com mit dem Hinweis veröffentlicht, dass es sich um Preise vom Vortag handelt.

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter www.securities-

services.societegenerale.com/de/ueber-uns/unsere-publikumsfonds/allgemeine-informationen veröffentlicht.

Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethode für Vergütungen und sonstige Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Die Société Générale Securities Services GmbH kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Die Société Générale Securities Services GmbH ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 14. Februar 2020.