

Asset Management / Monatliches Factsheet / 30.06.2023

Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure I, EUR

Marketingdokument für institutionelle Investoren in: AT, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LU, SG (professional investors)

Anlageziel

Dieser Aktienfonds ist bestrebt, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen sowie ökologische oder soziale Praktiken zu fördern, wobei er der Risikostreuung Rechnung trägt.

Hauptmerkmale

Der Fonds investiert weltweit hauptsächlich in Aktien von Unternehmen der Sektoren Telekommunikation, Versorgung, Transport und Energie, die Infrastrukturwerte mit Qualität besitzen oder betreiben. Die ausgewählten Firmen verfügen über konsistente, ziemlich vorhersehbare Geschäftsmodelle, sind bestrebt, ökologische oder soziale Praktiken zu fördern und bieten Potenzial für hohe und nachhaltige Erträge, soliden Vermögenszuwachs und robustes Dividendenwachstum.

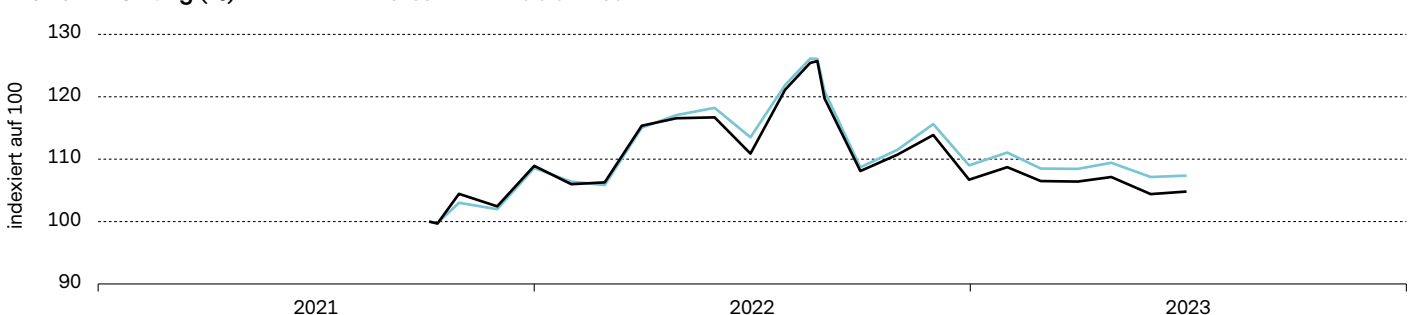
Vorgehensweise

Das erfahrene Anlagespezialisten-Team befolgt einen strengen, auf fundamentalen Unternehmens- und Bewertungsanalysen beruhenden Prozess und setzt dabei ein firmeneigenes Instrument zur Nachhaltigkeitsanalyse ein, das Unternehmen ausschließt, welche einen bestimmten Teil ihres Umsatzes aus gewissen umstrittenen Geschäftsaktivitäten erwirtschaften. Entsprechend seiner fortlaufenden Einschätzung der aktuellen Marktbedingungen und künftigen Entwicklungen ändert das Team die Portfolio-Allokation flexibel im Bestreben, an steigenden Märkten teilzuhaben und das Kapital vor sinkenden Märkten zu schützen.

Risiko- und Ertragsprofil



Wertentwicklung (%)



	1 mt	seit Jr. beginn	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	0.4	-1.8	-2.0	8.9	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	4.8
Ref.-index	0.2	-1.5	0.4	8.6	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	7.4

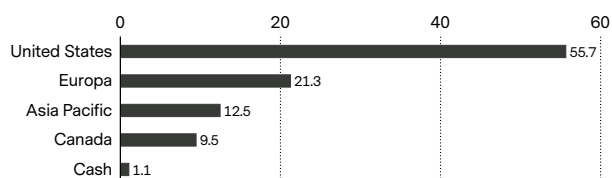
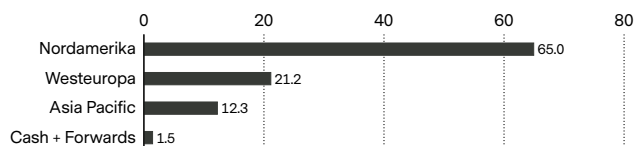
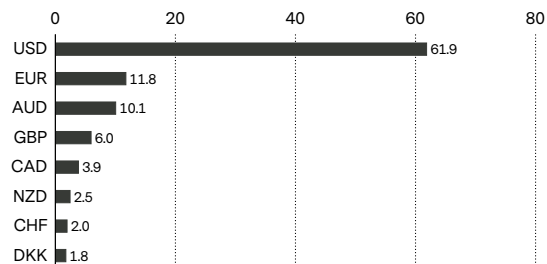
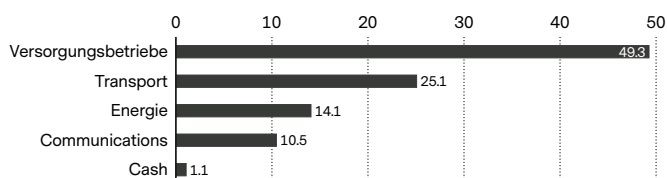
Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Performance. Die Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt und schliessen die reinvestierten Bruttoausschüttungen ein. Die Rendite des Fonds kann u.a. infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Portfoliomanagement	Connie Luecke / Steven Wittwer
Fondsdomizil, Rechtsform, SFDR	Luxemburg, UCITS, Art. 8
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD / EUR
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	06.07.2020 / 04.10.2021
Fondsvolumen	USD 223.51 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	EUR 104.81
Ref.-index	FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index
ISIN / WKN / VALOR	LU2386637255 / A3C4T9 / 113620222
Laufende Kosten (inkl. Verw.-geb.) per 30.09.2022	0.98%
Max. Ausgabe- / Umtausch- / Rücknahmegebühr ¹⁾	5.00% / 1.00% / 0.30%
Ausschüttungsart	thesaurierend

¹⁾ Die tatsächlich anfallenden Gebühren können beim Fondsvermittler angefragt werden.

Grösste Positionen

	(%)
Transurban Group	5.9
Nextera Energy Inc	5.5
American Tower Corp	5.2
Aena Sme Sa	4.0
Cheniere Energy Inc	3.9
Sempra Energy	3.5
National Grid Plc	3.2
Crown Castle Inc	3.2
Centerpoint Energy Inc	2.9
Dominion Energy Inc	2.9
Total	40.2

Geographische Aufteilung (%)**Geographische Aufteilung (%)****Aufteilung nach Währung (%)****Aufteilung nach Sektoren (%)****Risiken**

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel.
- Wechselkursrisiko.
- Keine Erfolgsgarantie bei Einzelwertanalysen und aktivem Management.
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger seinen Anteil erworben hat.
- Der Einsatz von Derivaten kann zusätzliche Risiken generieren (u.a. Gegenparteienrisiko).
- Anlageuniversum kann Anleihen aus den Ländern enthalten, deren Kapitalmärkte (noch) nicht den Anforderungen geregelter Kapitalmärkte, die regelmässig geoffnet, anerkannt und der Offentlichkeit zugänglich sind, entsprechen.
- Anlageuniversum kann Aktien aus den Ländern enthalten, deren Börsenplätze (noch) nicht den Anforderungen geregelter Kapitalmärkte, die regelmässig geoffnet, anerkannt und der Offentlichkeit zugänglich sind, entsprechen.
- Bei Rohstoffanlagen können kurzfristig und auch iber längere Zeiträume betrachtet unerwartete Wertschwankungen auftreten. Interventionen von Regierungen auf den verschiedenen Rohstoffmärkten können die Preise der verschiedenen Rohstoffe stark beeinflussen.
- Anlagen in Geldmarktinstrumenten sind mit Risiken eines Geldmarkts, wie Zinsänderungsrisiko, Risiko einer Inflation und ökonomischer Instabilität verbunden.
- Die Strukturen der ABS/MBS sowie die ihnen zugrunde liegenden Pools, können intransparent sein. Der Teilfonds kann daher einem höheren Kredit- und/oder Vorauszahlungsrisiko ausgesetzt sein, abhängig davon, welche Tranche des jeweiligen ABS/MBS der Teilfonds erwirbt.
- Wenn ein OTC-Swap-Kontrahent ausfällt, können Verluste bis zu dem positiven Swap-Wert realisiert werden, der im Teilfonds seit dem letzten Swap-Reset kumuliert wurde.
- Die Anlagen des Teilfonds können Nachhaltigkeitsrisiken unterliegen. Die Nachhaltigkeitsrisiken, denen der Teilfonds unterliegen kann, werden wahrscheinlich mittel- oder langfristig unwesentliche Auswirkungen auf die Anlagen des Teilfonds haben. Dies liegt an dem risikomindernden ESG-Ansatz des Teilfonds.
- Die Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds kann sich positiv oder negativ auf seine Performance auswirken.
- Die Fähigkeit zur Erreichung von sozialen oder Umweltzielen kann von unvollständigen oder unrichtigen Daten von Drittanbietern beeinträchtigt werden.
- Informationen dazu, wie Umwelt- und soziale Ziele erreicht werden und wie Nachhaltigkeitsrisiken in diesem Teilfonds gesteuert werden, sind unter Vontobel.com/SFDR erhältlich.

Glossar

Anteilsklasse ist eine Komponente eines Fonds, die sich in Bezug auf Kundentyp, Ausschuttungspolitik, Gebuhrenstruktur, Komponenten, Mindestanlagebetrag oder sonstige Merkmale von anderen Teilfonds unterscheidet. Die Merkmale jeder Anteilsklasse sind im Fondsprospekt beschrieben. **Ausschuttungspolitik** regelt die Dividendenausschuttungen eines Fonds für dessen Anteilsklassen an die Anleger. Thesaurierende Anteilsklassen legen die Erträge aus den Fondspositionen wieder

im Fonds an und schütten diese nicht an die Anteilhaber aus. Ausschüttende Klassen leisten üblicherweise regelmäßige Barzahlungen an die Anteilhaber.

Derivat ist ein Finanztitel, dessen Preis sich von einem Basiswert, einer Benchmark oder einem Vermögenswert wie Aktien, Anleihen, Rohstoffen, Währungen, Zinssätzen oder Marktindizes ableitet. Beispiele für Derivate sind Terminkontrakte, Optionen und Credit Default Swaps. **ESG, Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien** sind eine Reihe von Metriken oder Ratings, die verwendet werden, um potenzielle Investitionen auf Themen zu prüfen, die die finanzielle Performance beeinflussen und/oder wesentliche Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft haben könnten. Die in diesem Dokument genannten ESG-Kriterien dienen nur zu Informationszwecken und sind möglicherweise nicht Teil des Fonds-Anlageprozesses. **Forward**, auch Terminkontrakt: eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf eines Vermögenswerts zu einem festgelegten Preis an einem bestimmten zukünftigen Datum. Er wird häufig zu Absicherungszwecken oder für den Handel mit Rohstoffen eingesetzt, wobei ein Forward-Kontrakt auf einen Betrag, ein Lieferdatum und eine Rohstoffart (z. B. Nahrungsmittel, Metalle, Öl oder Erdgas) zugeschnitten sein kann. **Future**, auch Terminkontrakt: eine rechtsverbindliche Vereinbarung über den Kauf oder Verkauf eines bestimmten Vermögenswerts in Form eines Rohstoffs, einer Währung oder eines Wertpapiers zu einem vorher festgelegten Preis an einem zukünftigen Datum. Solche Kontrakte sind im Hinblick auf Qualität und Quantität standardisiert, um den Handel an einer Terminbörse zu ermöglichen. **Index** ein Portfolio, das ein breites Spektrum von Wertpapieren umfasst, die vorab festgelegte Kriterien erfüllen. Indizes wie der FTSE 100 oder der DAX 30 werden verwendet, um die Wertentwicklung bestimmter Märkte abzubilden und dienen somit als Vergleichswert für die Messung der Performance anderer Portfolios. Ein Index zum Performance-Vergleich wird als «Referenzindex» bezeichnet. **ISIN** (International Securities Identification Number) ist die internationale Wertpapierkennnummer bzw. ein Code, der einen bestimmten Finanztitel eindeutig identifiziert. Sie wird von der jeweiligen National Numbering Agency (NNA) eines Landes zugewiesen. **Laufende Kosten** entsprechen der Summe der Kosten für den laufenden Betrieb eines Fonds, z. B. der Managementgebühr und verschiedenen Rechts- und Betriebskosten. Diese Kosten werden rückwirkend über einen Zeitraum von zwölf Monaten als prozentualer Anteil am Fondsvermögen berechnet. Wenn die verfügbaren Daten unzureichend sind, beispielsweise bei neu aufgelegten Fonds, können die laufenden Kosten mittels Daten von Fonds mit ähnlichen Merkmalen geschätzt werden. **Nettoinventarwert (NIW) / Anteil** wird auch als Anteilspreis eines Fonds bezeichnet und steht für den Wert je Fondsanteil. Er wird als Quotient aus Fondsvermögen abzüglich Verbindlichkeiten und der Anzahl ausstehender Anteile ermittelt. Für die meisten Fonds wird er auf täglicher Basis berechnet und veröffentlicht. **Option** ist ein Derivat oder Finanzinstrument, dessen Preis sich vom Wert zugrunde liegender Wertpapiere, z. B. Aktien, ableitet. Call-/Put-Optionen räumen Käufern das Recht ein (aber verpflichten sie nicht), einen zugrunde liegenden Vermögenswert an einem vereinbarten Datum zu einem vereinbarten Preis zu kaufen / zu verkaufen. **SRRI** ist ein Wert, der auf der Volatilität eines Teilfonds basiert und ein Indikator für das gesamte Risiko- und Ertragsprofil des Teilfonds ist. **VALOR** (auch Valorennummer): eine Kennung, die von SIX Financial Information herausgegeben und Finanzinstrumenten in der Schweiz zugewiesen wird. **WKN** (auch Wertpapierkennnummer): eine Kennung zur Identifizierung von Wertpapieren, die in Deutschland registriert sind. Sie wird vom Institut für die Ausgabe und Verwaltung von Wertpapieren vergeben.

Wichtige Hinweise

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

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