

Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

Unser Laufzeitprodukt in Schwellenländer-Unternehmensanleihen: Stabile Erträge für die nächsten fünf Jahre



—
Sergey Goncharov
Lead Portfolio Manager

«Trotz Niedrigzinsen sind die Renditen nicht tot, sie verstecken sich nur. Unser Ziel lautet daher: fünf Jahre an stabilen Erträgen für unsere Anleger.»

Nach Rendite dürstend und hungrig nach Erträgen – das sind Fixed-Income-Anleger im aktuellen Niedrigzinsumfeld.

Anhand des Engagements in der ineffizienten Anlageklasse der Schwellenländer-Unternehmensanleihen zusammen mit strengen Rating- und Fälligkeitseinschränkungen können Anleger weitere Erträge generieren und die Volatilität gleichzeitig begrenzen. Die Strategie unseres Laufzeitprodukts kombiniert hierzu das Potenzial ertragsstärker Anleihen mit einem nachhaltigen Ansatz.

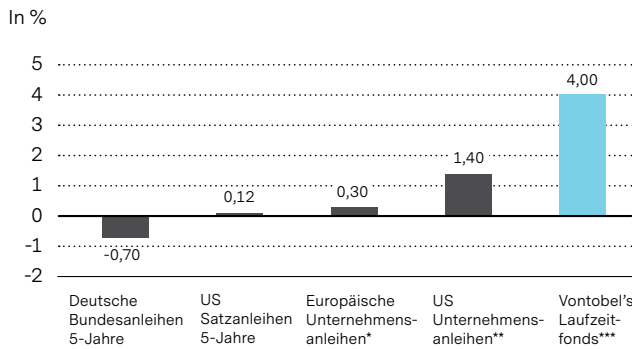
Potenzielle Vorteile

- Transparenz: Rendite für fünf Jahre fixieren
- Preis-Leistungs-Verhältnis: minimaler Umschlag im Portfolio
- Nachhaltigkeit: volle ESG-Integration

Beim Thema «Anlagen in Schwellenländer» denkt wohl kaum jemand an Stabilität und Berechenbarkeit – eher im Gegenteil. Doch bei genauerer Betrachtung der wirtschaftlichen Fundamentaldaten wird dieses Vorurteil schnell beseitigt. Der Grund ist vor allem das starke Wachstumsgefälle gegenüber den Industrieländern. Darüber hinaus bieten Schwellenländer eine breitere intraregionale Diversifizierung. Als unterinvestierte Anlageklasse sind die Bewertungen von Schwellenländer-Unternehmensanleihen zudem attraktiv und bieten Anlegern die Chance, höhere Renditen zu erzielen als dies mit vergleichbaren Titeln aus Industrieländern der Fall wäre.

Der Vontobel Fund II – Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026 wird auf Anleihen setzen, die bei Auflegung von unserem preisgekrönten Schwellenländeranleihe-Team ausgewählt und bis zur Fälligkeit gehalten werden. Dies schenkt den Anlegern Renditetransparenz. Da die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten werden (Anlagehorizont mind. fünf Jahre), ist der Portfolioumschlag minimal. Das Ergebnis ist daher eine maximale Rendite bei minimalen Transaktionskosten.

Betrachtet man die annualisierten Renditen* (abgesichert in EUR) sind EM-Unternehmensanleihen eindeutig einen Blick wert...



* Bank of America ER00 Index.
 ** Bank of America COA0 Index.
 *** Die Rendite des Laufzeitfonds basiert auf dem aktuellen Modellportfolio; Änderungen sind jederzeit möglich.
 Quelle: Vontobel Asset Management, Bloomberg, JP Morgan, Bank of America, zum 31.08.2021.

Was spricht für ein Laufzeitprodukt unseres Schwellenländeranleihe-Teams?

Wiederholbarer Anlageprozess	Emittentenunabhängiger Anlageansatz
Geringere Volatilität und Zinssensitivität	AAA BBB- Geringeres Kreditrisiko (erwartetes durchschnittl. Mindestrating BBB-)
Zehnköpfiges, erfahrenes Schwellenländer-Team	Erfahren im Management von Produkten mit fester Laufzeit
Volle ESG-Integration	

Erwartete Portfoliomerkmale

Rendite	USD 4,7% EUR 4,0% CHF 3,8%
Duration	4,2 Jahre
Fälligkeit	5,0 Jahre
Durchschnittliches Rating	BBB-
Anzahl der Positionen	53

Mit Vontobel in guten Händen

174.4 Mrd.

USD Kundenvermögen

18

Standorte weltweit

50,9%

im Familienbesitz

5

unabhängige Anlageboutiquen

200+

Anlagespezialisten

30+

ESG-Experten

Welches sind die wesentlichen Anlagerisiken?

Kreditqualität: Die Kreditqualität der Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, kann sich verschlechtern. Daher besteht ein Risiko, dass der Emittent der Wertpapiere seine Pflichten nicht erfüllen kann. Der Wert dieser Anlage kann fallen, wenn das Kreditrating eines Emittenten herabgestuft wird.

Gegenparteirisiko: Der Einsatz von Derivaten führt zu entsprechenden Gegenparteirisiken.

Einsatz von Derivaten: Der Einsatz von Derivaten hat in der Regel eine Hebelwirkung zur Folge. Der Teilfonds unterliegt zudem Bewertungs- und operationellen Risiken.

Potenzielles Vorauszahlungsrisiko: Forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere und ihre zugrunde liegenden Forderungen sind oft intransparent. Der Teilfonds unterliegt möglicherweise zudem einem erhöhten Kredit- und / oder Vorauszahlungsrisiko.

Risiken aus der Anleihenstruktur: CoCo-Anleihen können mit erheblichen Risiken wie Kuponstreichungen, Veränderungen der Kapitalstruktur und Call-Verlängerungen einhergehen.

Notleidende Anleihen: Notleidende Wertpapiere gehen mit einem hohen Kredit- und Liquiditäts- sowie einem Richterrisiko einher. Im schlimmsten Fall droht ein Totalverlust.

Liquiditätsrisiken: Der Teilfonds birgt ein erhöhtes Liquiditätsrisiko und grössere operative Risiken, da er in Märkten engagiert ist, die von politischen Entwicklungen und / oder gesetzlichen Änderungen sowie Steuer- und Devisenkontrollen betroffen sein können.

Die Anlagen des Teilfonds können mit Nachhaltigkeitsrisiken verbunden sein. Informationen darüber, wie Nachhaltigkeitsrisiken in diesem Teilfonds verwaltet werden, erhalten Sie unter [Vontobel.com/SFDR](https://www.vontobel.com/SFDR).

Disclaimer

Dieses Marketingdokument wurde durch ein oder mehrere Unternehmen der Vontobel-Gruppe (zusammen «Vontobel») für institutionelle Kunden in AT, CH, DE, FR, LI, LU, ES, GB, IT und SG (Professional Investors only) produziert.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar, Aktien des Fonds/ Anteile des Fonds oder sonstige Anlageinstrumente zu zeichnen oder Transaktionen oder Rechtshandlungen jeglicher Art vorzunehmen. Zeichnungen von Anteilen am Fonds sollten stets allein auf der Basis des Verkaufsprospekts (der «Verkaufsprospekt») des Fonds, des Key Investor Information Document («KIID»), dessen Satzung und dem aktuellsten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds und nach Konsultation eines unabhängigen Anlage-, Rechts- und Steuerberaters sowie eines Rechnungslegungsspezialisten erfolgen. Dieses Dokument richtet sich nur an «geeignete Gegenparteien» oder «professionelle Kunden», wie in der Richtlinie 2014/65/EG (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, «MiFID») beziehungsweise in entsprechenden Vorschriften anderer Rechtsordnungen festgelegt, oder an qualifizierte Anleger gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) in der Schweiz.

Die Anlagen, die diesem Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann, zum Beispiel infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Wert des im Fonds angelegten Kapitals kann steigen oder fallen. Für die vollständige oder teilweise Rückzahlung des angelegten Kapitals gibt es keine Garantie.

Alle oben genannten Unterlagen sind kostenlos erhältlich bei der Vertreterin in der **Schweiz:** Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, oder der Zahlstelle in der Schweiz: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, bei der Zahlstelle in **Österreich:** Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, bei der Zahlstelle in **Deutschland:** LBBW Landesbank Baden-Württemberg, Große Bleiche 54–56, 55116 Mainz, bei der Zahlstelle in **Liechtenstein:** Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-9490 Vaduz, bei der Zahlstelle in **Frankreich:** Société Générale Securities Services Tour Granite 17, cours Valmy Paris La Défense 7, 75886 Paris Cedex 18, Frankreich, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds in 11–13 Boulevard de la Foire, L-1528 **Luxemburg.** Weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt, in den Jahres- und Halbjahresberichten sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen («KIID»). Sie können diese Dokumente auch auf unserer Website unter vontobel.com/am herunterladen.

Für weitere Informationen betreffend Zeichnungen in **Italien** konsultieren Sie das Modulo di Sottoscrizione. Für weitere Informationen: Vontobel Asset Management S.A., Milan Branch, Piazza degli Affari 2, 20123 Milano, Telefon: 0263673444, e-mail clientrelation.it@vontobel.com.

In **Spanien** sind die zugelassenen Teilfonds im durch die spanische CNMV geführten Register der ausländischen Kollektivanlagegesellschaften unter der Nummer 280 registriert. Das KIID ist in Spanisch von Vontobel Asset Management S.A., Spain Branch, Paseo de la Castellana, 95, Planta 18, E-28046 Madrid oder elektronisch von atencionalcliente@vontobel.es erhältlich.

Die in **Grossbritannien** zum Verkauf zugelassenen und in das «Temporary Marketing Permissions Regime» aufgenommenen Teilfonds sind im Register der FCA unter der Scheme Reference Number 466625 registriert. Der Fonds ist in einem Land des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) als UCITS zugelassen (oder ist ein Teilfonds eines UCITS). Es wird zudem erwartet, dass der Fonds als UCITS zugelassen bleibt, solange er sich im TMPR befindet. Diese Informationen wurden von Vontobel Asset Management SA, Niederlassung London, mit eingetragenem Sitz in 3rd Floor, 70 Conduit Street, London W1S 2GF, genehmigt. Vontobel Asset Management SA, Niederlassung London, ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen und in eingeschränktem Mass von der Financial Conduct Authority (FCA) reguliert. Einzelheiten über das Ausmass der Regulierung durch die FCA sind bei der Vontobel Asset Management SA, Niederlassung London, auf Anfrage erhältlich. Das KIID ist in Englisch von Vontobel Asset Management SA, Zweigniederlassung London, 3rd Floor, 70 Conduit Street, London W1S 2GF oder kann von unserer Website vontobel.com/am heruntergeladen werden.

Der Fonds und seine Teilfonds stehen Privatanlegern in **Singapur** nicht zur Verfügung. Bestimmte Teilfonds des Fonds werden von der Monetary Authority of Singapore, Singapur, derzeit als «Restricted Scheme» anerkannt. Diese Teilfonds können nur bestimmten vorgegebenen Personen zu bestimmten Konditionen angeboten werden, wie im «Securities and Futures Act», Chapter 289, von Singapur vorgesehen ist. Der Fonds ist von der Securities and Futures Commission von **Hongkong** nicht zugelassen. Er kann nur Anlegern angeboten werden, die gemäss der «Securities and Futures Ordinance» von Hongkong als «professionelle Anleger» gelten. Der Inhalt dieses Dokuments wurde nicht von einer Aufsichtsbehörde in Hongkong geprüft. Ihnen wird daher empfohlen, Vorsicht walten zu lassen und im Falle von Zweifeln hinsichtlich des Inhalts dieses Dokuments unabhängigen professionellen Rat einzuholen. Diese Informationen wurden von Vontobel Asset Management Asia Pacific Ltd. mit eingetragenem Sitz in 1901 Gloucester Tower, The Landmark 15 Queen's Road Central, Hong Kong, genehmigt.

Obwohl Vontobel der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen, kann Vontobel keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen. Ausser soweit im Rahmen der anwendbaren Urheberrechtsgesetze vorgesehen, darf die hier wiedergegebene Information ohne die ausdrückliche Zustimmung von Vontobel weder in Teilen noch in ihrer Gesamtheit wiederverwendet, angepasst, einer Drittpartei zur Verfügung gestellt, verlinkt, öffentlich aufgeführt, weiterverbreitet oder in anderer Art und Weise übermittelt werden. Vontobel lehnt, soweit gemäss dem geltenden Recht möglich, jegliche Haftung für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste ab, welche sich aus den hier zur Verfügung gestellten Informationen oder dem Fehlen ebensolcher ergeben. Haftungsansprüche, die gegen Vontobel infolge unterlassener oder unvollständiger Übermittlung dieser Informationen oder allfälliger Probleme mit diesen Informationen oder wegen Fahrlässigkeit, Vertragsbruch oder Gesetzesverstössen gegen uns geltend gemacht werden könnten, beschränken sich, im Ermessen von Vontobel, soweit gesetzlich zulässig, auf die erneute Bereitstellung dieser Informationen beziehungsweise eines Teils davon beziehungsweise auf die Zahlung eines dem Aufwand für die Beschaffung dieser Informationen oder eines Teils davon entsprechenden Geldbetrages. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in Ländern zur Verfügung gestellt oder Personen in solchen Ländern zugänglich gemacht werden, wo dies aufgrund der geltenden Gesetze verboten ist. Personen, welche dieses Dokument zur Verfügung gestellt erhalten, sind verpflichtet, sich über solche Einschränkungen kundig zu machen und die lokalen Gesetze zu befolgen. Insbesondere darf dieses Dokument weder US Personen zur Verfügung gestellt oder überreicht noch in den USA verbreitet werden.

Vontobel Asset Management AG
Genferstrasse 27, 8022 Zürich
Schweiz

asset.management@vontobel.com
vontobel.com/am