

Monatliches Factsheet / 31.08.2024

Vontobel Fund - Active Beta Opportunities Plus H (hedged), USD

Marketingdokument für Kleinanleger in: AT, CH, DE, IT, LI, LU

Anlageziel

Dieser für eine absolute Rendite ausgelegte Mischfonds zielt darauf ab, an steigenden und sinkenden Märkten teilzuhaben, langfristig einen stetigen Wertzuwachs bei ausgewogenem Risikoprofil (Volatilitätsziel in der Regel 10%) zu erreichen sowie ökologische und soziale Charakteristiken zu fördern.

Hauptmerkmale

Der Fonds investiert weltweit hauptsächlich in Aktien-, Staatsanleihen-, Rohstoff- und Währungs-Derivate. Auf Basis quantitativer Modelle und künstlicher Intelligenz gleicht er die Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen systematisch mit den Risiken und Chancen im vorherrschenden Marktumfeld ab. Das Wertchriften-Portfolio wendet ein ESG-Einschluss/Ausschluss-Verfahren (Umwelt, Soziales, Staats-/Unternehmensführung) an.

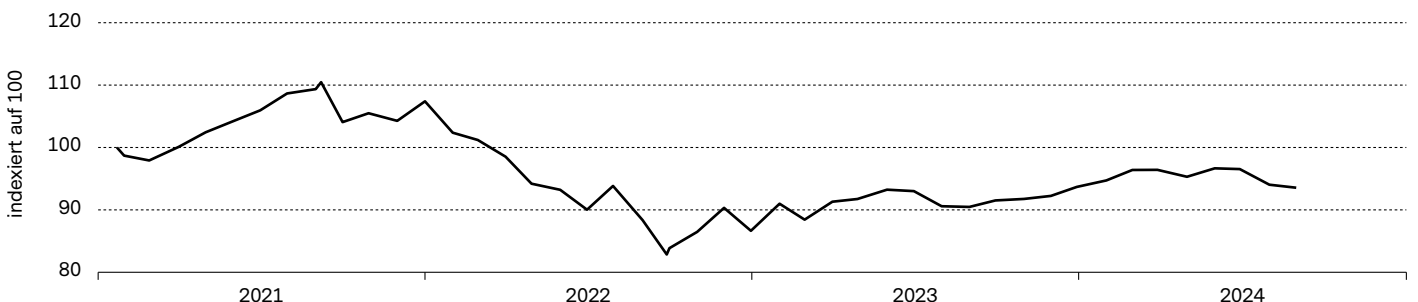
Vorgehensweise

Der Anlageprozess von Quantitative Investments vereint erstklassige hausinterne Modelle, modernste Technologie und aktives Management. Der zur Optimierung jeder Anlageklasse dienende Multi-Modell-Ansatz, kombiniert mit einem zustandsabhängigen Risikomanagement (State-dependent Risk Management), hat zum Ziel, an steigenden und sinkenden Märkten teilzuhaben. Diese Strategie trifft stets unvoreingenommene Anlageentscheide unter systematischer Risikokontrolle. Um ökologische und soziale Charakteristiken zu fördern, schliesst das Wertchriften-Portfolio Unternehmen und Staaten mit einer ESG-Bewertung unter der definierten Minimum-Schwelle aus und mindestens 5% Green Bonds, soziale oder nachhaltige Anleihen ein.

Risiko- und Ertragsprofil



Wertentwicklung (Nettorendite %)



	1 mt	seit Jr. beginn	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	-0.5	-0.1	8.1	-19.3	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-5.1	n.a.	-6.4

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. Anlagestrategie per 26.01.2024 geändert.

Investment Manager	Vontobel Asset Management S.A.
Fondsdomizil, Rechtsform, SFDR	Luxemburg, UCITS, Art. 8
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	EUR / USD
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	26.10.2018 / 21.01.2021
Fondsvolumen	EUR 76.19 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	USD 92.69
ISIN / WKN / VALOR	LU2260684902 / A2QLFR / 58322348
Laufende Kosten (inkl. Verw.-geb.) per 29.02.2024	1.28%
Max. Ausgabe- / Umtausch- / Rücknahmegebühr ¹⁾	5.00% / 1.00% / 0.30%
Ausschüttungsart	thesaurierend

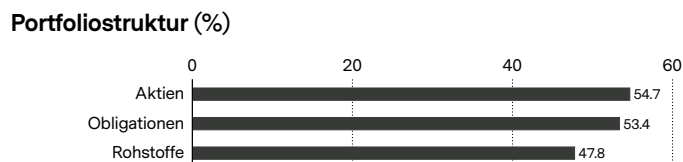
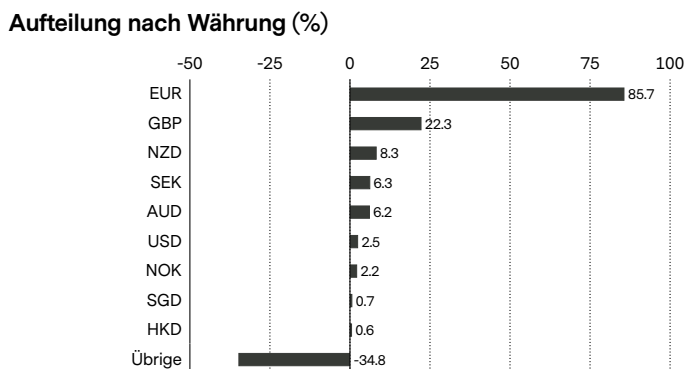
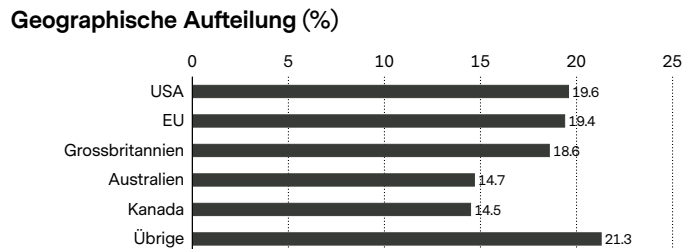
¹⁾ Die tatsächlich anfallenden Gebühren können beim Fondsvermittler angefragt werden. Es wird kein Referenzindex erwähnt, da das Ziel des Fonds nicht an einen Index gebunden ist.

Portfoliomerkmale

Volatilität, annualisiert ²⁾	9.86%
Sharpe Ratio ²⁾	negativ

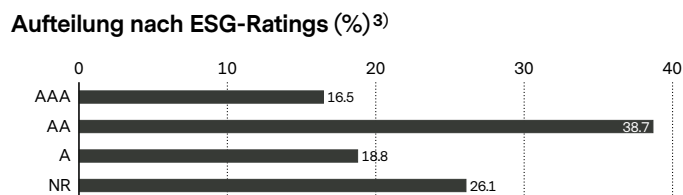
²⁾ über 3 Jahre gerechnet

Grösste Positionen	(%)
1.25% Berlin Hyp 25.08.2025 Senior	8.3
0.25% Kfw Development BK 30.06.2025 Reg-S Senior	8.2
0.25% NRW.BANK 20.01.2025 Senior	7.1
3.625% LfA Foerderbank 09.12.2024 Senior	6.0
0% Berlin 11.12.2024 Senior	5.8
0.5% Hamburg 09.06.2025 Reg-S Senior	5.8
3.541% Ib-SH 25.11.2026 FRN Senior	5.5
3.908% LBBW 19.03.2029 FRN Senior	5.1
0% European Union 04.11.2025 Senior	5.0
3.542% Berlin 15.05.2030 FRN Senior	5.0
Total	61.8



Markt Exposure pro Anlageklasse. Aufgrund der Verwendung von derivativen Instrumenten (z. B. Optionen, Futures usw.) kann das Total Exposure nicht 100% betragen.

ESG-Profil ³⁾	
ESG-Rating	AA
ESG-Rating Abdeckung	73.9%
ESG-Qualitätsbewertung	8.0
Umweltbewertung (E)	6.8
Soziale Bewertung (S)	7.1
Governance-Bewertung (G)	7.9
CO ₂ -Intensität. Ø Gew. (t CO ₂ /\$M Umsatz)	2.4



³⁾ Details zur MSCI-ESG-Methodik: [vontobel.com/esg-valuation](https://www.vontobel.com/esg-valuation).

Ausschluss wirtschaftlicher Aktivitäten⁴⁾

Erwachsenen-Unterhaltung	Alkohol	Ausschlüsse, normbezogene Ausschlüsse, souveräner Ebene	Kohle Andere fossile Brennst.	Glücksspiel
Nuklearwaffen	Tabak	Konventionelle Waffen Unkonvent./umstrittene Waffen		

⁴⁾ Es können Schwellenwerte gelten. Weitere Informationen finden Sie unter [vontobel.com/sfdr](https://www.vontobel.com/sfdr) und auf der Website des jeweiligen Fonds.

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).
- Das Zinsniveau kann schwanken, Anleihen erfahren Kursverluste bei Zinsanstieg.
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen sind möglich.
- Anlageuniversum kann Anleihen aus den Ländern enthalten, deren Kapitalmärkte (noch) nicht den Anforderungen geregelter Kapitalmärkte, die regelmässig geöffnet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich sind, entsprechen.
- Anlageuniversum kann Aktien aus den Ländern enthalten, deren Börsenplätze (noch) nicht den Anforderungen geregelter Kapitalmärkte, die regelmäßig geöffnet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich sind, entsprechen.
- Bei Rohstoffanlagen können kurzfristig und auch über längere Zeiträume betrachtet unerwartete Wertschwankungen auftreten. Interventionen von Regierungen auf den verschiedenen Rohstoffmärkten können die Preise der verschiedenen Rohstoffe stark beeinflussen.
- 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.

Alle hierin enthaltenen Daten, einschliesslich Fondsinformationen, stammen von Vontobel oder wurden von Vontobel berechnet. Alle Daten beziehen sich auf das Datum des Dokuments, sofern nicht anders angegeben. 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 entbindet sich, soweit gemäss dem geltenden Recht möglich, von jeglicher Haftung für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, die sich aus den hier zur Verfügung gestellten Informationen oder deren Fehlen ergeben. Haftungsansprüche, die gegen uns infolge unterlassener oder unvollständiger Übermittlung dieser Informationen oder allfälliger Probleme mit diesen Informationen wegen Fahrlässigkeit, Vertragsbruch oder Gesetzesverstössen gegen uns gelten gemacht werden könnten, beschränken sich nach unserem Ermessen und 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, denen dieses Dokument zur Verfügung gestellt wird, 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 diesen ausgehändigt noch in den USA verbreitet werden.

Die Informationsanbieter von Vontobel, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und mit ihr in Verbindung stehende Unternehmen (die «ESG-Parteien»), beziehen ihre Informationen (die «Informationen») zwar aus Quellen, die sie als zuverlässig erachten. Die ESG-Parteien leisten aber keinerlei Gewähr für die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Marktgängigkeit der darin enthaltenen Daten oder deren Eignung zu einem bestimmten Zweck und lehnen diesbezüglich ausdrücklich jegliche Garantie, ob ausdrücklich oder impliziert, ab. Die Informationen sind ausschliesslich für den internen Gebrauch bestimmt, dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und sind weder als Basis für Finanzinstrumente oder -produkte oder Indizes noch als Bestandteil von solchen zu verwenden. Ferner sind die Informationen als solche auch nicht zu verwenden für Entscheide über Wertpapierkäufe oder -verkäufe oder deren Zeitpunkt. Die ESG-Parteien haften für keinerlei Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit in den Informationen enthaltenen Daten. Des Weiteren haften die ESG-Parteien auch in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle, Straf- oder Folgeschäden oder Schadenersatzansprüche (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

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

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