Vontobel

Monatliches Factsheet / 31.07.2026

Vontobel Fund - US Dollar Money A, USD

Marketingdokument für Kleinanleger in: CH

Anlageziel
Dieser aktiv verwaltete Anleihenfonds strebt gute Anlagerenditen in US-Dollar an.

Hauptmerkmale
Unter Beachtung der Risikostreuung investiert der Fonds weltweit vorwiegend in kurzfristige, auf US-Dollar lautende Anleihen, Schuldverschreibungen und ähnliche verzinsliche Wertpapiere sowie Geldmarktinstrumente von staatlichen und Unternehmensemittenten mit Investment-Grade-Rating (S&P-Ratings AAA bis BBB- oder vergleichbar). Für bestimmte Instrumente gelten definierte Limiten, darunter Wandel- oder Optionsanleihen, ABS und MBS. Die Restlaufzeit der im Portfolio gehaltenen Anleihen darf 3 Jahre nicht überschreiten. Die durchschnittliche Portfoliolaufzeit darf 1 Jahr nicht überschreiten. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Er verwendet seine Benchmark für den Performancevergleich. Das Anlageteam verfügt über volle Entscheidungsfreiheit.

Vorgehensweise
Das Anlageteam trifft überzeugte Entscheidungen, gestützt auf fundierte Wirtschafts-, Relative-Value- und Emittentenanalysen. Es wertet laufend Ineffizienzen an den globalen Märkten aus, um Chancen bei Zinsen, Renditeaufschlägen und Währungen zu identifizieren. Mit dem Schwerpunkt auf der Risiko-Rendite-Optimierung passt es das Portfolio dynamisch an im Bestreben, Chancen zu nutzen und Risiken zu kontrollieren.

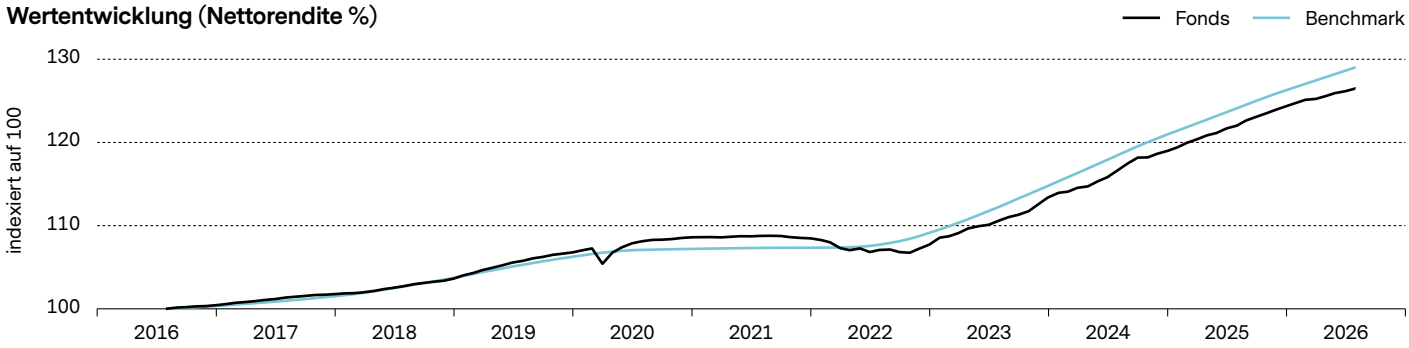
Portfoliomanagement	Daniel Karnaus
Fondsdomizil, Rechtsform, SFDR	Luxemburg, UCITS, Art. 6
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD / USD
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	24.10.2000 / 24.10.2000
Fondsvolumen	USD 34.89 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	USD 83.26
Benchmark	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (-01.09.2019 FTSE 3 Month USD Eurodeposit Total Return Index)
ISIN / WKN / VALOR	LU0120690143 / 578799 / 1128473
Verwaltungsgebühr	0.30%
Laufende Kosten (inkl. Verw.-geb.) per 28.02.2026	0.51%
Max. Ausgabe- / Umtausch- / Rücknahmegebühr [1]	5.00% / 1.00% / 0.30%
Swing Pricing berechtigt	Ja
Ausschüttungsart	ausschüttend, jährlich
Letzte Ausschüttung am 24.11.2025	USD 3.29
Ausschüttungsertrag	3.95%

[1] Die tatsächlich anfallenden Gebühren können beim Fondsvermittler angefragt werden.

Portfoliomerkmale	Fonds	Benchmark
Volatilität, annualisiert [2]	0.60%	0.20%
Sharpe Ratio [2]	negativ	
Information Ratio [2]	negativ	
Alpha [2]	-0.18	
Beta [2]	1.21	
Effektive Duration (Jahre)	0.75	n.a.
Durchschnittsrating [3]	AA-	n.a.
Verfallsrendite (YTM)	4.03%	n.a.
Durchschnittslaufzeit	1.34	n.a.
Durchschnittscoupon	3.94%	n.a.
Tracking Error, ex-post [2]	0.54%	

[2] über 3 Jahre gerechnet
[3] Der Fonds kann in Kreditderivate investieren, die Auswirkungen auf das Risiko-Rendite-Profil des Fonds haben können. Solche Instrumente werden in dieser Metrik nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung (Nettorendite %)



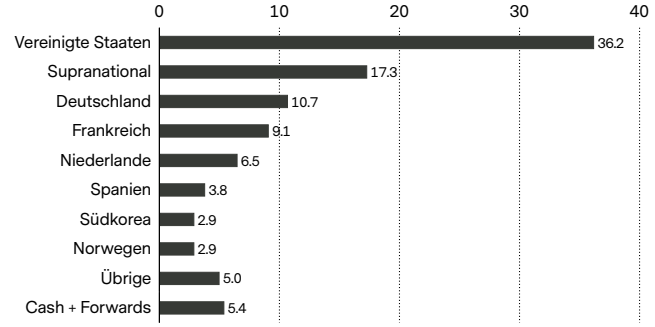
Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Performance. Die Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt und schliessen die reinvestierten Bruttoausschüttungen ein. Die Rendite des Fonds kann u.a. infolge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

	1 mt	seit Jr. beginn	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	0.2	1.7	1.1	1.3	1.8	3.0	1.7	-0.1	-0.7	5.3	4.9	4.5	4.6	3.1	63.5
Benchmark	0.3	2.2	0.8	1.2	2.2	2.4	0.9	0.1	1.7	5.2	5.4	4.4	4.8	3.8	74.6

Grösste Positionen (%)

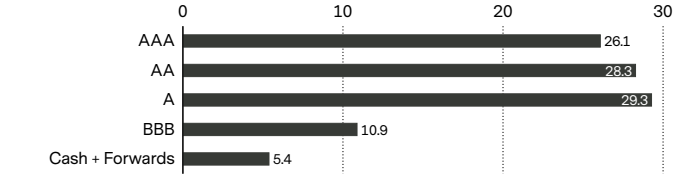
3.625% United States Treasury Notes 31.03.2028 Senior	11.5
3.9261% European Bank EBRD 16.02.2029 FRN Senior	4.3
3.8911% Inter-Am Dev Bk 12.04.2027 FRN Senior	4.3
4.624346% Ldkr Baden-W-Foerd 11.02.2027 FRN Senior	2.9
4% NWB 16.10.2026 Reg-S Senior	2.9
3.922621% IBRD 15.05.2028 FRN Senior	2.9
3.94% Intl Fin 28.08.2028 FRN Senior	2.9
4.032872% Kommunalbanken A/S 03.03.2028 FRN Reg-S Senior	2.9
3.875% Pfizer 15.11.2027 Senior	2.9
4.271953% SIEMENS FUNDING 26.05.2028 FRN Reg-S Senior	2.3
Total	**39.8**

Geographische Aufteilung (%)



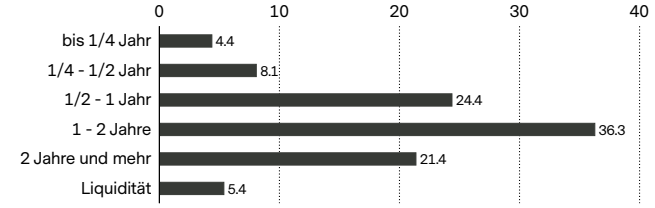
Der Fonds kann in Zins- und Kreditderivate investieren, die Auswirkungen auf das Risiko-Rendite-Profil des Fonds haben können. Entsprechende Anlagen sind in der Grafik nicht wiedergegeben.

Aufteilung nach Ratings (%)



Der Fonds kann in Kreditderivate investieren, die Auswirkungen auf das Risiko-Rendite-Profil des Fonds haben können. Entsprechende Anlagen sind in der Grafik nicht wiedergegeben.

Aufteilung nach Laufzeit (%)



Risiken

Die Investition in den Teilfonds beinhaltet die folgenden Risiken, die im Abschnitt «Risiken» des Verkaufsprospekts ausführlich beschrieben werden. Die nachstehende Tabelle erläutert, welche Risiken speziell mit dem Teilfonds verbunden sind und eine Investition in den Teilfonds beeinflussen könnten.

Anlagefonds-Risiken	Anlageverwaltungs-Risiken	Sonstige Risiken
– Performance-Risiko	– Anleihen-Risiko	– Nachhaltigkeitsrisiko
– Marktrisiko	– Kreditrisiko	
– Operationelles Risiko	– Zinsrisiko	
– Liquiditätsrisiko	– Risiko derivativer Finanzinstrumente	
	– Währungsrisiko	
	– Devisenhandelsrisiko	

Jedes dieser Risiken kann dazu führen, dass ein Teilfonds Geld verliert, schlechter abschneidet als vergleichbare Anlagen, eine hohe Volatilität des Anteilspreises erfährt oder sein Anlageziel über einen beliebigen Zeitraum nicht erreicht. Es kann nicht garantiert werden, dass die Anleger das investierte Kapital zurückerhalten.

Glossar

Alpha, auch Jensen-Mass, ist eine Kennzahl zur Messung der Performance eines Fonds gegenüber seinem Referenzindex. Das Alpha ist positiv (oder negativ), wenn die relative Performance höher (oder niedriger) als die des Referenzindex ist. **Anteilsklasse** ist eine Komponente eines Fonds, die sich in Bezug auf Kundentyp, Ausschüttungspolitik, Gebührenstruktur, Komponenten, Mindestanlagebetrag oder sonstige Merkmale von anderen Teilfonds unterscheidet. Die Merkmale jeder Anteilsklasse sind im Fondsprospekt beschrieben. **Ausschüttung**, auch Dividende: eine Zahlung eines Fonds an die Anleger, die ausschüttende Anteilsklassen (Teilfonds, die Auszahlungen leisten) halten. Die Ausschüttungsrendite (auch Dividendenrendite) berechnet sich aus allen Auszahlungen über der letzten 12 Monate geteilt durch den Preis je Anteil (in der Regel der aktuelle NIW) und kann durch saisonale Schwankungen beeinflusst werden. **Ausschüttungsart** regelt die Dividendenausschüttungen 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 Anteilsinhaber aus. Ausschüttende Klassen leisten üblicherweise regelmässige Barzahlungen an die Anteilsinhaber. **Benchmark** ist ein Index, ein Zinssatz oder eine Kombination aus beidem, mit denen ein Fond verglichen wird, um seine relative Performance zu messen. **Beta** ist ein Mass für die Anfälligkeit eines Fonds im Vergleich zu einem Markt (durch seinen Referenzindex dargestellt). Ein Beta von 1.05 bedeutet, dass die Kurse eines Fonds eine Veränderung von 5% mehr als der Index verzeichnen, wenn der Markt steigt oder fällt. **Coupon** Bezeichnet eine vorab festgelegte Zahlung an die Inhaber von Anleihen, die normalerweise in bestimmten Abständen erfolgt und einen bestimmten Prozentsatz ausmacht. Der Durchschnittscoupon eines Anleihefonds wird als kapitalgewichteter Durchschnitt der Kuponsätze aller Anleihen in einem Portfolio berechnet. **Durchschnittslaufzeit** Gibt die Dauer bis zur fälligen Rückzahlung des Anfangsinvestitionsbetrags einer Anleihe an. Die «durchschnittliche Laufzeit» eines Anleiheportfolios wird durch die Gewichtung der Restlaufzeit jeder Anleihe entsprechend ihres relativen Volumens berechnet. **Durchschnittsrating**, auch Bonität: Bewertet die Fähigkeit eines Anleiheemittenten, alle seine Schulden (Kapitalanteil und Zinsen) pünktlich zurückzuzahlen. Ein hohes Rating wie AAA oder Aaa steht für ein niedriges Risiko (d. h. eine niedrige Ausfallwahrscheinlichkeit), während Ratings wie BBB- oder Baa3 auf ein höheres Risiko hinweisen. **Effektive Duration**, auch optionsbereinigte Duration: dient dazu, die Anfälligkeit der Zinssätze von Anleihen zu berechnen, die aufgrund eingebetteter Optionen unsichere Cashflows aufweisen. **Information Ratio** ist eine Kennzahl für die Überschussrendite eines Portfolios gegenüber dem Referenzindex je nach Volatilität der Renditen. Sie dient zur Beurteilung der Fähigkeit eines Portfoliomanagers, gegenüber einem Referenzindex Überschussrenditen zu erzielen. **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. **Sharpe Ratio** misst die Überschussrendite pro Risikoeinheit. Sie entspricht der durchschnittlichen Rendite pro Volatilitätseinheit, die über dem risikolosen Zins liegt. Ein Portfolio mit einer höheren Sharpe Ratio gilt innerhalb seiner Vergleichsgruppe als höherwertig. **Swing Pricing berechtigt** ein branchenüblicher Mechanismus, um langfristige Fondsanleger vor den Handelskosten zu schützen, die entstehen, wenn Anleger in den Fonds einsteigen oder den Fonds verlassen. Hierzu wird der NIW nach oben bzw. nach unten angepasst, sodass die zusätzlichen Handelskosten, die durch Zeichnungen oder Rücknahmen anfallen, von den Anlegern getragen werden, die mit Fondsanteilen handeln. Eine ausführliche Erläuterung des Swing Pricing-Mechanismus finden Sie im Fondsprospekt. **Tracking error** ist die Standardabweichung der Differenz aus der Rendite eines Fonds und seines Referenzindex. Er wird in Prozent angegeben. Je

aktiver ein Fonds verwaltet wird, desto höher ist der Tracking Error. **VALOR** (auch Valorennummer): eine Kennung, die von SIX Financial Information herausgegeben und Finanzinstrumenten in der Schweiz zugewiesen wird. **Verfallsrendite (YTM)** (Yield-to-maturity) Misst die Rendite eines Fonds für den Fall, dass alle Anleihen im Portfolio bis zur Fälligkeit gehalten werden. Der Wert wird als jährliche Rendite in Prozent ausgedrückt. **Verwaltungsgebühr** eine Gebühr, welche die einem Fonds für Portfoliomanagementleistungen und ggf. Ausschüttungsdienste entstehenden Kosten abdeckt. **Volatilität** misst die Schwankungen der Performance eines Fonds über einen bestimmten Zeitraum. Sie wird meist durch die annualisierte Standardabweichung ausgedrückt. Je höher die Volatilität, desto risikoreicher ist in der Regel ein Fonds. **WKN** (auch Wertpapierkennummer): 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

Dieses Marketingdokument wurde durch ein oder mehrere Unternehmen der Vontobel-Gruppe (zusammen "Vontobel") für private Kunden für den Vertrieb in CH 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 Basisinformationsblattes («KID»), dessen Satzung und dem aktuellsten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds und nach Konsultation eines unabhängigen Anlage-, Rechts- und Steuerberaters sowie eines Rechnungslegungsspezialisten erfolgen. Weiter müssen potentielle Investoren eigene Abklärungen treffen hinsichtlich rechtlichen, steuerlichen, finanziellen oder weiteren Konsequenzen eines Investments in den Fonds, einschliesslich den einhergehenden Chancen und Risiken. Weiter müssen potentielle Investoren eigene Abklärungen treffen hinsichtlich rechtlichen, steuerlichen, finanziellen oder weiteren Konsequenzen eines Investments in den Fonds, einschliesslich den einhergehenden Chancen und Risiken.

Für Produkte mit der ESG SFDR Kategorie Art. 6 gilt, dass die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

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 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 bei den autorisierten Vertriebsstellen und am Sitz des Fonds, 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 **Luxemburg** erhältlich, in der **Schweiz** bei der Vertreterin Vontobel Fonds Services AG und der Zahlstelle Bank Vontobel AG, beide Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich. Weitere Informationen zum Fonds finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt sowie in den Jahres- und Halbjahresberichten, die in deutscher und englischer Sprache erhältlich sind. Das Basisinformationsblatt («KID») wird in der jeweiligen Landessprache jedes europäischen Landes bereitgestellt, in dem der Fonds vertrieben wird. Diese Dokumente können zudem auf unserer Website unter vontobel.com/am heruntergeladen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter folgendem Link verfügbar: www.vontobel.com/vamsa-investor-information. Vontobel kann jederzeit beschliessen, die für den Vertrieb seiner Investmentfonds in einem Land getroffenen Vorkehrungen zu beenden. Entsprechende Informationen werden den Anlegern mitgeteilt.

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.

Jeder Index, auf den hier verwiesen wird, ist geistiges Eigentum (einschliesslich eingetragener Marken) des jeweiligen Lizenzgebers und wird mit Genehmigung verwendet. Jedes Produkt, das auf einen Index verweist, diesen verwendet oder auf diesem basiert, wird in keiner Weise vom jeweiligen Lizenzgeber gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben und dieser übernimmt hierfür keine Haftung. Weitere Einzelheiten zum jeweiligen Lizenzgeber finden Sie unter vontobel.com/terms-of-licenses.

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

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