

Asset Management / Monatliches Factsheet / 31.07.2023

Vontobel Fund II - mtx China A-Shares Leaders I, USD

Marketingdokument für institutionelle Investoren in: AT, CH, DE, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NO, SE, SG (professional investors)

Anlageziel

Dieser Aktienfonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an, wobei er der Risikostreuung Rechnung trägt.

Hauptmerkmale

Der Fonds investiert hauptsächlich via Shanghai- und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in entweder als China A-Shares klassifizierte oder mit China A-Shares in Verbindung stehende Aktien von Unternehmen, welche sich durch eine hohe Rendite auf dem investierten Kapital und eine starke Marktstellung auszeichnen.

Vorgehensweise

Das erfahrene Anlagespezialisten-Team investiert mit grösster Überzeugung unter langfristigem Blickwinkel und trifft Anlageentscheide basierend auf tiefgreifenden Analysen kombiniert mit systematischem Aussortieren. Das Team passt im Einklang mit seiner aktuellsten Einschätzung des Anlageumfelds die Portfolio-Positionen flexibel an, um attraktive neue Chancen zu nutzen und die Risiken unter Kontrolle zu halten. Es kann auch derivative Finanzinstrumente einsetzen.

Risiko- und Ertragsprofil



Portfoliomanagement	Thomas Schaffner / Roger Merz
Fondsdomizil, Rechtsform, SFDR	Luxemburg, UCITS, Art. 6
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD / USD
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	31.05.2021 / 31.05.2021
Fondsvolumen	USD 71.70 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	USD 66.37
Ref.-index	MSCI China A Onshore TR net
ISIN / WKN / VALOR	LU2262960185 / A3CN8P / 58471459
Verwaltungsgebühr	0.875%
Laufende Kosten (inkl. Verw.-geb.) per 30.09.2022	1.35%
Max. Ausgabe- / Umtausch- / Rücknahmegebühr ¹⁾	5.00% / 1.00% / 0.30%
Swing pricing	Ja
Ausschüttungsart	thesaurierend

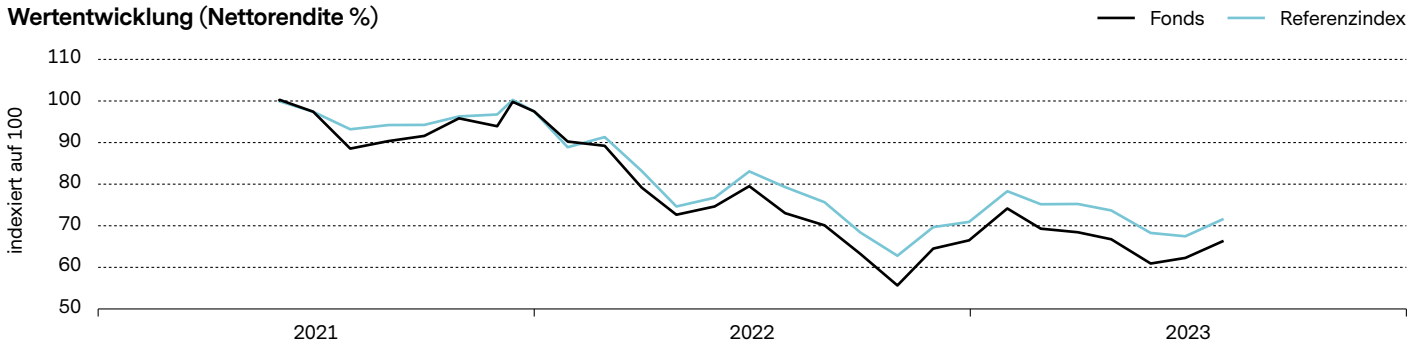
¹⁾ Die tatsächlich anfallenden Gebühren können beim Fondsvermittler angefragt werden.

Portfoliomerkmale

	Fonds	Ref-index
Volatilität, annualisiert ²⁾	28.41%	22.68%
Sharpe Ratio ²⁾	negativ	
Information Ratio ²⁾	0.07	
Beta ²⁾	1.22	
Tracking error, ex-post ²⁾	7.94%	

²⁾ über 1 Jahr gerechnet

Wertentwicklung (Nettorendite %)

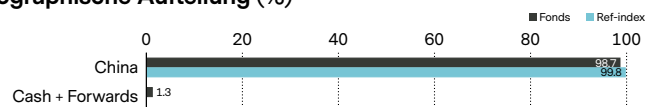


	1 mt	seit Jr. beginn	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	6.6	-0.2	-31.8	-2.5	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-33.6
Ref.-index	6.2	1.0	-27.2	-2.5	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-28.4

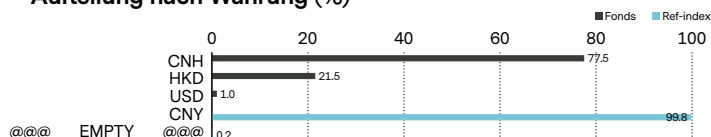
Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Performance. Die Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt und schliessen die reinvestierten Bruttoausschüttungen ein. Die Rendite des Fonds kann u.a. infolge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

Grösste Positionen	(%)
Kweichow Moutai Co Ltd-A	5.5
Ping An Insurance Group Co-H	5.2
Byd Co Ltd-H	4.2
China International Capita-H	3.7
Nari Technology Co Ltd-A	3.3
Shenzhen Inovance Technolo-A	3.3
Hundsun Technologies Inc-A	3.3
China Merchants Bank-A	3.3
Focus Media Information Te-A	3.3
Yantai Jereh Oilfield-A	3.2
Total	38.3

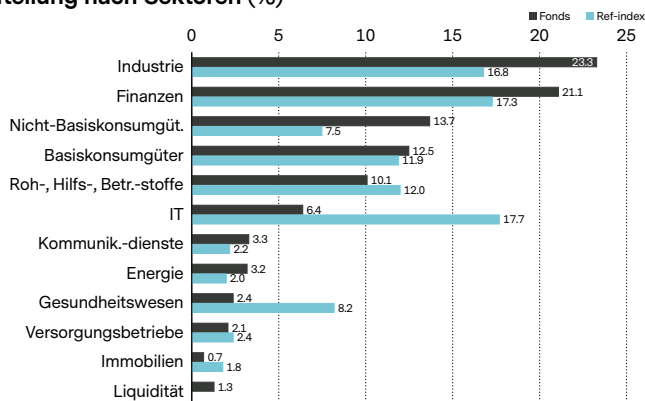
Geographische Aufteilung (%)



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. Gegenparteirisiko).
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen sind möglich.
- Investitionen in Schwellenländer können durch politische Entwicklungen, Währungsschwankungen, Illiquidität und Volatilität betroffen sein.
- 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).

Glossar

Anteilsklasse ist eine Komponente eines Fonds, die sich in Bezug auf Kundentyp, Ausschüttungspolitik, Geburenstruktur, Komponenten, Mindestanlagebetrag oder sonstige Merkmale von anderen Teilfonds unterscheidet. Die Merkmale jeder Anteilsklasse sind im Fondsprospekt beschrieben. **Ausschüttungspolitik** 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. Ausschuttende Klassen leisten üblicherweise regelmässige Barzahlungen an die Anteilsinhaber.

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. **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. **Information Ratio** ist eine Kennzahl für die uberschussrendite eines Portfolios gegenüber dem Referenzindex je nach Volatilität der Renditen. Sie dient zur Beurteilung der Fähigkeit eines Portfoliomanagers, gegenüber einem Referenzindex uberschussrenditen 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. **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. **Sharpe Ratio** misst die uberschussrendite pro Risikoeinheit. Sie entspricht der durchschnittlichen Rendite pro Volatilitatseinheit, die über dem risikolosen Zins liegt. Ein Portfolio mit einer höheren Sharpe Ratio gilt innerhalb seiner Vergleichsgruppe als höherwertig. **SRRI** ist ein Wert, der auf der Volatilität eines Teilfonds basiert und ein Indikator für das gesamte Risiko- und Ertragsprofil des Teilfonds ist. **Swing pricing** 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 Valorenummer): eine Kennung, die von SIX Financial Information herausgegeben und Finanzinstrumenten in der Schweiz zugewiesen wird. **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 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

Dieses Marketingdokument wurde durch ein oder mehrere Unternehmen der Vontobel-Gruppe (zusammen "Vontobel") für institutionelle Investoren für den Vertrieb in AT, CH, DE, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NO, SE, SG (professional investors) 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.

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 der Vertreterin in der Schweiz: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, oder der Zahlstelle in der Schweiz erhältlich: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich. 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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter folgendem Link verfügbar: www.vontobel.com/vamsa-investor-information. Vertreterin in der Schweiz: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, Zahlstelle in der Schweiz: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, bei der Zahlstelle in Deutschland: B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermainanlage 1, 60311 Frankfurt/Main, Zahlstelle in Liechtenstein: Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-9490 Vaduz, Zahlstelle in Österreich bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A- 1010 Wien. Das KIID ist in Finnisch erhältlich. Das KIID ist in Schwedisch erhältlich. Das KIID ist in Norwegisch erhältlich. Das KIID ist in Französisch erhältlich. Für weitere Informationen konsultieren Sie bitte das Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). 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 3, 20123 Milano, Telefon: 0263673444, e-mail clientrelation@vontobel.it. Die in Grossbritannien zum Verkauf zugelassenen, und in das "Temporary Marketing Permissions Regime" (TMPR) 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.

In **Singapur** wird dieses Material von der Vontobel Pte Ltd bereitgestellt, die von der Monetary Authority of Singapore reguliert wird. 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.

In **Hongkong** wird dieses Material von Vontobel Asset Management Asia Pacific Limited, einer von der Securities and Futures Commission lizenzierten Gesellschaft, bereitgestellt. 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.

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, welche sich aus den hier zur Verfügung gestellten Informationen oder dem Fehlen ebensolcher 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, 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, überreicht oder in den USA verbreitet werden.

JEDER INDEX, AUF DEN HIER VERWIESEN WIRD, IST GEISTIGES EIGENTUM (EINSCHLIESSLICH EINGETRAGENER MARKEN) DES JEWEILIGEN LIZENZGEBERS. JEDES PRODUKT, DAS AUF EINEM INDEX BASIERT, WIRD IN KEINER WEISE VOM JEWEILIGEN LIZENZGEBER GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN UND ER ÜBERNIMMT DIESBEZÜGLICH KEINE HAFTUNG. Weitere Einzelheiten 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