

Ficha mensual / 30.06.2026

Vontobel Fund - Swiss Money A, CHF

Documento de marketing para inversores minoristas en: CH

Objetivo de inversión
Este fondo de renta fija de gestión activa tiene como objetivo obtener una buena rentabilidad de la inversión en francos suizos.

Características principales
Respetando la diversificación del riesgo, el fondo invierte a nivel mundial, independientemente de las calificaciones crediticias, principalmente en bonos, pagarés y valores similares que devengan intereses, con vencimientos a corto plazo, denominados en francos suizos y emitidos por entidades soberanas y empresas. Se aplican límites específicos a determinados instrumentos, incluidos los bonos de alto rendimiento, convertibles o con warrants, así como los ABS y los MBS. El vencimiento residual de los bonos que componen la cartera no superará los 3 años, y el vencimiento medio de la cartera no superará 1 año. El fondo utiliza su índice de referencia para comparar la rentabilidad. El equipo de inversión goza de plena discrecionalidad.

Enfoque
El equipo de inversión toma decisiones con convicción basadas en análisis exhaustivos de la economía, del valor relativo y de los emisores. Evalúa continuamente las ineficiencias en los mercados mundiales para identificar oportunidades en los tipos de interés, los diferenciales de crédito y las divisas. Centrándose en la optimización de la relación riesgo/rentabilidad, adapta dinámicamente la cartera, con el objetivo de aprovechar las oportunidades y controlar el riesgo.

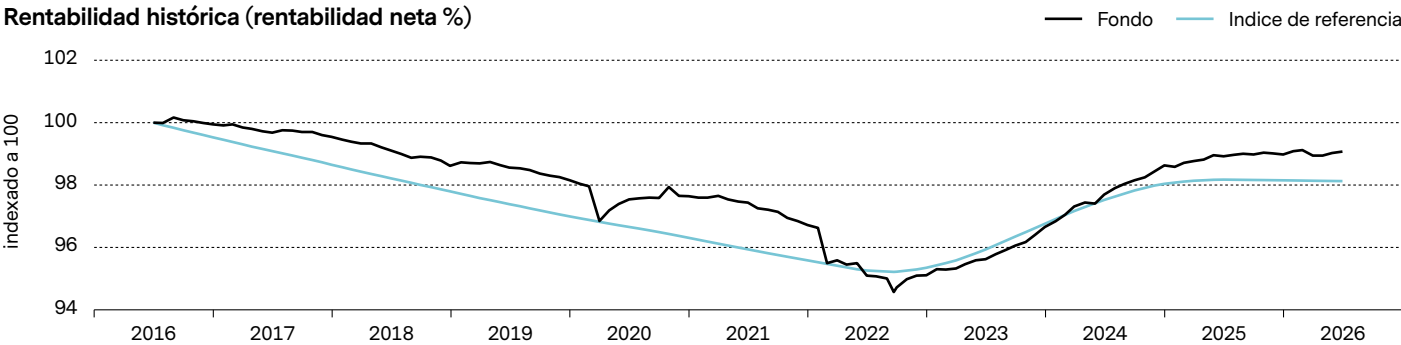
Gestión de carteras	Melih Sahin
Domicilio, Forma jurídica del fondo, SFDR	Luxemburgo, UCITS, Art. 6
Divisa del fondo / clase de acción	CHF / CHF
Fecha de emisión del fondo / clase de acción	24.10.2000 / 24.10.2000
Tamaño del fondo	CHF 67.33 mio
Valor liquidativo (NAV) / acción	CHF 84.20
Índice de referencia	ICE BofA Saron Overnight Rate Index (-01.09.2019 FTSE 3 Month CHF Eurodeposit Total Return Index)
ISIN / WKN / VALOR	LU0120694640 / 578795 / 1128466
Comisión de gestión	0.15%
Gastos corrientes (incl. Com. gest.) a 28.02.2026	0.34%
Comisión de entrada / traspaso / salida, max ¹⁾	5.00% / 1.00% / 0.30%
Swing Pricing justificado	Sí
Política de distribución	distribución, anualmente
Último pago en 24.11.2025	CHF 0.80
Rendimiento de distribución	0.95%

¹⁾ Para las comisiones vigentes, si las hubiera, consultar al distribuidor del fondo.

Características de la cartera	Fondo	Índice de ref.
Volatilidad, anualizada ²⁾	0.36%	0.21%
Ratio de Sharpe ²⁾	1.19	
Ratio de información ²⁾	1.62	
Alpha de Jensen ²⁾	0.43	
Beta ²⁾	1.16	
Duración efectiva (años)	0.83	n.a.
Calificación crediticia media ³⁾	A	n.a.
Rentabilidad a vencimiento (YTM)	0.48%	n.a.
Plazo de vencimiento medio	0.91	n.a.
Cupón medio	1.12%	n.a.
Tracking Error, ex-post ²⁾	0.27%	

²⁾ cálculo sobre 3 años
³⁾ El fondo puede suscribir derivados de crédito, que podrían afectar al perfil de riesgo y retorno del fondo. Este tipo de inversiones no se consideran para esta métrica.

Rentabilidad histórica (rentabilidad neta %)

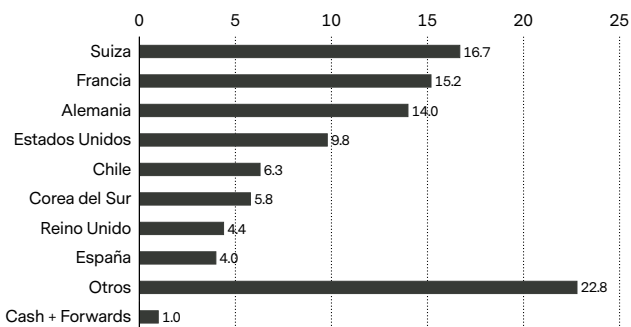


El rendimiento histórico no es indicativo de los rendimientos actuales o futuros. Dichos datos no incluyen comisiones de entrada/salida y los costos incurridos, y reflejan las distribuciones brutas reinvertidas. El rendimiento del Fondo puede variar al alza o a la baja debido, entre otros, a las fluctuaciones en divisas.

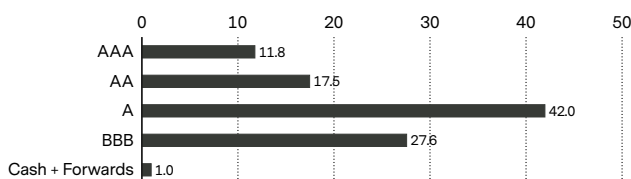
	desde												3 años	5 años	desde
	1 m	inic. año	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	p.a.	p.a.	emisión
Fondo	0.0	0.1	0.1	-0.4	-0.9	-0.5	-0.5	-0.9	-1.7	1.6	2.0	0.4	1.2	0.3	14.0
Indice de ref.	0.0	0.0	-0.9	-0.9	-0.9	-0.8	-0.7	-0.7	-0.2	1.5	1.3	0.1	0.8	0.5	10.5

Mayores posiciones (%)

0% Pfandbriefzentrale 27.01.2027 Senior	3.7
0.315% Deutsche Bank 14.09.2027 Senior Non-Preferred (10)	2.1
0.477% Caixabank 01.07.2027 Senior Non-Preferred (10)	1.8
1.03% TRATON Fin Lux 26.06.2028 Reg-S Senior	1.8
0.1475% BNP Paribas 13.07.2027 Senior Non-Preferred (10)	1.8
2.2075% Volksw Fin Serv 12.02.2027 Senior	1.7
0.832% Thermo Fisher Scien 07.09.2026 Senior	1.6
2% Axp0 Hldg 15.09.2026 Senior	1.5
2.1% Wurth Fin Intl 16.11.2026 Senior	1.5
0.5% Hypo Vorarl Bk 07.04.2027 Senior	1.5
Total	19.0

Desglose geográfico (%)

El fondo puede suscribir derivados de tipos de interés y de crédito, que podrían afectar al perfil de riesgo y retorno del fondo. Estas inversiones no se muestran en el gráfico.

Desglose por calificación crediticia (%)

El fondo puede suscribir derivados de crédito, que podrían afectar al perfil de riesgo y retorno del fondo. Estas inversiones no se muestran en el gráfico.

Riesgos

Invertir en el Subfondo implica los siguientes riesgos, que se describen en detalle en la sección «Riesgos» del Folleto de Venta. La siguiente tabla explica qué riesgos están específicamente relacionados con el Subfondo y podrían afectar una inversión en el Subfondo.

Riesgos de fondos de inversión	Riesgos de gestión de inversión	Otros riesgos
– Riesgo de rentabilidad – Riesgo de mercado – Riesgo operacional – Riesgo de liquidez	– Riesgo de renta fija – Riesgo de crédito – Riesgo de tipo de interés – Riesgos de instrumentos financieros derivados – Riesgo de cambio – Riesgo de negociación de divisas	– Riesgo de sostenibilidad

Cualquiera de estos riesgos puede provocar que un Subfondo pierda dinero, obtenga un rendimiento inferior al de inversiones similares, experimente una alta volatilidad en el precio de la Participación o no alcance su objetivo de inversión durante cualquier periodo de tiempo. No se puede garantizar que el inversor recupere el capital invertido.

Glosario

Alpha, o Alpha de Jensen, es un indicador que mide la rentabilidad de un fondo respecto a su índice de referencia. El Alpha es positivo (o negativo) cuando la rentabilidad relativa es superior (o inferior) a la del índice de referencia. **Beta** es un indicador de la sensibilidad de un fondo en comparación con un mercado (representado por su índice de referencia). Una beta de 1.05 significa que los precios de un fondo varían un 5% más que los del índice cuando el mercado sube o baja. **Calificación crediticia media** es una forma de medir la capacidad de un emisor de bonos para amortizar a su vencimiento la totalidad de su deuda (intereses y capital). Las calificaciones altas, como AAA o Aaa, indican un nivel de riesgo bajo (es decir, poca probabilidad de impago), mientras que las calificaciones bajas, como BBB- o Baa3, indican que el riesgo es mayor. **Clase de acción** se refiere a un compartimento o subfondo de un fondo para el que se establece de forma específica un tipo de cliente, una política de distribución, una estructura de comisiones, una moneda, un nivel mínimo de inversión u otras características. Las características de cada clase de acción se describen en el folleto informativo del fondo. **Comisión de gestión** es una comisión que se cobra para cubrir los gastos en que incurre un fondo por servicios de gestión de cartera y, en su caso, servicios de comercialización. **Cupón** es el pago que se realiza a los tenedores de bonos y que se ha determinado con antelación, normalmente con una periodicidad y un porcentaje concretos. El cupón medio de un fondo de renta fija se calcula como promedio ponderado por capital de los cupones de todos los bonos de una cartera. **Distribución**, o dividendo, es el pago que realiza un fondo a aquellos de sus inversores titulares de clases de acción de reparto (fondos de distribución o reparto). La cuantía de la distribución (o de dividendo) se calcula sobre el total de las tasas de reparto de los últimos 12 meses dividido por el precio por acción (normalmente, el VL más reciente) y puede verse afectada por la estacionalidad en los repartos. **Duración efectiva**, también denominada duración ajustada por opciones, es un indicador que se utiliza para calcular la sensibilidad al tipo de cambio de bonos que tienen flujos de efectivo inciertos debido a que tienen opciones incorporadas. **Gastos corrientes** expresa la suma de los gastos ocasionados por la administración continuada de un fondo, como la comisión de gestión y diversos gastos legales y operativos. Se calcula con carácter retroactivo sobre un periodo de 12 meses, como porcentaje de los activos del fondo. Si los datos disponibles son insuficientes, en el caso por ejemplo de fondos de reciente creación, se puede calcular los gastos corrientes utilizando datos de fondos con características similares. **Índice de referencia** es un índice, o un tipo o combinación de ambos, con el que se comparan los fondos con el fin de determinar la rentabilidad relativa de un fondo. **ISIN** (International Securities Identification Number) es un código que se asigna de forma exclusiva para identificar a un título o instrumento financiero. Es asignado por la agencia nacional de codificación de valores (NNA) del país correspondiente. **Plazo de vencimiento medio** indica el periodo de tiempo hasta la fecha en que ha de reembolsarse el importe de la inversión inicial en un bono. El “vencimiento medio” se calcula en una cartera de bonos ponderando el tiempo que quede hasta el vencimiento de cada bono según su peso relativo. **Política de distribución** de un fondo es la que establece cómo se van a repartir los dividendos correspondientes a sus clases de acciones a los inversores. Las clases de acciones de acumulación o capitalización reinvierten los rendimientos recibidos de las inversiones del fondo de nuevo en el fondo y no se distribuyen a los accionistas. Las acciones de distribución o reparto realizan periódicamente pagos en efectivo a los accionistas. **Ratio de información** mide la relación que existe entre el diferencial de una cartera con respecto al índice de referencia por unidad de volatilidad de retorno. Se utiliza para medir la capacidad de un gestor de cartera para generar un mejor comportamiento que el índice de referencia. **Ratio de Sharpe** mide las diferencias de rentabilidad por unidad de riesgo. El ratio establece una relación entre el retorno medio obtenido y el tipo libre de riesgo por unidad de volatilidad. Una cartera con un ratio Sharpe más alto se considera superior en comparación con otras similares con ratio más bajo. **Rentabilidad a vencimiento (YTM)** (Yield to maturity) es un indicador que mide el retorno del fondo si todos los bonos que componen la cartera se mantuvieran hasta su vencimiento. Este ratio se expresa como rentabilidad anual en forma porcentual. **Swing Pricing justificado**, o mecanismo de ajuste precio, es un mecanismo sectorial estándar que se utiliza para proteger a los inversores a largo plazo de un fondo frente a los costes de transacción que se ocasionan cuando los inversores entran o salen del fondo. Para ello se ajusta el VL al alza o a la baja de modo que los costes de transacción adicionales causados por las suscripciones o los reembolsos sean sufragados por los inversores que operan en el fondo. El folleto informativo del fondo incluye información detallada sobre el mecanismo Swing Pricing. **Tracking error** representa la

desviación estándar de la diferencia entre los rendimientos de un fondo y los de su índice de referencia, expresada en forma porcentual. Cuanto más activa sea la gestión de un fondo, mayor es la desviación. **VALOR** es un código de identificación emitido por SIX Financial Information y que se asigna a instrumentos financieros en Suiza. **Valor liquidativo (NAV) / acción**, también conocido como el precio por acción de un fondo, representa el valor por acción del fondo. Se calcula dividiendo los activos del fondo menos sus pasivos por el número de acciones en circulación. Para muchos fondos se calcula y comunica diariamente. **Volatilidad** mide la fluctuación de la rentabilidad de un fondo durante un período de tiempo determinado. Normalmente se expresa utilizando la desviación típica anualizada. Cuanto mayor es la volatilidad, mayor riesgo suele tener un fondo. **WKN** (o Wertpapierkennnummer) es un código de identificación de títulos registrados en Alemania, publicado por su Instituto para Emisión y Administración de Títulos Valores.

Información importante

Este documento promocional ha sido producido por una o más empresas del Grupo Vontobel (colectivamente "Vontobel") para los inversores privados en los países siguientes: AT, CH, DE, IT, LI, LU.

El presente documento se ofrece exclusivamente a título informativo y no constituye ninguna invitación, oferta o recomendación para comprar o vender participaciones del fondo/ acciones del fondo ni ningún otro instrumento financiero, ni para realizar transacciones o actos jurídicos de ningún tipo. Se deberían adquirir participaciones del fondo únicamente sobre la base del folleto de venta actual del fondo (el «folleto de venta»), el documento de datos fundamentales («KID»), su escritura de constitución y el informe anual y semestral más reciente del fondo, y después de haber consultado a un asesor financiero, jurídico, contable y fiscal independiente. Antes de cerrar un acuerdo sobre una inversión mencionada en este documento, se le recomienda consultar con su asesor financiero y/o en inversiones para verificar si la inversión es apropiada para usted.

Para los productos categorizados en el Artículo 6 ESG del SFDR, las inversiones subyacentes de dicho producto no tienen en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones ni costes que se cobran cuando se emiten o se reembolsan las participaciones del fondo, si procede. La rentabilidad del fondo puede fluctuar debido a variaciones de los tipos de cambio. El valor del capital invertido en el fondo puede aumentar o disminuir y no hay garantía de que la totalidad del capital invertido pueda ser recuperado.

Estos documentos descritos arriba se pueden obtener gratuitamente de los agentes autorizados para la venta y en la sede del Fondo, sita en: 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 **Luxemburgo**. Para más información sobre los fondos consulte el folleto actual, los informes anuales y semestrales, así como los documentos de datos fundamentales («KID»). Puede descargar los documentos también de nuestra página web vontobel.com/am. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible (incluida la información sobre los mecanismos de recurso colectivo en caso de litigio con arreglo a la Directiva 2020/1828/CE) en inglés a través del siguiente enlace: www.vontobel.com/vamsa-investor-information. Vontobel podrá decidir poner fin a las disposiciones adoptadas para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE. en Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, en su carácter de representante en **Suiza**, en Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, en su carácter de agente de pagos en Suiza, en PwC Tax and Advisory, Société coopérative - GFD, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com, <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de> como agente de servicios europeos para **Alemania**; LLB Fund Service AG, Äulestrasse 80, 9490 Vaduz, en su carácter de agente de información en **Liechtenstein**, en Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Viena, en su carácter de agente de servicios en **Austria**. **Italia**: Para más información sobre el fondo se refiere al Modulo di Sottoscrizione. Para más información: Vontobel Asset Management S.A., Milan Branch, Piazza degli Affari 3, 20123 Milano, telefono: 0263673444, e-mail clientrelation.it@vontobel.com.

En **Singapur** este material es proporcionado por Vontobel Pte Ltd, regulado por la Autoridad Monetaria de Singapur. El Fondo y sus compartimentos no están disponibles para inversores privados domiciliados en Singapur. La autoridad monetaria Monetary Authority of Singapore, Singapur, reconoce actualmente determinados compartimentos del Fondo como «restricted scheme». Estos compartimentos solo pueden ofrecerse a determinadas personas definidas previamente y en determinadas condiciones a tenor de lo previsto por la ley Securities and Futures Act, Chapter 289 de Singapur.

En **Hong Kong**, este material lo proporciona Vontobel Asset Management Asia Pacific Limited, una sociedad autorizada por la Comisión de Valores y Futuros. El Fondo no está admitido por la Securities and Futures Commission de Hong Kong. Este Fondo solo podrá ofrecerse a inversores considerados inversores profesionales a tenor de lo dispuesto en la Securities and Futures Ordinance de Hong Kong. La autoridad de supervisión de Hong Kong no ha verificado el contenido del presente documento. Por tal motivo, se le recomienda actuar con cautela y consultar, en caso de dudas acerca del contenido de este documento, con un profesional independiente.

Todos los datos en este documento, incluida la información sobre los fondos, se obtienen de o son calculados por Vontobel. Todos los datos son a fecha del documento, a menos que se indique lo contrario. Aunque Vontobel considera que la información facilitada en este documento se basa en fuentes fiables, no puede asumir responsabilidad ninguna por la calidad, corrección, oportunidad o exhaustividad de la información contenida en este documento. Excepto en los casos permitidos por las leyes de derechos de autor vigentes, nada de esta información puede ser reproducido, adaptado, cargado a un tercero, enlazado, enmarcado, representado en público, distribuido o transmitido en ninguna forma ni por medio de ningún proceso sin el consentimiento específico por escrito de Vontobel. En la medida máxima permitida por la ley, Vontobel no será responsable de ninguna pérdida o daño que usted pudiera sufrir por utilizar o acceder a esta información, o porque Vontobel no hubiere suministrado esta información. Nuestra responsabilidad por negligencia, violación de contrato o contravención de cualquier ley que pudiera resultar de no haber suministrado esta información o alguna parte de ella, o de cualquier problema relacionado con esta información, que no pueda ser excluida conforme con la ley, se limita, a nuestra discreción y en la medida máxima permitida por la ley, a suministrarle a usted de nuevo esta información o alguna parte de ella, o a pagar por suministrarle a usted de nuevo esta información o alguna parte de ella. Ni este documento ni ninguna copia del mismo podrán ser distribuidos en ninguna jurisdicción donde su distribución pueda estar restringida por la ley. Las personas que reciban este documento deberían informarse al respecto y respetar cualquier restricción vigente. En particular, este documento no se distribuirá ni entregará a personas estadounidenses y no se distribuirá en Estados Unidos.

Cualquier índice mencionado en este documento es propiedad intelectual (incluidas las marcas registradas) del licenciante pertinente y se utiliza con autorización. Cualquier producto que haga referencia, utilice o esté basado en un índice no está en modo alguno patrocinado, respaldado, vendido o promovido por el licenciante correspondiente y no tendrá ninguna responsabilidad al respecto. Consulte vontobel.com/terms-of-licenses para más detalles relacionados con el licenciante pertinente.

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

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