

Vontobel Fund II - Duff & Phelps Global Listed Infrastructure I

Zugelassen für institutionelle Anleger in: CH

Anlageziel

Das Ziel dieses Aktienfonds besteht darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifizierung langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen und auf der Ebene von Umwelt und Gesellschaft Positives zu leisten.

Hauptmerkmale

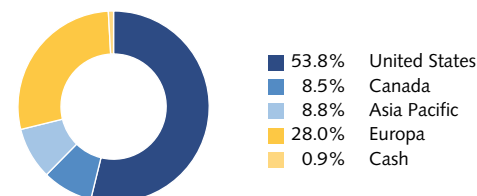
Der Fonds investiert weltweit in ein Portfolio, das sich auf Aktien von Unternehmen aus den Bereichen Telekommunikation, Versorgung, Transport und Energie konzentriert, die hochwertige Infrastrukturwerte besitzen oder betreiben. Die ausgewählten Firmen weisen konsistente, vorhersehbare Geschäftsmodelle auf, streben die Erzielung positiver ökologischer oder sozialer Resultate an und bieten ein hohes und nachhaltiges Ertragspotenzial, soliden Vermögenszuwachs und robustes Dividendenwachstum.

Vorgehensweise

Das sehr erfahrene Anlagespezialisten-Team hält sich an einen strengen Prozess, der auf weitreichenden fundamentalen Unternehmens- und Bewertungsanalysen beruht. Das Team legt den Fokus auf das Aufspüren von fehlbewerteten Wertpapieren mit überdurchschnittlichem Renditepotenzial. Das Team setzt als wichtiges Element seines Anlageprozesses ein proprietäres Nachhaltigkeitsanalysetool ein und schliesst Unternehmen aus, die einen bestimmten Umsatzanteil mit der Kohleförderung, in der Erotikbranche, mit der Herstellung von Alkohol oder Tabak, mit Glücksspiel oder mit umstrittenen biologischen oder chemischen Waffen erwirtschaften. Entsprechend seiner fortlaufenden Einschätzung der aktuellen Marktbedingungen und künftigen Entwicklungen ändert das Team die Portfolio-Allokation flexibel im Bestreben, an steigenden Märkten teilzuhaben und das Kapital vor sinkenden Märkten zu schützen.

Grösste Positionen	
Nextera Energy Inc	6.2%
American Tower	5.4%
Transurban Group Shs	5.4%
Crown Castle International Corp	4.2%
Dominion Resources Inc	4.0%
Aena SME SA	3.9%
Union Pacific Corp Shs	3.7%
Cellnex Telecom S.A.	3.4%
Sempra Energy	3.4%
Norfolk Southern Shs	3.2%

Regionen Zuordnung



Grösste Sektoren

Netto-Performance der I Anteilsklasse (in USD und %)								
	1 Mt.	YTD	2020	2019	2018	3 J. p.a.	5 J. p.a.	seit Lanc.
Fonds	0.2	6.7	10.5	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	17.9
Index	-0.1	7.7	9.5	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	18.0
		06.16 – 05.17	06.17 – 05.18	06.18 – 05.19	06.19 – 05.20	06.20 – 05.21		
Fonds	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.		n.a.

Vergleichsindex: FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index

Quelle: Vontobel Asset Management AG. 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.

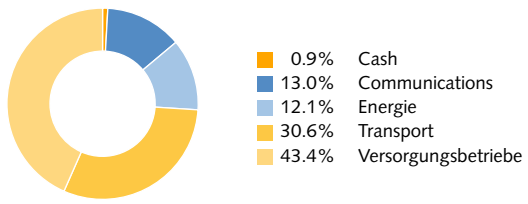
Netto-Performance I in USD (thesaurierend)



Quelle: Vontobel Asset Management AG. 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.

Fondsdaten

Portfoliomanager	Connie Luecke / Steven Wittwer
Standort Anlageberater	Chicago
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	USD
Anteilsklassenwährung	USD
Nettoinventarwert	117.90
Höchst seit Lancierung	118.85
Tiefst seit Lancierung	98.05
Fondsvolumen in Mio.	264.78 USD
Volumen Anteilsklasse in Mio.	192.95 USD
Management Fee p.a.	0.83%
Lancierungsdatum	06.07.2020
Lancierungspreis	100.00
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
ISIN	LU2167912745
Valorenummer	54605248
Bloomberg	V2DPGII LX



Quelle: Duff & Phelps Investment Management Company

Chancen

- + Breite Diversifikation über zahlreiche Wertpapiere
- + Mögliche Zusatzerträge durch Analyse einzelner Wertpapiere und aktives Management
- + Mögliche Gewinne auf das investierte Kapital
- + Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken kann die Performance des Teilfonds und die Erträge steigern
- + Mögliche Kurssteigerungen der Anlagen auf der Grundlage von Markt-, Sektor- und Unternehmensentwicklungen
- + Anlageuniversum ist über die globalen Aktienmärkte diversifiziert
- + Mögliche Vorteile durch Anlagen in liquiden Geldmarktinstrumenten, die eine geringere Zinssensitivität aufweisen als Anleihen mit längeren Laufzeiten.
- + Anlagen in Fremdwährung können zu Währungsgewinnen führen

Risiken

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- 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)
- Unternehmen, die im Bereich Infrastruktur tätig sind, sind Risiken ausgesetzt, welche durch die Monopolstellung des öffentlichen Sektor entstehen
- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursschwankungen sind möglich
- 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
- Anlagen in Geldmarktinstrumenten sind mit Risiken eines Geldmarkts, wie Zinsänderungsrisiko, Risiko einer Inflation und ökonomischer Instabilität verbunden
- Wechselkursrisiko
- 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)

Wichtige rechtliche Hinweise:

Dieses Marketingdokument ist für institutionelle Kunden für den Vertrieb in den Ländern: CH.

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 ausschliesslich an qualifizierte Anleger gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG).

Im Besonderen weisen wir Sie auf folgende Risiken hin: Anlagen in höher verzinsliche und risikoreichere Anleihen weisen nach allgemeiner Auffassung einen spekulativeren Charakter auf. Diese Anleihen weisen ein höheres Bonitätsrisiko, höhere Kursschwankungen und ein höheres Risiko des Verlusts des eingesetzten Kapitals und der laufenden Erträge auf als Anleihen mit höherer Bonität. Bei Rohstoffanlagen können kurzfristig und auch über längere Zeiträume beträchtliche unerwartete Wertschwankungen auftreten. Interventionen von Regierungen auf den verschiedenen Rohstoffmärkten können die Preise der verschiedenen Rohstoffe stark beeinflussen. Investitionen in Derivate sind oft den Risiken, die im Zusammenhang mit dem Emittenten und den zugrunde liegenden Märkten bzw. den Basisinstrumenten stehen, ausgesetzt. Sie bergen tendenziell höhere Risiken als Direktanlagen. 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. Die Strukturen der ABS/MBS sowie die ihnen zugrunde liegenden Pools, können intransparent sein. Der Teilfonds kann daher einem höheren Kredit- und/oder Vorkaufungsrisiko ausgesetzt sein, abhängig davon, welche Tranche des jeweiligen ABS/MBS der Teilfonds erwirbt. Anlagen in Geldmarktinstrumente sind mit Risiken eines Geldmarkts, wie Zinsänderungsrisiko, Risiko einer Inflation und ökonomischer Instabilität verbunden. Investitionen in Derivate sind oft den Risiken, die im Zusammenhang mit dem Emittenten und den zugrunde liegenden Märkten bzw. den Basisinstrumenten stehen, ausgesetzt. Sie bergen tendenziell höhere Risiken als Direktanlagen. 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. Die Anlagen, die diesem Teilfonds zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Anlagen in Geldmarktinstrumente sind mit Risiken eines Geldmarkts, wie Zinsänderungsrisiko, Risiko einer Inflation und ökonomischer Instabilität verbunden.

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. , 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: LBBW Landesbank Baden-Württemberg, Große Bleiche 54-56, 55116 Mainz , Zahlstelle in Österreich bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien. Das KIID ist in Französisch erhältlich. Für weitere Informationen konsultieren Sie bitte das Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC). 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 Miland, Telefon: 0263673444, e-mail clientrelation@vontobel.it. 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" (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. 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.

Obwohl Vontobel Asset Management AG («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, veröffentlicht 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.

Vontobel Asset Management AG
Telefon +41 58 283 71 50
vontobel.com/am

Glossar

Absicherung

Bei einer als «hedged» (abgesichert) bezeichneten Anteilsklasse wird eine Absicherung des Nettoinventarwerts in der Referenzwährung des (Teil-) Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse angestrebt.

Beta

Ein Mass für die Sensitivität. Es wird angegeben als durchschnittliche prozentuale Veränderung des Preises eines Fonds, wenn der Markt (der Vergleichsindex) um 1 % steigt oder sinkt. Ein Wert von über (unter) 1 bedeutet, dass der Fonds im Durchschnitt eine höhere (geringere) Volatilität als der Vergleichsindex aufweist. Der Wert wird auf einer Basis von drei Jahren berechnet.

Duration (modifizierte Duration)

Die Duration gibt an, wie stark der Preis einer Anleihe schwanken könnte, wenn die Zinsen steigen oder sinken.

Effektive Duration

Sie gibt an, wie sich der Preis einer Anleihe oder eines Portfolios verändern könnte, wenn die Zinsen über alle Laufzeiten hinweg um 1 % steigen oder sinken.

Gewichteter durchschnittlicher Coupon (Weighted Average Coupon, WAC)

Der Coupon ist der jährliche Zins, den der Emittent einer Anleihe auf dem Nominalwert der Anleihe entrichtet.

Information Ratio

Die Information Ratio (IR) gibt an, wie stark die Portfoliorendite von der Rendite eines Vergleichsindex abweicht.

Jensens Alpha

Indikator für die Rendite. Liegt die durchschnittliche Rendite eines Wertpapiers oder Portfolios über der erwarteten Rendite, ist das Alpha positiv. Bleibt die durchschnittliche Rendite hinter den Erwartungen zurück, ist das Alpha negativ.

Managementgebühr

Diese Gebühr deckt alle Kosten für Dienstleistungen, die im Zusammenhang mit der Fondsverwaltung und dem Vertrieb möglicherweise erbracht werden. Eine vollständige Beschreibung findet sich im Fondsprospekt.

NAV

Der Nettoinventarwert (Net Asset Value, NAV) entspricht dem Wert je Anteil. Er errechnet sich aus dem Gesamtnettovermögen des Fonds (Aktiven des Fonds minus seine Passiven) dividiert durch die Anzahl ausstehender Anteile.

Performancegebühr

Die Gebühr, die einem Fondsmanager bezahlt wird, wenn in einem festgelegten Zeitraum ein bestimmtes Performanceniveau (das häufig den als Anlageziel definierten Wert übersteigt) erreicht wird. Eine vollständige Beschreibung findet sich im Fondsprospekt.

Referenzindex

Der Unterschied zum Vergleichsindex besteht darin, dass der Referenzindex nicht zur Berechnung von Performancegebühren herangezogen wird.

Rendite auf Verfall

Die erwartete Rendite einer Anleihe, wenn diese bis zum Fälligkeitsdatum gehalten wird.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio gibt an, wie viel zusätzliche Rendite pro Risikoeinheit im Vergleich zu einer risikolosen Anlage erzielt werden kann. Sie zeigt, wie viel Performance mit welchem Risiko erwirtschaftet wurde.

TER

Die für die Verwaltung von Kollektivanlagen erhobenen Gebühren und Nebenkosten sind in Form der weltweit anerkannten Total Expense Ratio (TER) offenzulegen. Dabei handelt es sich um die Summe aller Gebühren und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (operative Kosten). Sie werden rückwirkend in Prozent des Nettovermögens ausgewiesen.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Rendite eines Fonds im Vergleich zur Rendite eines Vergleichsindex über einen bestimmten Zeitraum. Der Tracking Error wird in Prozent ausgedrückt. Je passiver der Anlagefonds verwaltet wird, desto kleiner ist der Tracking Error.

Vergleichsindex

Ein Index, der zur Messung der Wertentwicklung eines Anlagefonds herangezogen wird. Ziel ist, die Rendite eines solchen Index abzubilden oder darauf basierend die Asset Allocation eines Portfolios festzulegen oder die Performancegebühren zu errechnen.

Volatilität

Die Volatilität (oder das Risiko oder die Standardabweichung) liefert einen Hinweis auf die Bandbreite, in welcher die annualisierte Performance eines Fonds über einen bestimmten Zeitpunkt schwankt.

Yield to Worst

Die niedrigstmögliche Rendite, die eine Anleihe ohne den tatsächlichen Ausfall des Emittenten erzielen kann. Ihrer Berechnung liegen Worst-Case-Annahmen zugrunde. Auf deren Basis wird die Rendite berechnet, die bei der Ausübung der Bedingungen durch den Emittenten erzielt würde.