

Vontobel Fund - Commodity I

Zugelassen für institutionelle Anleger in: AT, CH, DE, ES, FI, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG (professional investors).

Anlageziel

Dieser Rohstoff-Fonds zielt auf Kapitalwachstum ab, wobei er der Risikostreuung Rechnung trägt.

Hauptmerkmale

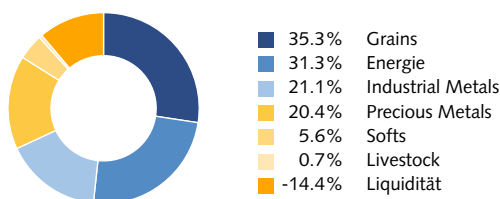
Der Fonds investiert indirekt in globale Rohstoffmärkte. Dieser diversifizierte Korb solcher Rohstoffanlagen ist bestrebt, aus der Entwicklung der Rohstoffpreise am Spot-Markt (Soforthandel) sowie durch aktives Rollen von Rohstoff-Terminkontrakten Erträge zu erzielen.

Vorgehensweise

Das Anlage-Team erfahrener Rohstoffspezialisten hält sich an einen strikten Prozess. Basierend auf einer Kombination aus fundamentaler und quantitativer Analyse wählt das Team flexibel die meistversprechenden Chancen aus dem Anlageuniversum aus und positioniert sich aktiv auf den Rohstoff-Terminkurven.

Fondsdaten	
Portfoliomanager	Michel Salden
Standort Anlageberater	Zürich
Fondsname / domizil	Vontobel Fund / Luxemburg
Fondswährung	USD
Anteilsklassenwährung	USD
Nettoinventarwert	75.67
Höchst seit Lancierung	152.89
Tiefst seit Lancierung	50.30
Fondsvolumen in Mio.	306.21 USD
Volumen Anteilsklasse in Mio.	88.60 USD
Management Fee p.a.	0.750%
TER (per 31.08.2020)	1.06%
Lancierungsdatum	07.01.2009
Lancierungspreis	100.00
Abschluss Geschäftsjahr	31. August
ISIN	LU0415415800
Valorennummer	4608254

Grösste Sektoren

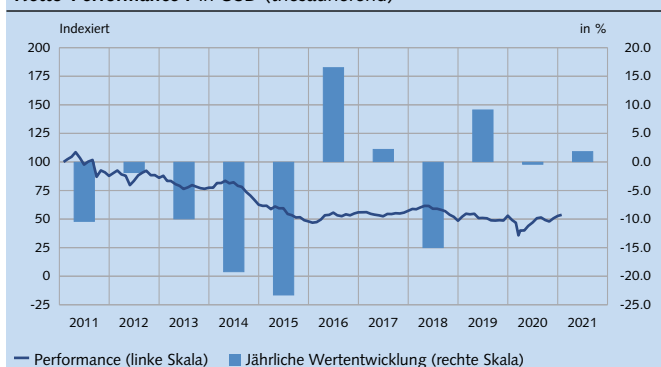


Netto-Performance der I Anteilsklasse (in USD und %)								
	1 Mt.	YTD	2020	2019	2018	3 J. p.a.	5 J. p.a.	seit Lanc.
Fonds	1.9	1.9	-0.5	9.2	-15.0	-3.0	2.8	-24.3
Index	2.6	2.6	-3.1	7.7	-11.2	-2.3	1.9	-28.2
		02.16 – 01.17	02.17 – 01.18	02.18 – 01.19	02.19 – 01.20	02.20 – 01.21		
Fonds		19.5	5.2	-11.4	-5.7	9.2		
Index		13.8	3.6	-8.2	-5.4	7.3		

Vergleichsindex: Bloomberg Commodity Index TR

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.

Kennzahlen	
Volatilität*	17.68%
Sharpe Ratio*	negativ
Information Ratio*	negativ
Tracking Error*	8.67%
Jensen's Alpha*	-0.34%
Beta*	1.08

* 3 Jahre annualisiert

Chancen

- + Breite Diversifikation über zahlreiche Wertpapiere
- + Anlagen in Fremdwährung können zu Währungsgewinnen führen
- + 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
- + Anleihenanlagen bieten Zinserträge und Chancen auf Kapitalgewinne bei einem Rückgang der Markttrenditen
- + Mögliche Gewinne durch Partizipation an der wachsenden Rohstoffnachfrage und -knappheit und der daraus resultierenden Preisentwicklung

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)
- Das Zinsniveau kann schwanken, Anleihen erfahren Kursverluste bei Zinsanstieg.
- 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.

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 betrachtet 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. 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. 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. 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 den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds in 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg erhältlich, sowie an den nachfolgend genannten Stellen. 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 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. Der Fonds und seine Subfonds sind gemäss Artikel 1:107 des niederländischen Gesetzes über die Finanzaufsicht («Wet op het financiële toezicht») im Register der niederländischen Finanzmarktaufsicht (Netherlands Authority for the Financial Markets) erfasst. 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.