Vontobel

Monatliches Factsheet / 30.06.2026

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend HI (hedged), CHF

Morningstar Rating per 31.05.2026 ★★★★★

Marketingdokument für institutionelle Investoren in: CH

Anlageziel
Dieser aktiv verwaltete Anleihenfonds strebt die bestmögliche Anlagerendite in US-Dollar an.

Hauptmerkmale
Unter Beachtung der Risikostreuung investiert der Fonds über alle Schwellenländer und Kredit-Ratings hinweg vorwiegend in Anleihen, Schuldverschreibungen und ähnliche verzinsliche Wertpapiere staatlicher und Unternehmensemittenten. Er kann vollständig in solche Wertpapiere des High-Yield-Segments investiert sein. Er kann zudem über Derivate Zins- und Währungsrisiken ausgesetzt sein. Für bestimmte Instrumente gelten definierte Limiten, darunter Anleihen ohne Rating oder CoCo-Anleihen, China-Bond-Connect-Wertpapiere, ABS und MBS. Der Fonds berücksichtigt bei der Beurteilung potenzieller Anlagen spezifische Nachhaltigkeitskriterien, wobei die Förderung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und eine Verpflichtung zu nachhaltigen Anlagen vereint werden. Der Fonds verwendet seine Benchmark für den Performancevergleich. Das Anlageteam verfügt über volle Entscheidungsfreiheit.

Vorgehensweise
Das Anlageteam konzentriert sich auf die Optimierung von Renditeaufschlägen und durch Ereignisse entstehende Chancen bei gegebenem Risikoniveau, gestützt auf fundierte Analysen und ein firmeneigenes Bewertungsmodell. Es passt das Portfolio dynamisch an sich ändernde Marktbedingungen an im Bestreben, Chancen zu nutzen und Risiken zu kontrollieren.

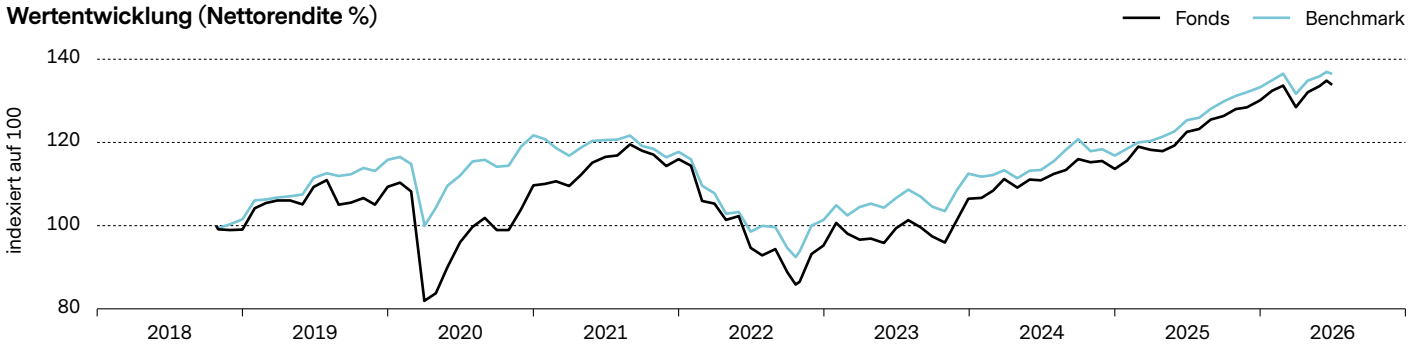
Portfoliomanagement	Wouter Van Overfelt / Dario Scheurer / Carlos de Sousa / Thierry Larose / Carl Vermassen
Fondsdomizil, Rechtsform, SFDR	Luxemburg, UCITS, Art. 8
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD / CHF
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	24.08.2015 / 26.10.2018
Fondsvolumen	USD 592.41 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	CHF 133.86
Benchmark	J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Equal Weighted
ISIN / VALOR	LU1896847891 / 44276200
Verwaltungsgebühr	0.625%
Laufende Kosten (inkl. Verw.-geb.) per 28.02.2026	0.86%
Max. Ausgabe- / Umtausch- / Rücknahmegebühr [1]	5.00% / 1.00% / 0.30%
Swing Pricing berechtigt	Ja
Ausschüttungsart	thesaurierend

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

Portfoliomerkmale	Fonds	Benchmark
Volatilität, annualisiert [2]	6.51%	5.75%
Sharpe Ratio [2]	1.49	
Information Ratio [2]	0.74	
Modifizierte Duration (Jahre)	4.52	5.24
Durchschnittsrating	BB+	BBB
Anzahl der Positionen	302	3'408
Verfallsrendite (YTM)	8.17%	6.29%
YTW inkl. Devisentermingeschäfte	8.63%	
Tracking Error, ex-post [2]	2.53%	
Optionsbereinigter Spread (basis points)	297	126

[2] über 3 Jahre gerechnet

Wertentwicklung (Nettorendite %)



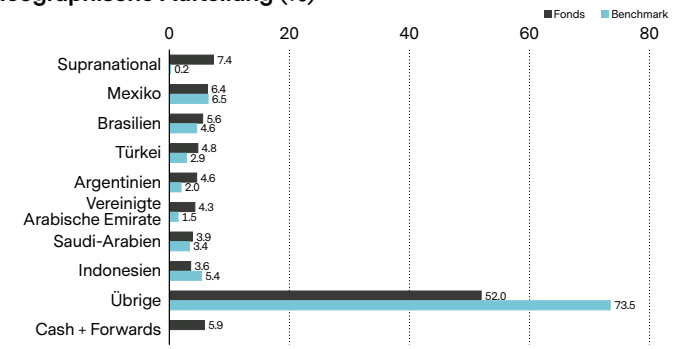
Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Performance. Die Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt und schliessen die reinvestierten Bruttoausschüttungen ein. Die Rendite des Fonds kann u.a. infolge 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	2.9	n.a.	n.a.	n.a.	10.4	0.3	5.7	-17.9	11.8	6.7	14.5	10.4	2.8	33.9
Benchmark	0.4	2.4	n.a.	n.a.	n.a.	14.1	5.1	-3.3	-13.9	11.0	3.9	14.1	8.6	2.5	36.5

Grösste Positionen (%)

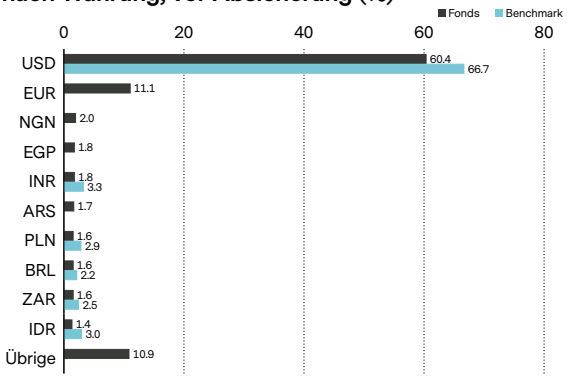
9.5% SAMPA Finance 07.07.2031 Senior	1.7
6.75% Indonesia 15.07.2035 Senior	1.4
8.2% BOAD 13.02.2055 FRN Reg-S Subordinated	1.2
4.6% Abu Dhabi Oil 02.11.2047 Reg-S Senior	1.2
12.75% Aragvi Fin Intl 26.05.2031 Senior	1.1
8.75% MM Mirage Bluewater 29.06.2029 Senior	1.1
6.25% BOAD 14.10.2040 Reg-S Senior	1.1
6% Brazil 15.05.2035 FRN Senior	1.0
5.95% Dant Invst Mag (Pr) 18.06.2036 Reg-S Senior	1.0
6.625% Cote d'Ivoire 22.03.2048 Reg-S Senior	1.0
Total	**11.8**

Geographische Aufteilung (%)

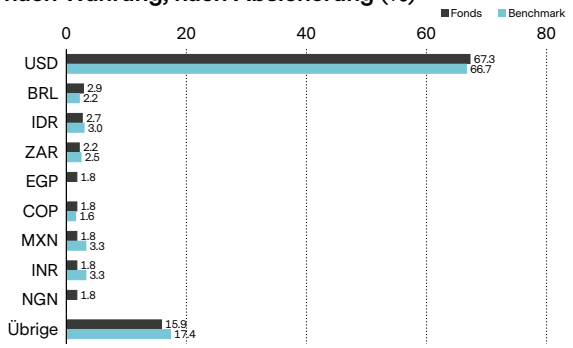


Der Fonds kann in Zinsderivate investieren, die Auswirkungen auf das Risiko-Rendite-Profil des Fonds haben können. Entsprechende Anlagen sind in der Grafik nicht wiedergegeben.

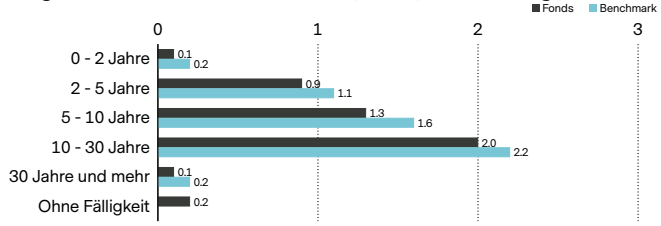
Aufteilung nach Währung, vor Absicherung (%)



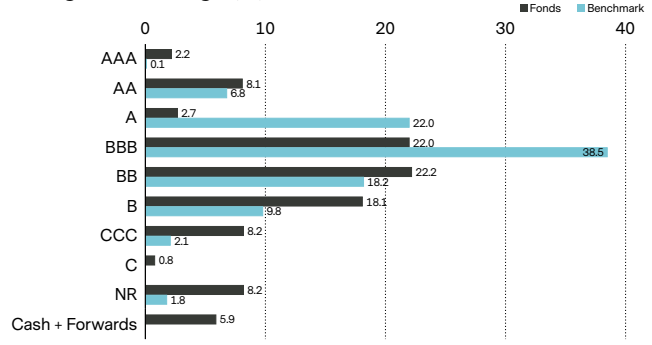
Aufteilung nach Währung, nach Absicherung (%)



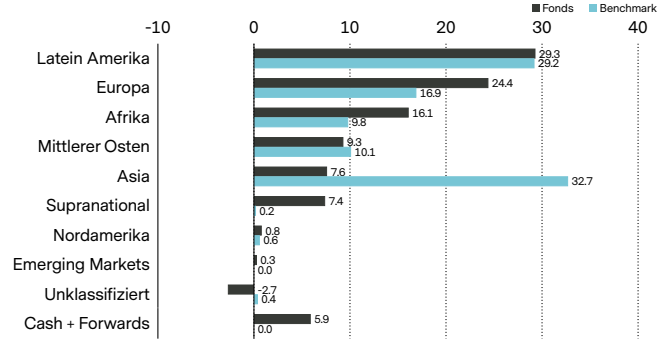
Beitrag zur modifizierten Duration (Jahre), nach Fälligkeit



Aufteilung nach Ratings (%)

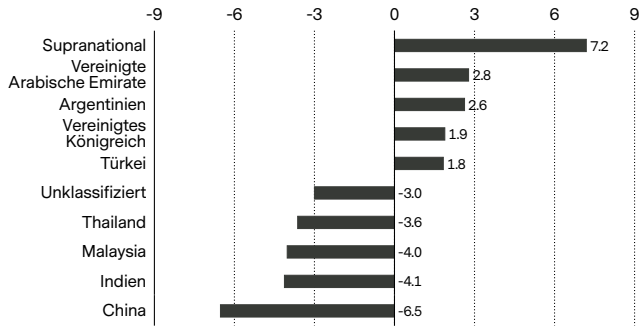


Regionen Zuordnung (%)



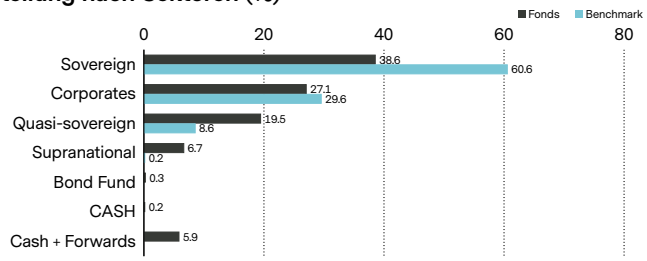
Der Fonds kann in Zinsderivate investieren, die Auswirkungen auf das Risiko-Rendite-Profil des Fonds haben können. Entsprechende Anlagen sind in der Grafik nicht wiedergegeben.

Grösste Länder-Über- / Untergewichte (%)



Abweichung im Länderexposure im Vergleich zum Referenzindex

Aufteilung nach Sektoren (%)

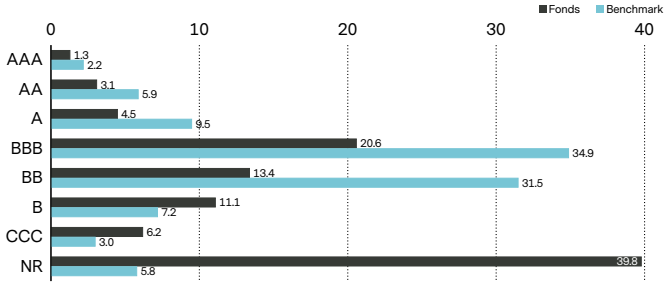


ESG-Profil [3]

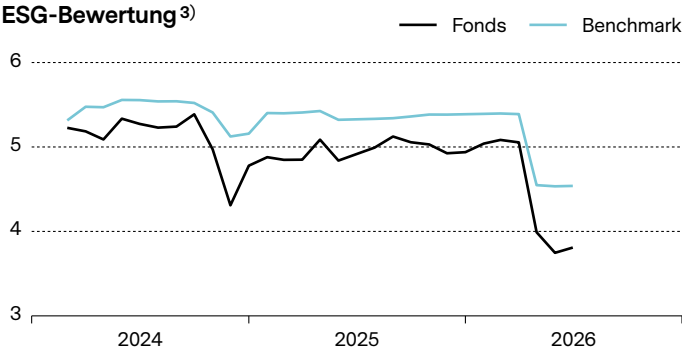
	Fonds	Benchmark
ESG-Rating	BB	BBB
ESG-Rating Abdeckung	62.0%	94.2%
ESG-Qualitätsbewertung	3.8	4.5
Umweltbewertung (E)	4.7	5.0
Soziale Bewertung (S)	5.2	5.6
Governance-Bewertung (G)	4.8	5.0
CO_2-Intensität. Ø Gew. (t CO_2/M$ Umsatz)	706.3	438.9

[3] Details zur MSCI-ESG-Methodik: vontobel.com/esg-valuation.
Dieser Fonds hat keine designierte ESG-Referenzbenchmark, sondern wendet eine konventionelle Benchmark an, bei deren Konstruktion ESG-Kriterien nicht berücksichtigt werden.

Aufteilung nach ESG-Ratings (%) [3]



ESG-Bewertung [3]



Ausschluss wirtschaftlicher Aktivitäten [4]

Ausschlüsse, normbezogene
Kohle
Andere fossile Brennst.
Nuklearwaffen
Tabak
Unkonvent./umstrittene Waffen

[4] Es können Schwellenwerte gelten. Weitere Informationen finden Sie unter vontobel.com/sfdr und auf der Website des jeweiligen Fonds.

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	– High-Yield-Anlagerisiko	
	– Distressed-Securities-Risiko	
	– CoCo-Bond-Risiko	
	– Risiko derivativer Finanzinstrumente	
	– Total-Return-Swap-Risiko	
	– Schwellenländer-Risiko	
	– China-Risiko	
	– Währungsrisiko	
	– Devisenhandelsrisiko	
	– ESG-Strategierisiko	

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

Abgesicherte Anteilsklasse: eine Anteilsklasse, die gegen Währungsrisiken abgesichert ist. Sie schützt Anleger vor unerwünschten Wechselkursschwankungen, welche die zugrunde liegenden Anlagerenditen übersteigen können. Hierzu muss die Anteilsklasse die Absicherungskosten aufbringen, wodurch sich höhere Gesamtkosten für die Anleger ergeben. **Absicherung** Beschreibt die Schritte, die unternommen werden, um das Risiko eines Verlusts oder eines unerwünschten Gewinns auszugleichen. Beispielsweise kann ein Anleger durch Absicherung gegen das Währungsrisiko von einem diversifizierten Portfolio globaler Unternehmen profitieren, ohne weltweiten Wechselkursschwankungen ausgesetzt zu sein. **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. **Anzahl der Positionen** Entspricht der Anzahl einzelner Anlagen/Wertpapiere im Portfolio eines Fonds. **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. **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. **ESG-Bewertung** wird von MSCI zur Verfügung gestellt und ist ein Maß für den Grad der Nachhaltigkeit eines Unternehmens. Die Berechnung basiert auf vielen Faktoren und wird auf einer Skala von z.B. 0 (sehr schlecht) bis 10 (sehr gut) gemessen. **ESG-Rating** wird von MSCI bereitgestellt und zielt darauf ab, das Management finanziell relevanter ESG-Risiken und -Chancen durch ein Unternehmen zu messen. Sie verwenden eine regelbasierte Methodik, um Branchenführer und Nachzügler anhand ihrer Exposition gegenüber ESG-Risiken und der Frage zu ermitteln, wie gut sie diese Risiken im Vergleich zu anderen Unternehmen managen. Das ESG-Rating von MSCI reicht von führend (AAA, AA) über durchschnittlich (A, BBB, BB) bis hin zu rückständig (B, CCC). **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. **Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, WACI** (Weighted Average Carbon Intensity) gibt die Kohlenstoffemissionen der Unternehmen in einem Portfolio im Verhältnis zu den von ihnen erwirtschafteten Erträgen an, wobei Emissionen aus Lieferketten und Produkten/Dienstleistungen nicht berücksichtigt werden. **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. **Modifizierte Duration** eine angepasste Variante der Macaulay-Duration und misst die prozentuale Veränderung eines Anleihekurses infolge einer Renditeveränderung. Sie wird verwendet, um die Anfälligkeit der Cashflows einer Anleihe gegenüber einer Veränderung der Zinssätze zu messen und kommt häufiger zum Einsatz als die Macaulay-Duration. **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. **Optionsbereinigter Spread** (Option-adjusted spread, OAS) Misst die Renditedifferenz zwischen einer Anleihe mit eingebetteter Option und der risikolosen Rendite. Mit seiner Hilfe lassen sich die Preise von Anleihen mit unterschiedlichen eingebetteten Optionen vergleichen. Ein grösserer OAS impliziert in der Regel höhere Renditen bei höheren Risiken. **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. **YTW inkl. Devisentermingeschäfte** gibt die effektive Rendite in der Fondswährung einschliesslich der Währungsforwards an.

Wichtige Hinweise

Dieses Marketingdokument wurde durch ein oder mehrere Unternehmen der Vontobel-Gruppe (zusammen "Vontobel") für institutionelle Kunden für den Vertrieb in CH, CL, LU, 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 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.

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.

Weder der Fonds noch die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwalter geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie in Bezug auf die Fairness, Korrektheit, Genauigkeit, Angemessenheit oder Vollständigkeit einer Bewertung des ESG-Research und die korrekte Ausführung der ESG-Strategie. Da Anleger unterschiedliche Ansichten darüber haben können, was nachhaltiges Investieren oder eine nachhaltige Anlage ausmacht, kann der Fonds in Emittenten investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Anlegers widerspiegeln.

Dieser Fonds hat keine designierte ESG-Referenzbenchmark, sondern wendet eine konventionelle Benchmark an, bei deren Konstruktion ESG-Kriterien nicht berücksichtigt werden.

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, sowie an den nachfolgend genannten Stellen. Weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt, in den Jahres- und Halbjahresberichten sowie im Basisinformationsblatt («KID»). Sie können diese Dokumente auch auf unserer Website unter vontobel.com/am herunterladen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (einschließlich Informationen über Verbandsklagen zum Schutz der Kollektivinteressen der Verbraucher gemäß der EU-Richtlinie 2020/1828) finden Sie in englischer Sprache unter www.vontobel.com/vamsa-investor-information. Vontobel kann beschliessen, die für den Vertrieb seiner Investmentfonds getroffenen Vorkehrungen gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu wiederrufen. Vertreterin in der **Schweiz**: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, Zahlstelle in der Schweiz: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich,

Der Fonds und seine Teilfonds sind für Privatanleger in **Singapur** nicht erhältlich. Ausgewählte Teilfonds des Fonds sind derzeit von der Monetary Authority of Singapore als restricted schemes anerkannt. Diese Teilfonds dürfen nur bestimmten vorgeschriebenen Personen unter bestimmten Bedingungen angeboten werden, wie im "Securities and Futures Act", Kapitel 289 von Singapur, vorgesehen. Dieses Dokument wurde von Vontobel Pte. Ltd. genehmigt, die bei der Monetary Authority of Singapore als Capital Markets Services Licensee und Exempt Financial Adviser lizenziert ist und ihren eingetragenen Sitz in 8 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Centre (Tower 1), Level 04-03, Singapur 018981 hat. Diese Anzeige wurde nicht von der Monetary Authority of Singapore geprüft.

Der Fonds ist nicht von der Securities and Futures Commission in **Hong Kong** zugelassen. Er darf nur denjenigen Anlegern angeboten werden, die sich als professionelle Anleger gemäß der Securities and Futures Ordinance qualifizieren. Der Inhalt dieses Dokuments wurde nicht von einer Aufsichtsbehörde in Hongkong geprüft. Wir raten Ihnen, Vorsicht walten zu lassen und bei Zweifeln über den Inhalt dieses Dokuments unabhängigen professionellen Rat einzuholen. Dieses Dokument wurde von Vontobel (Hong Kong) Ltd. genehmigt, die von der Securities and Futures Commission of Hong Kong lizenziert ist und Dienstleistungen nur für professionelle Anleger im Sinne der Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) von Hongkong erbringt und ihren Sitz in 1901 Gloucester Tower, The Landmark 15 Queen's Road Central, Hong Kong hat. Diese Anzeige wurde nicht von der Securities and Futures Commission geprüft.

In **Chile** dürfen die Fonds nicht öffentlich angeboten werden, weder als ein Unternehmen von Vontobel noch unter Registrierung bei der chilenischen Wertpapier- und Versicherungsaufsichtsbehörde (Superintendencia de Valores y Seguros, SVS) in Übereinstimmung mit dem Wertpapiergesetz Nr. 18.045. Das Angebot der in dieser Präsentation genannten Instrumente unterliegt der Allgemeinen Vorschrift Nr. 336, die von der SVS erlassen wurde. Der Gegenstand dieses Angebots sind Wertpapiere, die weder im Wertpapierregister (Registro de Valores) der SVS noch im Register für ausländische Wertpapiere (Registro de Valores Extranjeros) der SVS registriert sind; daher unterliegen diese Wertpapiere nicht der Aufsicht durch den SVS. Da die Wertpapiere nicht in Chile registriert sind, besteht für den Emittenten keine Verpflichtung, Informationen über die Wertpapiere in Chile zu veröffentlichen. Die Wertpapiere dürfen in Chile nicht öffentlich angeboten werden, es sei denn, sie sind beim zuständigen Wertpapierregister des SVS registriert. Bitte beachten Sie, dass bestimmte Teilfonds ausschliesslich qualifizierten Anlegern zur Verfügung stehen. Diese Mitteilung ist nur zur Information von institutionellen Anlegern (die nach den Gesetzen der Republik Peru als solche qualifiziert sind) und stellt weder ein Angebot von Finanzdienstleistungen noch eine Empfehlung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem Finanzinstrument dar. Die Anteile des Fonds wurden und werden nicht im öffentlichen Wertpapiermarktregister (Registro Público del Mercado de Valores) der peruanischen Aufsichtsbehörde für den Wertpapiermarkt (Superintendencia del Mercado de Valores, SMV) eingetragen.

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.

Die Informationsanbieter von Vontobel, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf MSCI Solutions LLC und mit ihr in Verbindung stehende Unternehmen (die «ESG-Parteien»), beziehen ihre Informationen (die «Informationen») zwar aus Quellen, die sie als zuverlässig erachten. Die ESG-Parteien leisten aber keinerlei Gewähr für die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Marktgängigkeit der darin enthaltenen Daten oder deren Eignung zu einem bestimmten Zweck und lehnen diesbezüglich ausdrücklich jegliche Garantie, ob ausdrücklich oder impliziert, ab. Die Informationen sind ausschliesslich für den internen Gebrauch bestimmt, dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und sind weder als Basis für Finanzinstrumente oder -produkte oder Indizes noch als Bestandteil von solchen zu verwenden. Ferner sind die Informationen als solche auch nicht zu verwenden für Entscheide über Wertpapierkäufe oder -verkäufe oder deren Zeitpunkt. Die ESG-Parteien haften für keinerlei Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit in den Informationen enthaltenen Daten. Des Weiteren haften die ESG-Parteien auch in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle, Straf- oder Folgeschäden oder Schadenersatzansprüche (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

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

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