Vontobel

Fiche mensuelle / 31.08.2026

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Franc Corporate Bond AI, CHF

Morningstar Rating au 31.07.2026 ★★★

Document de marketing pour les investisseurs institutionnels en: CH

Objectif d'investissement
Ce fonds obligataire vise à générer des revenus stables et des rendements supérieurs à la moyenne sur un cycle économique complet, tout en promouvant des caractéristiques environnementales et sociales et respectant la diversification des risques.

Caractéristiques clés
Le fonds investit dans le monde entier, principalement dans des obligations d'entreprises en francs suisses avec différentes échéances d'émetteurs de bonne qualité (investment grade). Le fonds respecte les restrictions réglementaires suisses en matière de placement pour les institutions de prévoyance et vise à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales.

Approche
L'équipe de placement prend ses décisions en toute conviction, sur la base d'analyses profondes. Dans la poursuite de l'objectif du fonds de promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales, l'équipe utilise un modèle exclusif pour exclure de l'univers d'investissement les emétteurs qui ne respectent pas certains critères ESG (environnement, social, gouvernance) spécifiques. L'équipe évalue en permanence les inefficiences de taux d'intérêt, des spreads de crédit et des devises à l'échelle mondiale afin d'identifier les opportunités les plus rémunératrices. L'équipe gère activement le fonds dans le but de participer aux marchés haussiers et limiter la vulnerabilité du fonds lorsque les conditions de marché sont défavorables.

Indicateur synthétique de risque (ISR)

L'ISR permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

1	**2**	3	4	5	6	7

◄ Risque plus faible — Risque plus élevé ►

Le SRI suppose que vous conserviez le produit pendant 6 ans.

Gestion de portefeuille	Mattia Trotter
Domicile	Suisse
Devise (fonds / part)	CHF / CHF
Date de lancement (fonds / part)	08.04.2009 / 08.04.2009
Taille du fonds	CHF 529.58 Mio
Valeur nette d'inventaire (NAV) / part	CHF 106.38
Indice de référence	SBI Corporate TR Index (-01.07.25: Vontobel CHF Corporate Bond Index)
ISIN / VALOR	CH0049631762 / 4963176
Commission de gestion	0.14%
Frais courants (incl. comm. gest.) au 28.02.2026	0.22%
Frais d'entrée / conversion / sortie, max.[1)]	2.00% / 2.00% / 0.00%
Politique de distribution	distribution, annuellement
Dernière distribution au 09.06.2026	CHF 0.67
Rendement de distribution	0.96%

[1)] Consulter le distributeur de fonds pour les frais actuels , si applicables.

Caractéristiques du portefeuille	Fonds	Indice de réf.
Volatilité, annualisée[2)]	2.08%	2.20%
Ratio de Sharpe[2)]	1.13	
Ratio d'information[2)]	0.89	
Alpha de Jensen[2)]	0.34	
Beta[2)]	0.94	
Duration effective (années)	4.67	4.65
Notation de crédit moyenne[3)]	A-	A
Rendement à l'échéance (YTM)	1.13%	1.01%
Echéance moyenne	4.93	4.85
Coupon moyen	1.38%	1.40%
Tracking Error, ex-post[2)]	0.24%	

[2)] calculé sur 3 ans
[3)] Le fonds peut conclure des dérivés de crédit qui peuvent avoir un impact sur le profil de risque et de rendement du fonds. Ces investissements ne sont pas pris en compte dans cet indicateur.

Performance historique (rendement net %)



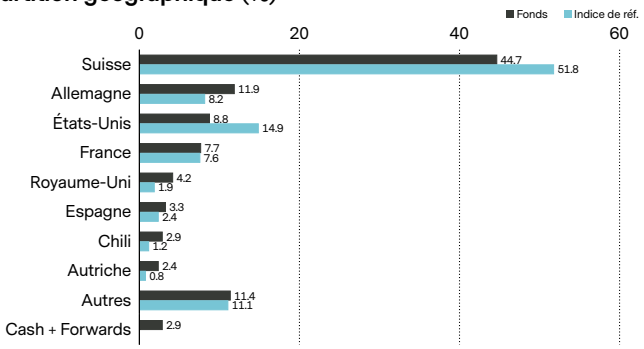
La performance historique enregistrée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs. Les données de performance omettent les commissions d'entrée / sortie et les frais prélevés, et incluent les distributions brutes réinvesties. Le rendement du compartiment peut augmenter ou chuter, suite à des fluctuations monétaires, entre autres.

	1 m	dep. déb. an.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	3 ans p.a.	5 ans p.a.	depuis lanc.
Fonds	0.2	0.5	1.4	0.5	-0.1	2.6	0.1	-0.9	-10.7	6.0	5.3	0.6	3.0	-0.1	30.4
Indice de réf.	0.2	0.3	1.2	0.3	-0.1	2.7	0.4	-0.9	-10.5	6.1	5.2	0.2	2.8	-0.2	36.7

Positions principales (%)

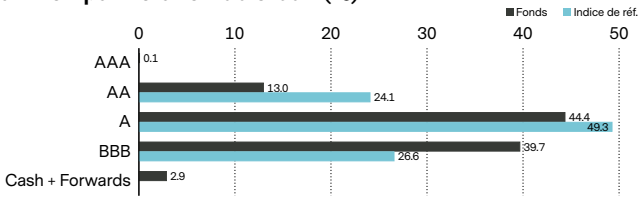
1.3% HIAG Immo 15.09.2032 Senior	0.9
1.17% National Grid 03.09.2031 Senior	0.9
1.6325% Novo Nordisk 11.06.2041 Senior	0.9
0.25% UniKinderspital 28.07.2028 Senior	0.9
1.055% Daimler Trucks 29.09.2031 Senior	0.9
1.7325% Deutsche Bank 16.09.2036 FRN Senior Subordinated	0.8
1.67% Credit Agricole 26.09.2029 Senior Non-Preferred (10)	0.8
2.0725% Deutsche Bank 18.09.2030 FRN Senior	0.8
1.35% Zug Estates 30.06.2033 Senior	0.8
1.55% Cham Swiss Prop 28.04.2033 Senior	0.8
Total	**8.5**

Répartition géographique (%)



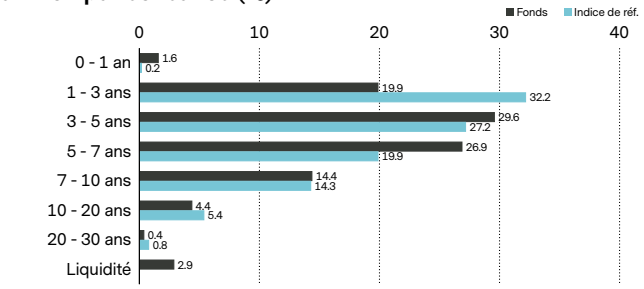
Le fonds peut conclure des dérivés de taux d'intérêt et de crédit qui peuvent avoir un impact sur le profil de risque et de rendement du fonds. De tels investissements ne sont pas représentés dans le graphique.

Répartition par notation de crédit (%)



Le fonds peut conclure des dérivés de crédit qui peuvent avoir un impact sur le profil de risque et de rendement du fonds. De tels investissements ne sont pas représentés dans le graphique.

Répartition par échéance (%)

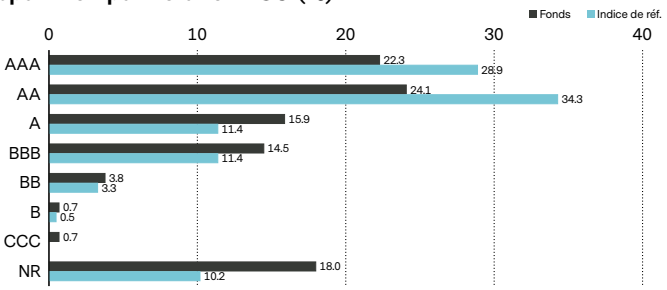


Profil ESG [4]

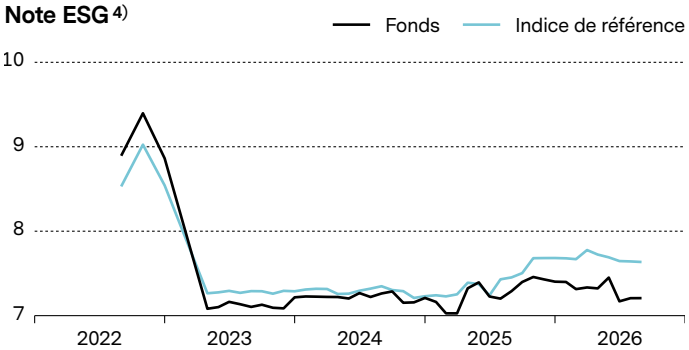
	Fonds	Indice de réf.
Notation ESG	AA	AA
Couverture des notations ESG	82.0%	89.8%
Note ESG	7.2	7.6
Note environnementale (E)	6.5	6.7
Note sociale (S)	5.0	5.1
Note de gouvernance (G)	6.2	6.3
Intensité CO_2, moy. pond. (t CO_2/M$ ventes)	72.9	53.8

[4] Détails sur la méthodologie MSCI-ESG : vontobel.com/esg-valuation.
Ce fonds n'a pas d'indice de référence ESG désigné, mais applique un indice de référence conventionnel dont la construction ne tient pas compte des critères ESG.

Répartition par notation ESG (%) [4]



Note ESG [4]



Exclusion de certaines activités économiques [5]

- Divertissements pour adultes
- Exclusions basées sur normes
- Exclusions, niveau souverain
- Charbon
- Autr. combust. fossiles
- Jeux d'argent
- Énergie nucléaire
- Armes nucléaires
- Tabac
- Armes conventionnelles
- Armes controversées

[5] Des seuils peuvent être appliqués. Veuillez consulter vontobel.com/sfdr et le site web de chaque fonds pour plus de détails.

Risques

- La participation au potentiel des titres individuels est limitée.
- Les placements en monnaies étrangères sont soumis aux fluctuations des taux de change.
- Le succès de l'analyse des titres individuels et de leur gestion active ne peut être garanti.
- Il n'existe aucune garantie que l'investisseur récupère le capital investi.
- Les dérivés comportent des risques d'illiquidité, de volatilité ainsi que des fluctuations du levier et du crédit.
- Les taux d'intérêt peuvent varier; s'ils augmentent, les cours des obligations baissent.
- L'univers de placement peut inclure des investissements dans des pays dont les marchés des capitaux ne sont pas encore considérés comme des marchés organisés.
- Les placements sur les marchés émergents peuvent être affectés par l'évolution du contexte politique, les fluctuations des monnaies, par l'illiquidité et par la volatilité.
- Les investissements du compartiment peuvent être soumis à des risques de durabilité. Les risques de durabilité auxquels le compartiment peut être soumis sont susceptibles d'avoir un impact limité sur la valeur de ses investissements sur le moyen à long terme dans la mesure où l'approche ESG du compartiment joue un effet d'atténuation.
- La performance du compartiment peut être affectée positivement ou négativement par sa stratégie en matière de durabilité.
- La capacité à atteindre les objectifs sociaux ou environnementaux peut être affectée par des données incomplètes ou inexactes provenant de fournisseurs tiers.
- Des informations sur la manière dont les objectifs sociaux et environnementaux sont atteints et dont les risques de durabilité sont gérés au sein de ce compartiment sont disponibles sur le site Vontobel.com/SFDR.

Glossaire

Alpha, ou alpha de Jensen, mesure la performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. L'alpha est positif (ou négatif) lorsque la performance relative est supérieure (ou inférieure) à celle de l'indice de référence. **Beta** mesure la sensibilité d'un fonds par rapport à un marché (représenté par son indice de référence). Un bêta de 1,05 signifie que les cours d'un fonds varient à la hausse ou à la baisse de 5% de plus que ceux de l'indice. **Catégorie de part** désigne un ensemble d'actions d'un fonds auxquels s'appliquent des types de clients, des politiques de distribution, des structures de frais, des devises, des montants minimums d'investissement et d'autres caractéristiques distinct(e)s. Les particularités de chaque catégorie de part sont décrites dans le prospectus du fonds. **Commission de gestion** désigne une commission qui englobe les coûts facturés à un fonds au titre des services de gestion de portefeuille et, le cas échéant, des services de distribution. **Coupon** désigne un paiement aux détenteurs d'obligations de façon prédéfinie, normalement selon une fréquence et un pourcentage spécifiques. Le coupon moyen pour un fonds obligataire est calculé à partir de la moyenne pondérée par le capital des taux des coupons de toutes les obligations d'un portefeuille. **Distribution**, ou dividende, désigne un paiement par un fonds à ses investisseurs de classes d'actions de distribution (compartiments sans versements). Le rendement de la distribution (ou du dividende) est calculé en divisant le total des versements sur les 12 derniers mois par le prix par action (généralement la dernière VL), il peut être sujet à des fluctuations saisonnières des paiements. **Duration effective**, également appelée duration ajustée des options, est utilisée pour calculer la sensibilité aux taux d'intérêt des obligations dont les flux de trésorerie sont incertains car elles intègrent des options. **Echéance moyenne** indique la période courant jusqu'à la date à laquelle le montant d'investissement initial d'une obligation doit être remboursé. L'« échéance moyenne » d'un portefeuille obligataire est calculée en pondérant l'échéance résiduelle de chaque obligation par sa taille relative. **ESG** Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont un ensemble de mesures ou de notations qui sont utilisées pour sélectionner les investissements potentiels en fonction des problèmes qui pourraient affecter la performance financière et/ou avoir un impact important sur l'environnement et la société. Les critères ESG mentionnés dans ce document sont fournis à titre informatif et ne font pas nécessairement partie du processus d'investissement du fonds. **Forward** , ou contrat à terme, désigne un accord entre deux parties pour l'achat ou la vente d'un actif à un prix prédéterminé à une date ultérieure, souvent utilisé à des fins de couverture ou de spéculation ou pour la négociation de matières premières, auquel cas il peut être modulé en fonction d'un montant, d'une date de livraison ou d'un type de matière première (produits alimentaires, métaux, pétrole ou gaz naturel). **Frais courants** désigne la somme des coûts de gestion d'un fonds sur une base continue, tels que les frais de gestion et divers coûts juridiques et d'exploitation. Ils sont calculés de manière rétrospective sur une période de 12 mois sous la forme d'un pourcentage des actifs du fonds. Si les données disponibles sont insuffisantes, par exemple pour les fonds lancés récemment, les frais courants peuvent être estimés à partir de données de fonds aux caractéristiques comparables. **Future**, ou contrat à terme standardisé, désigne un accord juridique pour l'achat ou la vente d'une matière première, d'une devise ou d'un titre en particulier à un prix et une date future prédéterminés. Il s'agit de contrats standardisés sur les plans de la qualité et de la quantité, ce qui facilite leur négociation sur une bourse de contrats à terme standardisés. **Indice de référence** désigne un indice, un taux, ou un mélange des deux, auquel les fonds sont comparés afin de mesurer leur performance relative. **Instrument dérivé** désigne un titre financier dont le prix est déterminé en fonction d'un indice de référence ou d'un actif sous-jacent, tel que des actions, obligations, matières premières, devises, taux d'intérêt ou indices de marché. Les options, les contrats à terme négociable, les contrats à terme de gré à gré et les credit default swaps en sont des exemples. **ISIN** désigne le numéro international d'identification des titres (International Securities Identification Number), un code unique qui identifie une émission de titre spécifique. Il est attribué par l'agence de numérotation nationale (national numbering agency, NNA) propre à chaque pays. L'**ISR** (indicateur synthétique de risque) donne une indication du niveau de risque de ce fonds par rapport à d'autres produits. Pour plus de détails sur l'ISR, veuillez vous reporter au KID. Les risques liés au fonds sont détaillés dans son prospectus. **Moyenne pondérée de l'intensité de carbone, WACI** (Weighted Average Carbon Intensity) rapporte les émissions de carbone des entreprises détenues dans un portefeuille par rapport aux revenus qu'elles génèrent, en excluant les émissions des chaînes d'approvisionnement et des produits/services. **Notation de crédit moyenne**, évalue la capacité d'un émetteur obligataire à rembourser à temps l'ensemble de ses dettes (intérêts et principal). Des notations élevées, comme AAA ou Aaa, désignent un risque faible (c'est-à-dire une probabilité de défaut faible), tandis que des notations comme BBB- ou Baa3 indiquent un risque plus élevé. **Notation ESG** la notation ESG fournie par MSCI vise à mesurer la gestion par une entreprise des risques et opportunités ESG financièrement pertinents. Elle utilise une méthodologie basée sur des règles pour identifier les leaders et les retardataires du secteur en fonction de leur exposition aux risques ESG et de la manière dont ils gèrent ces risques par rapport à leurs pairs. La notation ESG de MSCI va de leader (AAA, AA), moyenne (A, BBB, BB) à retardataire (B, CCC). **Note ESG** la notation ESG, fournie par MSCI, est une mesure du niveau de durabilité d'une entreprise. Le calcul est basé sur de nombreux facteurs et est mesuré sur une échelle, par exemple de 0 (très mauvais) à 10 (très bon). **Option** désigne un instrument financier dérivé dont le prix dépend de la valeur de titres sous-jacents, comme les actions. Les options de vente/d'achat confèrent aux acheteurs le droit (mais non l'obligation) d'acheter/de vendre un actif sous-jacent à un prix et à une date convenus. **Politique de distribution** d'un fonds définit la distribution de dividendes de ses classes d'actions aux investisseurs. Les classes d'actions de capitalisation réinvestissent les revenus issus des participations du fonds dans le fonds et ne réalisent pas de distributions aux détenteurs d'actions. Les actions de distribution réalisent généralement de façon périodique des paiements en liquidités aux détenteurs d'actions. **Ratio d'information** mesure la surperformance d'un portefeuille par rapport à l'indice de référence par unité de volatilité de la performance. Il est utilisé afin de mesurer la capacité d'un gérant de portefeuille à générer une surperformance par rapport à un indice de référence. **Ratio de Sharpe** mesure le rendement excédentaire par unité de risque. Le ratio est le rendement moyen supplémentaire obtenu par rapport au taux sans risque par unité de volatilité. Un portefeuille avec un ratio de Sharpe plus élevé est considéré comme supérieur à ses concurrents. **Rendement à l'échéance** (**YTM**) (Yield to maturity) mesure la performance d'un fonds si toutes les obligations du portefeuille du fonds étaient détenues jusqu'à leur date d'échéance. Le ratio est exprimé sous la forme d'une performance annuelle en pourcentage. **Tracking error** désigne l'écart-type de la différence entre les rendements d'un fonds et son indice de référence, exprimé en pourcentage. Plus le fonds est géré activement, plus la tracking error est élevée. **Valeur nette d'inventaire** (**NAV**) **/ action**, ou valeur liquidative, connue également comme le cours de l'action d'un fonds, représente la valeur par action du fonds. Elle est calculée en divisant les actifs du fonds moins ses passifs par le nombre d'actions en circulation. Pour la plupart des fonds, elle est calculée et publiée chaque jour. **VALOR** désigne un numéro d'identification émis par SIX Financial Information et attribué aux instruments financiers en Suisse. **Volatilité** mesure la fluctuation de la performance d'un fonds sur une certaine période. Elle est le plus souvent exprimée par le biais de l'écart-type annualisé. Plus la volatilité est élevée, plus un fonds tend à être risqué.

Remarques importantes

Ce document commercial a été produit par une ou plusieurs sociétés du Groupe Vontobel (collectivement "Vontobel") pour des clients institutionnels dans le(s) pay(s) suivant(s): CH.

Le présent document ne constitue pas une offre, une incitation ou une recommandation d'achat ou de vente de parts du fonds Vontobel/des actions du fonds ou de tout autre instrument d'investissement en vue d'effectuer toute transaction ou de conclure tout acte juridique de quelque nature que ce soit, mais sert uniquement à des fins d'information. Les souscriptions aux parts de ce fonds de placement ne devraient être effectuées que sur la base du prospectus de vente («prospectus de vente»), des informations clés pour («KID»), de ses statuts corporatifs et du dernier rapport annuel et semestriel du fonds, ainsi que sur l'avis d'un spécialiste indépendant en finances, droit, comptabilité et impôts.

Ce document s'adresse uniquement à des «contreparties éligibles» ou à des «clients professionnels» tels que définis dans la directive 2014/65/CE (Directive concernant les marchés d'instruments financiers, «MiFID») ou par des réglementations similaires dans d'autres juridictions, ou à des clients professionnels tels que définis dans la loi fédérale suisse sur les placements collectifs de capitaux (LPCC).

Le fonds, la Société de gestion et le Gestionnaire d'investissement ne formulent aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, quant à l'équité, la justesse, l'exactitude, le caractère raisonnable ou complet d'une évaluation de la recherche ESG et la bonne exécution de la stratégie ESG. Comme les investisseurs peuvent avoir des points de vue différents sur ce qui constitue un investissement durable, le fonds peut investir dans des émetteurs qui ne reflètent pas les convictions et les valeurs d'un investisseur spécifique.

Ce fonds n'a pas d'indice de référence ESG désigné, mais applique un indice de référence conventionnel dont la construction ne tient pas compte des critères ESG.

La performance historique ne saurait préjuger des résultats actuels ou futurs. Les performances ne prennent pas en compte les commissions et les frais prélevés lors de l'émission ou du rachat des parts. Le rendement du fonds peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations monétaires. La valeur des devises d'investissement peut augmenter ou diminuer et il n'y a aucune garantie de remboursement de l'intégralité ou d'une partie du capital investi.

Ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de la direction du fonds: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurich; ou auprès de State Street Bank International GmbH, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich, Switzerland, en tant que banque dépositaire. Vous trouverez de plus amples informations sur le fonds dans le dernier prospectus, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les Documents d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI), disponibles en anglais et en allemand. Vous pouvez aussi télécharger ces documents sur notre site Internet à l'adresse vontobel.com/am.

Toutes les données du présent document, y compris les informations sur les fonds, sont obtenues ou calculées par Vontobel. Toutes les données sont à la date du document, sauf indication contraire. Bien que Vontobel soit d'avis que les informations figurant dans le présent document s'appuient sur des sources fiables, Vontobel décline toute responsabilité quant à la qualité, l'exactitude, l'actualité et l'exhaustivité desdites informations. Sauf autorisation émanant des lois de droits d'auteur, aucune de ces informations ne pourra être reproduite, adaptée, téléchargée pour une tierce partie, reliée, mise en exergue, publiée, distribuée ou transmise sous quelque forme que ce soit par quelque processus que ce soit sans le consentement écrit spécifique de Vontobel. Dans toute la mesure permise par la législation applicable, Vontobel décline toute responsabilité résultant de toute perte ou de tout dommage que vous encourez occasionné(e) par l'utilisation ou l'accès aux présentes informations, ou de son incapacité à fournir les présentes informations. Notre responsabilité pour négligence, violation contractuelle ou contravention à la loi résultant de notre incapacité à fournir les présentes informations dans leur intégralité ou en partie, ou pour tout problème posé par ces informations, qui ne peut être licitement exclu, se limite à la retransmission des présentes informations en intégralité ou en partie ou au paiement pour assurer cette retransmission, à notre gré et dans la mesure autorisée par la loi en vigueur. Aucun exemplaire du présent document ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être distribués dans toute juridiction où sa distribution est limitée par la loi. Les personnes recevant le présent document doivent être conscientes de ces restrictions et les accepter. Ce document en particulier ne doit être ni distribué ni remis à des personnes américaines ni être distribué aux Etats-Unis. Toutes les entreprises décrites dans ce document peuvent, mais ne doivent pas, faire l'objet d'une position dans nos portefeuilles. Tous les pronostics, toutes les prévisions, estimations et autres hypothèses de ce document se basent sur une série d'estimations et d'hypothèses. Aucune garantie ne saurait être donnée quant au fait que ces estimations et hypothèses s'avèrent exactes si bien que les résultats effectifs peuvent fortement différer de ceux pronostiqués.

Tout indice référencé ici est la propriété intellectuelle (y compris les marques déposées) du fournisseur de licence concerné et est utilisé avec autorisation. Tout produit faisant référence à un indice, l'utilisant ou basé sur celui-ci n'est en aucun cas parrainé, approuvé, vendu ou promu par le concédant de licence concerné, et celui-ci n'a aucune responsabilité à cet égard. Pour plus de détails concernant le fournisseur de licence, veuillez consulter le site vontobel.com/terms-of-licenses.

Bien que les fournisseurs d'information de Vontobel, y compris sans limitation, MSCI Solutions LLC et ses sociétés affiliées (les « parties ESG »), obtiennent leurs données (les « données ») de sources qu'ils considèrent fiables, aucune des parties ESG ne se porte garante et ne garantit l'originalité, la précision et/ou l'exhaustivité de toute donnée utilisée dans ce document. Aucune des parties ESG n'offre une garantie quelconque, de manière expresse ou implicite, et les parties ESG réfutent expressément toute garantie de commercialisation ou d'adéquation avec un objectif précis concernant les données utilisées dans ce document. Les informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous une forme quelconque et ne peuvent servir de base ou de composant à des instruments ou produits financiers ou à des indices. En outre, aucune des Informations ne peut en soi être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Aucune des parties ESG ne peut être tenue pour responsable de toute erreur ou omission en rapport avec les données comprises dans ce document. En outre, sans limitation de ce qui précède, les parties ESG ne peuvent en aucun cas être tenues pour responsables de tout dommage direct, indirect, spécifique, punitif, important ou autre (y compris la perte de bénéfices) même si ces dernières ont été informées de la possibilité d'un tel dommage.

© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations ; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées ; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Vontobel Fonds Services AG
Gotthardstrasse 43, 8022 Zurich
Switzerland

asset.management@vontobel.com
www.vontobel.com/am