

Asset Management / Monatliches Factsheet / 30.06.2021

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt H (hedged), EUR

Morningstar Rating per 31.05.2021 ★★★

Marketingdokument für Kleinanleger in:
AT, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NO, SE

Anlageziel

Dieser Anleihenfonds zielt auf bestmögliche Anlagerenditen über einen vollen Wirtschaftszyklus ab, wobei er der Risikostreuung Rechnung trägt.

Hauptmerkmale

Der Fonds investiert über Schwellenländer hinweg hauptsächlich in Staats- und Quasi-Staatsanleihen unterschiedlicher Qualität mit verschiedenen Laufzeiten in diversen Hartwährungen. Der Fonds kann sich zudem begrenzt in Schwellenländer-Unternehmensanleihen und in Schwellenländer-Währungen engagieren. Der Fonds setzt derivative Finanzinstrumente ein, hauptsächlich zu Absicherungszwecken.

Vorgehensweise

Das kompakte und wendige Anlage-Team erfahrener Schwellenländer-Spezialisten konzentriert sich auf die Kreditprämien-Optimierung für ein gegebenes Mass an Risiko. Basierend auf tiefgreifendem Research und mittels eigens entwickeltem Bewertungsmodell vergleichen die Portfoliomanager laufend das jeweilige Ausmass an verfügbarem Ertragspotenzial über alle Schuldnerqualitäten, Länder, Zinsen, Währungen und Laufzeiten innerhalb des Anlageuniversums hinweg, um die lohnenswertesten Chancen auszumachen. Diese können der gängigen Marktmeinung durchaus widersprechen. Um sie zu nutzen, passt das Team das Portfolio flexibel an, während es die Kredit-, Zins- und Währungsrisiken unter Kontrolle hält.

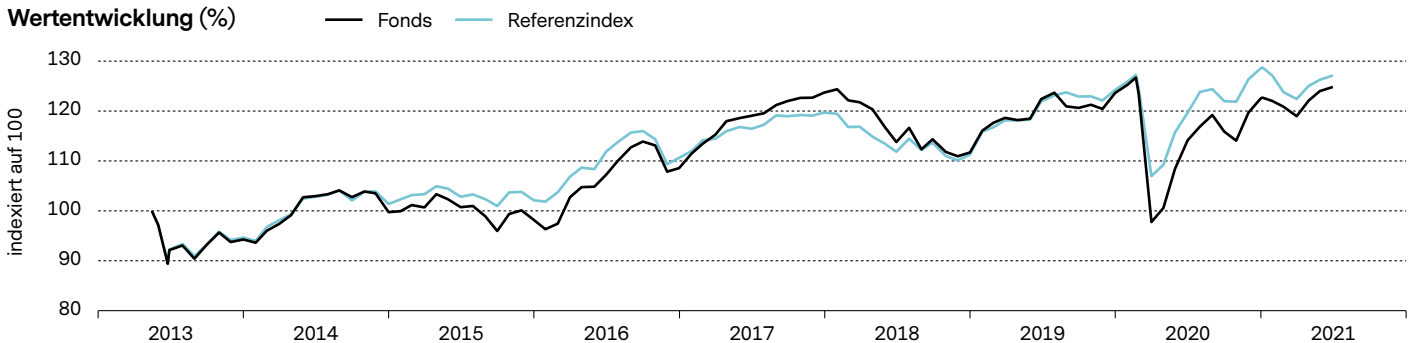
Portfoliomanagement	Luc D'hooge / Wouter Van Overfelt
Fondsdomizil, Rechtsform	Luxemburg, UCITS
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD / EUR
Auflegungsdatum Fonds / Anteilsklasse	15.05.2013 / 15.05.2013
Fondsvolumen	USD 4'100.34 Mio.
Nettoinventarwert (NAV) / Anteil	EUR 124.83
Ref.-index	J.P. Morgan EMBI Global Diversified hedged EUR
ISIN / WKN / VALOR	LU0926439992 / A1T96D / 21343509
Verwaltungsgebühr	1.10%
Laufende Kosten (inkl. Verw.-geb.) per 28.02.2021	1.42%
Max. Ausgabe- / Umtausch- / Rücknahmegebühr ¹⁾	5.00% / 1.00% / 0.30%
Swinging Single Price	Ja
Ausschüttungsart	thesaurierend

¹⁾ Die tatsächlich anfallenden Gebühren können beim Fondsvermittler angefragt werden.

Portfoliomerkmale	Fonds	Ref-index
Volatilität, annualisiert ²⁾	16.00%	n.a.
Sharpe Ratio ²⁾	0.22	
Information Ratio ²⁾	negativ	
Modifizierte Duration (Jahre)	6.91	7.78
Durchschnittsrating	BB	BB+
Anzahl der Positionen	241	933
Verfallsrendite (YTM)	7.09%	3.95%
Verfallsrendite (YTM) gehedgt USD	7.31%	3.93%
Effektive Rendite (YTW)	7.08%	3.93%
Tracking error, ex-post ²⁾	5.72%	
Optionsbereinigter Spread, OAS (basis points)	636	277

²⁾ über 3 Jahre gerechnet

Wertentwicklung (%)



	07.20 - 06.21	07.19 - 06.20	07.18 - 06.19	07.17 - 06.18	07.16 - 06.17	1 mt	seit Jr. beginn	2020	2019	2018	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	9.4	-6.7	7.6	-4.4	11.0	0.7	1.9	-0.9	10.7	-9.7	3.1	3.1	24.8
Ref.-index	6.2	-1.9	9.0	-3.9	4.1	0.7	-1.1	3.5	11.7	-7.0	4.4	2.6	27.1

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 und spiegeln die reinvestierten Bruttoausschüttungen wider. Die Rendite des Fonds kann u.a. infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Seguros”) in accordance with the Securities Act no. 18.045. The offer of the instruments mentioned in this presentation is subject to General Rule No. 336 issued by the Superintendencia de Valores y Seguros (Superintendencia de Valores y Seguros) (“SVS”). The subject matter of this offer are securities not registered with the Securities Registry (Registro de Valores) of the SVS, nor with the Foreign Securities Registry (Registro de Valores Extranjeros) of the SVS; therefore, such securities are not subject to the supervision of the SVS. Since the securities are not registered in Chile, there is no obligation of the issuer to make publicly available information about the securities in Chile. The securities shall not be subject to public offering in Chile unless registered with the relevant securities registry of the SVS. Please note that certain sub-funds are exclusively available to qualified investors. This communication is for information of institutional investors only (qualified as such by the laws of the Republic of Peru) and does neither constitute an offer of financial services nor a recommendation or offer to purchase or sell shares in any financial instrument. The shares of the fund have not been and will not be registered with the Securities Market Public Register (“Registro Público del Mercado de Valores”) kept by the Peruvian Superintendencia for the Securities Market (“Superintendencia del Mercado de Valores”, SMV).

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, veröffentlicht, 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.

JEDER INDEX, AUF DEN HIER VERWIESEN WIRD, IST GEISTIGES EIGENTUM (EINSCHLIESSLICH EINGETRAGENER MARKEN) DES JEWEILIGEN LIZENZGEBERS. JEDES PRODUKT, DAS AUF EINEM INDEX BASIERT, WIRD IN KEINER WEISE VOM JEWEILIGEN LIZENZGEBER GESPONSERT, UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER BEWORBEN UND ER ÜBERNIMMT DIESBEZÜGLICH KEINE HAFTUNG. Weitere einzelheiten finden sie unter vontobel.com/terms-of-licenses.

© 2021 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 Luxembourg
Luxembourg

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