

Monatliches Factsheet / 30.06.2026

Vontobel Fund - Asian Bond HI (hedged), CHF

Marketingdokument für institutionelle Investoren in: CH

Anlageziel

Dieser aktiv verwaltete Anleihenfonds strebt attraktive Anlageerträge in US-Dollar an.

Hauptmerkmale

Unter Beachtung der Risikostreuung investiert der Fonds über alle Kredit-Ratings hinweg vorwiegend in asiatische Hartwährungsanleihen, Schuldverschreibungen oder ähnliche verzinsliche Wertpapiere von Staaten und Unternehmen. Er kann vollständig in solche Wertpapiere des High-Yield-Segments investiert sein. Für bestimmte Instrumente gelten definierte Limiten, darunter notleidende Anleihen, Anleihen ohne Rating, Wandel- oder Optionsanleihen, ABS und MBS. 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. Es verbindet fundierte Analysen mit einem firmeneigenen Bewertungsmodell, um Chancen bei Emittenten, Ländern, Zinssätzen, Währungen und Laufzeiten zu identifizieren. Es passt das Portfolio flexibel an sich ändernde Marktbedingungen an im Bestreben, Chancen zu nutzen und Risiken zu kontrollieren.

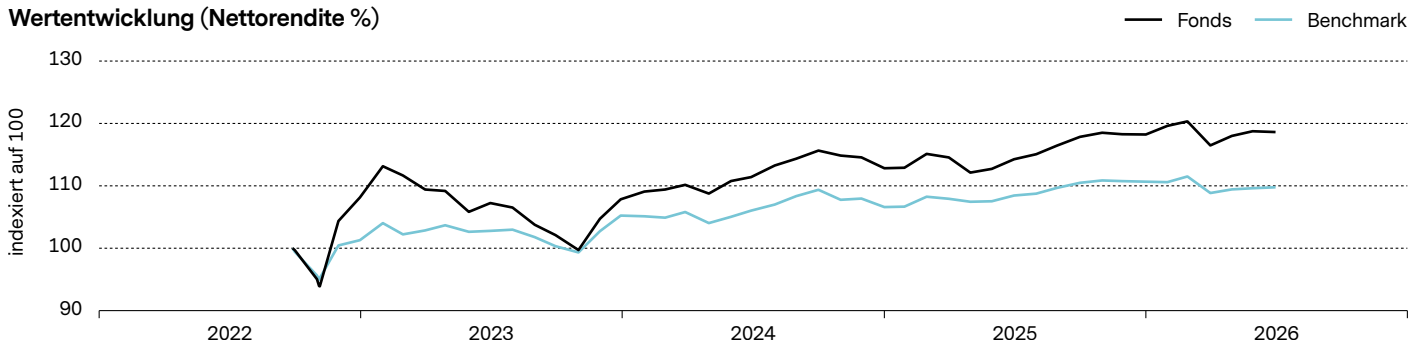
Portfoliomanagement	Wouter Van Overfelt / Kenny Lee
Fondsdomizil, Rechtsform, SFDR	Luxemburg, UCITS, Art. 6
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD / CHF
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	27.09.2022 / 27.09.2022
Fondsvolumen	USD 13.48 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	CHF 118.62
Benchmark	J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) Diversified (CHF hedged)
ISIN / VALOR	LU2463986237 / 117949588
Verwaltungsgebühr	0.55%
Laufende Kosten (inkl. Verw.-geb.) per 28.02.2026	0.81%
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⁾	5.45%	3.85%
Sharpe Ratio ²⁾	0.49	
Information Ratio ²⁾	0.48	
Modifizierte Duration (Jahre)	4.15	4.48
Durchschnittsrating	BB+	BBB+
Anzahl der Positionen	68	1'398
Verfallsrendite (YTM)	6.68%	5.00%
Effektive Rendite (YTW)	6.41%	5.00%
Duration weighted Yield to Worst	6.23%	5.32%
Aktiver Anteil (Land, Emittent, ISIN)	38%, 83%, 94%	
Durchschnittscoupon	5.92%	4.54%
Tracking Error, ex-post ²⁾	2.51%	
Optionsbereinigter Spread (basis points)	250	96

²⁾ über 3 Jahre gerechnet

Wertentwicklung (Nettorendite %)

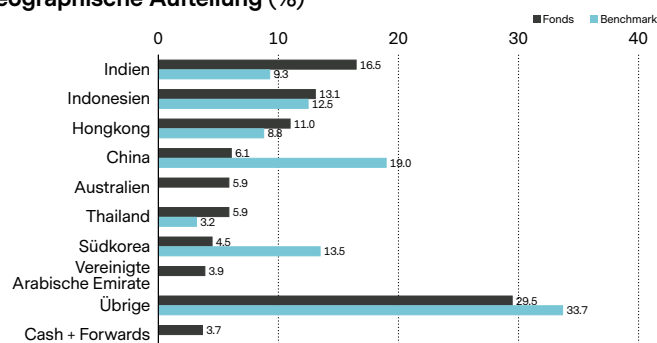


Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Performance. Die Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt und schliessen die reinvestierten Bruttoausschüttungen ein. Die Rendite des Fonds kann u.a. infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Anlagestrategie per 05.07.2023 geändert.

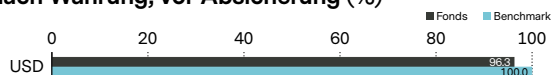
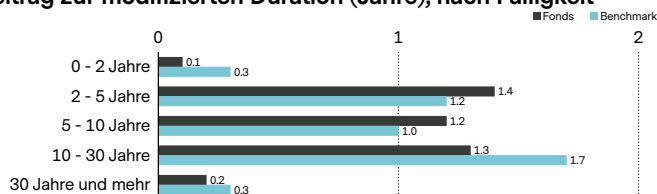
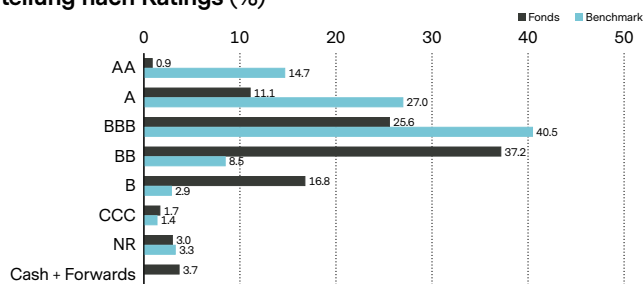
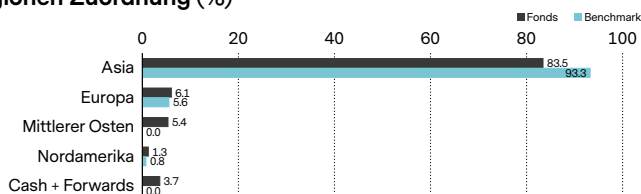
	1 mt	seit Jr. beginn	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	-0.1	0.3	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	-0.3	4.6	4.8	3.4	n.a.	18.6
Benchmark	0.1	-0.8	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3.9	1.3	3.8	2.2	n.a.	9.8

Grösste Positionen (%)

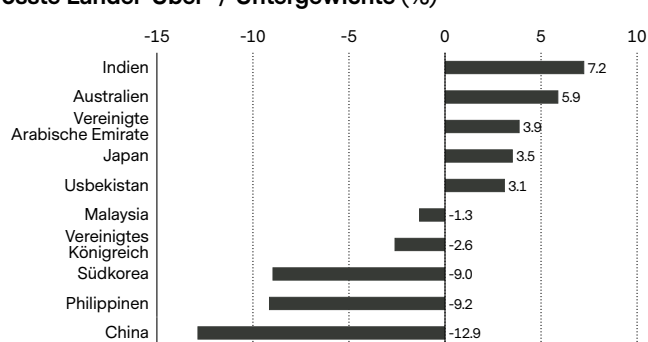
6.25% CAS Capital Open End FRN Subordinated	2.3
4% Kasikornbk HongKong Open End FRN Conv Reg-S Junior Subordinated	2.2
3.733% Bangkok Bk Hk 25.09.2034 FRN Reg-S Subordinated	2.1
4.85% Star Ener 14.10.2038 Reg-S Senior	2.1
2.9% Nippon Life Ins Co 16.09.2051 FRN Subordinated	2.0
8.75% Indika Energy 07.05.2029 Reg-S Senior	1.9
7.2% National Bk 17.07.2030 Senior	1.6
8.375% Magellan Cap 08.07.2029 FRN Senior	1.6
5.848% Petronas Capital 03.04.2055 Senior	1.6
6.757% MIND ID 15.11.2048 Reg-S Senior	1.6
Total	19.0

Geographische Aufteilung (%)

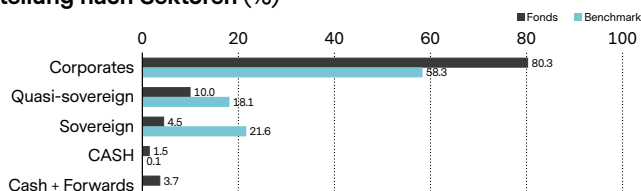
Der Fonds kann in Zinsderivate investieren, die Auswirkungen auf das Risiko-Rendite-Profil des Fonds haben können. Entsprechende Anlagen sind in der Grafik nicht wiedergegeben.

Aufteilung nach Währung, vor Absicherung (%)**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 (%)

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 – Marktrisiko – Operationelles Risiko – Liquiditätsrisiko	– Anleihen-Risiko – Kreditrisiko – Zinsrisiko – High-Yield-Anlagerisiko – Distressed-Securities-Risiko – ABS/MBS/CLO-Risiko – CoCo-Bond-Risiko – Risiko derivativer Finanzinstrumente – Total-Return-Swap-Risiko – Währungsrisiko – Devisenhandelsrisiko	– Konzentrationsrisiko – Nachhaltigkeitsrisiko

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

Aktiver Anteil (Land, Emittent, ISIN) misst die Abweichung eines Portfolios (auf Länder-, Emittenten- und ISIN-Ebene) vom Referenzindex und gibt an, wie aktiv Portfolios verwaltet werden. **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. **Coupon** Bezeichnet eine vorab festgelegte Zahlung an die Inhaber von Anleihen, die normalerweise in bestimmten Abständen erfolgt und einen bestimmten Prozentsatz ausmacht. Der Durchschnittscoupon eines Anleihefonds wird als kapitalgewichteter Durchschnitt der Kuponsätze aller Anleihen in einem Portfolio berechnet. **Duration weighted Yield to Worst** Der gewichtete durchschnitt der Rendite aller Anleihen in einem Portfolio, wobei die Option Adjusted Spread (OAS) als Messgrösse für die Gewichtung der einzelnen Anleiherenditen verwendet wird. **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. **Effektive Rendite** (YTW, Yield-to-worst): Entspricht der niedrigsten möglichen jährlichen Rendite einer Anleihe, die nicht ausfällt, z. B. wenn eine Anleihe vor Fälligkeit vom Emittenten gekündigt werden kann. **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. **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.

Wichtige Hinweise

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

Für Produkte mit der ESG SFDR Kategorie Art. 6 gilt, dass die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

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 widerrufen. Vertreterin in der **Schweiz**: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, Zahlstelle in der Schweiz: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich,

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.

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

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