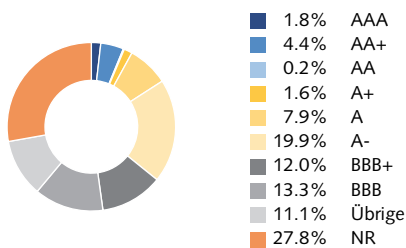


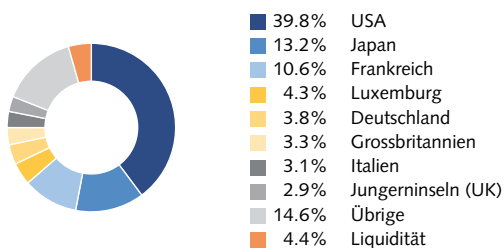
Der Vontobel Fund - Global Convertible Bond investiert weltweit vorwiegend in Wandelanleihen und verbindet so die defensiven Eigenschaften von Obligationen mit den Kurschancen von Aktien.

- Aktiv verwaltetes, globales Wandelanleihen-Portfolio
- Optimaler Einstieg in die Aktienmärkte mit Begrenzung des Verlustpotentials
- Klar strukturierter Anlageprozess
- Kontinuierliches Management der wichtigsten Komponenten von Wandelanleihen (Delta, Bonität, Volatilität, Duration)
- Risikoreduktion durch Portfoliodiversifikation

Ratingstruktur



Grösste Länder



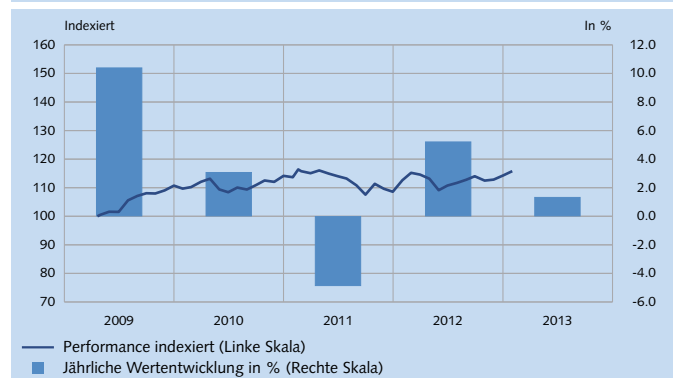
Grösste Positionen

| | |
|-----------------------------------|------|
| 3.25% Intel 2039 Conv | 3.4% |
| 1% ORIX CORP 2014 Conv | 2.8% |
| 5% Glencore Finance 2014 Conv | 2.7% |
| 1.75% EMC 2013 Conv | 2.5% |
| 0.25% ENI 2015 Conv | 2.4% |
| 1.25% Newmont Mining 2014 Conv | 2.3% |
| 0% Hon Hai Precision 2013 Conv | 2.1% |
| 2.75% Shire 2014 Conv | 2.1% |
| 2.625% Novellus Systems 2041 Conv | 2.0% |
| 1.5% Kred Wiederaufbau 2014 Conv | 1.8% |

| Wertentwicklung in 12-Monatsperioden zum Monatsende (in %) | | | Brutto-Wertentwicklung (in %) | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Zeitraum | Netto-Wertentwicklung | Brutto-Wertentwicklung | Zeitraum | Fonds laufendes Jahr |
| 01.12-01.13 | 2.8 | 2.8 | 1 Monat | 1.3 |
| 01.11-01.12 | -0.9 | -0.9 | 6 Monate | 1.3 |
| 01.10-01.11 | -1.4 | 3.6 | 1 Jahr | 5.2 |
| | | | 3 Jahre (p.a) | 1.8 |
| | | | 5 Jahre (p.a) | n.a. |

Bei der Darstellung der Netto-Wertentwicklung ist ein Ausgabeaufschlag von 5.00% im ersten Betrachtungszeitraum abgezogen. Für den Anleger können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde Depotführungsgebühren entstehen.

Wertentwicklung H in CHF (thesaurierend)



Quelle: Bank Vontobel 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 * | 5.89% |
| Sharpe Ratio * | 0.29 |
| Information Ratio * | negativ |
| Tracking Error * | 2.81% |
| Jensen's Alpha * | -0.91% |
| Beta * | 0.72 |
| Ø Modifizierte Duration | 4.42 |
| Ø Restlaufzeit in Jahren | 4.25 |
| Durchschnittlicher Coupon | 1.94% |
| Rendite auf Verfall | -2.58% |

* 3 Jahre annualisiert

Fondsdaten

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Portfoliomanager | Tolga Yildirim |
| Standort Portfoliomanager | Zürich |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | EUR |
| Nettointinventarwert | 115.46 |
| Höchst seit Lancierung | 116.06 |
| Tiefst seit Lancierung | 99.71 |
| Fondsvolumen in Mio. | 143.99 EUR |
| Volumen Anteilsklasse in Mio. | 61.58 CHF |
| Management Fee p.a. | 1.100% |
| TER (per 31.08.2012) | 1.49% |
| Lancierungsdatum | 14.04.2009 |
| Lancierungspreis | 100.00 |
| Abschluss Geschäftsjahr | 31. August |
| ISIN | LU0414968601 |
| WKN Nummer | A0RL4S |



Private Banking
Investment Banking
Asset Management

Performance creates trust

www.vontobel.com/fundnet

Wichtige rechtliche Hinweise: Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund, einer luxemburgischen SICAV, erfolgen nur auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Statuten sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes (Italien zusätzlich Modulo di Sottoscrizione). Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Ein Investment in Teilfonds des Vontobel Fund birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während des Geschäftsjahres und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Bank Vontobel Österreich AG, Rathausplatz 4, A-5020 Salzburg als Zahlstelle in Österreich, bei B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Grosse Gallusstrasse 18, D-60311 Frankfurt/Main als Zahlstelle in Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds in 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, oder über funds.vontobel.com erhältlich.

Der Fonds und die entsprechenden Teilfonds sind im Register der niederländischen Aufsichtsbehörde AFM registriert, wie im Artikel 1:107 des Financial Markets Supervision Act vorgeschrieben (Wet op het financiële toezicht). In Spanien sind die zugelassenen Teilfonds im durch den spanischen CNMV geführten Register der ausländischen Kollektivanlagegesellschaften unter der Nummer 280 registriert. Die in Grossbritannien zum Verkauf zugelassenen Teilfonds sind im Register der FSA unter der Scheme Reference Number 466625 registriert.

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, sowie mögliche wertmindernde Depotführungsgebühren oder Quellensteuern, unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.