

Der Fonds investiert in Obligationen und andere fest- und variabelverzinsliche Schuldverschreibungen, die zu 100% auf Schweizer Franken lauten. Der Fonds hat zum Ziel, beste Anlagerenditen in Schweizer Franken zu erwirtschaften.

- Aktiv verwalteter Obligationenfonds
- Investiert zu 90% in auf Schweizer Franken lautende Anleihen öffentlich-rechtlicher und/oder privater Schuldner
- Investmententscheidungen basieren auf fundamentaler und technischer Analyse
- Hohe Kreditqualität aufgrund von Investitionen in Staatsanleihen, Supranationals und Anleihen erstklassiger Emittenten mit offiziellem Rating
- Hohe Qualität der Investitionen im Fonds
- Breite Diversifikation

Ratingstruktur



32.4%	AAA
12.9%	AA+
8.3%	AA
16.4%	AA-
5.7%	A+
9.5%	A
2.9%	A-
3.3%	BBB+
5.7%	Übrige
2.9%	NR

Laufzeitstruktur

Liquidität	6.3%
bis 1 Jahr	5.7%
1 - 3 Jahre	35.3%
3 - 5 Jahre	13.9%
5 - 7 Jahre	19.1%
7 - 10 Jahre	10.4%
10 Jahre und mehr	9.3%

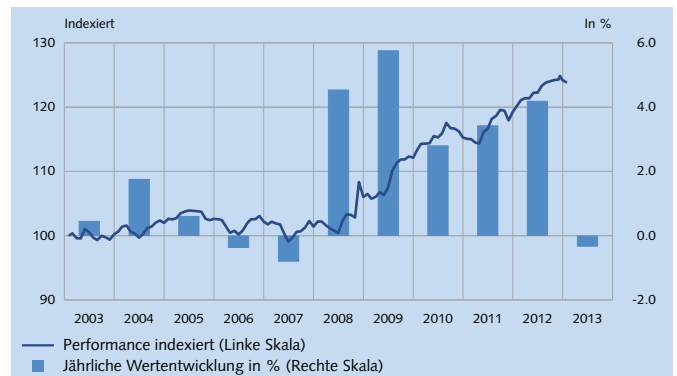
Grösste Obligationenpositionen

Vontobel Fd -Gbl Convert Bond-	1.9%
0% Asian Develop Bank 2016	1.8%
2.375% Dexia Mun Agency 2016	1.7%
2.75% World Bank 2019	1.7%
3% Citigroup 2019	1.6%
2.125% Akademiska Hus 2018	1.5%
2.625% Total Capital 2014	1.5%
2.5% Nordic Invest Bank 2018	1.5%
0% World Bank 2021	1.4%
0.625% EBN 2019	1.4%

Wertentwicklung in 12-Monatsperioden zum Monatsende (in %)			Brutto-Wertentwicklung (in %)	
Zeitraum	Netto-Wertentwicklung	Brutto-Wertentwicklung	Zeitraum	Fonds laufendes Jahr
01.12-01.13	3.0	3.0	1 Monat	-0.3
01.11-01.12	4.5	4.5	6 Monate	-0.3
01.10-01.11	1.5	1.5	1 Jahr	4.2
01.09-01.10	6.4	6.4	3 Jahre (p.a)	3.0
01.08-01.09	-0.8	4.2	5 Jahre (p.a)	3.9

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

Wertentwicklung B 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 *	2.17%
Sharpe Ratio *	1.32
Information Ratio *	negativ
Tracking Error *	0.77%
Jensen's Alpha *	-0.03%
Beta *	0.80
Ø Modifizierte Duration	4.30
Ø Restlaufzeit in Jahren	4.86
Durchschnittlicher Coupon	2.17%
Rendite auf Verfall	0.74%

* 3 Jahre annualisiert

Fondsdaten

Portfoliomanager	Jürg Bretscher
Standort Portfoliomanager	Zürich
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	CHF
Nettoinventarwert	230.53
Höchst seit Lancierung	232.49
Tiefst seit Lancierung	100.00
Fondsvolumen in Mio.	345.78 CHF
Volumen Anteilsklasse in Mio.	284.51 CHF
Management Fee p.a.	0.650%
TER (per 31.08.2012)	0.92%
Lancierungsdatum	25.10.1991
Lancierungspreis	100.00
Abschluss Geschäftsjahr	31. August
ISIN	LU0035738771
WKN Nummer	972048



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.