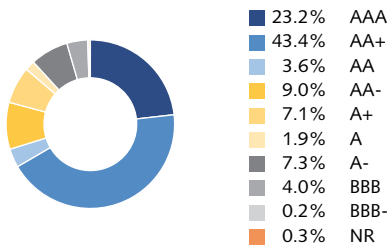


Der Fonds investiert weltweit in Unternehmens- und Staatsanleihen, die auf US-Dollar lauten. Der Fonds hat zum Ziel, beste Anlagerenditen in US-Dollar zu erwirtschaften, ohne den Grundsatz der Risikodiversifizierung zu vernachlässigen.

- Aktiv verwalteter Obligationenfonds
- Angestrebt wird ein geringes Kreditrisiko (Mindestbonität A nach S&P)
- Aktives Durations-, Laufzeiten- und Sektor-Management
- Hohe Kreditqualität aufgrund von Investitionen in Staatsanleihen, Supranationals und Anleihen erstklassiger Emittenten mit offiziellem Rating
- Breite Diversifikation

Ratingstruktur



Laufzeitstruktur

| | |
|-------------------|-------|
| Liquidität | 4.8% |
| bis 1 Jahr | 6.1% |
| 1 - 3 Jahre | 17.3% |
| 3 - 5 Jahre | 31.7% |
| 5 - 7 Jahre | 12.0% |
| 7 - 10 Jahre | 17.6% |
| 10 Jahre und mehr | 10.5% |

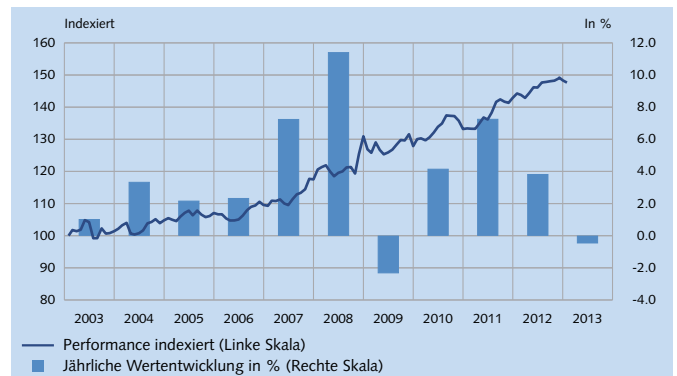
Grösste Obligationenpositionen

| | |
|---------------------------|------|
| 7.625% World Bank 2023 | 6.9% |
| 8.125% United States 2019 | 5.6% |
| 0.125% United States 2016 | 5.5% |
| 0.125% United States 2022 | 5.1% |
| 7.25% United States 2016 | 4.7% |
| 8.875% United States 2017 | 4.4% |
| 4.1% Macquarie Bank 2013 | 3.4% |
| 3.15% Prov Ontario 2017 | 3.2% |
| 6% United States 2026 | 2.7% |
| 6.375% Poland 2019 | 2.4% |

| Wertentwicklung in 12-Monatsperioden zum Monatsende (in %) | | | Brutto-Wertentwicklung (in %) | |
|--|-----------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Zeitraum | Netto-Wertentwicklung | Brutto-Wertentwicklung | Zeitraum | Fonds laufendes Jahr |
| 01.12-01.13 | 2.3 | 2.3 | 1 Monat | -0.5 |
| 01.11-01.12 | 8.2 | 8.2 | 6 Monate | -0.5 |
| 01.10-01.11 | 2.6 | 2.6 | 1 Jahr | 3.8 |
| 01.09-01.10 | 2.5 | 2.5 | 3 Jahre (p.a) | 4.3 |
| 01.08-01.09 | 0.2 | 5.2 | 5 Jahre (p.a) | 4.1 |

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 USD (thesaurierend)



Kennzahlen

| | |
|--------------------------|---------|
| Volatilität * | 3.03% |
| Sharpe Ratio * | 1.30 |
| Information Ratio * | negativ |
| Tracking Error * | 1.36% |
| Jensen's Alpha * | 0.32% |
| Beta * | 0.76 |
| Ø Restlaufzeit in Jahren | 6.13 |

* 3 Jahre annualisiert

Fondsdaten

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Portfoliomanager | Daniel Karnaus |
| Standort Portfoliomanager | Zürich |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Fondswährung | USD |
| Nettoinventarwert | 287.90 |
| Höchst seit Lancierung | 290.91 |
| Tiefst seit Lancierung | 100.00 |
| Fondsvolumen in Mio. | 105.96 USD |
| Volumen Anteilsklasse in Mio. | 43.40 USD |
| Management Fee p.a. | 0.850% |
| TER (per 31.08.2012) | 1.14% |
| Lancierungsdatum | 25.10.1991 |
| Lancierungspreis | 100.00 |
| Abschluss Geschäftsjahr | 31. August |
| ISIN | LU0035745552 |
| WKN Nummer | 972047 |



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.