

# Vontobel Fund - Commodity H (hedged)

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Rohstofffonds. Ziel des Fonds ist es, eine Überrendite gegenüber dem Vergleichsindex Bloomberg Commodity Index TR zu erreichen. Das Anlagekonzept sieht im Wesentlichen eine Über- respektive Untergewichtung einzelner Rohstoffe im Vergleich zum Index sowie die Auswahl optimaler Kontraktlaufzeiten vor.

- Direkte Partizipation an den Rohstoffmärkten durch einen aktiv verwalteten Rohstofffonds nach UCITS IV-Vorgaben
- Das Anlageziel ist eine Überrendite gegenüber dem Bloomberg Commodity Index TR zu erreichen
- Kombination verschiedener Rohstoffanlagestrategien zur Erreichung des Anlageziels
- Intensive Marktanalysen und konservatives Risikomanagement

Fondsdaten	
Portfoliomanager	Michel Salden
Standort Portfoliomanager	Zürich
Fondsname / domizil	Vontobel Fund / Luxemburg
Fondswährung	USD
Anteilsklassenwährung	CHF
Nettoinventarwert	49.05
Höchst seit Lancierung	153.22
Tiefst seit Lancierung	42.38
Fondsvolumen in Mio.	478.13 USD
Volumen Anteilsklasse in Mio.	17.75 CHF
Management Fee p.a.	1.500%
TER (per 28.02.2017)	1.91%
Lancierungsdatum	25.04.2007
Lancierungspreis	100.00
Abschluss Geschäftsjahr	31. August
ISIN	LU0415415479
WKN Nummer	A0RL4D

Wertentwicklung in 12-Monatsperioden zum Monatsende (in %)			Brutto-Wertentwicklung (in %)	
Zeitraum	Netto-Wertentwicklung	Brutto-Wertentwicklung	Zeitraum	Fonds
10.16–10.17	-0.1	-0.1	laufendes Jahr	-4.3
10.15–10.16	0.6	0.6	1 Monat	-0.7
10.14–10.15	-28.5	-28.5	6 Monate	0.1
10.13–10.14	-9.6	-9.6	1 Jahr	-0.1
10.12–10.13	-19.2	-14.2	3 Jahre (p.a.)	-10.4
			5 Jahre (p.a.)	-11.1

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

Quelle: Vontobel Asset Management. 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.

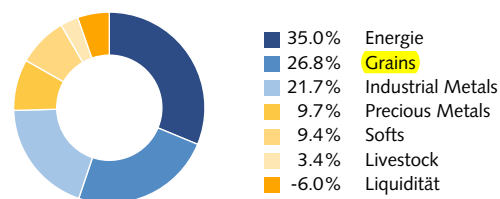
Kennzahlen	
Volatilität*	11.55%
Sharpe Ratio*	negativ
Information Ratio*	0.22
Tracking Error*	4.56%
Jensen's Alpha*	-0.88%
Beta*	0.82

\* 3 Jahre annualisiert

### Chancen

- + Breite Diversifikation über zahlreiche Wertpapiere
- + Anlagen in Fremdwährung können zu Währungsgewinnen führen
- + Mögliche Zusatzerträge durch Analyse einzelner Wertpapiere und aktives Management
- + Mögliche Gewinne auf das investierte Kapital
- + Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken kann die Performance des Teilfonds und die Erträge steigern
- + Anleihenanlagen bieten Zinserträge und Chancen auf Kapitalgewinne bei einem Rückgang der Markttrenditen
- + Mögliche Gewinne durch Partizipation an der wachsenden Rohstoffnachfrage und -knappheit und der daraus resultierenden Preisentwicklung

### Grösste Sektoren



### Risiken

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Wechselkursrisiko
- Keine Erfolgsgarantie bei Einzelwertanalysen und aktivem Management
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger seinen Anteil erworben hat.
- Der Einsatz von Derivaten kann zusätzliche Risiken generieren (u.a. Gegenparteirisiko)
- Das Zinsniveau kann schwanken, Anleihen erfahren Kursverluste bei Zinsanstieg.
- Bei Rohstoffanlagen können kurzfristig und auch über längere Zeiträume betrachtet unerwartete Wertschwankungen auftreten. Interventionen von Regierungen auf den verschiedenen Rohstoffmärkten können die Preise der verschiedenen Rohstoffe stark beeinflussen.

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 Satzung sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes (in Italien zusätzlich das «Modulo di Sottoscrizione»). Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Alle oben genannten Unterlagen 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 Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien 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 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, oder über [vontobel.com/am](http://vontobel.com/am) 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 die spanische CNMV geführten Register der ausländischen Kollektivanlagegesellschaften unter der Nummer 280 registriert. Die in Grossbritannien zum Verkauf zugelassenen Teilfonds sind im Register der FCA unter der Scheme Reference Number 466623 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. Ein Investment in Teilfonds des Vontobel Fund birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Im Besonderen weisen wir Sie auf folgende Risiken hin: Bei Investitionen in Wertpapiere aus Schwellenländern können die Kurse erheblich schwanken und unter Umständen sind – abgesehen von sozialen, politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten – operative und aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen anzutreffen, die von den in Industrieländern vorherrschenden Standards abweichen. Währungen von Schwellenländern können höheren Kursschwankungen unterliegen. Anlagen in höher verzinsliche und risikoreichere Anleihen weisen nach allgemeiner Auffassung einen spekulativeren Charakter auf. Diese Anleihen weisen ein höheres Bonitätsrisiko, höhere Kursschwankungen und ein höheres Risiko des Verlusts des eingesetzten Kapitals und der laufenden Erträge auf als Anleihen mit höherer Bonität. Bei Rohstoffanlagen können kurzfristig und auch über längere Zeiträume betrachtet unerwartete Wertschwankungen auftreten. Interventionen von Regierungen auf den verschiedenen Rohstoffmärkten können die Preise der verschiedenen Rohstoffe stark beeinflussen. Investitionen in Derivate sind oft den Risiken, die im Zusammenhang mit dem Emittenten und den zugrunde liegenden Märkten bzw. den Basisinstrumenten stehen, ausgesetzt. Sie bergen tendenziell höhere Risiken als Direktanlagen.