

# Vontobel Fund - Global Responsibility Asia (ex Japan) Equity

au 30.04.2010



Fonds de droit luxembourgeois SICAV

**Le fonds fournit aux investisseurs un accès au marché asiatique des actions, hors Japon, et la possibilité de participer aux hausses de cours d'entreprises sous-évaluées et engagées dans une démarche durable. Il offre l'opportunité de profiter aussi bien de la croissance des pays émergents que d'un bon positionnement d'entreprises opérant selon les critères de la durabilité.**

- Fonds à gestion active investissant selon le principe bottom-up avec l'aspect durabilité pour concept de placement
- Processus de placement à deux niveaux, comportant une analyse de durabilité ainsi qu'une analyse financière classique
- Identification de sociétés qui s'imposent des standards

supérieurs à la moyenne en matière d'environnement, de responsabilité sociale et de conduite de l'entreprise

- Critères d'exclusion: énergie nucléaire, génie génétique dans l'agriculture, armement, tabac, alcool, pornographie, violation caractérisée du droit du travail ou des droits de l'Homme
- Solide analyse bottom-up visant à identifier des entreprises sous-évaluées présentant des rendements du capital à la hausse et un avantage concurrentiel à long terme dans leur secteur.

Jiazhi Chen Seiler et Andy Nigg,  
Bank Vontobel AG, Zürich

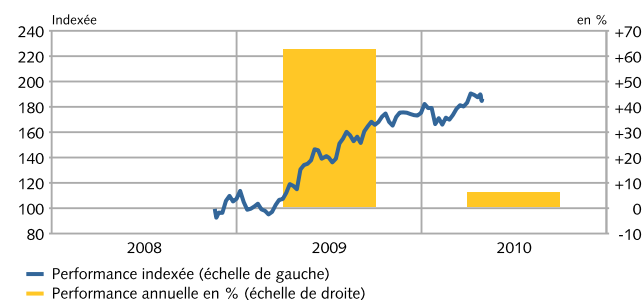
## Performance (in %) B

		2010		2009		2008		3 ans		depuis	
		1 mois	1.1.-30.4.	1.1.-30.4.	1.1.-30.4.	1.1.-30.4.	1.1.-30.4.	1.1.-30.4.	p.a.	lanc.	
USD	Fonds	1.7	6.4	62.7	8.0	n.a.	86.9				
	Indice	2.1	4.5	70.2	9.6	n.a.	94.9				
CHF	Fonds	4.2	10.2	59.2	-4.2	n.a.	67.9				
	Indice	4.5	8.2	66.5	-2.7	n.a.	75.2				
EUR	Fonds	3.5	14.4	58.2	-1.8	n.a.	77.8				
	Indice	3.9	12.4	65.4	-0.4	n.a.	85.3				

Indice de référence: MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD

## Evolution de la valeur du fonds B

En USD (distr. réinv.)



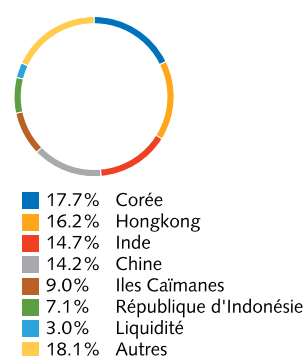
Source: Bank Vontobel AG; la performance historique enregistrée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs. En outre, les données n'incluent pas les commissions et les frais prélevés lors de l'émission et du rachat de parts de fonds. Suite à des fluctuations monétaires, le rendement du fonds peut augmenter ou chuter.

## Données sur le risque

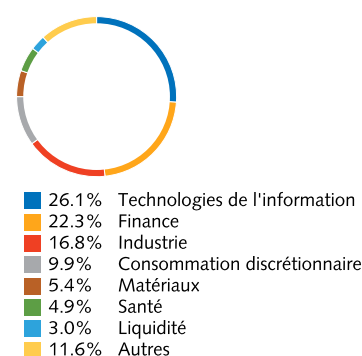
Volatilité *	19.9%
Ratio de Sharpe (Taux Hors-Risque: 0.41%) *	2.6
Ratio d'information *	0.5
Tracking error *	2.6%
Alpha de Jensen *	3.8%
Bêta *	0.95

\* 1 année

## Répartition par pays



## Branches principales



## Positions principales

SAMSUNG ELECTRONIC CO	4.2%
MTR CORP	3.2%
RELIANCE INDUSTRIES	3.1%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3.1%
UNITED TRACTORS	3.0%
NOBLE GRP	2.9%
PING AN INSURANCE (GROUP) CO	2.9%
CHINA CONSTR BANK CORP	2.9%
BAIDU	2.8%
LEGEND HOLDINGS LTD	2.6%

## Données actuelles en USD

Valeur nette d'inventaire A	187.06
Valeur nette d'inventaire B	186.94
Plus haut dep. le lancement B	191.09
Plus bas dep. le lancement B	93.03
Fortune du fonds en mio.	88.5
Date de la distribution	n.a.
Dernière distribution	n.a.

## Données sur le fonds en USD

Commission de gestion p.a.	1.65%
TER (au 28.02.2010)	2.27%
Prix du lancement B	100.00
Date du lancement	17.11.2008
ISIN A	LU0384409180
ISIN B	LU0384409263
Numéro de valeur A	4'514'032
Numéro de valeur B	4'514'037
Allemagne, n° de référence A	A0RCV7
Allemagne, n° de référence B	A0RCV8
Clôture de l'exercice	août

Internet: [www.vontobel.com](http://www.vontobel.com)

Remarques juridiques importantes: la présente documentation ne constitue pas une offre d'achat ou de souscription de parts. Les parts de compartiments de la SICAV luxembourgeoise Vontobel Fund ne sont souscrites que sur la base du prospectus, du prospectus simplifié, des statuts ainsi que du rapport annuel et semestriel (en Italie, de plus, sur base du Documento Integrativo et du Modulo di Sottoscrizione). Nous vous recommandons en outre de consulter votre conseiller à la clientèle ou tout autre conseiller avant tout placement. Ces documents ainsi que la composition des indices de référence peuvent être obtenus gratuitement auprès de Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurich, en tant que direction du fonds, auprès de Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurich, en tant qu'agent payeur en Suisse, auprès de Bank Vontobel Österreich AG, Rathausplatz 4, A-5024 Salzburg, en tant qu'agent payeur en Autriche, auprès de B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Grosse Gallusstrasse 18, D-60311 Francfort-sur-le-Main, en tant qu'agent payeur en Allemagne, auprès des points de vente agréés, au siège du fonds, 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, ou sur le site [www.vontobel.com](http://www.vontobel.com).

La performance historique ne saurait préjuger des résultats actuels ou futurs. Les performances ne prennent pas en compte les commissions et les frais prélevés lors de l'émission ou du rachat des parts.