

VONTOBEL FUND
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg
RCS Luxemburg B38170
(der «Fonds»)

Luxemburg, den 30. Juli 2021

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

Der Verwaltungsrat des Fonds (der «Verwaltungsrat») möchte Sie über die nachstehenden Änderungen des Verkaufsprospekts des Fonds (der «Verkaufsprospekt») informieren:

1. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity und seine Umbenennung in Vontobel Fund - Sustainable European Mid and Small Cap Equity (der «Teilfonds»)

Umbenennung

Der Teilfonds wird in Vontobel Fund - Sustainable European Mid and Small Cap Equity umbenannt, um zu zeigen, dass der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale bewirbt.

Die Anlagestrategie des Teilfonds ändert sich infolge der Umbenennung nicht.

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den MSCI Europe Small Cap Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

2. Anpassungen von Eigenschaften der Performance Fee

Um den regulatorischen Anforderungen Rechnung zu tragen, werden die Eigenschaften der Performance Fee von verschiedenen Teilfonds entsprechend angepasst.

Die wichtigsten regulatorischen Grundsätze des neuen Performance Fee Regimes lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Eine erfolgsabhängige Vergütung darf nur einmal pro Jahr erhoben werden
- Bedingung für das Erheben einer Performance Fee ist, dass die Performance des betreffenden Teilfonds im Betrachtungszeitraum positiv war und dass der Vergleichsindex über fünf Jahre geschlagen wird
- Auf Höchstständen (High Water Mark, «HWM») beruhende Performance Fee: Die Performance Fee darf nur erhoben werden, wenn der jeweilige Teilfond seinen einmal erreichten Höchststand in einem Zeitraum von fünf Jahren übertrifft
- Die Basis für die Performance Fee wird abzüglich der Kosten berechnet

Abschnitt 20.2 des Verkaufsprospekts enthält eine Beschreibung der Ansätze für die Performance Fee und Berechnungsbeispiele.

Die folgenden Abschnitte zeigen, wie die Änderungen von Eigenschaften der Performance Fee in verschiedenen Teilfonds zum Tragen kommen.

Für bestimmte Teilfonds wurde die Performance Fee von maximal 10 % der Outperformance auf maximal 20 % der Outperformance angehoben, wie für die betroffenen Teilfonds in den nachstehenden Tabellen «Eigenschaften der Performance Fee» angegeben.

3. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (der «Teilfonds»)

Eigenschaften der Performance Fee			
Eigenschaften der Performance Fee bis 31. August 2021		Eigenschaften der Performance Fee ab 1. September 2021	
Performance Fee	maximal 20% der Outperformance	Performance Fee	maximal 20% der Outperformance
Berechnung	HWM Prinzip und Hurdle Rate Prinzip (kumulativ)	Berechnung	HWM-Prinzip und Hurdle-Rate-Prinzip (kumulativ)
High Water Mark	HWM mit Reset nach drei Jahren	High Water Mark	HWM mit Reset nach 5 Jahren auf rollierender Basis
Hurdle Rate	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (EUR Hedged)	Hurdle Rate	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (EUR Hedged)
Performance Periode	Fee Geschäftsjahr	Auszahlungsfrequenz/-datum	Geschäftsjahr (31. August)
		Referenzzeitraum der Wertentwicklung	5 Jahre

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (EUR Hedged) als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

Engagement in Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird dahingehend präzisiert, dass der Teilfonds auch über Organismen für gemeinsame Anlagen, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, auf zulässige Anlageklassen exponiert werden kann.

4. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - High Yield Bond und seine Umbenennung in Vontobel Fund - Global High Yield Bond (der «Teilfonds»)

Umbenennung

Der Teilfonds wird in Vontobel Fund - Global High Yield Bond umbenannt, um dem Anlageziel des Teilfonds besser Rechnung zu tragen.

Die Anlagestrategie des Teilfonds ändert sich infolge der Umbenennung nicht.

Eigenschaften der Performance Fee	
Eigenschaften der Performance Fee	Eigenschaften der Performance Fee

bis 31. August 2021		ab 1. September 2021	
Performance Fee	Maximal 10% der Outperformance	Performance Fee	Maximal 10% der Outperformance
Berechnung	HWM Prinzip und Hurdle Rate Prinzip (kumulativ)	Berechnung	HWM-Prinzip und Hurdle-Rate-Prinzip (kumulativ)
High Water Mark	HWM mit Reset	High Water Mark	HWM mit Reset nach 5 Jahren auf rollierender Basis
Hurdle Rate	Angepasste Benchmark «ICE BofAM High Yield Index»	Hurdle Rate	Angepasste Benchmark ICE BofAML High Yield Index (EUR hedged)
Performance Fee Periode	Geschäftsjahr	Auszahlungsfrequenz/-datum	Geschäftsjahr (31. August)
		Referenzzeitraum der Wertentwicklung	5 Jahre

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den angepassten ICE BofAML High Yield Index (EUR hedged) als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

5. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Emerging Markets Debt (der «Teilfonds»)

Eigenschaften der Performance Fee			
Eigenschaften der Performance Fee bis 31. August 2021		Eigenschaften der Performance Fee ab 1. September 2021	
Performance Fee	maximal 10% der Outperformance	Performance Fee	maximal 10% der Outperformance
Berechnung	HWM Prinzip	Berechnung	HWM-Prinzip und Hurdle-Rate-Prinzip (kumulativ)
High Water Mark	HWM mit jährlichem Reset	High Water Mark	HWM mit Reset nach 5 Jahren auf rollierender Basis
Hurdle Rate	JPMorgan EMBI Global Diversified	Hurdle Rate	J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index
Performance Fee Periode	Geschäftsjahr	Auszahlungsfrequenz/-datum	Geschäftsjahr (31. August)
		Referenzzeitraum der Wertentwicklung	5 Jahre

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

Anlageziel und -politik

Darüber hinaus wird die Anlagepolitik des Teilfonds präzisiert, um zu zeigen, dass der Teilfonds bis zu 10% seines Vermögens in OGAW und/oder OGA, einschliesslich Organismen für gemeinsame Anlagen, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, investieren kann.

6. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Value Bond (der «Teilfonds»)

Eigenschaften der Performance Fee

Eigenschaften der Performance Fee bis 31. August 2021		Eigenschaften der Performance Fee ab 1. September 2021	
Performance Fee	maximal 10% der Outperformance	Performance Fee	maximal 20% der Outperformance
Berechnung	HWM Prinzip und Hurdle Rate Prinzip (kumulativ)	Berechnung	HWM-Prinzip und Hurdle-Rate-Prinzip (kumulativ)
High Water Mark	HWM ohne Reset	High Water Mark	HWM mit Reset nach 5 Jahren auf rollierender Basis
Hurdle Rate	CHF 3-Monats-LIBOR	Hurdle Rate	ICE BofA SARON Overnight Rate (Ticker: LSF0) +1%*
Performance Fee Periode	Fee Quartal des Geschäftsjahres	Auszahlungsfrequenz/-datum	Geschäftsjahr (31. August)
		Referenzzeitraum der Wertentwicklung	5 Jahre

*Aufgrund der beabsichtigten Einstellung des LIBOR wird die Hurdle Rate ersetzt.

7. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) (der «Teilfonds»)

Eigenschaften der Performance Fee bis 31. August 2021		Eigenschaften der Performance Fee ab 1. September 2021	
Performance Fee	maximal 10% der Outperformance	Performance Fee	maximal 20% der Outperformance
Berechnung	HWM Prinzip und Hurdle Rate Prinzip (kumulativ)	Berechnung	HWM-Prinzip und Hurdle-Rate-Prinzip (kumulativ)
High Water Mark	HWM ohne Reset	High Water Mark	HWM mit Reset nach 5 Jahren auf rollierender Basis
Hurdle Rate	EUR 3-Monats-LIBOR	Hurdle Rate	ICE BofA ESTR Overnight Rate (Ticker: LECO) + 1%*
Performance Fee Periode	Quartal des Geschäftsjahres	Auszahlungsfrequenz/-datum	Geschäftsjahr (31. August)
		Referenzzeitraum der Wertentwicklung	5 Jahre

*Aufgrund der beabsichtigten Einstellung des LIBOR wird die Hurdle Rate ersetzt.

Engagement in Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird dahingehend präzisiert, dass der Teilfonds auch über OGA, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, auf zulässige Anlageklassen exponiert werden kann.

8. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (der «Teilfonds»)

Eigenschaften der Performance Fee bis 31. August 2021		Eigenschaften der Performance Fee ab 1. September 2021	
Performance Fee	maximal 10% der Outperformance	Performance Fee	maximal 20% der Outperformance
Berechnung	HWM Prinzip und Hurdle Rate Prinzip (kumulativ)	Berechnung	HWM-Prinzip und Hurdle-Rate-Prinzip (kumulativ)
High Water Mark	HWM ohne Reset	High Water Mark	HWM mit Reset nach 5 Jahren auf rollierender Basis
Hurdle Rate	EUR 3-Monats-LIBOR	Hurdle Rate	ICE BofA ESTR Overnight Rate (Ticker: LECO) + 1%*
Performance Fee Periode	Quartal des Geschäftsjahres	Auszahlungsfrequenz/-datum	Geschäftsjahr (31. August)
		Referenzzeitraum der Wertentwicklung	5 Jahre

Performance Fee	maximal 10% der Outperformance	Performance Fee	maximal 20% der Outperformance
Berechnung	HWM Prinzip und Hurdle Rate Prinzip (kumulativ)	Berechnung	HWM-Prinzip und Hurdle-Rate-Prinzip (kumulativ)
High Water Mark	HWM mit jährlichem Reset	High Water Mark	HWM mit Reset nach 5 Jahren auf rollierender Basis
Hurdle Rate	EUR 3-Monats-LIBOR	Hurdle Rate	ICE BofA ESTR Overnight Rate (Ticker: LECO) +1%*
Performance Fee Periode	Quartal des Geschäftsjahres	Auszahlungsfrequenz/-datum	Geschäftsjahr (31. August)
		Referenzzeitraum der Wertentwicklung	5 Jahre

*Aufgrund der beabsichtigten Einstellung des LIBOR wird die Hurdle Rate ersetzt.

Engagement in Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird dahingehend präzisiert, dass der Teilfonds auch über OGA, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, auf zulässige Anlageklassen exponiert werden kann.

9. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Credit Opportunities (der «Teilfonds»)

Eigenschaften der Performance Fee			
Eigenschaften der Performance Fee bis 31. August 2021		Eigenschaften der Performance Fee ab 1. September 2021	
Performance Fee	Maximal 10% der Outperformance	Performance Fee	Maximal 20% der Outperformance
Berechnung	HWM Prinzip und Hurdle Rate Prinzip (kumulativ)	Berechnung	HWM-Prinzip und Hurdle-Rate-Prinzip (kumulativ)
High Water Mark	HWM mit jährlichem Reset	High Water Mark	HWM mit Reset nach 5 Jahren auf rollierender Basis
Hurdle Rate	3-Monats-LIBOR	Hurdle Rate	ICE BofA SOFR Overnight Rate (Ticker: LUS0) +1.5%*
Performance Fee Periode	Quartal des Geschäftsjahres	Auszahlungsfrequenz/-datum	Geschäftsjahr (31. August)
		Referenzzeitraum der Wertentwicklung	5 Jahre

*Aufgrund der beabsichtigten Einstellung des LIBOR wird die Hurdle Rate ersetzt.

Engagement in Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird dahingehend präzisiert, dass der Teilfonds auch über Organismen für Gemeinsame Anlagen in Wertpapiere, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, auf zulässige Anlageklassen exponiert werden kann.

10. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond (der «Teilfonds»)

Eigenschaften der Performance Fee	
Eigenschaften der Performance Fee bis 31. August 2021	Eigenschaften der Performance Fee ab 1. September 2021

Performance Fee	Maximal 10% der Outperformance	Performance Fee	max. 10% der Mehrrendite
Berechnung	HWM Prinzip	Berechnung	HWM-Prinzip und Hurdle-Rate-Prinzip (kumulativ)
High Water Mark	HWM mit jährlichem Reset	High Water Mark	HWM mit Zurücksetzen nach 5 Jahren auf rollierender Basis
Hurdle Rate	JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Broad Diversified	Hurdle Rate	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified
Performance Fee Periode	Geschäftsjahr	Auszahlungsfrequenz/-datum	Geschäftsjahr (31. August)
		Referenzzeitraum der Wertentwicklung	5 Jahre

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

11. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Emerging Markets Equity (der «Teilfonds»)

Anlageziel und -politik

Das Anlageziel und die Anlagepolitik werden dahingehend ergänzt, dass der Teilfonds bis zu 35% seines Vermögens über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren kann.

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den MSCI Emerging Markets TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung der Vergleichsindex in der Referenzwährung des Teilfonds herangezogen werden.

12. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Asia Pacific Equity (der «Teilfonds»)

Anlageziel und -politik

Die Anlagepolitik wird dahingehend ergänzt, dass der Teilfonds bis zu 35% seines Vermögens über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren kann.

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung der Vergleichsindex in der Referenzwährung des Teilfonds herangezogen werden.

13. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Clean Technology (der «Teilfonds»)

Anlageziel und -politik

Die Anlagepolitik werden dahingehend ergänzt, dass der Teilfonds bis zu 20% seines Vermögens über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren kann.

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den MSCI World Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung der Vergleichsindex in der Referenzwährung des Teilfonds herangezogen werden.

14. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Future Resources und seine Umbenennung in Vontobel Fund - Energy Revolution (der «Teilfonds»)

Umbenennung

Der Teilfonds wird in Vontobel Fund - Energy Revolution umbenannt, um dem Anlageziel des Teilfonds besser Rechnung zu tragen.

Die Anlagestrategie des Teilfonds ändert sich infolge der Umbenennung nicht.

Anlageziel und -politik

Die Anlagepolitik wird dahingehend ergänzt, dass der Teilfonds bis zu 20% seines Vermögens über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren kann.

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den MSCI All Country World Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung der Vergleichsindex in der Referenzwährung des Teilfonds herangezogen werden.

15. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (der «Teilfonds»)

Anlageziel und -politik

Die Anlagepolitik wird dahingehend ergänzt, dass der Teilfonds bis zu 35% seines Vermögens über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren kann.

Abrechnungszyklus

In Abweichung zu den Bestimmungen der Ziffern 12 bis 14 des Allgemeinen Teils des Verkaufsprospekts werden die an einem Bankgeschäftstag (Zeichnungstag) ordnungsgemäss erhaltenen Zeichnungsanträge zum Ausgabepreis abgerechnet, der zwei Bankgeschäftstage nach dem Zeichnungstag berechnet wird. Die Zahlung des Ausgabepreises muss innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach dem Zeichnungstag bei der Verwahrstelle eingehen.

Die obige Bestimmung findet auf Rücknahme- und Umwandlungsanträge analoge Anwendung.

Vergleich aktueller und neuer Abrechnungszyklus

	Aktueller Abrechnungszyklus	Neuer Abrechnungszyklus
Zeichnungs-/Rücknahme-/Umwandlungstag/Cut-off-Zeit:	T-1 14.45 Uhr Luxemburger Zeit	T-1 14.45 Uhr Luxemburger Zeit
Tag des massgeblichen Ausgabe-/Rücknahme-/Umwandlungspreises	T	T
Berechnung des Nettoinventarwerts	T	T+1
Zahltag für Zeichnungen/Rücknahmen/Umwandlungen	T+2	T+3

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den MSCI All Country Asia (ex Japan) Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung der Vergleichsindex in der Referenzwährung des Teilfonds herangezogen werden.

16. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders (der «Teilfonds»)

Anlageziel und -politik

Die Anlagepolitik wird dahingehend ergänzt, dass der Teilfonds bis zu 35% seines Vermögens über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren kann.

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den MSCI Emerging Markets TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung der Vergleichsindex in der Referenzwährung des Teilfonds herangezogen werden.

17. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Smart Data Equity (der «Teilfonds»)

Anlageziel und -politik

Die Anlagepolitik wird dahingehend ergänzt, dass der Teilfonds bis zu 20% seines Vermögens über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren kann.

Darüber hinaus wird die Anlagepolitik des Teilfonds dahingehend präzisiert, dass der Teilfonds bis zu 10% seines Vermögens in OGAW und/oder andere OGA, einschliesslich Anlagefonds, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, investieren kann.

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird ferner den MSCI All Country World Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung der Vergleichsindex in der Referenzwährung des Teilfonds herangezogen werden.

18. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Multi Asset Solution (der «Teilfonds»)

Anlageziel und -politik

Die Anlagepolitik wird dahingehend ergänzt, dass

- das Exposure des Teilfonds in bedingten Pflichtwandelanleihen 10% seines Nettovermögens nicht übersteigen darf
- das über zulässige Anlagefonds erzielte Exposure des Teilfonds bis zu 10% (zuvor: 100%) seines Nettovermögens ausmachen kann

19. Änderungen an der Anlagepolitik der Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund und Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund (die «Teilfonds»)

Anlageziel und -politik

Die Anlagepolitik der Teilfonds wird wie folgt ergänzt, um widerzuspiegeln, dass die Teilfonds ökologische oder soziale Merkmale bewerten und gemäss Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung («Sustainable Finance Disclosure Regulation» (SFDR)) klassifiziert sind:

Der Teilfonds bewirbt gemäss Artikel 8 SFDR ökologische oder soziale Eigenschaften, strebt aber keine nachhaltigen Investitionen an.

Der Teilfonds wird in Übereinstimmung mit der Auffassung des Anlageverwalters über geeignete, im eigenen E- und S-Scoring-Modell («E» – Umwelt, «S» – Soziales) des Anlageverwalters gemessene Nachhaltigkeitsparameter geprüft.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er Integrations- und Ausschlussansätze verfolgt und dabei in Schuldtitel von Gesellschaften mit einem starken Umwelt-, Sozial- und Governance-Rating (ESG) investiert.

Der Anlageverwalter wendet sein proprietäres Scoring-Modell an, um die ES-Gesamtbewertung eines Emittenten zu ermitteln. Wenn die ES-Gesamtbewertung unter dem Mindestwert liegt, ist eine Anlage in den betreffenden Emittenten nicht möglich. Nähere Informationen zum E- und S-Scoring-Modell und zum ESG-Ansatz finden sich unter <https://www.twentyfouram.com/responsible-investment>.

Die Gesellschaften müssen eine ES-Gesamtbewertung oberhalb eines Mindestwerts aufweisen, der auf dem proprietären ESG-Scoring-Modell des Anlageverwalters basiert. Das Anlageuniversum besteht aus allen Gesellschaften, die Schuldtitel an den Kapitalmärkten begeben, und an den Kapitalmärkten angebotenen Verbriefungen. Das Scoring-Modell wird auf 100% der Wertpapiere im Teilfonds angewandt. Die wichtigsten methodischen Einschränkungen sind im Speziellen Teil des Verkaufsprospekts unter Abschnitt 5 «Risikofaktoren» beschrieben.

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale wird laufend überwacht. Die für eine Anlage infrage kommenden Gesellschaften werden im Hinblick auf gute Unternehmensführung anhand von Governance-Faktoren bewertet, die im ESG-Modell des Anlageverwalters beschrieben sind, unter anderem im Hinblick auf eine Mitgliedschaft in UN PRI und UN Global Compact.

Typisches Anlegerprofil

Das Profil eines typischen Anlegers wird entsprechend abgeändert und lautet wie folgt:

- *TwentyFour Strategic Income Fund*

Der Teilfonds richtet sich an private und institutionelle Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont, die Ertrag und Wachstum über festverzinsliche Wertpapiere anstreben und nach einer Anlage suchen, die ökologische und soziale Merkmale bewirbt.

- *TwentyFour Absolute Return Credit Fund*

Der Teilfonds richtet sich an private und institutionelle Anleger mit einem kurz- bis mittelfristigen Anlagehorizont, die eine relativ stabile Rendite bei geringer Volatilität anstreben und nach einer Anlage suchen, die ökologische und soziale Merkmale bewirbt.

20. Änderung der Anlagepolitik des Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities (der «Teilfonds»)

Anlageziel und -politik

Der Teilfonds bewirbt gemäss Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung ökologische oder soziale Merkmale, strebt aber keine nachhaltigen Investitionen an.

Der Teilfonds wird in Übereinstimmung mit der Auffassung des Anlageverwalters über angemessene ethische und nachhaltige Grundsätze geprüft.

Der Screening-Prozess bezweckt, Anlagen in ABS-Transaktionen mit wesentlichem Engagement oder die wesentliche Produktion in den Bereichen Tabak, Alkohol, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, umstrittene Waffen und CO₂-intensive Industrien betreiben, sowie Unternehmen, die an Tierversuchen für kosmetische Zwecke beteiligt sind, zu vermeiden. Diese Liste ist unvollständig und kann sich von Zeit zu Zeit

ändern, um neue Entwicklungen und Forschung im Bereich von auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) ausgerichteten Anlagen zu berücksichtigen, wie zum Beispiel die Entwicklung von Technologien oder sozialen Trends. Zudem wird der Anlageverwalter die Transaktionen durch einen umfassenden Analyseprozess, der auch den Einsatz spezialisierter Ratingagenturen und -systeme umfassen kann, positiv prüfen.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er Integrations- und Ausschlussansätze verfolgt und dabei in Schuldtitel von Gesellschaften mit einem starken ESG-Rating investiert.

Die Emittenten müssen ein über einem Mindestwert liegendes ESG-Rating aufweisen (wodurch ein grosser Teil des Anlageuniversums ausgeschlossen wird), basierend auf dem proprietären Scoring-Modell des Anlageverwalters (Positiv-Screening) sowie auf absoluten Verboten (Negativ-Screening) betreffend die auf der Website des Anlageverwalters aufgeführten Sektoren. Neben der Bewertung von Wertpapieren ermöglicht das Portfoliomanagementsystem dem Anlageverwalter, positive oder negative Veränderungen zu verstehen und einzelne Anleihen unter Berücksichtigung von ESG-Faktoren auf Relative-Value-Basis zu bewerten. Das bedeutet, dass die ESG-Bewertung nicht allein ausschlaggebend für Kauf- oder Verkaufsempfehlungen ist, sondern dass sie Teil einer Gesamtbeurteilung einer Anlageentscheidung ist. Nähere Informationen zum Modell und zum ESG-Ansatz finden sich unter <https://www.twentyfouram.com/responsible-investment>.

Das Anlageuniversum besteht aus allen Gesellschaften, die Schuldtitel an den Kapitalmärkten begeben, und an den Kapitalmärkten angebotenen Verbriefungen. Dies beinhaltet Anlagen, die als nachhaltig qualifiziert sind, Anlagen, die anderweitig ökologische oder soziale Kriterien unterstützen sowie Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beinhalten. Die oben beschriebenen Nachhaltigkeitsauswahlkriterien werden auf 100% der Wertpapiere des Teilfonds angewendet. Die wichtigsten methodischen Einschränkungen sind im Speziellen Teil des Verkaufsprospekts unter Abschnitt 5 «Risikofaktoren» beschrieben.

Die Sponsorgesellschaften werden im Hinblick auf gute Unternehmensführung anhand von Governance-Faktoren bewertet, die im ESG-Modell des Anlageverwalters beschrieben sind, unter anderem im Hinblick auf eine Mitgliedschaft in UN PRI und UN Global Compact. Der Teilfonds investiert direkt in Vermögenswerte, um die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu berücksichtigen.

Typisches Anlegerprofil

Das Profil eines typischen Anlegers wird entsprechend abgeändert und lautet wie folgt:

Der Teilfonds richtet sich an private und institutionelle Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont, die in ein diversifiziertes Portfolio von mittel- bis langfristigen ABS-Papieren, einschliesslich MBS und CLOs, investieren und dabei – in Kenntnis der damit verbundenen Kursschwankungen – einen angemessenen Ertrag erzielen und das investierte Kapital erhalten wollen, und die ausserdem nach einer Anlage suchen, die ökologische und soziale Merkmale bewirbt.

21. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Swiss Money (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den ICE BofA Saron Overnight Rate Index als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

22. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Euro Short Term Bond (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 Year als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

23. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - US-Dollar Money (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den ICE BofA SOFR Overnight Rate Index als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

24. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Swiss Franc Bond (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den SBI® Foreign Rating AAA Total Return als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

25. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Green Bond (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index (EUR hedged) als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs die Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

26. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield und seine Umbenennung in Vontobel Fund - EURO Corporate Bond (der «Teilfonds»)

Umbenennung

Der Teilfonds wird in Vontobel Fund - EURO Corporate Bond umbenannt, um dem Anlageziel des Teilfonds besser Rechnung zu tragen.

Die Anlagestrategie des Teilfonds ändert sich infolge der Umbenennung nicht.

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

27. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den J.P. Morgan GBI-EM Global Europe als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

28. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Global Convertible Bond (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den Refinitiv Convertible Bond Index Global Focus Investment Grade (EUR hedged) als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

29. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite USD als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

30. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den SPI Extra[®] TR als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

31. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - European Equity (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den MSCI Europe Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

32. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - US Equity (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den S&P 500 - TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

33. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Global Equity (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den MSCI All Country World Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Rendite des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

34. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Global Equity X (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den MSCI All Country World Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

35. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Global Equity Income (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den MSCI All Country World Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung der Vergleichsindex in der Referenzwährung des Teilfonds herangezogen werden.

36. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Commodity (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den Bloomberg Commodity Index TR als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte

Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

Engagement in Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird dahingehend präzisiert, dass der Teilfonds auch über OGA, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, auf zulässige Anlageklassen exponiert werden kann.

37. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Dynamic Commodity (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den Bloomberg Commodity Index TR als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

Engagement in Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird dahingehend präzisiert, dass der Teilfonds auch über OGA, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, auf zulässige Anlageklassen exponiert werden kann.

38. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Non-Food Commodity (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index TR als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

Engagement in Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird dahingehend präzisiert, dass der Teilfonds auch über Organismen für Gemeinsame Anlagen in Wertpapiere, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, auf zulässige Anlageklassen exponiert werden kann.

39. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable Global Bond (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (EUR Hedged) als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für

abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

40. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield und seine Umbenennung in Vontobel Fund - Global Corporate Bond (der «Teilfonds»)

Umbenennung

Der Teilfonds wird in Vontobel Fund - Global Corporate Bond umbenannt, um dem Anlageziel des Teilfonds besser Rechnung zu tragen.

Die Anlagestrategie des Teilfonds ändert sich infolge der Umbenennung nicht.

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den ICE BofAML Global Corporate Index als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

41. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Emerging Markets Blend (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Equal Weighted als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen. Für abgesicherte Anteilsklassen kann zum Zwecke des Vergleichs der Wertentwicklung bei der Vermarktung eine abgesicherte Variante des Vergleichsindex in der relevanten Anteilsklassenwährung herangezogen werden.

42. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor (der «Teilfonds»)

Vergleichsindex

Der Verkaufsprospekt wird den MSCI World Index TR net als Vergleichsindex aufführen. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird bei der Vermarktung an Anleger und potenzielle Anleger mit diesem verglichen.

Engagement in Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)

Darüber hinaus wird die Anlagepolitik des Teilfonds dahingehend präzisiert, dass der Teilfonds bis zu 10% seines Vermögens in OGAW und/oder OGA, einschliesslich Anlagefonds, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, investieren kann.



43. Änderungen am Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (der «Teilfonds»)

Engagements in Total Return Swaps («TRS»)

Das als Summe der Nominalwerte ausgedrückte Engagement des Teilfonds in TRS liegt in der Regel zwischen 0% und 160% (*zuvor: 60%*) des Nettovermögens des Teilfonds. Falls diese Bandbreite überschritten wird, sollte das Engagement unter 200% bleiben (*zuvor: 65%*).

Es wird erwartet, dass über das Jahr betrachtet die durchschnittlich erzielte Hebelwirkung 400% (*zuvor: 300%*) des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen wird.

Engagement in Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)

Darüber hinaus wird die Anlagepolitik des Teilfonds präzisiert, um zu zeigen, dass der Teilfonds bis zu 10% seines Vermögens in OGAW und/oder OGA, einschliesslich Anlagefonds, die von einem Unternehmen der Vontobel Gruppe verwaltet werden, investieren kann.

44. Verschiedenes

Die neue Fassung des Verkaufsprospekts enthält zudem verschiedene Aktualisierungen und Klarstellungen.

Insbesondere wurden die Zusammensetzung des Verwaltungsrats des Fonds und des Exekutivausschusses der Verwaltungsgesellschaft des Fonds aktualisiert.

Die Änderungen treten am 1. September 2021 in Kraft.

Anleger, die mit den Änderungen laut den vorstehenden Punkten 5 bis 9, 10 bis 20 sowie 42 und 43 nicht einverstanden sind, können bis zum 31. August 2021, 15.45 Uhr bzw. 14.45 Uhr Luxemburger Zeit (wie laut Verkaufsprospekt für den jeweiligen Fonds massgeblich) kostenlos über den Administrator des Fonds, eine Vertriebsstelle oder ein anderes zur Annahme von Rücknahmeanträgen befugtes Büro die Rücknahme ihrer Anteile beantragen.

Anlegern wird geraten, sich von ihren eigenen Rechts-, Finanz- und/oder Steuerberatern beraten zu lassen, wenn sie Fragen zu den obigen Änderungen haben.

Die aktualisierte Fassung des Prospekts ist kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds oder von den Vertriebsstellen des Fonds erhältlich.

Der Verwaltungsrat