

VONTOBEL FUND
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
RCS Luxembourg B38170
(der „Fonds“)

26. Juni 2026

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER

Der Verwaltungsrat des Fonds (der „Verwaltungsrat“) möchte Sie über die nachfolgend aufgeführten Änderungen am aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds vom 28. Januar 2026 (der „Verkaufsprospekt“) sowie an den Informationen auf der Website informieren.

Teil I – Änderungen für alle Teilfonds

1. Liquiditätsmanagementinstrumente

Infolge regulatorischer Entwicklungen im OGAW-Rahmen wurden Rücknahmebeschränkungen und Swing Pricing als verpflichtende Liquiditätsmanagement-Instrumente für alle Teilfonds ausgewählt.

Der Mechanismus des Single Swing Pricing (SSP) kann unter Bedingungen angewendet werden, unter denen er für Zwecke des Liquiditätsmanagements als angemessen erachtet wird, z. B. aufgrund sehr hoher Zeichnungs-/Rücknahmevolumenta und/oder außergewöhnlicher Marktbedingungen, die zu erhöhten Transaktionskosten führen. Die nachstehende Liste zeigt die Teilfonds, bei denen der SSP-Mechanismus bereits zuvor unter normalen Marktbedingungen angewendet wurde, sowie diejenigen, für die diese Möglichkeit nun eingeführt wird:

Teilfonds, die den SSP-Mechanismus derzeit unter normalen Marktbedingungen anwenden
Vontobel Fund – Green Bond
Vontobel Fund – Swiss Money
Vontobel Fund – US Dollar Money
Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign
Vontobel Fund – Global Active Bond
Vontobel Fund – Euro Corporate Bond
Vontobel Fund – Credit Opportunities
Vontobel Fund – Global Corporate Bond
Vontobel Fund – Global High Yield Bond
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt
Vontobel Fund – Emerging Markets Blend
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade
Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond
Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities
Vontobel Fund – TwentyFour Euro Short Term Bond
Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China

Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders
Vontobel Fund – mtx Asian Leaders (ex Japan)

Teilfonds, bei denen der SSP-Mechanismus unter außergewöhnlichen Umständen eingeführt werden kann
Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity
Vontobel Fund – European Equity
Vontobel Fund – European Equity Income Plus
Vontobel Fund – US Equity
Vontobel Fund – Global Equity
Vontobel Fund – Global Equity Income
Vontobel Fund – Emerging Markets Equity
Vontobel Fund – Global Environmental Change
Vontobel Fund – Transition Resources
Vontobel Fund – AI Powered Global Equity
Vontobel Fund – Commodity
Vontobel Fund – Non-Food Commodity
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt Core
Vontobel Fund – Credit Opportunities Defensive
Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income
Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund
Vontobel Fund – TwentyFour Multi-Asset Credit Fund
Vontobel Fund – Multi Asset Solution
Vontobel Fund – Multi Asset Defensive
Vontobel Fund – Asian Bond

Anleger in den Teilfonds, für die die Möglichkeit zur Anwendung von SSP eingeführt wird, werden darüber informiert, dass diese Einführung nicht zwingend zu einer praktischen Änderung führt.

Detailliertere Informationen zu Rücknahmebeschränkungen finden sich im Verkaufsprospekt in Abschnitt 13 *Rücknahme von Anteilen*; Informationen zum Single-Swing-Pricing-Mechanismus finden sich in Abschnitt 10 E. *Swing Pricing* sowie unter „Wichtige Kennzahlen“ auf der Webseite jedes Teilfonds.

2. Beschreibung der Anteilsklasse Y

Die Mindestanlage- und Mindesthaltebeträge für Y-Anteile wurden von 500 Millionen auf 200 Millionen in der Währung des jeweiligen Teilfonds herabgesetzt. Anleger werden darüber informiert, dass diese Neuerung auch gilt, wenn die Y-Anteile Teil einer Kombination von Anteilsklassenmerkmalen sind, einschließlich AQHY (abgesichert) und HNY (abgesichert).

3. Aktualisierte Risikoangaben

Der Verkaufsprospekt vom Juli 2026 enthält Aktualisierungen der Risikoangaben in Abschnitt 7 *Hinweis auf besondere Risiken* (der in *Risiken* umbenannt wurde) des Allgemeinen Teils sowie entsprechende Anpassungen bestimmter Risikofaktoren der Teilfonds im Besonderen Teil. Anleger werden darüber informiert, dass diese Änderungen zu Klarstellungszwecken vorgenommen wurden und keine Änderungen der Risikoprofile der Teilfonds zur Folge haben.

4. Adressänderung

Infolge der Änderung der Adresse der Domizilstelle des Fonds, State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, ändert sich der eingetragene Sitz des Fonds mit Wirkung zum 1. Juli 2026 wie folgt:

Von
Vontobel Fund
49, Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Zu
Vontobel Fund
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Teil II – Teilfondsspezifische Änderungen

5. Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (der „Teilfonds“)

Die Anlagepolitik des Teilfonds wird wie folgt geändert:

- Erhöhung der maximalen Anlagegrenze für Asset-Backed Securities (ABS) und Mortgage-Backed Securities (MBS) von 20 % auf 49 % des Nettovermögens des Teilfonds. Ferner wird klargestellt, dass diese Grenze neben ABS und MBS auch Collateralized Loan Obligations (CLOs) umfasst; und
- Ergänzung, dass der Teilfonds 10 % seines Nettovermögens in Wandelanleihen investieren kann.

Angesichts des im Rahmen der neuen Strategie vorgesehenen begrenzten Einsatzes von Derivaten wird das Risikomessverfahren für den Teilfonds von der absoluten Value-at-Risk-(VaR)-Methode auf den Commitment-Ansatz geändert.

Darüber hinaus wird sich der Mindestanteil des Nettovermögens des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, von 50 % auf 15 % ändern, und der SFDR-Anhang wird entsprechend angepasst, einschließlich der Streichung des Mindestwerts für ESG (34 von 100 Punkten) für Wertpapiere von Unternehmen. Ferner ändern sich die Ausschlüsse des Teilfonds wie folgt; dies wird auf der Webseite des Teilfonds in der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung widergespiegelt:

	Aktuelle Ausschlüsse (an die PAB-Ausschlüsse angelehnt)	Neue Ausschlüsse
Kritische Kontroversen	✓	✓
Umstrittene Waffen	✓	✓
Nuklearwaffen	✓ (0%)	✓ (5%)
Konventionelle Waffen	✓	
Energiegewinnung	✓	
CO2-intensive Stromerzeugung	✓	
Tabak	✓	
Erwachsenenunterhaltung	✓	
Alkohol	✓	
Glücksspiel	✓	
Tierversuche (für kosmetische Zwecke)	✓	

Infolge der vorstehend beschriebenen Änderungen ändert der Teilfonds seinen Namen entsprechend in Vontobel Fund – TwentyFour Multi-Asset Credit Fund.

6. Vontobel Fund – European Equity Income Plus, Vontobel Fund – AI Powered Global Equity, Vontobel Fund – Commodity und Vontobel Fund – Non-Food Commodity (die „Teilfonds“)

Die Anleger werden darüber informiert, dass die Bestellung der Bank Vontobel Europe AG als Untieranlageverwalter der Teilfonds durch den Anlageverwalter, Vontobel Asset Management AG, beendet wurde.

7. Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders, Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China, Vontobel Fund – Emerging Markets Equity (die „Teilfonds“)

Die Definition von Schwellenländern, wie sie in der Anlagepolitik der Teilfonds offengelegt ist, wird wie folgt geändert:

Teilfonds	Bisherige Definition	Neue Definition
Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders	sind alle Länder, die von der Weltbank, der International Finance Corporation oder den Vereinten Nationen als solche betrachtet werden oder die im MSCI Emerging Markets Index oder im MSCI Frontier Markets (FM) Index enthalten sind. Ungeachtet der Anerkennung durch eine der oben genannten Institutionen zählen hierzu auch:	sind alle Mitgliedsländer der Indizes MSCI Emerging Markets, MSCI All Countries Asia ex Japan, MSCI Frontier Markets oder FTSE Emerging. Der Anlageverwalter kann Unternehmen auswählen, die entweder Bestandteile eines der vorstehenden Indizes sind, von MSCI oder FTSE als einem der Schwellenländer zugehörig eingestuft werden oder gemäß Bloomberg ihre Haupttätigkeit in den Mitgliedsländern ausüben.
Vontobel Fund – Emerging Markets Equity	Brasilien, Chile, China, Indien, Indonesien, Kolumbien, Malaysia, Mexiko, Peru, Philippinen, Polen, Russland, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand, Türkei, Hong Kong, Argentinien, Uruguay, Venezuela, Singapur, Sri Lanka, Ungarn, Ägypten, Tschechien, Rumänien, Israel.	
Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China	sind alle Länder, die von der Weltbank, der International Finance Corporation oder den Vereinten Nationen als solche betrachtet werden oder im MSCI Emerging Markets ex China Index oder im MSCI Frontier Markets (FM) Index enthalten sind. Ungeachtet der Anerkennung durch eine der oben genannten Institutionen zählen hierzu auch: Brasilien, Chile, Kolumbien, Indien, Indonesien, Malaysia, Mexiko, Peru, Philippinen, Polen, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand, Türkei, Argentinien, Uruguay, Venezuela, Singapur, Sri Lanka, Ungarn, Ägypten, Tschechien, Rumänien, Israel.	sind alle Mitgliedsländer der Indizes MSCI Emerging Markets ex China, MSCI All Countries Asia ex Japan ex China, MSCI Frontier Markets oder FTSE Emerging ex China. Der Anlageverwalter kann Unternehmen auswählen, die entweder Bestandteile eines der vorstehenden Indizes sind, von MSCI oder FTSE als einem der Schwellenländer zugehörig eingestuft werden oder gemäß Bloomberg ihre Haupttätigkeit in den Mitgliedsländern ausüben.

8. Vontobel Fund – Multi Asset Solution (der „Teilfonds“)

Der Anlagepolitik des Teilfonds wird hinzugefügt, dass dieser einen oder mehrere Total Return Swaps (TRS) einsetzen kann, deren Basiswerte Aktien, aktienähnliche übertragbare Wertpapiere, Partizipationsscheine, zulässige Finanzindizes, Anlagekörbe zulässiger Finanzindizes oder zulässige strukturierte Produkte auf Rohstoffe oder Volatilität, Anleihen und Geldmarktinstrumente umfassen können.

Das Exposure des Teilfonds über TRS, ausgedrückt als Summe der Nominalwerte, wird in der Regel zwischen 0 % und 40 % des Nettovermögens des Teilfonds liegen. Falls diese Bandbreite überschritten wird, sollte das Exposure unter 50 % bleiben.

9. Änderungen der Derivatarten

Zur Erzielung eines breiteren Derivateengagements zur Verwirklichung des Anlageziels, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zur Absicherung werden für die folgenden Teilfonds zusätzliche Derivatarten aufgenommen:

Teilfonds	Hinzugefügte Derivatart(en)
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt	Optionen und Optionsscheine auf Anleihen-ETFs, Anleihen-Futures, Anleihenindex-Futures, Zins-Futures
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt	Optionen und Optionsscheine auf Anleihen-ETFs, Anleihen-Futures, Anleihenindex-Futures, Zins-Futures
Vontobel Fund – Emerging Markets Blend	Optionen und Optionsscheine auf Anleihen-ETFs, Anleihen-Futures, Anleihenindex-Futures, Zins-Futures
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade	Optionen und Optionsscheine auf Anleihen-ETFs, Anleihen-Futures, Anleihenindex-Futures, Zins-Futures
Vontobel Fund – Asian Bond	Optionen und Optionsscheine auf Anleihen-ETFs, Anleihen-Futures, Anleihenindex-Futures, Zins-Futures
Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond	Optionen/Optionsscheine auf Anleihen-ETFs, Anleihen-Futures, Anleihenindex-Futures, Zins-Futures
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Optionen und Optionsscheine auf Anleihen-Futures, Anleihenindex-Futures, Zins-Futures
Vontobel Fund – Global Active Bond	Optionen und Optionsscheine auf Anleihen-ETFs
Vontobel Fund – Credit Opportunities	Optionen und Optionsscheine auf Anleihen-ETFs

10. Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities (der „Teilfonds“)

Die Ausschlüsse des Teilfonds ändern sich wie folgt; dies wird auf der Webseite des Teilfonds in der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung widergespiegelt.

	Aktuelle Ausschlüsse (Kriterien)	Neue Ausschlüsse (an die PAB-Ausschlüsse angelehnt)
Kritische Kontroversen	✓	✓
Umstrittene Waffen	✓	✓
Nuklearwaffen	✓ (0%)	✓ (0%)
Konventionelle Waffen	✓ (5%)	✓
Energiegewinnung		✓
CO2-intensive Stromerzeugung	✓ (5%)	✓
Tabak	✓ (5%)	✓
Erwachsenenunterhaltung	✓ (5%)	✓
Alkohol	✓ (5%)	✓
Glücksspiel	✓ (5%)	✓
Tierversuche (für kosmetische Zwecke)	✓ (5%)	✓

Teil III Verschiedenes

Die neue Version des Verkaufsprospekts wird verschiedene weitere Aktualisierungen zur Bereinigung enthalten.

Anleger, die von den Änderungen in den Abschnitten 5, 6, 7, 8, 9 und 10 oben betroffen und nicht mit ihnen einverstanden sind, können ihre Anteile bis zur entsprechenden Frist (soweit für den jeweiligen Teilfonds anwendbar) am 27. Juli 2026 über den OGA-Administrator, die Vertriebsstellen und andere zur Entgegennahme von Rücknahmeanträgen befugte Stellen kostenlos zurückgeben. Diese Änderungen treten am 28. Juli 2026 in Kraft.

Anlegern wird empfohlen, bei Fragen zu den in dieser Mitteilung beschriebenen Änderungen ihren eigenen Rechts-, Finanz- und/oder Steuerberater zu konsultieren.

Die aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts ist kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds oder von den Vertriebsstellen des Fonds erhältlich.

Der Verwaltungsrat