

VONTOBEL FUND
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
11–13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg
Handels- und Firmenregister (R.C.S.) Luxemburg B38170
(der «Fonds»)

Luxemburg, den 10. Juni 2024

MITTEILUNG AN DIE AKTIONÄRE

Hiermit informiert Sie der Verwaltungsrat des Fonds (der «Verwaltungsrat») über die folgenden Änderungen zum aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds vom 26. Januar 2024 (der «Verkaufsprospekt»):

I Änderungen am Allgemeinen Teil

1. FATCA, CRS und Besteuerung

Die Angaben im Zusammenhang mit der Einhaltung der FATCA- und CRS-Vorschriften sowie der Besteuerung des Fonds, der Teilfonds und der Anteilinhaber werden ergänzt, um den aktuellen gesetzlichen Bestimmungen in diesen Bereichen Rechnung zu tragen. Dies hat keine wesentlichen Auswirkungen auf den Fonds, die Teilfonds und die Anteilinhaber. Folgende Abschnitte sind betroffen:

- Einhaltung der FATCA- und CRS-Vorschriften: *Abschnitt 1: Einführung und Abschnitt 21.2 Anteilinhaber unter Abschnitt 21: Besteuerung.* Es werden weitere Einzelheiten betreffend die Einhaltung der Meldepflichten nach dem FATCA-Gesetz, dem Luxemburger IGA und dem CRS-Gesetz hinzugefügt.
- Besteuerung des Fonds / der Teilfonds: *Abschnitt 21.1 Der Fonds unter Abschnitt 21: Besteuerung.*

2. Adressänderung, Vontobel Asset Management Inc.

Die neue Adresse des Anlageverwalters Vontobel Asset Management Inc. lautet wie folgt: 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, New York, NY 10001, USA.

3. Währung des Teilfonds, Mindestanlage, F-, Y-, X-Anteile

Abschnitt 6.2 zu Anteilsklassen wird geändert, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass die Mindestanlagevoraussetzungen der Anteilsklassen F, Y und X für die Währung des Teilfonds und nicht für die Währung der Anteilsklasse gelten.

Die Anleger werden darüber informiert, dass diese Umformulierung keine Auswirkungen auf ihre Anteile am Fonds hat.

4. R-Anteile

Die Informationen bezüglich der zum Zeichnen und Halten von R-Anteilen berechtigten Anleger unter *Abschnitt 6.2 Anteilsklassen* werden verdeutlicht und umfassen Anleger, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien der Vontobel Gruppe berechtigt sind, entsprechende Anteile in ihrem Konto/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiterkonditionen zu halten oder

welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel Gruppe abgeschlossen haben. Mitarbeiter meint dabei alle Personen, die einen Arbeitsvertrag mit einem Unternehmen der Vontobel Gruppe abgeschlossen haben, einschliesslich Rentner, sowie deren Ehepartner, Partner und Nachkommen, die im selben Haushalt leben.

5. Neue Zusammensetzung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

Abschnitt 4 *Fondsverwaltung und Administration* wird aktualisiert, um die neue Zusammensetzung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds widerzuspiegeln.

II Änderungen am Besonderen Teil für alle Teilfonds

6. Entfernung der effektiven Management Fee

Die Angabe der effektiven Management Fee wird aus den Tabellen im Abschnitt *Gebühren, Auslagen und Kommissionen* im Besonderen Teil entfernt. Dies gilt für alle Teilfonds.

Die laufenden Kosten, einschliesslich der Management Fee, für die einzelnen Teilfonds/Anteilsklassen werden in den periodischen Berichten sowie den Basisinformationsblättern (KID/KIID) für die jeweiligen Teilfonds/Anteilsklassen offengelegt. Die betreffenden Dokumente sind unter vontobel.com/am verfügbar.

III Änderungen an den SFDR-Anhängen für alle unter Artikel 8 und 9 fallenden Teilfonds

7. Änderungen an den Abschnitten über Ausschlüsse

Die Beschreibungen der Ausschlussverfahren in den Anhängen zur Sustainable Finance Disclosure Regulation («**SFDR**») für alle unter Artikel 8 und 9 der SFDR fallenden Teilfonds im Abschnitt «Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?» werden vereinfacht, indem die ausgeschlossenen Produkte und Aktivitäten sowie die zugehörigen Umsatzschwellen entfernt werden. Diese Informationen sind in den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben für den jeweiligen Teilfonds auf der Vontobel Website enthalten.

IV Änderungen in Bezug auf die Verwahrstelle und den Administrator des Fonds

8. CACEIS-Umfirmierung

Der Verwaltungsrat informiert die Anteilhaber des Fonds hiermit darüber, dass die CACEIS Investor Services Bank S.A., die in ihrer Rolle als Dienstleister, als Verwahrstelle, OGA-Administrator und Domizilstelle für den Fonds fungiert, mit Wirkung vom 31. Mai 2024 in die CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, integriert wird.

Diese Änderung dient dem Ziel, die Rechtsstruktur der CACEIS-Gruppe zu vereinfachen. Das Projekt wird das Angebot an erstklassigen CACEIS-Plattformen verbessern. Diese Änderung ist in erster Linie eine Umfirmierung und erfordert keine Massnahmen seitens der Anteilhaber.

Folglich wird die CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, ab dem 31. Mai 2024 als Verwahrstelle, OGA-Administrator, Domizilstelle und Gesellschaftsbeauftragter für den Fonds fungieren.

Die relevanten Abschnitte des Verkaufsprospekts werden entsprechend geändert.

V Teilfondsspezifische Änderungen

9. Vontobel Fund – Sustainable Global Bond (der «Teilfonds»)

Der SFDR-Anhang für den Teilfonds wird geändert. Der *nachstehende* Nachhaltigkeitsindikator, der als verbindliches Element der Anlagestrategie verwendet wird, wird entfernt:

Kombiniertes gewichtetes Durchschnitts-ESG-Rating des Teilfonds (für Unternehmen «Management Score», für Staaten «Factors Score», bereitgestellt von Sustainalytics, einem Drittanbieter von ESG-Daten) im Vergleich zum globalen Anleihe-Anlageuniversum (d. h. repräsentiert durch seine Benchmark, den Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged), gewichtetes Durchschnitts-Rating, berechnet nach Eliminierung von mindestens 20 Prozent der schlechtesten Werte.

10. Vontobel Fund – Green Bond (der «Teilfonds»)

Die Angaben im Besonderen Teil und SFDR-Anhang des Teilfonds werden geändert, um den Fokus des Teilfonds auf Investitionen in Green Bonds widerzuspiegeln und dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Teilfonds nicht von der aktuellen erweiterten Möglichkeit zur Anlage in Social Bonds und Sustainability Bonds Gebrauch macht. Dies wird im gesamten SFDR-Anhang widerspiegelt und der Abschnitt «Anlagepolitik» im Besonderen Teil wird aktualisiert, indem die Textpassagen, die besagen, dass der Teilfonds in Sustainability Bonds und/oder Social Bonds investieren kann und dass entsprechende Schuldtitel u. a. den Zugang zu Gesundheitsversorgung zum Ziel haben können, gelöscht werden.

Ausserdem wird die Ausrichtung des Teilfonds am Pariser Abkommen herausgestellt, indem erwähnt wird, dass der MSCI Implied Temperature Rise von Unternehmensemittelen kleiner oder gleich 2 °C sein muss, um für eine Anlage durch den Teilfonds infrage zu kommen. Zusätzlich wird die Information ergänzt, dass der Teilfonds über ein gewichtetes durchschnittliches MSCI ESG-Rating von mindestens A verfügen wird. Die hier erwähnten Änderungen werden in den Abschnitten «Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?», «Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?» und «Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet werden?» widerspiegelt.

Anleger werden darüber informiert, dass die oben genannten Änderungen keine Änderungen an der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds nach sich ziehen.

11. Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus (der «Teilfonds»)

Die ESG-Anlagen des Teilfonds werden ausgebaut, indem der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen von 5 auf 15 Prozent erhöht wird.

Die Liste der im Abschnitt «Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?» aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wird folgendermassen aktualisiert:

- (i) indem die folgenden Indikatoren entfernt werden:

- (a) Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen,
 - (b) Prozentsatz der Anlagen in Zielinvestmentfonds, die hauptsächlich in Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds investieren und zur Quote nachhaltiger Anlagen beitragen, und
 - (c) gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating der Wertpapiere des Teilfonds.
- (ii) Indem das ESG-Rating, das als Grundlage zur Messung des prozentualen Anteils der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmens- und anderen Emittenten verwendet wird, von MSCI auf Ratings basierend auf einer eigenen Methodik aktualisiert wird.

Die Änderung unter Punkt (ii) oben wird auch im Abschnitt «Screening» unter «Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?» sowie unter «Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?» widerspiegelt.

Ausserdem wird der Abschnitt «Welche Investitionen fallen unter «#2 Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?» zu Zwecken der Verdeutlichung aktualisiert.

12. Vontobel Fund – Multi Asset Defensive (der «Teilfonds»)

Der Teilfonds wird von Artikel 6 in Artikel 8 der SFDR umgestuft und wird ökologische und soziale Merkmale bewerben, ohne sich zu nachhaltigen Investitionen zu verpflichten. Der Verkaufsprospekt wird daher einen SFDR-Anhang für den Teilfonds enthalten.

Darüber hinaus wird die Anlagepolitik des Teilfonds aktualisiert, indem das über zulässige OGAW und/oder andere OGA erzielte Engagement von maximal 100 Prozent auf 10 Prozent des Nettovermögens des Teilfonds reduziert wird.

Abschnitt 4 des allgemeinen Teils «Fondsverwaltung und Administration», Unterabschnitt «Unteranlageverwalter» wird aktualisiert, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Anlageverwalter des Teilfonds, die Vontobel Asset Management AG, die Anlageverwaltung des Teilfonds an den Unteranlageverwalter Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand, übertragen wird.

Die Management Fee und die Service Fee für den Teilfonds ändern sich dadurch nicht.

13. Vontobel Fund – Non-Food Commodity (der «Teilfonds»)

Zwecks operativer Vereinfachung wird die Anlagepolitik des Teilfonds im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts aktualisiert, um dem Umstand Rechnung zu tragen, dass der Teilfonds mit einem Swap auf einen Korb von Rohstoffindizes in Rohstoffmärkte investieren kann.

14. Vontobel Fund – Multi Asset Solution (der «Teilfonds»)

Abschnitt 4 des Allgemeinen Teils «Fondsverwaltung und Administration», Unterabschnitt «Unteranlageverwalter» wird aktualisiert, um einer Änderung des Unteranlageverwalters des Teilfonds Rechnung zu tragen. Anstelle der Vontobel Asset Management AG übernimmt künftig die Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung München, diese Funktion. Die Management Fee und die Service Fee für den Teilfonds ändern sich dadurch nicht.

Ausserdem wird der SFDR-Anhang des Teilfonds wie folgt aktualisiert:

- (i) Im Abschnitt «Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?» wird verdeutlicht, dass der ESG-Ansatz auf das Wertpapierportfolio und die Zielfonds des Teilfonds angewendet wird und dass, wenn das Engagement in einer Anlageklasse über Derivate aufgebaut wird, ein Teil oder das gesamte Wertpapierportfolio als Sicherheit für solche Derivatgeschäfte herangezogen werden kann.
- (ii) Die Liste der im Abschnitt «Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?» aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wird folgendermassen aktualisiert:
 - (a) indem die folgenden Indikatoren entfernt werden:
 - Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen,
 - Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen.
 - (b) Indem die folgenden Indikatoren hinzugefügt werden:
 - Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage von Daten eines externen Research-Anbieters als «nicht demokratisch» gelten,
 - Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind.
 - (c) Indem das ESG-Rating, das als Grundlage zur Messung des prozentualen Anteils der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmens- und anderen Emittenten verwendet wird, von MSCI auf Ratings basierend auf einer eigenen Methodik aktualisiert wird.
- (iii) Die Änderung unter Punkt (ii) (c) oben wird auch im Abschnitt «Screening» unter «Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?» widerspiegelt.
- (iv) Die aktualisierte Liste der Nachhaltigkeitsindikatoren wird im Abschnitt «Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?» aufgeführt.
- (v) Der Abschnitt «Welche Investitionen fallen unter «#2 Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?» wird zu Zwecken der Verdeutlichung aktualisiert.

15. Vontobel Fund – Smart Data Equity, Vontobel Fund – Multi Asset Solution, Vontobel Fund – Multi Asset Defensive (die «Teilfonds»)

Ab dem Tag des Inkrafttretens des neuen Verkaufsprospekts werden die an einem Bankgeschäftstag (Zeichnungstag) ordnungsgemäss erhaltenen Zeichnungsanträge zum Ausgabepreis abgerechnet, der einen Bankgeschäftstag nach dem Zeichnungstag berechnet wird. Die Zahlung des Ausgabepreises muss innerhalb von zwei (zuvor: drei) Bankgeschäftstagen nach dem Zeichnungstag bei der Verwahrstelle eingehen.

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

Vergleich zwischen dem bisherigen und dem neuen Abwicklungszyklus		
	Bisheriger Abwicklungszyklus	Neuer Abwicklungszyklus
Tag der Zeichnung/Rücknahme/Umwandlung/Annahmeschluss:	T 14.45 Uhr Luxemburger Zeit	T 14.45 Uhr Luxemburger Zeit
Datum des geltenden Ausgabe-/Rücknahme-/Umwandlungspreises	T	T
Berechnung des Nettoinventarwerts	T+1	T+1
Zahlungstermin für Zeichnungen/Rücknahmen/Umwandlungen	T+3	T+2

16. Verschiedenes

Die neue Fassung des Verkaufsprospekts enthält einige zusätzliche Aktualisierungen zu organisatorischen Zwecken.

Die oben beschriebenen Änderungen treten am 12. Juli 2024 in Kraft.

Anleger, die von den in den obigen Abschnitten 9 und 11 bis 15 aufgeführten Änderungen betroffen, aber mit diesen nicht einverstanden sind, können bis zum jeweiligen Annahmeschluss am 10. bzw. 11. Juli 2024 (je nach Teilfonds) über den Administrator des Fonds, eine Vertriebsstelle oder ein anderes zur Annahme von Rücknahmeanträgen befugtes Büro kostenlos die Rücknahme ihrer Anteile beantragen.

Bei Fragen zu den hier beschriebenen Änderungen wenden Sie sich bitte an Ihren Rechts-, Finanz- und/oder Steuerberater.

Die aktuelle Version des Verkaufsprospekts ist kostenlos am Sitz des Fonds oder bei den Vertriebsstellen des Fonds erhältlich.

Der Verwaltungsrat