

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Bond Global Aggregate

|               |              |
|---------------|--------------|
| ISIN          | LU1482063846 |
| Anteilsklasse | C            |
| Währung       | EUR          |

ein Teilfonds des Vontobel Fund  
 Dieser Fonds wird verwaltet von Vontobel Asset Management S.A. Diese gehört zur Vontobel-Gruppe.  
 Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

### Ziele und Anlagepolitik

Der aktiv verwaltete Teilfonds strebt eine Outperformance gegenüber der Benchmark Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged) über einen gleitenden Anlagezeitraum von drei Jahren und gleichzeitig eine positive absolute Performance über denselben Zyklus an. Er ist als Artikel 8 der SFDR-Verordnung kategorisiert.

- Der Teilfonds investiert vor allem in festverzinsliche Instrumente. Maximal 40% des Vermögens des Teilfonds dürfen in Nicht-OECD-Länder, bis zu 20% in forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere, bis zu 15% in CoCo-Bonds und 10% in notleidende Wertpapiere investiert werden. Über Derivate investiert der Teilfonds indirekt auch in festverzinsliche Instrumente. Flüssige Mittel können auch gehalten werden.

- Er investiert hauptsächlich in Wertpapiere, die von nationalen und supranationalen Emittenten oder Unternehmen ausgegeben oder garantiert werden. Höchstens 25% können in Unternehmensanleihen mit niedrigerer Bonität und spekulativem Charakter (High Yield) investiert werden; 15% in Wandelanleihen.

**Ansatzart:** Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Aspekte mittels eines auf Ausschluss und Rating basierenden Screenings und anhand von Engagementaktivitäten. Die Emittenten müssen einen ökologischen Mindestwert (Environmental Pillar Score) erfüllen, der von einem externen Datenanbieter bereitgestellt wird. Der Mindestwert wird auf Basis der Relevanz der Umweltfaktoren für die Sektoren, in denen die Gesellschaften tätig sind, festgelegt. Bei Staaten werden die Emittenten anhand eines eigenen ESG-Bewertungsmodells mit Schwerpunkt auf der Ressourcenproduktivität überprüft. Der Teilfonds investiert

mindestens 5% seines Nettovermögens in verschiedene Anleihen sowie ähnliche fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel, die als «Grüne Anleihen» eingestuft werden. **Schwellenwert:** Mindestens 90% der Wertpapiere im Teilfonds werden von der ESG-Analyse abgedeckt. Die Umsetzung des ESG-Prozesses führt zum Ausschluss von mindestens 20% des ursprünglichen Anlageuniversums, namentlich der Märkte für Staats- und Unternehmensanleihen. Der Anlageverwalter bezieht ESG-Risikofaktoren aktiv ein, indem er den Schweregrad von ESG-Kontroversen bewertet. **Wichtige methodische Grenzen:** potenzielle Inkonsistenz, Ungenauigkeit oder mangelnde Verfügbarkeit von ESG-Daten externer Anbieter. **Weitere Einzelheiten dazu sind im Prospekt aufgeführt.**

- Der Teilfonds verfolgt aktive Strategien, teilweise durch den Einsatz von Derivaten, um Engagements in Zinssätzen, Krediten, Schwellenländern, Währungen und Volatilität zu verwalten und um Anlagerenditen zu erzielen.
- Die Verwaltung des Teilfonds orientiert sich an einer Benchmark, indem eine Outperformance gegenüber dieser angestrebt wird und über einen gleitenden Zeitraum von drei Jahren eine positive Rendite erzielt werden soll. Der Portfoliomanager kann Anlagen innerhalb der vorgegebenen Anlagerestriktionen nach eigenem Ermessen tätigen.
- Erträge werden reinvestiert und erhöhen den Wert Ihrer Anteile.
- Der Kauf und Verkauf von Wertpapieren ist mit Transaktionskosten verbunden, die zusätzlich zu den angegebenen Gebühren anfallen.
- Rücknahme von Anteilen: täglich, wenn die Banken in Luxemburg für den normalen Geschäftsverkehr geöffnet sind (siehe Verkaufsprospekt für Einzelheiten und Ausnahmen).

### Risiko- und Ertragsprofil

◀ Geringeres Risiko | Höheres Risiko ▶  
 Potenziell niedrigere Erträge | Potenziell höhere Erträge



Der oben stehende Indikator beziffert nicht das Risiko eines möglichen Kapitalverlusts, sondern steht für die Schwankungen des Anteilspreises des Teilfonds in der Vergangenheit.

- Die Anteilsklasse ist in dieser Kategorie eingestuft, weil ihr Anteilspreis aufgrund der angewendeten Anlagepolitik stark schwanken kann.
- Die zur Berechnung des Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden.
- Die angezeigte Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich verändern.
- Die niedrigste Risikokategorie ist nicht mit risikolosen Anlagen gleichzusetzen.

Bei der Einstufung der Anteilsklasse eines Teilfonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Dies betrifft z.B. Risiken im Zusammenhang mit aussergewöhnlichen Marktereignissen, operationellen Fehlern oder rechtlichen und politischen Ereignissen. Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich im Kapitel „Hinweis auf besondere Risiken“ des Allgemeinen Teils des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem von Bedeutung sein:

- Wertpapiere mit niedrigerer Bonität haben ein höheres Risiko, dass ein Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Der Anlagewert kann bei Herabstufung des Kreditratings eines Emittenten sinken.

- Der Teilfonds beinhaltet ein erhöhtes Liquiditätsrisiko, da niedrige Handelsvolumen an Kapitalmärkten dazu führen können, dass Wertpapiere gar nicht oder nur zu schlechteren Konditionen verkauft werden können.
- Der Teilfonds berücksichtigt bei seinem Anlageprozess auch Nachhaltigkeitskriterien, was dazu führen kann, dass die Wertentwicklung des Teilfonds positiver oder negativer ausfällt als bei einem konventionell betreuten Portfolio.
- Der Einsatz von Derivaten hat eine erhebliche Hebelwirkung zur Folge und ist mit Bewertungs- und operationellen Risiken verbunden. Ein Hebel erhöht die Gewinne, aber auch Verluste. Ausserbörsliche (OTC-)Derivate sind mit entsprechenden Gegenparteierrisiken verbunden.
- Forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere sowie die ihnen zugrunde liegenden Forderungen sind häufig intransparent. Der Teilfonds kann ausserdem einem höheren Kredit- und/oder Vorauszahlungsrisiko ausgesetzt sein.
- CoCo-Bonds beinhalten signifikante Risiken wie unter anderem die mögliche Streichung von Kuponzahlungen, Kapitalstrukturinversionsrisiko, Risiko der Verlängerung der Laufzeit des CoCo-Bonds.
- Notleidende Wertpapiere sind mit einem höheren Kredit- und Liquiditätsrisiko sowie Unsicherheit bei allfälligen Konkursverfahren verbunden.
- Die Gesamtstrategie kann volatil sein und das Risiko erheblicher Verluste ist nicht auszuschliessen. Aktiver Devisen- und Volatilitätshandel kann sehr spekulativ sein. Die Hebelwirkung, die zu Anlagezwecken durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten im Teilfonds erzielt wird, wird nach dem fiktiven Ansatz berechnet. Die Summe der im Laufe des Jahres erzielten fiktiven Hebelwirkung dürfte rund 700% oder weniger des Nettovermögens des Teilfonds betragen. Die tatsächliche Summe der fiktiven Hebelwirkung kann jedoch im Durchschnitt über oder

unter diesem Wert liegen.

#### Kosten

Die Gebühren werden verwendet, um die laufenden Kosten des Fonds zu decken. Diese beinhalten die Kosten für die Verwaltung, die Vermarktung und den Vertrieb des Fonds. Die anfallenden Kosten verringern den Ertrag.

#### ÜBERNOMMENE EINMALIGE KOSTEN VOR ODER NACH IHRER ANLAGE

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Ausgabeaufschläge</b>  | 5.00% |
| <b>Rücknahmeabschläge</b> | 0.30% |
| <b>Umwandlungsgebühr</b>  | 1.00% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

#### VOM FONDS WÄHREND EINES JAHRES ÜBERNOMMENE KOSTEN

|                        |       |
|------------------------|-------|
| <b>Laufende Kosten</b> | 1.50% |
|------------------------|-------|

#### VOM FONDS UNTER BESTIMMTEN BEDINGUNGEN ÜBERNOMMENE KOSTEN

##### An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

20.00% pro Jahr einer jeden vom Fonds erwirtschafteten Rendite über der Benchmark (Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)). Für das letzte Geschäftsjahr wurden 1.02% des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse ausbezahlt.

#### Wertentwicklung in der Vergangenheit

Die Grafik zeigt die frühere Wertentwicklung auf Basis vollständiger Kalenderjahre. Einmalige Kosten werden bei der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

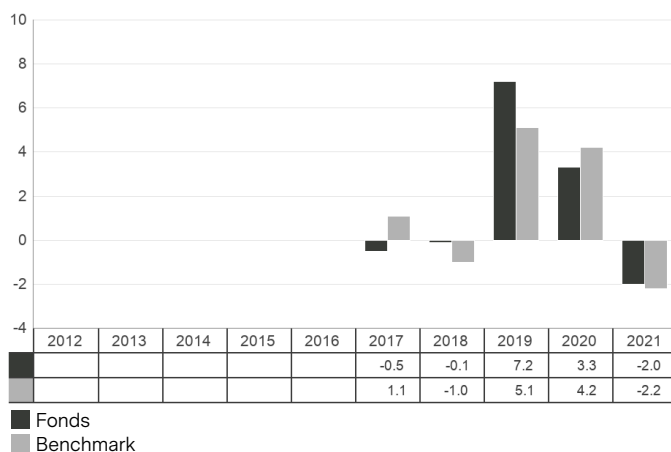
- Die frühere Wertentwicklung liefert keinen Hinweis auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung.
- Die ausgewiesene Wertentwicklung der Anteilsklasse beinhaltet die laufenden Kosten, nicht jedoch die einmaligen Kosten.
- Für diese Anteilsklasse wurden 2016 erstmals Anteile ausgegeben. Jahr, in dem der Teilfonds aufgelegt wurde: 1991.
- Die Anteilsklasse verwendet den als Benchmark herangezogenen Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (EUR Hedged) auch als Hurdle Rate zur Berechnung der Performancegebühr. Die Benchmark steht nicht im Einklang mit den ökologischen und sozialen Aspekten, die der Teilfonds fördert.
- Die frühere Wertentwicklung des Fonds ist in der Währung der Anteilsklasse (EUR) dargestellt.

Bei den ausgewiesenen einmaligen Kosten handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen können Sie weniger zahlen. Ihr Finanzberater kann Ihnen dazu Auskunft geben.

Die Angabe zu den laufenden Kosten basiert auf den letzten zwölf Monaten per 28.02.2022. Diese Zahl kann sich von Jahr zu Jahr verändern. Darin nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren
- Transaktionskosten des Fonds, mit Ausnahme jener, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Anlagefonds bezahlt.

Weitere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt „Gebühren und Auslagen“ des Allgemeinen Teils des Verkaufsprospekts, erhältlich unter [www.vontobel.com/AM](http://www.vontobel.com/AM), enthalten.



#### Praktische Informationen

- Verwahrstelle des Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A.
- Der Verkaufsprospekt, die aktuellen Halbjahres- und Jahresberichte, die Anteilspreise sowie weitere praktische Informationen sind kostenlos in Deutsch und Englisch unter [www.vontobel.com/AM](http://www.vontobel.com/AM) erhältlich.
- Sie können sich für den Bezug der Unterlagen auch an Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxemburg wenden.
- Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem Wohnort kann dies einen Einfluss auf Ihre Anlage in den Fonds haben. Bei Fragen dazu wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.
- Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik einschliesslich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der

Zuwendungen und der Angabe der Identität der Personen, die für die Bestimmung der Vergütung und Zuwendungen verantwortlich sind, werden unter [www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf](http://www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf) und auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

- Dieser Teilfonds ist Teil eines Umbrella-Fonds. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, d.h. dass für Sie als Anleger dieses Teilfonds ausschliesslich dessen Gewinne und Verluste von Bedeutung sind. Sofern nicht im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts anders festgesetzt, können Sie gemäss dem Abschnitt „Umwandlung von Anteilen“ die Umwandlung aller oder eines Teils Ihrer Anteile am Teilfonds beantragen.
- Vontobel Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.