

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.

## KAR US Small-Mid Cap

ISIN	LU2167912315
Anteilsklasse	E
Währung	USD

ein Teilfonds des Vontobel Fund II  
 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

Dieser aktiv verwaltete Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in USD an.

- Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Daneben kann der Teilfonds flüssige Mittel halten.
- Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien von kleineren und mittleren Gesellschaften mit Sitz und/oder Geschäftsschwerpunkt in den USA. Als kleinere und mittlere Gesellschaften gelten Gesellschaften mit einem Marktwert von USD 300 Mio. bis USD 25 Mrd. Die Benchmark des Teilfonds ist der Russell 2500 Index. Bei der Auswahl der Titel für den Teilfonds aus diesem Index verfügt der Anlageverwalter über grossen Spielraum hinsichtlich der Portfoliogewichtung des Teilfonds im Vergleich zur Gewichtung im Index. Der Anlageverwalter wählt für den Teilfonds auch Titel aus, die nicht in diesem Index enthalten sind, vorausgesetzt, sie gehören ansonsten zum oben genannten Anlageuniversum. Der Teilfonds kann bis zu 33% seines Vermögens in Anlageklassen oder Finanzinstrumente ausserhalb des vorgenannten Anlageuniversums investieren, insbesondere in Nicht-US-Aktien, US-

- Grossunternehmen mit einem Marktwert von über USD 25 Mrd., US-Mikrounternehmen mit einem Marktwert von unter USD 300 Mio. und Geldmarktinstrumente. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Aktien mit einem Marktwert von weniger als USD 300 Mio. investieren.
- Der Teilfonds kann Derivate zur Absicherung einsetzen.
- Die Verwaltung des Teilfonds orientiert sich an einer Benchmark. 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).
- E-Anteile sind institutionellen Anlegern vorbehalten. Die Anteilsklasse kann nach Erreichung eines bestimmten Fondsvermögens für Zeichnungen durch weitere Investoren geschlossen werden.

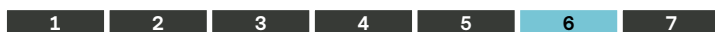
### Risiko- und Ertragsprofil

◀ 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 liefern keinen verlässlichen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.
- Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich verändern.
- Selbst die niedrigste Risikokategorie ist nicht gänzlich risikofrei.

Bei der Einstufung der Anteilsklasse eines Teilfonds in eine Risikokategorie kann es vorkommen, dass 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 „Risikohinweise“ des Allgemeinen Teils des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem von

Bedeutung sein:

- Der Teilfonds fokussiert auf Unternehmen, die in den USA ansässig sind oder die überwiegend Geschäfte in den USA tätigen, weshalb er einen niedrigeren Diversifikationsgrad aufweist.
- Der Teilfonds investiert in kleinere und mittlere Unternehmen, welche im Vergleich zu grösseren Unternehmen erhebliche Risiken aufweisen und welche deshalb als spekulative Anlagen angesehen werden sollten. Solche Titel weisen normalerweise eine höhere Volatilität bei der Preisentwicklung auf und die Insolvenzrate ist normalerweise höher als bei grösseren Unternehmen. Bei kleinen und mittleren Unternehmen kann es an Management Know-how sowie an Zugang zu Fremdfinanzierungsquellen fehlen, was dazu führen kann, dass die Entwicklung der Produktion gehemmt wird, Marketingaktivitäten limitiert sind und nur eingeschränkte Möglichkeiten für Verbundvorteile bestehen. Gescheiterte Projekte können einen negativen Effekt ausüben und sogar deren Existenz in Frage stellen. Kleine und mittlere Unternehmen sind auch anfälliger für nicht-finanzielle Risiken (wie z.B. Schlüsselmitarbeiterisiko).
- Der Teilfonds beinhaltet ein erhöhtes Liquiditätsrisiko, da er vorwiegend in kleine und mittlere Gesellschaften anlegt, welche zeitweilig ein niedrigeres Liquiditätsniveau aufweisen können.
- Aktienkurse können durch Veränderungen in der Gesellschaft, in der Branche oder im Wirtschaftsumfeld beeinträchtigt werden und sich rasch ändern. Aktien sind in der Regel mit höheren Risiken verbunden als Anleihen und Geldmarktinstrumente.
- Anlagen in Fremdwährungen unterliegen auch Währungsschwankungen.

## Kosten

Die von Ihnen bezahlten Gebühren werden verwendet, um die laufenden Kosten des Fonds zu decken, einschliesslich der Kosten für die Verwaltung, die Vermarktung und den Vertrieb des Fonds. Diese Kosten verringern den Ertrag Ihrer Anlage.

### **EINMALIGE KOSTEN ZULASTEN DES ANLEGERERS**

<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>	0.56%
------------------------	-------

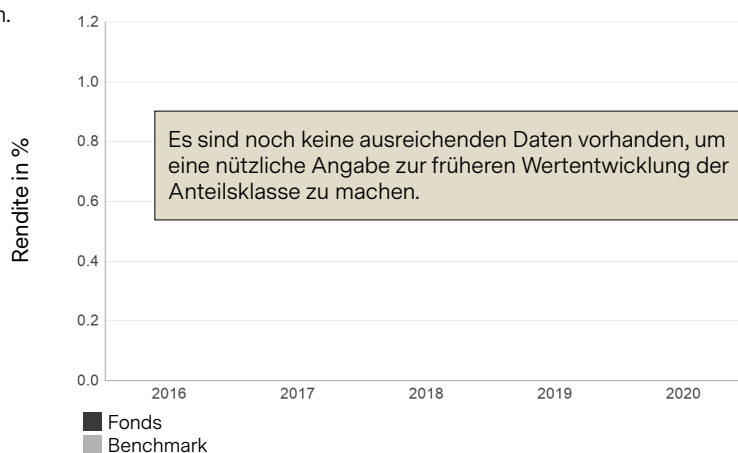
### **VOM FONDS UNTER BESTIMMTEN BEDINGUNGEN ÜBERNOMMENE KOSTEN**

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

nicht belastet

## Wertentwicklung in der Vergangenheit

- Für diese Anteilsklasse wurden 2020 erstmals Anteile ausgegeben.
- Der Teilfonds verwendet den Russell 2500 Index als Benchmark.



## 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 im 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. Sie können gemäss dem Kapitel „Umwandlung von Anteilen“ des Prospekts 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.