

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Absolute Return Bond (EUR)

(der «Teilfonds»)

ISIN	LU0105717820	Produkthersteller: Vontobel Asset Management S.A.
Anteilkategorie (die «Anteile»)	B	18, rue Erasme L-1468 Luxembourg
Währung	EUR	Telefonnummer: +352 26 34 74 1
ein Teilfonds von Vontobel Fund (der «Fonds»)		www.vontobel.com/AM

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Beaufsichtigung von Vontobel Asset Management S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses Produkt und seine Verwaltungsgesellschaft Vontobel Asset Management S.A. sind in Luxemburg zugelassen und werden von der CSSF beaufsichtigt/reguliert. Vontobel Asset Management S.A. ist Teil der Vontobel-Gruppe.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 16. November 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Fonds wurde als Aktiengesellschaft (société anonyme) gegründet und als offener Fonds nach dem geänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen errichtet. Es handelt sich um einen Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds, wobei dieser Teilfonds einer dieser Teilfonds ist. Die Anteile sind eine Anteilkategorie des Teilfonds.

Ziel

Dieser aktiv verwaltete Teilfonds beabsichtigt, unabhängig von der Entwicklung der Finanzmärkte positive Renditen in EUR zu erzielen. Er bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR und investiert zu diesem Zweck in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut aufgestellt sind, um ökologische und/oder soziale Herausforderungen von finanzieller Wesentlichkeit zu bewältigen. Die Emittenten werden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Weitere Einzelheiten dazu sind im Verkaufsprospekt aufgeführt.

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in verschiedene Anleihen und ähnliche fest- und variabel verzinsliche Schuldtitle, die von verschiedenen öffentlich-rechtlichen und/oder privaten Schuldnehmern mit Sitz in der ganzen Welt ausgegeben werden. Er kann indirekt über OGAW und/oder andere OGA in die oben genannten Instrumente investieren.

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 Schuldtitle, 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.

Bis zu 33% des Nettovermögens des Teilfonds können außerhalb des vorgenannten Anlageuniversums investiert werden. Bis zu 40% können in Nicht-OECD-Ländern, 20% in Asset-Backed und Mortgage-Backed Securities («ABS/MBS»), 10% in Contingent Convertible Bonds (sog. «CoCo-Bonds»), 25% in Convertible Bonds und 7% in notleidende Wertpapiere investiert werden. Er kann ferner bis zu 20% seines Nettovermögens in Bankeinlagen auf Sicht halten.

Der Teilfonds kann Derivate zu Absicherungszwecken, zur effizienten Verwaltung des Portfolios und zur Erreichung des Anlageziels einsetzen. **Rücknahme von Anteilen:** täglich, wenn die Banken in Luxemburg für den normalen Geschäftsverkehr geöffnet sind (siehe Verkaufsprospekt für Einzelheiten und Ausnahmen).

Die erzielten Erträge werden reinvestiert und im Wert Ihrer Anteile berücksichtigt.

Die Verwaltung des Teilfonds orientiert sich nicht an einer Benchmark. Der Portfoliomanager kann Anlagen innerhalb der vorgegebenen Anlagerestriktionen nach eigenem Ermessen tätigen.

Unter Berücksichtigung der empfohlenen Mindesthaltezeit hängt die Rendite von der Entwicklung der Basiswerte ab.

Die Verwahrstelle des Fonds ist RBC Investor Services Bank S.A.

Dieser Teilfonds ist Teil eines Umbrella-Fonds. Die einzelnen Teilfonds haften nicht füreinander. Das heißt, für Sie als Anleger sind nur die Gewinne und Verluste dieses Teilfonds massgeblich. Sie können die Umwandlung einiger oder aller Ihrer Anteile an dem Teilfonds gemäß dem Abschnitt «Umwandlung von Anteilen» im Verkaufsprospekt beantragen.

Der Verkaufsprospekt, einschließlich der vorvertraglichen Informationen gemäß SFDR, die aktuellen Halbjahres- und Jahresberichte, die Anteilspreise sowie weitere praktische Informationen sind kostenlos unter www.vontobel.com/AM in englischer und deutscher Sprache erhältlich.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Kleinanleger, die über Kenntnisse und/oder Erfahrung mit diesen Produktarten verfügen, eine angemessene Anlageberatung erhalten haben, einen mittelfristigen Anlagehorizont haben und in der Lage sind, Verluste bis zur Höhe des von Ihnen in den Teilfonds investierten Betrags zu tragen.

Laufzeit

Die Anteile haben keinen Fälligkeitstermin. Der Produkthersteller kann die Anteile einseitig kündigen. Die Anteile, der Teilfonds und der Fonds können in den im Verkaufsprospekt und in den Statuten des Fonds genannten Fällen vorzeitig gekündigt und liquidiert werden.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

◀ Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko ▶

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 Jahre lang halten.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter gewissen Umständen erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt.

Sonstige Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt werden: Hebelwirkung von Derivaten, Liquidität, operationelle Risiken, rechtliche Risiken oder Nachhaltigkeitsrisiken. Weitere Einzelheiten sind dem Prospekt zu entnehmen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Das Produkt bietet keine Kapitalgarantie gegenüber dem Kreditrisiko.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückholen.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts, einer geeigneten Benchmark und/oder eines Ersatzmaßstabs in den letzten 10 Jahren.

Empfohlene Haltedauer:

4 Jahre

Anlagebeispiel:

EUR 10,000

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 4 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 7,760 -22.35%	EUR 6,660 -9.65%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 8,670 -13.26%	EUR 6,660 -9.65%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 9,470 -5.29%	EUR 9,470 -1.35%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 9,770 -2.26%	EUR 10,740 1.81%

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückholen könnten.

Folgende Art von Szenario trat auf bei einer Investition zwischen: (Optimistisch: September 2017 - September 2021, Mittel: Dezember 2013 - Dezember 2017, Pessimistisch: Januar 2022 - November 2023).

Was geschieht, wenn Vontobel Asset Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Anleger dürfen durch den Ausfall des Produktherstellers keinen finanziellen Verlust erleiden.

Das Vermögen des Fonds wird von seiner Verwahrstelle, RBC Investor Services Bank S.A. (die «Verwahrstelle»), verwahrt. Bei einer allfälligen Insolvenz des Produktherstellers ist das von der Verwahrstelle verwahrte Vermögen des Fonds nicht betroffen. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird bis zu einem gewissen Grad dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihr eigenes Vermögen vom Fondsvermögen zu trennen. Die Verwahrstelle haftet dem Fonds gegenüber auch für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten entstehen (vorbehaltlich bestimmter im Vertrag mit der Verwahrstelle festgelegter Beschränkungen).

Allfällige Verluste werden nicht durch ein Entschädigungs- oder Garantiesystem für Anleger gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten Im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückholen (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- EUR 10 000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 681	EUR 1,139
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6.9%	3.0% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1.60% vor Kosten und -1.35% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.
Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	Bis zu EUR 500
Ausstiegskosten	0.30% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	EUR 28
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.30% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlich angefallenen Kosten des letzten Jahres.	EUR 124
Transaktionskosten	0.31% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag ist davon abhängig, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 29
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	EUR 0

Umwandlungskosten: Anstatt von Ausstiegs- und Einstiegskosten können 1.00% erhoben werden, wenn Sie Ihre Anlage in ein anderes Produkt des Fonds umtauschen.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Aufgrund der Anlagepolitik und des Risikoprofils des Teifonds wird eine Haltedauer von 4 Jahren empfohlen. Anleger können die Anlage unabhängig von der empfohlenen Haltedauer ohne zusätzliche Kosten jederzeit verkaufen. Der Verkauf von Anteilen ist (an Bankwerktagen) täglich möglich. Die Ausstiegskosten sind oben dargestellt.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über das Produkt oder die Person beschweren wollen, die Sie beraten oder Ihnen das Produkt verkauft hat, müssen Sie der betreffenden Person die Einzelheiten mitteilen. Beschwerden über die Verwaltungsgesellschaft oder das Basisinformationsblatt sind an Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxemburg oder luxembourg@vontobel.com zu richten. Weitere Informationen finden Sie unter www.vontobel.com/vamsa.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden durch die Statuten und den Verkaufsprospekt ergänzt, die Kleinanlegern vor der Zeichnung zur Verfügung gestellt werden. Weitere Informationen über den Fonds, einschliesslich Exemplaren des Verkaufsprospekts, des letzten Jahresberichts und gegebenenfalls des nachfolgenden Halbjahresberichts, sind in deutscher und/oder englischer Sprache unter www.vontobel.com/AM kostenlos erhältlich. Das Basisinformationsblatt ist auf der Website des Produktherstellers unter www.vontobel.com/AM verfügbar. Ein Exemplar des Basisinformationsblatts in Papierform ist auf Anfrage kostenlos beim Produkthersteller erhältlich.

Informationen über die frühere Wertentwicklung können abgerufen werden auf https://docs.publifund.com/pastperf/LU0105717820/de_DE. Die frühere Wertentwicklung wird für 10 Jahre dargestellt.

Frühere Berechnungen der Wertentwicklungsszenarien sind unter https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0105717820/de_DE verfügbar.