

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.

Fixed Maturity Emerging Markets Bond 2026

ISIN	LU2365110811
Anteilsklasse	AI
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 beabsichtigt, gute Anlagerenditen in USD zu erzielen.

- Er kann bis zu 100% in verzinsliche Wertpapiere verschiedener Bonitätskategorien investieren, darunter bis zu 30% in Hochzinsanleihen und bis zu 30% in Wertpapiere ohne Rating. Bis zu 25% seines Nettovermögens dürfen in Convertible Bonds und Warrants, bis zu 20% in Asset-Backed und Mortgage-Backed Securities, bis zu 20% in Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) und bis zu 10% in notleidende Wertpapiere investiert werden. Er investiert in erster Linie in Wertpapiere, die auf Hartwährungen lauten und von Unternehmen oder von staatlichen, staatsnahen und supranationalen Emittenten begeben oder garantiert werden, welche ihren Sitz in Schwellenländern haben, dort Geschäfte tätigen oder auf diese Länder ausgerichtet sind. In den sechs Monaten vor Fälligkeit kann der Teilfonds bis zu 100% in Geldmarktinstrumenten investiert sein.
- Der Teilfonds ist seit dem 10. November 2021 für Zeichnungen geschlossen.
- Er hat eine begrenzte Laufzeit, die am 30. Oktober 2026 (die «Fälligkeit») endet.
- Bis zu einem Drittel seines Vermögens kann in Anlageklassen und

Finanzinstrumente ausserhalb des vorgenannten Anlageuniversums investiert werden, insbesondere in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von Unternehmen oder von staatlichen, staatsnahen und supranationalen Emittenten begeben oder garantiert werden, welche ihren Sitz in Industrieländern haben, dort Geschäfte tätigen oder auf diese Länder ausgerichtet sind, sowie in Aktien. Er kann ferner bis zu 20% seines Nettovermögens in Bankeinlagen auf Sicht halten.

- Der Teilfonds kann Derivate zur Erreichung des Anlagezieles sowie zur Absicherung einsetzen. Das Währungs-, das Kredit- und das Zinsänderungsrisiko können durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente aktiv gesteuert werden.
- Die Verwaltung des Teilfonds orientiert sich nicht an einer Benchmark. Der Portfoliomanager kann Anlagen innerhalb der vorgegebenen Anlagerestriktionen nach eigenem Ermessen tätigen.
- Erträge können jährlich ausbezahlt werden.
- 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).
- AI-Anteile sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

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 Risikoklasse 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:
- 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.

- Das Risikoprofil des Teilfonds kann sich zwischen Auflegungsdatum und Ende des Fälligkeitszeitraums ändern. Es gibt keine Garantie für den Wert der Anlagen bei Fälligkeit.
- Der Einsatz von Derivaten hat in der Regel eine 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 Gegenparteirisiken 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 weisen ein hohes Kredit- und Liquiditätsrisiko sowie ein potenzielles Restrukturierungs- und Prozessrisiko auf. Im schlimmsten Fall kann es zum Totalverlust kommen.
- Anlagen in Schwellenländern sind mit erhöhten Liquiditäts- und operationellen Risiken verbunden, da diese Märkte tendenziell unterentwickelt und höheren politischen, rechtlichen und steuerlichen Risiken sowie dem Risiko der Devisenkontrolle ausgesetzt sind.

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

Ausgabeaufschläge	5.00%
Rücknahmeabschläge	0.30%
Umwandlungsgebühr	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

Laufende Kosten	0.49%
------------------------	-------

VOM FONDS UNTER BESTIMMTEN BEDINGUNGEN ÜBERNOMMENE KOSTEN

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

nicht belastet

Wertentwicklung in der Vergangenheit

- Für diese Anteilsklasse wurden 2021 erstmals Anteile ausgegeben.



Praktische Informationen

- Verwahrstelle des Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A.
- 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.
- 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 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.