

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger über diese kollektive Kapitalanlage. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieser kollektiven Kapitalanlage und die Risiken einer Anlage zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

ISIN	CH0578494426	ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH)
Anteilsklasse	YV	Fondsleitung: Vontobel Fonds Services AG, eine Gesellschaft der Vontobel Gruppe
Währung	CHF	

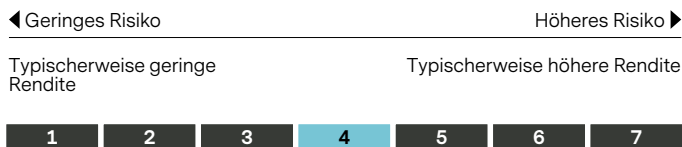
Anlageziele und Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des Teilvermögens beabsichtigt, ein kontinuierliches Einkommen ergänzt durch Kapitalgewinne zu erzielen sowie die reale Erhaltung der Vermögenswerte bei zusätzlichem Ertragspotenzial. Das Teilvermögen hält die Anlagerestriktionen für Vorsorgeeinrichtungen gemäss der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen und Invalidenvorsorge (BVV2) ein.

- Das Teilvermögen investiert mindestens 40% in verzinsliche Forderungswertpapiere und -wertrechte und maximal 50% in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Die Investitionen können mittels kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds) erfolgen.
- Das Teilvermögen investiert hauptsächlich weltweit in Wertpapiere von öffentlich-rechtlichen und/oder privaten Schuldner sowie in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die die Kriterien der Nachhaltigkeit berücksichtigen.

- Derivate können zur Absicherung und für effizientes Portfolio Management eingesetzt werden. Dies führt nicht zu einer Hebelwirkung (Leverage).
- Der Portfoliomanager kann nach freiem Ermessen Anlagen innerhalb der vorgegebenen Anlagerestriktionen tätigen.
- Erträge werden nicht ausbezahlt, sondern zur Wiederanlage zurückbehalten (thesauriert).
- Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Teilfonds. Sie fallen zusätzlich zu den unter Kosten aufgeführten Gebühren an und reduzieren die Rendite des Teilfonds.
- Anteile des Teilvermögens können an jedem Arbeitstag zurückgegeben werden, mit Ausnahme von Feiertagen in der Schweiz oder wenn ein wesentlicher Teil der Börsen und Märkte des Teilvermögens geschlossen ist.
- YV-Anteile sind ausschliesslich bestimmten Anlegern im Sinne des Verkaufsprospekts vorbehalten.

Risiko- und Ertragsprofil



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

- Die Anteilsklasse ist in dieser Kategorie eingestuft, weil ihr Anteilspreis aufgrund der angewendeten Anlagepolitik moderat schwanken kann.
- Die zur Berechnung des Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilvermögens herangezogen werden.
- Die angezeigte Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich verändern.
- Die niedrigste Risikokategorie entspricht nicht einer risikofreien Anlage.

Bei der Einstufung der Anteilsklasse des Teilvermögens 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 auch rechtlichen und politischen Ereignissen. Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich unter "Risikohinweise" im Verkaufsprospekt. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem von Bedeutung sein:

- Das Teilvermögen investiert in Wertpapiere, deren Kreditqualität sich verschlechtern kann. Es besteht daher die Gefahr, dass der Wertpapier-Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Im Falle der Herabstufung der Kreditwürdigkeit eines Emittenten kann der Wert dieser Anlage sinken.
- Das Teilvermögen berücksichtigt bei seinem Anlageprozess auch Nachhaltigkeitskriterien, was dazu führen kann, dass die Wertentwicklung des Teilvermögens positiver oder negativer ausfällt, als bei einem konventionell betreuten Portfolio.
- Diese Klasse des Teilvermögens ist in CHF aufgelegt. Das Teilvermögen kann aber in Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen lauten, womit die Klasse einem erhöhten Währungsrisiko ausgesetzt sein kann.

Kosten

Die Kosten werden für den Betrieb der kollektiven Kapitalanlage verwendet, einschliesslich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

KOSTEN ZULASTEN DER ANLEGERINNEN UND ANLEGER

Ausgabekommission	5.00%
Rücknahmekommission	0.00%
Umtauschkommission	5.00%

Dabei handelt es sich um den höchsten Prozentsatz, der vom Zeichnungsbetrag des Anlegers in Abzug gebracht werden darf.

KOSTEN ZULASTEN DES FONDSVERMÖGENS IM LAUFE DES JAHRES

Laufende Kosten	0.42%
------------------------	-------

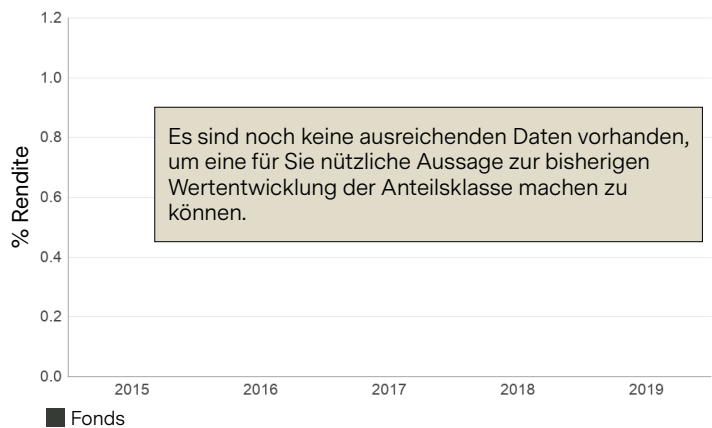
KOSTEN ZULASTEN DES FONDSVERMÖGENS UNTER BESTIMMTEN BEDINGUNGEN

An die Wertentwicklung der kollektiven Kapitalanlage gebundene Gebühren

werden nicht erhoben

Bisherige Wertentwicklung

- Für diese Anteilsklasse wurden 2020 erstmals Anteile ausgegeben. Das Teilvermögen wurde bereits 2015 aufgelegt.



Praktische Informationen

- Depotbank des Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.
- Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte, Anteilspreise, verfügbare Anteilsklassen sowie weitere praktische Informationen sind kostenlos in Deutsch und Englisch im Internet erhältlich: www.vontobel.com/am.
- Sie können sich für den Bezug der Unterlagen auch an die Fondsleitung, Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich oder die Zahlstelle, Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich wenden.
- Der Fonds unterliegt dem schweizerischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem Wohnort kann dies einen Einfluss auf Ihre Anlage in den Fonds haben. Für genauere Angaben wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.
- Dieses Teilvermögen ist Teil eines Umbrella-Fonds. Die verschiedenen Teilvermögen haften nicht füreinander, d.h. dass für die Anleger dieses Teilvermögens ausschliesslich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind. Jeder Anleger kann gemäss dem Kapitel "Weitere Informationen" des Verkaufsprospekts den Umtausch aller oder eines Teils seiner Anteile in Anteile derselben Anteilsklasse eines anderen Teilvermögens beantragen.
- Die Vontobel Fonds Services AG kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsvertrags und des Prospekts vereinbar ist.