

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.

Duff & Phelps Global Listed Infrastructure

| | |
|---------------|--------------|
| ISIN | LU2227303091 |
| Anteilsklasse | HN (hedged) |
| Währung | CHF |

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 attraktiven Kapitalzuwachs in USD an. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR und investiert in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, ökologische und soziale Herausforderungen von finanziell bedeutender Art zu bewältigen.

- Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Instrumente, einschliesslich Hinterlegungsscheinen, Wertpapieren von Infrastrukturunternehmen und REITs. Die Benchmark ist der FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index. Bei der Auswahl der Titel für den Teilfonds aus diesem Index verfügt der Anlageverwalter über grossen Spielraum hinsichtlich der Portfoliogewichtung im Vergleich zur Gewichtung im Index.
- Der Anlageverwalter setzt einen Filter in Bezug auf Handelsliquidität und Marktkapitalisierung ein. Aus dieser Modellierung ergibt sich ein Teilpool aus Gesellschaften, die als potenziell geeignet für eine Anlage angesehen werden – das sogenannte «Global Listed Infrastructure Investable Universe». Für das Investable Universe wird eine Bewertung nach Nachhaltigkeitsfaktoren durchgeführt. Der Anlageverwalter ist bestrebt, Anlagen in Gesellschaften zu vermeiden, die seiner Ansicht nach kontroverse Nachhaltigkeitsrisiken darstellen. Daher schliesst er alle Gesellschaften aus dem Anlageuniversum aus, die einen bestimmten Prozentsatz ihres Umsatzes in den Bereichen Kohleförderung, Erwachsenenunterhaltung, Alkohol- oder Tabakproduktion oder Glücksspiel generieren, sowie alle Gesellschaften, die Umsätze mit kontroversen, biologischen oder chemischen Waffen erzielen. Der Anlageverwalter setzt ein internes ESG-Analysetool namens Global Listed Infrastructure ESG Scorecard ein, mit dem er branchenübliche Nachhaltigkeitsfaktoren bewertet, d.h. Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Beachtung der Menschenrechte, Korruptions- und Bestechungsbekämpfung sowie Praktiken guter Unternehmensführung der investierten Gesellschaften, insbesondere im Hinblick auf solide Managementstrukturen, Vergütung der Mitarbeitenden und Steuerkonformität. Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Aspekte, wie Energieeffizienz, umweltfreundlichen Transport und das Wohlergehen von

Mitarbeitenden, entweder direkt durch Zusammenarbeit mit Gesellschaften zur besseren Steuerung der Nachhaltigkeitsfaktoren oder indirekt durch die Auswahl von Gesellschaften, die ökologische oder soziale Aspekte durch ihre Geschäftspraktiken fördern. Durch die Fokussierung auf Gesellschaften aus dem Bereich «Global Listed Infrastructure» und die oben beschriebene Umsetzung der ESG-Bewertung vermeidet der Teilfonds Anlagen in kontroverse Aktivitäten. Dies führt zum Ausschluss von mindestens 20% des zuvor erwähnten «Global Listed Infrastructure Investable Universe». Mindestens 90% der Wertpapiere im Teilfonds werden von der ESG-Analyse abgedeckt. **Wichtige methodische Grenzen:** potenzielle Inkonsistenz, Ungenauigkeit oder mangelnde Verfügbarkeit von ESG-Daten externer Drittanbieter. **Weitere Einzelheiten dazu sind im Prospekt aufgeführt.**

- Bis zu 33% des Vermögens des Teilfonds können in zulässige Anlageklassen oder zulässige Finanzinstrumente ausserhalb des vorgeannten Anlageuniversums investiert werden, insbesondere in die Anlageklasse der festverzinslichen Wertpapiere sowie in Geldmarktinstrumente und Bankeinlagen zu Zwecken des Liquiditätsmanagements. Er kann ferner bis zu 20% seines Nettovermögens in Bankeinlagen auf Sicht halten.
- Der Teilfonds kann Derivate zur Absicherung einsetzen.
- Die Währung dieser Klasse wird laufend gegen die Hauptwährung des Teilfonds abgesichert. Diese Absicherung deckt das Währungsrisiko nicht notwendigerweise vollständig ab und verursacht Kosten, welche den Ertrag der Anteilsklasse schmälern.
- 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).
- HN (hedged)-Anteile sind bestimmten Anlegern vorbehalten und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen. Siehe Verkaufsprospekt für Einzelheiten.

Risiko- und Ertragsprofil



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 investiert in Infrastrukturunternehmen, welche dem Risiko ausgesetzt sind, dass der öffentliche Sektor eine Monopolstellung innehat, weil er als Sponsor der meisten Infrastrukturprojekte auftritt. Die quasi-Monopolstellung des öffentlichen Sektors führt zu einer Vielzahl von Abhängigkeiten der Infrastrukturunternehmen vom Öffentlichen Sektor: Ausgabenpolitik der Regierung, Offenheit und Fairness bei Ausschreibungen und Schutz von Infrastrukturunternehmen gegen unfaire Wettbewerbspraktiken, Markt- und Preissetzungsmacht des Monopolisten, usw.
- 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.
- 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.

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 | 1.09% |
|------------------------|-------|

VOM FONDS UNTER BESTIMMTEN BEDINGUNGEN ÜBERNOMMENE KOSTEN

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

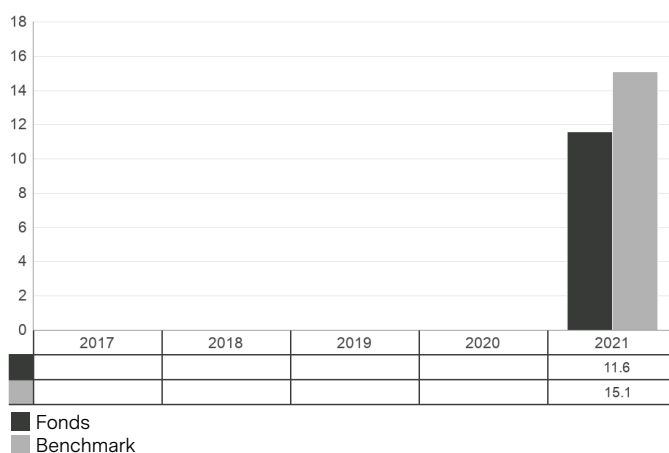
nicht belastet

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 2020 erstmals Anteile ausgegeben.
- Der Teilfonds verwendet den FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index als Benchmark.
- Die frühere Wertentwicklung des Fonds ist in der Währung der Anteilsklasse (CHF) dargestellt.

Rendite in %



Praktische Informationen

- Verwahrstelle des Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A.
- Vertreter des Fonds in der Schweiz ist die Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich. Zahlstelle ist die Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich.
- Der Verkaufsprospekt, die aktuellen Halbjahres- und Jahresberichte, die Anteilspreise sowie weitere praktische Informationen sind kostenlos in Deutsch und Englisch unter www.vontobel.com/AM erhältlich.
- Die massgeblichen Dokumente (wie Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Statuten sowie der Jahres- und der Halbjahresbericht) können auch beim Vertreter oder bei der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.
- 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.