

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten, mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product**US Equity**

(het "Subfonds")

ISIN	LU0218912151	Ontwikkelaar van het Product: Vontobel Asset Management S.A.
Aandelenklasse (de "Aandelen")	H (hedged)	18, rue Erasme L-1468 Luxembourg
Valuta	EUR	Telefoonnummer: +352 26 34 74 1
een subfonds van Vontobel Fund (het "Fonds")		www.vontobel.com/AM

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Vontobel Asset Management S.A. met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument. Dit Product en zijn beheermaatschappij Vontobel Asset Management S.A. zijn toegelaten in Luxemburg en staan onder toezicht van/worden gereguleerd door de CSSF. Vontobel Asset Management S.A. maakt deel uit van de Vontobel Group.

Dit essentiële-informatiedocument is accuraat per 01 september 2025.

Wat is dit voor een product?**Type**

Het Fonds is opgericht als een société anonyme, een fonds van het open type dat is opgericht krachtens de gewijzigde wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging. Het is een paraplufonds met meerdere subfondsen, waarvan het Subfonds er één is. De Aandelen zijn een aandelenklasse in het Subfonds.

Doelstelling

Dit actief beheerde Subfonds streeft naar een zo hoog mogelijke kapitaalgroei in USD. Dit Subfonds is conform artikel 8 van de SFDR. Meer details vindt u in het prospectus.

Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen en op aandelen lijkende effecten (inclusief overdraagbare effecten die gekwalificeerd zijn als closed-ended vastgoedbevals, participatiecertificaten, aandelencertificaten) uitgegeven door bedrijven die in de VS zijn gevestigd en/of die het grootste deel van hun activiteiten in de VS uitvoeren.

Het Subfonds belegt in een portefeuille van aandelen in bedrijven met een hoge winstgroei en een hoge rentabiliteit.

Tot 33% van de activa van het subfonds kan worden belegd buiten het bovengenoemde beleggingsuniversum, in andere effecten, instrumenten, activaklassen, in geldmarktinstrumenten en bankdeposito's om de beleggingsdoelstelling te bereiken en/of voor liquiditeitsbeheer. Het mag ook tot 20% van zijn nettoactiva in bankdeposito's op zicht aanhouden.

Het Subfonds kan derivaten gebruiken voor hedgingdoelstellingen.

Overige informatie: Het Subfonds promoot een combinatie van ecologische kenmerken (zoals broeikasgasemissies, biodiversiteit of afval) en sociale kenmerken (zoals ongelijkheid, arbeidsverhoudingen, investering in menselijk kapitaal), **Drempel:** Het Subfonds zal ten minste 30% van zijn nettoactiva beleggen in duurzame beleggingen. **Belangrijkste methodologische beperkingen:** Ontoereikende externe ESG-gegevens en interne analyses kunnen leiden tot onnauwkeurige beoordelingen van effecten of emittenten. Bovendien kan het voorkomen dat relevante ESG-criteria mogelijk niet correct werden toegepast, waardoor er sprake is van een indirecte blootstelling van beleggingen aan emittenten die niet aan de relevante criteria voldoen.

Terugkoop van aandelen: dagelijks wanneer banken in Luxemburg open zijn (zie prospectus voor details en uitzonderingen).

Alle inkomsten worden herbelegd en opgenomen in de waarde van uw Aandelen.

Het Subfonds wordt niet beheerd ten opzichte van een benchmark. De portefeuillebeheerder kan binnen de vastgestelde beleggingsbeperkingen geheel naar eigen inzicht beleggen.

Rekening houdend met de aanbevolen minimale aanhoudperiode, hangt het rendement af van de prestaties van de onderliggende beleggingen.

De bewaarder van het Fonds is State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Dit Subfonds maakt deel uit van een paraplufonds. De verschillende Subfondsen zijn niet aansprakelijk voor elkaar, dat wil zeggen dat alleen de winsten en verliezen van dit Subfonds relevant zijn voor u als belegger. U kunt om de conversie van uw aandelen in het Subfonds of van een deel ervan verzoeken overeenkomstig het hoofdstuk "Conversie van Aandelen" van het prospectus, tenzij anders is bepaald in het speciale deel van het verkoopprospectus.

Het verkoopprospectus, inclusief precontractuele SFDR-informatie, actuele halfjaar- en jaarverslagen, aandelenkoersen en andere praktische informatie zijn gratis beschikbaar op www.vontobel.com/AM in het Engels en Duits.

Beoogde Kleine Belegger

Het Subfonds richt zich tot kleine beleggers met kennis van en/of ervaring met dit soort producten, een beleggingshorizon op middellange tot lange termijn hebben en in staat zijn verliezen te dragen tot het bedrag dat zij in het Subfonds hebben belegd.

Termijn

De Aandelen hebben geen vervaldag. De ontwikkelaar van het Product kan de Aandelen eenzijdig opzeggen. De Aandelen, het Subfonds en het Fonds kunnen vervroegd worden beëindigd en vereffend in de gevallen die in het prospectus en de statuten van het Fonds zijn vermeld.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

De samenvattende risico-indicator (de "SRI") is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen in de markten of omdat wij u niet kunnen betalen.

◀ Laag risico

Hoog risico ▶



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar aanhoudt. Wij hebben dit product ingedeeld als 4 op 7, wat een gemiddelde risicoklasse is.

Prestaties Scenario's

De weergegeven cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar het is mogelijk dat het niet alle kosten omvat die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook een impact heeft op hoeveel u ontvangt. Wat u uit dit product haalt, hangt af van de toekomstige marktontwikkeling. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het product, een geschikte benchmark en/of een gemachtigde over de afgelopen 10 jaar.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		EUR 10,000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 4,060	EUR 3,540
	Gemiddeld rendement per jaar	-59.35%	-18.75%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9,790	EUR 11,190
	Gemiddeld rendement per jaar	-2.08%	2.27%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10,310	EUR 14,480
	Gemiddeld rendement per jaar	3.10%	7.68%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10,900	EUR 19,110
	Gemiddeld rendement per jaar	8.99%	13.83%

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen.

Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen: (Gunstig: maart 2020 - maart 2025, Gematigd: mei 2019 - mei 2024, Ongunstig: december 2021 - juni 2025).

Wat gebeurt er als Vontobel Asset Management S.A. niet kan uitbetalen?

De belegger mag geen financieel verlies lijden als gevolg van het in gebreke blijven van de ontwikkelaar van het Product.

De activa van het Fonds worden in bewaring gehouden door zijn bewaarder, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (de "Bewaarder"). In geval van insolventie van de ontwikkelaar van het Product zullen de bij de bewaarder in bewaring gegeven activa van het Fonds niet worden aangetast. In geval van insolventie van de Bewaarder, of van iemand die namens hem optreedt, kan het Fonds echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt tot op zekere hoogte beperkt door het feit dat de Bewaarder krachtens wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Fonds voor alle schade die voortvloeit uit, onder andere, nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen (met inachtneming van bepaalde beperkingen zoals uiteengezet in de overeenkomst met de Bewaarder).

Verliezen worden niet gedekt door een beleggerscompensatie- of garantiestelsel.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of u erover adviseert kan u andere kosten aanrekenen. Als dat zo is, zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe ze uw belegging beïnvloeden.

Kosten op lange termijn

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product het doet. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We hebben aangenomen:

- In het eerste jaar krijgt u het belegde bedrag terug (0% jaarlijks rendement). Voor de andere aanhoudtermijnen hebben we aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.

- EUR 10 000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 724	EUR 1,695
Effect van de kosten per jaar (*)	7.8%	3.2% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de aanhoudperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt na de aanbevolen aanhoudperiode, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 10.89% vóór kosten en 7.68% na kosten zal zijn.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten te dekken die hij u verleent. Zij zullen u informeren over het bedrag.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u mag aanrekenen.

Hierdoor zijn de potentiële verliezen uit toekomstige prestaties gemiddeld en is het mogelijk dat slechte marktomstandigheden ons vermogen om u te betalen, zullen beïnvloeden.

Denk aan het valutarisico. In sommige omstandigheden kunt u betalingen in een andere valuta ontvangen, zodat het uiteindelijke rendement dat u krijgt kan afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico is niet opgenomen in de SRI.

Andere risico's die niet in de SRI zijn opgenomen: liquiditeits-, operationele, juridische of duurzaamheidsrisico's. Verdere details in het prospectus.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk zou kunnen verliezen.

Het Product biedt geen kapitaalgarantie tegen kredietrisico.

Samenstelling van kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	5.00% van het bedrag dat u inlegt bij het begin van deze belegging. Dit is het maximum dat uit uw geld kan worden gehaald voordat het wordt belegd.	Maximaal EUR 500
Uitstapkosten	0.30% van uw belegging voordat het aan u wordt uitbetaald. Dit is het maximum dat uit uw geld kan worden gehaald voordat het wordt uitbetaald.	EUR 31
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	2.01% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 191
Transactiekosten	0.02% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 2
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Voor dit product worden geen prestatievergoedingen in rekening gebracht.	EUR 0

Conversiekosten: in plaats van uitstap- en instapkosten kan u 1.00% in rekening worden gebracht als u uw belegging naar een ander Product in het Fonds omschakelt.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen aanhoudperiode: 5 jaar

Op basis van het beleggingsbeleid en het risicoprofiel van het Subfonds wordt een aanhoudperiode van 5 jaar aanbevolen. Beleggers kunnen hun belegging op elk moment en zonder extra kosten verkopen, ongeacht de aanbevolen aanhoudperiode. De Aandelen kunnen dagelijks (op werkdagen) worden verkocht. De uitstapkosten worden hierboven weergegeven.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het product of de persoon die u adviseert of het product verkoopt, moet u de details doorgeven aan de persoon die u geadviseerd heeft of die u het product verkocht heeft. Klachten over de beheermaatschappij of het Essentiële-informatiedocument moeten worden gericht aan Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxemburg of luxembourg@vontobel.com. Voor meer informatie kunt u ook www.vontobel.com/vamsa raadplegen.

Andere nuttige informatie

De informatie in dit Essentiële-informatiedocument wordt aangevuld door de statuten en het prospectus, die vóór de inschrijving aan de kleine beleggers zullen worden verstrekt. Meer informatie over het Fonds, waaronder een exemplaar van het prospectus, het laatste jaarverslag en alle daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen, is gratis te vinden in het Engels en/of Duits op www.vontobel.com/AM. Het Essentiële-informatiedocument is beschikbaar op de website van de ontwikkelaar van het Product op www.vontobel.com/AM. Een papieren exemplaar van het Essentiële-informatiedocument is op verzoek gratis verkrijgbaar bij de ontwikkelaar van het Product.

Informatie over in het verleden behaalde resultaten vindt u op https://docs.publifund.com/pastperf/LU0218912151/nl_NL. Gegevens over in het verleden behaalde resultaten worden weergegeven voor 10 jaar.

De berekeningen van eerdere prestatiescenario's zijn beschikbaar op https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0218912151/nl_NL.