Documento contenente le informazioni chiave

Vontobel

Scopo

Il presente documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non costituisce materiale di marketing. Le informazioni sono richieste per legge nell'intento di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per consentirgli di confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

(il «Comparto»)

ISIN	LU0752071745	Ideatore del prodotto: Vontobel Asset Management S.A.
Classe di azioni (le «Azioni»)	B	18, rue Erasme L-1468 Lussemburgo
Valuta	EUR	Telefono: +352 26 34 74 1
un comparto di Vontobel Fund (il «Fondo»)		www.vontobel.com/AM

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ha la responsabilità di vigilare su Vontobel Asset Management S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori. Questo Prodotto e la sua società di gestione Vontobel Asset Management S.A. sono autorizzati in Lussemburgo e sottoposti alla vigilanza e regolamentazione della CSSF. Vontobel Asset Management S.A. è una società del Gruppo Vontobel.

Il presente Documento informativo chiave è accurato alla data del 26 gennaio 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è stato costituito come société anonyme, un fondo aperto conforme alla legge modificata sugli organismi d'investimento collettivo del 17 dicembre 2010. Si tratta di un fondo d'investimento a ombrello, composto da diversi comparti tra cui il Comparto. Le Azioni sono una classe di azioni del Comparto.

Obiettivo

Questo Comparto a gestione attiva mira a battere il mercato del debito sovrano emergente in valuta locale nel medio termine, su base corretta per il rischio, nel rispetto della strategia ESG. Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR investendo in emittenti che, secondo il Gestore, sono in grado di far fronte a sfide ambientali e/o sociali rilevanti sotto il profilo finanziario. Gli emittenti saranno selezionati in base al modello di analisi ESG del Gestore. Inoltre, una parte del patrimonio del Comparto sarà investita in modo sostenibile puntando su titoli di emittenti che forniscono soluzioni alle sfide ambientali e sociali e, in particolare, ad almeno uno dei temi che richiedono interventi: mitigazione del cambiamento climatico, uso responsabile delle risorse naturali, risposta ai bisogni di base, empowerment. Per maggiori informazioni consultare il prospetto.

Il Comparto investe prevalentemente in strumenti a reddito fisso acquistando obbligazioni, titoli di debito e altri titoli simili a tasso fisso o variabile, comprese le obbligazioni convertibili, le obbligazioni con warrant e gli strumenti del mercato monetario denominati in diverse valute dei mercati emergenti ed emessi o garantiti da emittenti governativi o legati a governi, o da emittenti sovranazionali, che sono domiciliati, svolgono la propria attività o sono esposti ai mercati emergenti.

Investe in conformità alla strategia ESG del gestore. **Tipo di approccio**: i criteri ESG possono essere integrati esplicitamente nella gestione del Comparto in due modi: **a) Esclusione**: impedisce di investire in titoli di emittenti di paesi non democratici in conformità alla classifica di un fornitore terzo di ricerca. **Obiettivo misurabile**: questo criterio porta a escludere oltre il 20% dell'universo d'investimento. **Universo d'investimento**: debito sovrano emergente in valuta locale. **b) Best-in-Class modificata (screening positivo)**: il Comparto applica anche un approccio ESG basato su un modello di sostenibilità proprietario. Si tratta sostanzialmente di un approccio best-in-class basato sul confronto delle caratteristiche ESG di paesi e, su base accessoria, di emittenti sovranazionali. **Soglia**: i criteri di selezione basati sulla sostenibilità si applicano al 100% dei titoli del Comparto. **Principali limiti metodologici**: possibili incongruenze, imprecisioni o indisponibilità dei dati ESG rilasciati da fornitori terzi.

Fino al 33% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in strumenti di debito o strumenti del mercato monetario, che esulano dal suddetto universo d'investimento, e in depositi bancari. Complessivamente, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio in titoli ad alto rendimento, fino al 25% in obbligazioni convertibili e obbligazioni warrant, fino al 20% in titoli negoziati sul China Interbank Bond Market tramite il programma Bond Connect e fino al 10% in titoli in sofferenza. Inoltre, il Comparto può detenere fino al 20% del suo patrimonio netto in depositi bancari a vista.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati sia per raggiungere l'obiettivo d'investimento sia a scopo di copertura. Il rischio di cambio, di credito e di tasso d'interesse può essere gestito attivamente mediante strumenti finanziari derivati.

La valuta di questa classe NON è coperta rispetto alla valuta principale del Comparto. Di conseguenza, l'investitore si assume per intero il rischio di cambio.

Rimborso di Quote: giornaliero, nei giorni lavorativi per le banche in Lussemburgo (cfr. il prospetto per dettagli ed eccezioni).

Il reddito generato sarà reinvestito e incorporato nel valore delle Azioni detenute.

Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark. Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezionalità.

A seconda del periodo di detenzione minimo consigliato, il rendimento dipenderà dalla performance degli investimenti sottostanti.

Il depositario del Fondo è CACEIS Investor Services Bank S.A

Questo Comparto fa parte di un Fondo multicomparto. I vari Comparti sono separati dal punto di vista patrimoniale: solo le plusvalenze e le minusvalenze di questo Comparto sono rilevanti ai fini dell'investitore. Ogni detentore di Quote può, conformemente alla sezione «Conversion of Shares» del prospetto di vendita, richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue Quote, salvo ove diversamente previsto nella sezione speciale del prospetto di vendita.

Il prospetto di vendita, comprese le informazioni precontrattuali sull'SFDR, le relazioni semestrali e annuali aggiornate, i prezzi delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in inglese e tedesco, all'indirizzo www.vontobel.com/AM

Investitore Al Dettaglio Designato

Il Comparto è destinato a investitori al dettaglio con conoscenza e/o esperienza in questo tipo di prodotti, che hanno ricevuto adeguata consulenza all'investimento, che hanno un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine e che sono in grado di tollerare anche la perdita dell'intera somma investita nel Comparto.

Termine

Le Azioni non hanno una data di scadenza. L'Ideatore del Prodotto può estinguere le Azioni unilateralmente. Le Azioni, il Comparto e il Fondo possono essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi previsti dal prospetto e dallo statuto del Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

L'indicatore sintetico di rischio (l'"ISR») segnala il livello di rischiosità di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle turbolenze dei mercati o di una nostra insolvenza.

◄ Rischio più basso Rischio più alto ►

1	2	3	4	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto 5 per anni.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-basso.

Ciò significa che il livello di perdite potenziali derivanti da performance future è medio-basso e che è improbabile che la nostra solvibilità risenta di condizioni di mercato sfavorevoli.
Attenzione al rischio di cambio. In alcuni casi, l'investitore potrebbe ricevere pagamenti in una valuta diversa; di conseguenza, il rendimento finale che otterrà potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. L'indicatore SRI non tiene conto di questo rischio.
Tra gli altri rischi non contemplati nell'ISR figurano la leva finanziaria associata agli strumenti derivati e i rischi di liquidità, operativi, legali o di sostenibilità. Per maggiori dettagli si veda il prospetto informativo.
Questo prodotto non offre alcuna protezione rispetto all'andamento futuro dei mercati; di conseguenza, l'investitore potrebbe perdere il capitale investito, in tutto o in parte.
Il Prodotto non garantisce patrimonio contro il rischio di credito.

Performance Scenari

Le cifre esposte comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può influire sull'entità del rimborso.
Il rendimento di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con precisione.
Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati basandosi sulle performance peggiori, medie e migliori del prodotto, un idoneo indice di riferimento e/o un proxy negli ultimi 10 anni.

Periodo di detenzione raccomandato:		**5 anni**	
Esempio di investimento:		**EUR 10,000**	
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Scenari			
Minimo	Non è garantito alcun rendimento minimo. L'investitore potrebbe perdere il capitale investito in tutto o in parte.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 7,710	EUR 6,890
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.92%	-7.18%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9,230	EUR 8,310
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.74%	-3.64%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9,590	EUR 10,080
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.11%	0.15%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9,870	EUR 11,650
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.28%	3.10%

Lo scenario di stress mostra il capitale che potrebbe essere rimborsato all'investitore in circostanze di mercato estreme.
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra: (Favorevole: gennaio 2016 - gennaio 2021, Moderato: aprile 2016 - aprile 2021, Sfavorevole: marzo 2015 - marzo 2020).

Cosa accade se Vontobel Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore potrebbe non subire una perdita finanziaria dovuta all'insolvenza dell'Ideatore del Prodotto.
Le attività del Fondo sono custodite dal suo depositario, CACEIS Investor Services Bank S.A. (il «Depositario»). Qualora l'Ideatore del Prodotto diventi insolvente, le attività del Fondo custodite dal Depositario non saranno aggredite. Tuttavia, un'eventuale insolvenza del Depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, potrebbe esporre il Fondo a una perdita finanziaria. Tale rischio è in una certa misura mitigato dal fatto che, in base alle leggi e ai regolamenti, il Depositario è tenuto a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Inoltre, il Depositario sarà responsabile nei confronti del Fondo per qualsiasi perdita derivante, ad esempio, da negligenza, frode o inadempienza intenzionale dei suoi obblighi (fatte salve alcune limitazioni previste nell'accordo con il Depositario).
Le perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo o garanzia a tutela degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che consiglia o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. Ove ciò si verificasse, tale persona fornirà all'investitore informazioni su questi costi e su come incidono sull'investimento.

Costo nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi addebitati all'investitore per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, da quanto tempo si detiene il prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati hanno solo scopo illustrativo e si basano su un importo d'investimento tipo e su diversi periodi d'investimento possibili.
Abbiamo ipotizzato che:

- nel primo anno all'investitore sarebbe rimborsato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il rendimento del prodotto replichi l'andamento dello scenario moderato.

- EUR 10 000 è investito.

	In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Costi totali	EUR 700	EUR 1,408
Incidenza annuale dei costi (*)	7.2%	2.9% ogni anno

(*) Questo indica in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce dall'investimento alla fine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 3.05% al lordo dei costi e del 0.15% al netto dei costi.
Potremmo condividere parte dei costi con il venditore del prodotto a copertura dei servizi resi all'investitore. Il venditore comunicherà all'investitore l'importo dovuto.
Tali importi comprendono la commissione massima di distribuzione che il venditore del prodotto può richiedere.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.00% dell'importo pagato dall'investitore all'atto della sottoscrizione di questo investimento. È il massimo onere applicabile prima che il capitale sia investito.	Fino a EUR 500
Costi di uscita	0.30% dell'investimento prima che sia rimborsato all'investitore. È il massimo onere applicabile prima che l'investimento sia rimborsato.	EUR 29
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.57% del valore dell'investimento su base annua. È una stima basata sui costi effettivamente sostenuti nell'ultimo anno.	EUR 149
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento su base annua. È una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà in base ai volumi di acquisti e vendite.	EUR 22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Questo prodotto non prevede alcuna commissione di performance.	EUR 0

Costi di conversione: l'investitore che converte il proprio investimento passando a un altro Prodotto del Fondo può vedersi addebitare il 1.00% anziché i costi di uscita + i costi di ingresso.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni
In base alla politica d'investimento e al profilo di rischio del Comparto, si raccomanda un periodo di detenzione di 5 anni. Gli investitori possono vendere l'investimento in qualsiasi momento, a prescindere dal periodo di detenzione consigliato, senza costi aggiuntivi. Le quote possono essere vendute giornalmente (nei giorni lavorativi). I costi di uscita sono riportati sopra.

Come presentare reclami?

In caso di reclamo sul prodotto o la persona che lo ha consigliato o venduto occorre rivolgersi a tale persona fornendole i dettagli necessari. I reclami relativi alla società di gestione o al Documento contenente le informazioni chiave devono essere inviati a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo oppure all'indirizzo e-mail luxembourg@vontobel.com. Per maggiori informazioni, visitare il sito www.vontobel.com/vamsa.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni contenute nel presente Documento contenente le informazioni chiave sono integrate dall'atto costitutivo e dal prospetto informativo che saranno forniti agli investitori al dettaglio prima della sottoscrizione. Ulteriori informazioni sul Fondo, tra cui una copia del prospetto informativo, dell'ultima relazione annuale e di eventuali successive relazioni semestrali, sono disponibili gratuitamente in inglese e/o tedesco all'indirizzo www.vontobel.com/AM. Il Documento contenente le informazioni chiave è disponibile sul sito web dell'Ideatore del Prodotto all'indirizzo www.vontobel.com/AM. È possibile ottenere una copia cartacea del Documento contenente le informazioni chiave, gratuitamente, facendone richiesta all'Ideatore del Prodotto.
Le informazioni sui risultati passati sono disponibili all'indirizzo https://docs.publifund.com/pastperf/LU0752071745/it_IT. I dati sulle performance passate sono riportati per 10 anni.
I calcoli relativi al precedente scenario di performance sono disponibili all'indirizzo https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0752071745/it_IT.