

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

Euro Corporate Bond

(il «Comparto»)

ISIN	LU0153585996	Indirizzo: 18, rue Erasme
Classe di azioni (le «Azioni»)	C	L-1468 Lussemburgo
Valuta	EUR	Granducato del Lussemburgo
un comparto di Vontobel Fund (il «Fondo»)		Sito web: www.vontobel.com/AM
Ideatore del PRIIP: Vontobel Asset Management S.A.		Per maggiori informazioni, chiamare il numero +352 26 34 74 1

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 PRIIP 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 («KID») è accurato alla data del 05/07/2023.

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 si propone di conseguire i migliori rendimenti possibili in euro investendo nel segmento di minore qualità dell'universo di obbligazioni societarie investment grade denominate in euro. È conforme all'articolo 8 dell'SFDR. Per maggiori informazioni consultare il prospetto.

Il Comparto investe prevalentemente in vari titoli a reddito fisso denominati in euro e in strumenti obbligazionari simili, a tasso fisso o variabile, tra cui obbligazioni convertibili contingenti (i cosiddetti «CoCo Bond»), titoli garantiti da attività o da ipoteca («ABS/MBS»), obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant di emittenti pubblici e/o privati con un rating investment grade più basso. Per rating più basso s'intende il segmento d'investimento che ha un rating Standard & Poor's compreso tra A+ e BBB- o un merito di credito equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating. Il Comparto può anche investire in liquidità.

Complessivamente, gli investimenti in obbligazioni con rating inferiore a BBB- non potranno superare il 20% del patrimonio netto del Comparto. Inoltre, devono riguardare solo titoli che, al momento dell'investimento, hanno un rating emesso da Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB-. Qualora gli investimenti venissero declassati e il loro rating scendesse al di sotto del limite BB-, quelli già in portafoglio possono essere detenuti solo passivamente e non possono superare il 2% del patrimonio netto del Comparto.

Fino al 33% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in strumenti che esulano dal suddetto universo d'investimento, tra cui i titoli a tasso fisso e variabile i cui emittenti hanno un rating inferiore a BBB- emesso da Standard & Poor's (o un merito di credito equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating) e titoli azionari. Gli investimenti azionari sono consentiti solo se gestiti passivamente, in seguito a un evento di conversione riguardante obbligazioni convertibili contingenti. Complessivamente, il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in titoli garantiti da attività o da ipoteca, fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond) e fino al 10% in titoli in sofferenza. Per la gestione della liquidità, il Comparto può anche investire fino al 33% in depositi bancari e in strumenti del mercato monetario. Inoltre, 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.

Altre informazioni: il Comparto investe in titoli di emittenti societari che, rispetto agli indicatori di empowerment pre-definiti – cioè tutela della diversità mediante gestione e programmi, percentuale di donne sulla forza lavoro totale, violazioni della convenzione OIL sul lavoro e percentuale di dipendenti formati da fornitori terzi specializzati in ricerca ESG – (i) hanno una buona performance o (ii) stanno sforzandosi di realizzare una buona performance, o (iii) hanno potenzialità per migliorarla, secondo l'analisi del Gestore degli investimenti. Il Comparto avrà almeno lo stesso punteggio ESG (profilo del Global Compact dell'ONU) dell'universo d'investimento (cioè il mercato delle obbligazioni societarie investment grade in euro). Esso esclude i titoli di emittenti che applicano determinate condizioni riportate nelle informazioni sulla sostenibilità e pubblicate sul sito web del Comparto <http://am.vontobel.com/view/EUMYB#documents>.

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 RBC 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 PRIIP 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 rischio 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 ▶



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto 5 per anni.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio basso.

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.

Ciò significa che il livello di perdite potenziali derivanti da performance future è basso e che è estremamente 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 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 PRIIP non garantisce patrimonio contro il rischio di credito.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10,000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo	
		1 anno	5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7,930 EUR	5,550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.68%	-11.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,510 EUR	5,550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.88%	-11.10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,650 EUR	10,410 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.48%	0.80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9,790 EUR	11,170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.10%	2.25%

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: giugno 2013-giugno 2018, Moderato: dicembre 2016-dicembre 2021, Sfavorevole: dicembre 2021-giugno 2023).

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 PRIIP.

Le attività del Fondo sono custodite dal suo depositario, RBC Investor Services Bank S.A. (il «Depositario»). Qualora l'Ideatore del PRIIP 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 inadempimento 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	695 EUR	1,392 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7.1%	2.8% 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 3.64 % al lordo dei costi e del 0.80 % 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 500 EUR
Costi di uscita	0.30% dell'investimento prima che sia rimborsato all'investitore. È il massimo onere applicabile prima che l'investimento sia rimborsato.	29 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.74% del valore dell'investimento su base annua. È una stima basata sui costi effettivamente sostenuti nell'ultimo anno.	165 EUR
Costi di transazione	0.00% 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.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Questo prodotto non prevede alcuna commissione di performance.	0 EUR

Costi di conversione: l'investitore che converte il proprio investimento passando a un altro PRIIP 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 KID 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 KID è disponibile sul sito web dell'Ideatore del PRIIP all'indirizzo www.vontobel.com/AM. È possibile ottenere una copia cartacea del KID, gratuitamente, facendone richiesta all'Ideatore del PRIIP.

Le informazioni sui risultati passati sono disponibili all'indirizzo https://docs.publifund.com/pastperf/LU0153585996/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/LU0153585996/it_IT.