

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

mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

(il «Comparto»)

ISIN	LU1651443332	Indirizzo: 18, rue Erasme
Classe di azioni (le «Azioni»)	C	L-1468 Lussemburgo
Valuta	USD	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 mira a conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine. Promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR applicando una serie di tutele e valuta tutti gli investimenti azionari rispetto a criteri di sostenibilità, con soglie ambiziose da soddisfare per l'ammissione. Per maggiori informazioni consultare il prospetto.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli assimilabili alle azioni (tra cui titoli trasferibili che si configurano come fondi d'investimento immobiliare chiusi (REIT) e certificati di partecipazione). Può investire fino al 35% in azioni A cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto investe principalmente in titoli di società che hanno sede e/o che svolgono prevalentemente la loro attività in un mercato emergente e che operano rispettando i principi di responsabilità ambientale e sociale. I mercati emergenti sono, tra gli altri, i paesi inclusi nell'MSCI Emerging Markets Index. **Tipo di approccio:** il gestore esclude dall'universo d'investimento del Comparto tutte le società che producono armi controverse, tabacco e olio di palma e quelle che realizzano più di una quota minima di ricavi dalle seguenti attività: energia nucleare, estrazione del carbone ed energia da esso generata, sabbie asfaltiche, armi connesse ad appalti militari o intrattenimento per adulti. Esclude inoltre i rivenditori di tabacco con maggiori quote di ricavi e le società che, secondo le valutazioni, non hanno rispettato norme e standard internazionali. Filtrando sistematicamente il restante universo d'investimento ammissibile, il gestore cerca di individuare le società leader di mercato analizzando dati fondamentali quali il ritorno sul capitale investito e la posizione di mercato. Le società che ottengono il migliore risultato alla fine del processo di selezione dei titoli descritto dianzi (i Leader) rappresentano il pool d'investimento del Comparto. All'interno di questo universo di Leader, già selettivo, il gestore applica ulteriori modelli finanziari. Il risultato di questa modellizzazione è un sottogruppo di Leader potenzialmente idonei per l'investimento: il cosiddetto universo emergente investibile. Sull'universo emergente investibile vengono eseguite valutazioni di sostenibilità (ambientali, sociali e di governance (ESG)). **Obiettivo misurabile/Universo d'investimento:** l'adozione dei criteri di selezione basati sulla sostenibilità porta a eliminare almeno il 20% dei potenziali investimenti tramite le esclusioni applicate all'universo iniziale (mercati azionari emergenti) e l'ulteriore screening di sostenibilità dell'universo emergente investibile. **Soglia:** l'analisi ESG è effettuata su almeno il 90% dei titoli del Comparto. **Principali limiti metodologici:** possibili incongruenze, imprecisioni o indisponibilità dei dati ESG rilasciati da fornitori terzi.

Fino al 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori del suddetto universo d'investimento, in altri titoli, strumenti, classi di attività, paesi, regioni, strumenti del mercato monetario e depositi bancari per conseguire l'obiettivo d'investimento e/o gestire la liquidità. 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.

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 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 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.

Ciò significa che il livello di perdite potenziali derivanti da performance future è medio e che la nostra solvibilità potrebbe risentire 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.

◀ Rischio più basso

Rischio più alto ▶



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto 6 per anni.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio.

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 11 anni.

Periodo di detenzione raccomandato:	6 anni		
Esempio di investimento:	10,000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 6 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4,000 USD	2,550 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.02%	-20.36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,610 USD	2,550 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.88%	-20.36%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,160 USD	14,460 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	1.63%	6.34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,760 USD	20,320 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	7.56%	12.54%

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: febbraio 2016-febbraio 2022, Moderato: aprile 2013-aprile 2019, Sfavorevole: febbraio 2022-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.

- USD 10 000 è investito.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	781 USD	2,348 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	8.3%	3.6% 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 9.94 % al lordo dei costi e del 6.34 % 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 USD
Costi di uscita	0.30% dell'investimento prima che sia rimborsato all'investitore. È il massimo onere applicabile prima che l'investimento sia rimborsato.	31 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.62% del valore dell'investimento su base annua. È una stima basata sui costi effettivamente sostenuti nell'ultimo anno.	249 USD
Costi di transazione	0.02% 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.	1 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Questo prodotto non prevede alcuna commissione di performance.	0 USD

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: 6 anni

In base alla politica d'investimento e al profilo di rischio del Comparto, si raccomanda un periodo di detenzione di 6 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/LU1651443332/it_IT. I dati sulle performance passate sono riportati per 5 anni.

I calcoli relativi al precedente scenario di performance sono disponibili all'indirizzo https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU1651443332/it_IT.