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

# Euro Corporate Bond

(il «Comparto»)

| | | |
|---|---|---|
| ISIN | LU0153585566 | Ideatore del prodotto: Vontobel Asset Management S.A. |
| Classe di azioni (le «Azioni») | A | 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 01 settembre 2026.

## 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 catalogato come strumento conforme all'articolo 8 dell'SFDR. Per maggiori informazioni si rinvia al prospetto informativo.

Il Comparto investe prevalentemente in diversi 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 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. La sua esposizione ai CoCo Bond e agli AMB/MBS non può superare, rispettivamente, il 10% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM/OICR.

Complessivamente, gli investimenti in obbligazioni con rating inferiore a BBB- non potranno superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.

**Soglia**: il Comparto investirà almeno il 10% del suo patrimonio netto in investimenti sostenibili. **Principali limiti metodologici**: la carenza di dati e di analisi interne di soggetti terzi in ambito ESG potrebbero generare valutazioni inesatte di titoli o emittenti. Inoltre, è possibile che criteri ESG rilevanti non siano applicati correttamente e che l'investimento comporti indirettamente un'esposizione a emittenti che non soddisfano tali criteri.

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.

Il Comparto può utilizzare gli strumenti derivati a fini di copertura, per un'efficiente gestione del portafoglio e per conseguire l'obiettivo d'investimento.

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

Il reddito può essere distribuito con frequenza annua.

Il Comparto utilizza il benchmark ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index solo a fini di confronto dei risultati. Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezionalità. Per gli avvisi specifici dei fornitori di benchmark si rimanda al prospetto.

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

Il depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

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 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 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio basso.

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 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 8,340 | EUR 7,540 |
| | **Rendimento medio per ciascun anno** | -16.55% | -5.50% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9,070 | EUR 7,620 |
| | **Rendimento medio per ciascun anno** | -9.31% | -5.28% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9,270 | EUR 8,520 |
| | **Rendimento medio per ciascun anno** | -7.27% | -3.15% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9,550 | EUR 9,860 |
| | **Rendimento medio per ciascun anno** | -4.52% | -0.28% |

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 2016 - giugno 2021, Moderato: ottobre 2019 - settembre 2024, Sfavorevole: ottobre 2017 - ottobre 2022).

## 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, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (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 631 | EUR 1,021 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 6.3% | 2.1% 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 -1.10% al lordo dei costi e del -3.25% 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 28 |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 1.09% del valore dell'investimento su base annua. È una stima basata sui costi effettivamente sostenuti nell'ultimo anno. | EUR 104 |
| **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. | EUR 0 |
| **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://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU0153585566/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://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0153585566/it_IT.