

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Bond Global Aggregate

ISIN	LU1112751067	un comparto di Vontobel Fund
classe di quote	I	Questo fondo è gestito da Vontobel Asset Management S.A., che appartiene al Gruppo Vontobel.
valuta	EUR	Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Obiettivi e politica d'investimento

Questo comparto a gestione attiva mira a battere il benchmark (Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)) in un periodo mobile di tre anni e a realizzare un rendimento assoluto positivo nello stesso ciclo. È conforme all'articolo 8 dell'SFDR.

- Investe principalmente in strumenti a reddito fisso. Fino al 40% del suo patrimonio netto può essere investito in Paesi non-OCSE; fino al 20% in asset-backed securities o mortgage-backed securities; fino al 15% in contingent convertible bond (CoCo bond) e fino al 10% in titoli in sofferenza. Il comparto investe anche indirettamente in strumenti a reddito fisso tramite prodotti derivati. Può anche detenere attività liquide.
- Investe principalmente in titoli emessi o garantiti da società o da enti nazionali o sovranazionali. Fino al 25% può essere investito in obbligazioni societarie con qualità creditizia ridotta e a carattere speculativo (high yield); il 15% in obbligazioni convertibili. **Tipo di approccio:** Il comparto promuove i criteri ambientali e sociali selezionando le società in base al rating e ai criteri di esclusione, ma anche mediante attività di coinvolgimento degli stakeholder. Sui fattori ambientali, gli emittenti devono ottenere un punteggio minimo assegnato da un fornitore terzo di dati. Il punteggio minimo è stabilito in base alla rilevanza dei fattori ambientali per i settori in cui le aziende operano. Per gli enti sovrani, lo screening degli emittenti si baserà su un modello proprietario di punteggio ESG che focalizza l'attenzione sulla produttività delle risorse. Il comparto investe

almeno il 5% del valore patrimoniale netto in vari titoli a reddito fisso e strumenti obbligazionari simili, a tasso fisso o variabile, classificati come “Obbligazioni verdi”. **Soglia:** almeno il 90% dei titoli del Comparto è sottoposto ad analisi ESG. L'attuazione del processo ESG comporta l'esclusione di almeno il 20% dell'universo d'investimento iniziale, vale a dire i mercati dei titoli di Stato e delle obbligazioni societarie. Il gestore integra attivamente considerazioni relative ai rischi ESG valutando la gravità delle controversie ESG. **Principali limiti metodologici:** possibili incongruenze, imprecisioni o indisponibilità dei dati ESG rilasciati da fornitori terzi esterni. **Per maggiori informazioni al riguardo consultare il prospetto.**

- Il comparto utilizza strategie attive, in parte tramite strumenti derivati, per gestire le esposizioni a tassi d'interesse, credito, mercati emergenti, cambi e volatilità e per generare ritorni sugli investimenti.
- Il comparto è gestito con riferimento a un benchmark e mira a superarlo e a generare un rendimento positivo in un periodo mobile di tre anni. Entro le restrizioni d'investimento previste, il gestore gode della massima discrezionalità.
- I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- Acquisto e vendita di titoli comportano costi di transazione che si aggiungono agli oneri elencati.
- Rimborso di quote: giornaliero, nei giorni lavorativi delle banche in Lussemburgo (cfr. prospetto per dettagli ed eccezioni).
- Le quote I sono riservate esclusivamente agli investitori istituzionali.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di cui sopra non quantifica il rischio di un'eventuale perdita di capitale, ma esprime le oscillazioni di valore passate del comparto.

- La classe di quote è stata assegnata a questa categoria poiché, in ragione della politica d'investimento adottata, il prezzo delle quote può subire oscillazioni significative.
- I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indicatore non possono essere ritenuti affidabili per una stima del profilo di rischio futuro del comparto.
- La categoria di rischio assegnata non è garantita e può variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non implica che si tratti di investimenti del tutto privi di rischi.

Nell'assegnare la classe di quote del comparto a una categoria di rischio può accadere che non tutti i rischi vengano presi in considerazione. Ciò riguarda ad es. rischi relativi a eventi di mercato straordinari, errori operativi o anche eventi giuridici e politici. Per una descrizione dettagliata dei rischi si rimanda alla sezione “Notice regarding special risks” nella parte generale del prospetto di vendita. I seguenti rischi non influiscono direttamente sulla classificazione, ma possono comunque rivestire una notevole importanza:

- I titoli con minore qualità creditizia comportano un maggior rischio di inadempienza da parte dell'emittente. Il valore dell'investimento può diminuire se il rating dell'emittente è declassato.

- Il comparto presuppone un elevato rischio di liquidità nella misura in cui volumi ridotti delle negoziazioni sui mercati dei capitali possono far sì che i titoli non possano più essere venduti o possano esserlo solo a condizioni meno vantaggiose.
- Il processo d'investimento del comparto si basa inoltre su criteri di sostenibilità, il che può tradursi in un andamento del comparto più positivo o più negativo di quello di un portafoglio convenzionalmente gestito.
- L'uso di strumenti derivati crea un forte effetto leva e comporta rischi di valutazione e operativi. La leva amplifica sia guadagni che perdite. Gli strumenti derivati over the counter comportano rischi di controparte.
- Spesso gli asset-backed securities e i mortgage-backed securities, nonché i loro crediti sottostanti, non sono trasparenti. Inoltre, il comparto può essere esposto a un rischio di credito e/o di pagamento anticipato più elevato.
- I CoCo bond comportano rischi significativi, tra cui il rischio di cancellazione delle cedole, il rischio di inversione della struttura del capitale, il rischio di proroga.
- I titoli in sofferenza presentano un maggior rischio di credito e di liquidità e sono soggetti a incertezza nell'eventualità di una procedura di fallimento.
- La strategia complessiva può essere volatile e il rischio di ingenti perdite non è escluso. La negoziazione attiva su cambi e volatilità può essere fortemente speculativa. La leva ottenuta a fini d'investimento nel Comparto utilizzando strumenti finanziari derivati è calcolata con l'approccio del nozionale. La leva come somma dei nozionali dei contratti derivati utilizzati durante l'anno non dovrebbe superare il 700% del valore patrimoniale netto del Comparto. Tuttavia, il livello effettivo di leva mediamente utilizzato può essere superiore o inferiore a questo valore.

Spese

Le commissioni versate dall'investitore sono usate per coprire le spese correnti del fondo, compresi i costi legati alla gestione, alla commercializzazione e alla distribuzione del fondo, e riducono i proventi.

SPESE UNA TANTUM ADDEBITATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	0.30%
Commissione di conversione	1.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE ADDEBITATE AL FONDO NELL'ARCO DI UN ANNO

Spese correnti	0.66%
----------------	-------

SPESE ADDEBITATE AL FONDO IN CIRCOSTANZE PARTICOLARI

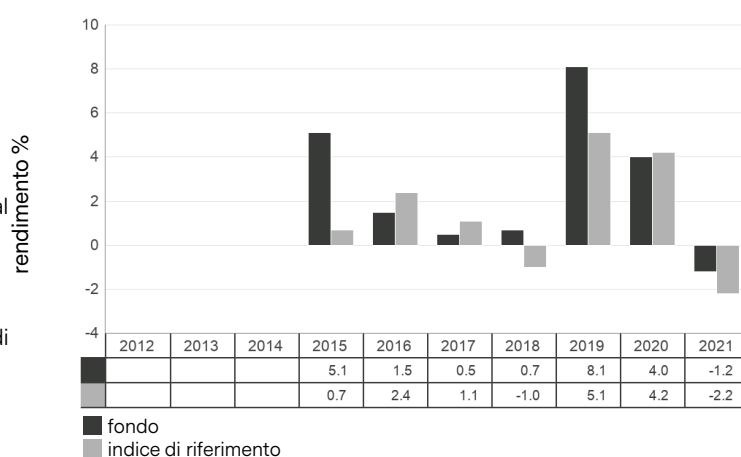
Commissioni legate al rendimento

20.00% p.a. su ogni extra-rendimento conseguito dal fondo rispetto all'indice di riferimento (Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)). Per l'ultimo esercizio è stato versato lo 1.16% del valore netto d'inventario della classe di quote.

Risultati ottenuti nel passato

Il grafico illustra i risultati passati sulla base di anni civili interi. Le spese una tantum non rientrano nel calcolo dei risultati.

- I risultati passati non costituiscono una garanzia dei risultati futuri.
- I risultati annuali della classe di quote escludono tutte le spese correnti tranne le spese una tantum.
- Per questa classe di quote le prime quote sono state emesse nel 2014. Il comparto è stato lanciato nel: 1991.
- La classe di azioni utilizza il benchmark Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (EUR Hedged) anche come hurdle rate per il calcolo della commissione legata al rendimento. Il benchmark non è compatibile con i criteri ambientali e sociali promossi dal comparto.
- I risultati passati del fondo sono espressi nella valuta della classe di azioni (EUR).



Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è RBC Investor Services Bank S.A.
- Il prospetto di vendita, le ultime relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle quote nonché altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in tedesco e inglese, al sito www.vontobel.com/AM.
- Per richiedere la documentazione rivolgersi a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo.
- Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sul suo investimento nel fondo. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente fiscale.
- Le informazioni relative alle presenti politiche di remunerazione, inclusa la descrizione delle modalità di calcolo di tali remunerazioni e benefici e l'identità delle persone responsabili della relativa

Le spese una tantum corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sugli ultimi dodici mesi, al 28 febbraio 2022. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Tali spese escludono:

- Commissioni legate al rendimento
- Costi di transazione del fondo, esclusi quelli versati dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri investimenti collettivi.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Fees and expenses" della parte generale del prospetto di vendita, disponibile al sito www.vontobel.com/AM.

assegnazione, sono disponibili al sito

www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf. Inoltre, tali informazioni sono disponibili gratuitamente in forma cartacea previa richiesta.

- Questo comparto fa parte di un fondo a ombrello. I vari comparti non si garantiscono reciprocamente, ovvero per gli investitori di questo comparto sono rilevanti solo ed esclusivamente gli utili e le perdite di tale comparto. Ogni detentore di quote può, conformemente alla sezione "Conversion of shares", richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue quote, purché non diversamente stipulato nella parte speciale del prospetto di vendita.
- Vontobel Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle affermazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.