Documento de informação fundamental

Vontobel

Finalidade

Este documento fornece informações fundamentais sobre este produto de investimento. Não se trata de material de marketing. A informação é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, riscos, custos, ganhos e potenciais perdas deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Euro Corporate Bond

(o "Subfundo")

ISIN	LU0153585996	Morada: 18, rue Erasme
Categoria das ações (as "Ações")	C	L-1468 Luxemburgo
Moeda	EUR	Grão-Ducado do Luxemburgo
um subfundo do Vontobel Fund (o "Fundo")		Website: www.vontobel.com/AM
Produtor do PRIIP: Vontobel Asset Management S.A.		Ligue para +352 26 34 74 1 para obter mais informações

A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é a entidade responsável pela supervisão da Vontobel Asset Management S.A. no que diz respeito a este Documento de Informações Fundamentais. Este PRIIP e a respetiva sociedade gestora, a Vontobel Asset Management S.A., estão autorizados no Luxemburgo e são supervisionados/regulados pela CSSF. A Vontobel Asset Management S.A. faz parte do Grupo Vontobel.

O presente Documento de Informações Fundamentais ("KID" na sigla inglesa) é tido como rigoroso à data de 05/07/2023.

Em que consiste este produto?

Tipo

O Fundo foi constituído como société anonyme (sociedade anónima), um fundo aberto formado ao abrigo da lei alterada de 17 de dezembro de 2010 sobre organismos de investimento colectivo. É um fundo de fundos (Umbrella Fund) com múltiplos compartimentos, sendo o Subfundo um desses compartimentos. As Ações são uma categoria de ações no Subfundo.

Objetivo

Este Subfundo gerido de forma dinâmica visa obter os melhores retornos possíveis dos investimentos em euros através do investimento na faixa mais baixa do universo da dívida de empresas com notação investment grade denominada em euros. Está categorizado conforme o artigo 8.º do SFDR. Encontrará informações mais detalhadas no prospeto.

O Subfundo investe principalmente em várias obrigações denominadas em euros e instrumentos de dívida similares de taxa fixa ou variável, incluindo obrigações convertíveis contingentes (denominadas "CoCo-Bonds"), títulos garantidos por ativos ou por hipotecas ("ABS/MBS"), obrigações convertíveis e obrigações com garantia emitidas por mutuários públicos e/ou privados com uma notação inferior a investment grade. Entende-se por notação inferior a investment grade o segmento de investimento com uma notação da Standard & Poor's entre A+ e BBB- ou uma notação equivalente de outra agência de notação. O Subfundo também poderá deter numerário.

Os investimentos em obrigações inferiores a BBB- serão limitados, no seu conjunto, a um máximo de 20% dos ativos líquidos do Subfundo. Além disso, esses investimentos devem ser limitados a títulos com uma notação entre BB+ e BB- da Standard & Poor's no momento em que se investe. No caso de os investimentos sofrerem descidas abaixo desse limite BB-, os investimentos existentes podem ser mantidos apenas numa base passiva e limitados a um máximo de 2% dos ativos líquidos do Subfundo.

Podem ser investidos até 33% dos ativos líquidos do Subfundo fora do já mencionado universo de investimento, incluindo títulos a taxa fixa e variável com notações dos emitentes inferiores a BBB- da Standard & Poor's (ou uma notação equivalente de outra agência de notação) e ações. Os investimentos em ações só são permitidos numa base passiva como resultado de um evento de conversão para obrigações convertíveis contingentes. No total, podem ser investidos até 10% em títulos garantidos por ativos e por hipotecas, 10% em obrigações convertíveis contingentes (CoCo-Bonds) e 10% em valores mobiliários de sociedades em dificuldades. Pode também investir até 33% em depósitos bancários e instrumentos do mercado monetário para gestão da liquidez. O Subfundo pode igualmente deter até 20% dos respetivos ativos líquidos em depósitos bancários à vista.

O Subfundo poderá usar derivados para concretizar o objetivo de investimento e para efeitos de cobertura.

Outras informações: O Subfundo investe em títulos de empresas emitentes que, no que respeita aos indicadores pré-definidos relacionados com o empoderamento (ou seja, supervisão da diversidade pela administração e programas, percentagem de mulheres no total da força de trabalho, violações da convenção fundamental do trabalho da OIT e percentagem de trabalhadores que recebem formação em investigação ASG especializada fornecida por terceiros), (i) têm um bom desempenho, (ii) estão a caminho de ter um bom desempenho nestes indicadores ou (iii) onde foi identificado um potencial de melhoria, com base na análise da Sociedade Gestora de Investimentos. O Subfundo terá, pelo menos, a mesma pontuação ASG (o perfil do Pacto Global das Nações Unidas) que o universo de investimento (ou seja, o mercado de dívida de empresas com grau de investment grade em euros). Exclui os títulos de emitentes que aplicam determinadas condições, conforme divulgado nas informações relativas à sustentabilidade no sítio Web do Subfundo em http://am.vontobel.com/view/EUMYB#documents.

Resgate de Ações: diariamente, em horário de expediente normal dos bancos no Luxemburgo (consultar o prospeto para saber mais pormenores e exceções).

Os rendimentos gerados serão reinvestidos e incluídos no valor das suas Ações.

O Subfundo não é gerido tendo um índice como referência. O gestor da carteira tem total liberdade de investimento dentro dos limites predefinidos.

Tendo em consideração o período mínimo de detenção recomendado, o retorno dependerá do desempenho dos investimentos subjacentes.

O banco depositário do Fundo é o RBC Investor Services Bank S.A.

Este Subfundo faz parte de um agrupamento de fundos (“umbrella fund”). Os diversos subfundos não respondem uns pelos outros, ou seja, somente os ganhos e perdas deste Subfundo são relevantes para si enquanto investidor. De acordo com a secção “Conversão de Ações” e salvo disposição contrária na parte respeitante à venda no prospeto, pode solicitar a conversão total ou parcial das suas Ações no Subfundo.

O prospeto de venda, incluindo as divulgações pré-contratuais do SFDR, os relatórios anual e semestral atualizados, as cotações das ações e outras informações úteis são disponibilizadas gratuitamente em inglês e alemão na internet em www.vontobel.com/AM.

INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL A QUE SE DESTINA

O Subfundo destina-se a investidores não profissionais com conhecimento e/ou experiência neste tipo de produtos, que tenham obtido aconselhamento de investimento adequado, que tenham um horizonte de investimento de médio a longo prazo e que tenham a capacidade de suportar perdas até ao montante investido no Subfundo.

Termo

As Ações não têm data de vencimento. O Produtor do PRIIP pode extinguir unilateralmente as Ações. As Ações, o Subfundo e o Fundo podem ser extintos precocemente e liquidados nos casos previstos no prospeto e no contrato social do Fundo.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

O indicador sumário de risco (o "ISR") serve de guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Este mostra a probabilidade de o produto perder dinheiro devido aos movimentos nos mercados ou à nossa incapacidade em pagar.

◀ Risco mais baixo — Risco mais elevado ▶

1	2	3	4	5	6	7

O indicador de risco pressupõe que se mantenha o produto durante 5 anos.
Classificámos este produto como 2 em 7, o que é uma classe de baixo risco.

Esta avalia as potenciais perdas decorrentes do desempenho futuro a um nível baixo, e é muito pouco provável que as más condições de mercado tenham impacto na nossa capacidade em lhe pagar.

Atenção ao risco cambial. Nalgumas circunstâncias, poderá receber pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno final que irá receber poderá depender da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não está considerado no ISR.

Outros riscos não considerados no ISR: de liquidez, operacionais, jurídicos ou de sustentabilidade. Mais detalhes no prospeto.
Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, existindo a probabilidade de poder perder parte ou a totalidade do seu investimento.
O PRIIP não oferece nenhuma garantia de capital contra riscos de crédito.

Cenários de desempenho

Os números apresentados incluem todos os custos do produto em si, mas podem não incluir todos os custos a pagar ao seu consultor ou distribuidor. Os números não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que pode afetar também o quanto vai reaver.
O que irá receber deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução dos mercados no futuro é incerta e não pode ser prevista com exatidão.
Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações que utilizam o pior, a média e o melhor desempenho do produto, de um índice de referência adequado e/ou de um indicador alternativo ao longo dos últimos 10 anos.

Período de detenção recomendado:		**5 anos**	
Exemplo de investimento:		**10,000 EUR**	
		Se sair após 1 ano	**Se sair após 5 anos**
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido se sair antes de 5 anos. Pode perder parte ou a totalidade do seu inves timento.		
Stress	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	7,930 EUR	5,550 EUR
	Retorno médio anual	-20.68%	-11.10%
Desfavorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	8,510 EUR	5,550 EUR
	Retorno médio anual	-14.88%	-11.10%
Moderado	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	9,650 EUR	10,410 EUR
	Retorno médio anual	-3.48%	0.80%
Favorável	**Valor que poderá receber após dedução dos custos**	9,790 EUR	11,170 EUR
	Retorno médio anual	-2.10%	2.25%

O cenário de stress mostra o que se pode reaver em circunstâncias de mercado extremas.
Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre: (Favorável: Junho de 2013-Junho de 2018, Moderado: Dezembro de 2016-Dezembro de 2021, Desfavorável: Dezembro de 2021-Junho de 2023).

O que sucede se Vontobel Asset Management S.A. não puder pagar?

O investidor não pode enfrentar uma perda financeira devido ao incumprimento do Produtor do PRIIP.
Os ativos do Fundo são mantidos sob custódia pelo respetivo depositário, o RBC Investor Services Bank S.A. (o "Depositário"). Em caso de insolvência do Produtor do PRIIP, os ativos do Fundo sob custódia do Depositário não serão afetados. No entanto, em caso de insolvência do Depositário, ou de alguém agindo em seu nome, o Fundo pode sofrer um prejuízo financeiro. Este risco é atenuado até certo ponto pelo facto de o Depositário estar obrigado por lei e regulamentação a segregar os seus próprios ativos dos ativos do Fundo. O Depositário será igualmente responsável perante o Fundo por qualquer perda resultante, entre outras coisas, da sua negligência, fraude ou incumprimento intencional das suas obrigações (sujeito a certas limitações, conforme estabelecido no acordo com o Depositário).
Os prejuízos não estão cobertos por indemnização dos investidores ou regime de garantias.

Quais são os custos?

Quem aconselhar ou vender este produto pode cobrar-lhe outros custos. Se esse for o caso, essa entidade facultar-lhe-á informações sobre esses custos e como estes vão afetar o seu investimento.

Custo Ao Longo Do Tempo

As tabelas mostram os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, de quanto tempo se detém o produto e do grau de sucesso do mesmo. Os montantes aqui mostrados são ilustrações baseadas numa quantia de investimento dada a título de exemplo e em diferentes períodos de investimento possíveis.
Assumimos que:

- No primeiro ano recuperaria o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho mostrado no cenário moderado.

- EUR 10 000 é investido.

	Se sair após 1 ano	**Se sair após 5 anos**
Custos totais	695 EUR	1,392 EUR
Impacto do custos anuais (*)	7.1%	2.8% ao ano

(*)Isto ilustra como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se o resgate for feito no período de detenção recomendado, o seu rendimento médio por ano é projetado como 3.64 % antes de encargos e 0.80 % após os encargos.
Podemos partilhar parte dos custos com quem lhe vender o produto para cobrir os serviços prestados pelos mesmos. Serão eles a informá-lo do montante.
Estes números incluem a comissão máxima de distribuição que quem lhe vende o produto pode cobrar.

Composição Dos Custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	5.00% do montante aplicado quando subscreve este investimento. Isto é o máximo que poderá ser retirado do seu capital antes de ser investido.	Até 500 EUR
Custos de saída	0.30% do seu investimento antes de lhe ser saldado. Isto é o máximo que poderá ser retirado do seu capital antes de ser saldado.	29 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1.74% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais ao longo do último ano.	165 EUR
Custos de transação	0.00% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante real variará dependendo de quanto compramos e vendemos.	0 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não é cobrada qualquer comissão de desempenho a este produto.	0 EUR

Custos de conversão: em vez dos encargos de resgate + subscrição, poderá ser-lhe cobrado 1.00% caso mude o seu investimento para outro PRIIP no Fundo.

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos
Com base na política de investimento e no perfil de risco do Subfundo, recomenda-se um período de detenção de 5 anos. Os investidores podem vender o investimento em qualquer altura, independentemente do período de detenção recomendado, sem custos adicionais. As Ações podem ser vendidas diariamente (em dias úteis). Os custos de resgate são apresentados acima.

Como posso apresentar queixa?

Se pretender apresentar queixa sobre o produto ou relativamente a quem lhe aconselhou ou vendeu o produto, terá de facultar os detalhes a quem lhe aconselhou ou vendeu o mesmo. As reclamações sobre a sociedade gestora ou relativas ao Documento de Informações Fundamentais devem ser enviadas para Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxembourg ou luxembourg@vontobel.com. Também pode visitar a página www.vontobel.com/vamsa para obter mais informações.

Outras informações relevantes

A informação contida neste DIF é complementada pelos estatutos e pelo prospeto, que serão fornecidos aos investidores não profissionais antes da subscrição. São disponibilizadas gratuitamente outras informações sobre o Fundo em inglês e alemão, incluindo uma cópia do prospeto, o último relatório anual e qualquer relatório semestral subsequente, em www.vontobel.com/AM. O DIF está disponível no website do Produtor do PRIIP em www.vontobel.com/AM. É possível solicitar uma cópia gratuita do DIF em papel mediante pedido enviado ao produtor do PRIIP.
Encontra-se disponível informação sobre o desempenho passado em https://docs.publifund.com/pastperf/LU0153585996/pt_PT. Os dados do desempenho passado são apresentados para 10 anos.
Os cálculos do cenário de desempenho no passado estão disponíveis em https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0153585996/pt_PT.