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

Green Bond

(o "Subfundo")

ISIN	LU1683481698	Morada: 18, rue Erasme
Categoria das ações (as "Ações")	N	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 alcançar retornos aliciantes através do investimento em Obrigações Verdes. Tem um objetivo de investimento sustentável, na aceção do artigo 9.º do SFDR, que consiste em investir em instrumentos de dívida emitidos para projetos e/ou por emitentes que contribuam para os chamados “Pilares de Impacto”, com incidência ambiental. Encontrará informações mais detalhadas no prospeto.

Apesar de respeitar o princípio da diversificação do risco, o Subfundo investe em todo o mundo pelo menos 80% dos respetivos ativos líquidos em vários instrumentos de rendimento fixo classificados como “Green Bonds” consentâneos com normas internacionais, como os Princípios das Obrigações Ecológicas da ICMA (Associação internacional de Mercados de Capitais), incluindo títulos garantidos por ativos e por hipotecas (“ABS/MBS”), obrigações convertíveis e warrants emitidos por mutuários públicos e/ou privados de todo o mundo, incluindo de mercados emergentes. Os investimentos serão feitos numa vasta gama de categorias de notação, incluindo do setor de elevadas rendibilidades.

Tipo de abordagem: O Subfundo investe em Green Bonds (obrigações verdes), instrumentos onde os proveitos vão ser aplicados para financiar ou refinanciar projetos novos e/ou existentes que são favoráveis aos objetivos de mitigação das alterações climáticas e à proteção do ambiente (p. ex., energia solar, eficiência energética de processos industriais ou promoção do transporte público). Este investe também em obrigações sustentáveis e/ou sociais com base nos padrões das “Sustainability Bond Guidelines” ou dos “Social Bond Principles”. Além disso, poderá investir em emitentes que tenham investimentos sustentáveis como objetivos a cumprir, como a eficiência energética, proteção ambiental, acesso a cuidados de saúde através dos seus produtos, serviços ou tecnologias. **Limiar**: Pelo menos 100% dos títulos no Subfundo têm aplicados os critérios de seleção da sustentabilidade. Todos os investimentos que se qualifiquem como investimentos sustentáveis são avaliados quanto a todos os indicadores significativos de risco relevantes para o setor económico. **Principais limitações metodológicas**: potenciais incoerências, imprecisões ou ausência de dados ASG fornecidos por terceiros.

Podem ser investidos até 20% dos ativos líquidos do Subfundo fora do já mencionado universo das Obrigações Verdes. No total, pode investir até 10% em títulos garantidos por ativos e por hipotecas (“ABS/MBS”), 15% em títulos de elevada rendibilidade, 20% em obrigações convertíveis e warrants emitidos por mutuários públicos e/ou privados e 20% em instrumentos do mercado monetário e depósitos bancários. 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.

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.

As ações N são reservadas a investidores específicos e não garantem qualquer desconto nem retrocessões. Consulte o prospeto para obter mais detalhes.

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 a médio 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 3 anos.
Classificámos este produto como 3 em 7, o que é uma classe de risco médio-baixo.

Esta avalia as potenciais perdas decorrentes do desempenho futuro a um nível médio-baixo, e é 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:		3 anos	
Exemplo de investimento:		10,000 EUR	
		Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido se sair antes de 3 anos. Pode perder parte ou a totalidade do seu inves timento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7,240 EUR	6,310 EUR
	Retorno médio anual	-27.62%	-14.22%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8,270 EUR	6,310 EUR
	Retorno médio anual	-17.27%	-14.22%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9,700 EUR	10,190 EUR
	Retorno médio anual	-2.96%	0.62%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10,100 EUR	11,470 EUR
	Retorno médio anual	0.97%	4.69%

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: Setembro de 2013-Setembro de 2016, Moderado: Julho de 2014-Julho de 2017, 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 3 anos
Custos totais	593 EUR	727 EUR
Impacto do custos anuais (*)	6.1%	2.5% 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 3.13 % antes de encargos e 0.62 % 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	0.50% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais ao longo do último ano.	48 EUR
Custos de transação	0.17% 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.	16 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: 3 anos
Com base na política de investimento e no perfil de risco do Subfundo, recomenda-se um período de detenção de 3 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/LU1683481698/pt_PT. Os dados do desempenho passado são apresentados para 5 anos.
Os cálculos do cenário de desempenho no passado estão disponíveis em https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU1683481698/pt_PT.