

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Absolute Return Bond (EUR)

(El «Compartimento»)

| | | |
|--|--------------|--|
| ISIN | LU0105717820 | Productor del producto: Vontobel Asset Management S.A. |
| Clase de acciones (las «Acciones») | B | 18, rue Erasme L-1468 Luxemburgo |
| Moneda | EUR | Número de teléfono: +352 26 34 74 1 |
| un compartimento de Vontobel Fund (el «Fondo») | | www.vontobel.com/AM |

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Vontobel Asset Management S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales. Este producto y su sociedad de gestión, Vontobel Asset Management S.A., están autorizados en Luxemburgo y están supervisados/regulados por la CSSF. Vontobel Asset Management S.A. forma parte del Grupo Vontobel.

El presente documento de datos fundamentales es exacto a 26 enero de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Fondo se constituyó como société anonyme, un fondo abierto creado con arreglo a la ley modificada de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva. Es un fondo paraguas con múltiples compartimentos, siendo el Compartimento uno de ellos. Las Acciones son una clase de acciones del Compartimento.

Objetivos

Este Compartimento, gestionado de forma activa, tiene como objetivo obtener rendimientos positivos en EUR independientemente de la evolución de los mercados financieros. Promueve características medioambientales y/o sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR, invirtiendo en emisores que el gestor de inversiones considera bien preparados para hacer frente a los retos medioambientales y/o sociales de relevancia financiera. Los emisores se seleccionarán con base en el marco ESG del gestor de inversiones. Puede obtener más información al respecto en el folleto.

Invierte principalmente en diferentes bonos e instrumentos de deuda similares a tipo fijo y variable emitidos por diversas entidades públicas y/o privadas domiciliadas en todo el mundo. Puede invertir indirectamente en los instrumentos mencionados a través de OICVM y/u otros OIC.

Tipo de enfoque: El Compartimento promueve características medioambientales y sociales empleando un control basado en exclusiones y calificaciones, y también lleva a cabo actividades de implicación. Los emisores deben alcanzar una calificación mínima del pilar medioambiental según un proveedor de datos externo. La calificación mínima se fija en función de la relevancia de los factores medioambientales para los sectores en los que operan las empresas. En el caso de la deuda soberana, los emisores se examinarán según un modelo de calificación ESG propio centrado en la productividad de los recursos. El Compartimento invierte, al menos, el 5 % de su patrimonio neto en diversos bonos e instrumentos de deuda a tipo de interés fijo y variable similares, clasificados como «bonos verdes». **Umbral:** El análisis ESG abarca, como mínimo, el 90 % de los valores del Compartimento. La aplicación del proceso ESG lleva a la exclusión de al menos el 20 % del universo de inversión inicial, concretamente, los mercados de deuda pública y corporativa. El gestor de inversiones integra activamente las consideraciones de riesgo ESG evaluando la gravedad de las controversias ESG. **Principales límites metodológicos:** posibles incoherencias, imprecisiones o falta de disponibilidad de datos ESG emitidos por proveedores terceros externos.

Hasta el 33 % del patrimonio neto del Compartimento puede invertirse fuera del universo de inversión anteriormente mencionado. Puede invertirse, en total, hasta un 40 % en países que no sean miembros de la OCDE, un 20 % en valores respaldados por activos y por hipotecas, un 10 % en bonos convertibles contingentes (bonos CoCo), un 25 % en bonos convertibles y un 7 % en valores en dificultades. También puede mantener hasta el 20 % de su patrimonio neto en depósitos bancarios a la vista.

El compartimento puede utilizar derivados con fines de cobertura, para una gestión eficiente de la cartera y para lograr su objetivo de inversión. **Reembolso de participaciones:** todos los días en que los bancos se encuentren abiertos en Luxemburgo para el desempeño normal de su actividad (consulte el folleto para obtener información detallada y ver las excepciones).

Todos los ingresos generados se reinvertirán y se incluirán en el valor de sus Acciones.

El Compartimento no se gestiona en relación con un índice de referencia. El gestor de carteras dispone de plena discrecionalidad de inversión dentro de los límites específicos definidos.

Teniendo en cuenta el periodo de mantenimiento mínimo recomendado, la rentabilidad dependerá de la evolución de las inversiones subyacentes.

El depositario del Fondo es CACEIS Investor Services Bank S.A.

Este Compartimento forma parte de un fondo paraguas. Los distintos Compartimentos no son responsables entre sí, lo que significa que solo las ganancias y pérdidas de este Compartimento son relevantes para usted como inversor. Los inversores pueden solicitar la conversión de sus Acciones, en su totalidad o en parte, de conformidad con el apartado Conversion of Shares («Conversión de Acciones»), salvo que se indique otra cosa en la parte especial del folleto de venta.

El folleto de venta, incluyendo la divulgación precontractual de información relativa al SFDR, los informes semestral y anual actualizados, los precios de las acciones y otra información práctica, están disponibles gratuitamente en www.vontobel.com/AM en inglés y alemán.

Inversor Minorista Al Que Va Dirigido

El Compartimento está destinado a pequeños inversores con conocimientos y/o experiencia en este tipo de productos, que hayan obtenido un asesoramiento de inversión adecuado, que tengan un horizonte de inversión a medio plazo y la capacidad para soportar pérdidas hasta el importe que hayan invertido en el Compartimento.

Plazo

Las Participaciones no tienen fecha de vencimiento. El productor del producto puede rescindir las Participaciones unilateralmente. Las Participaciones, el Compartimento y el Fondo pueden rescindirse anticipadamente y liquidarse en los casos previstos en el folleto y los estatutos del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

El indicador resumido de riesgo (el «IRR») es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media baja», y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como «improbable».

Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el IRR.

Otros riesgos no reflejados en el IRR: riesgo de apalancamiento por derivados, riesgo de liquidez, riesgo operativo, riesgo jurídico o riesgo de sostenibilidad. Puede consultar más información en el folleto.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

El producto no ofrece ninguna protección del capital contra el riesgo de crédito.

◀ Riesgo más bajo

Riesgo más alto ▶



El indicador de riesgo presupone que usted conserva el producto durante 4 años.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto, de un valor de referencia o de un sustitutivo adecuado durante los últimos 10 años.

Periodo de mantenimiento recomendado:

4 años

Ejemplo de inversión:

EUR 10,000

| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 4 años |
|---------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Escenarios | | | |
| Mínimo | No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 7,770 | EUR 7,260 |
| | Rendimiento medio cada año | -22.34% | -7.69% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 8,950 | EUR 7,560 |
| | Rendimiento medio cada año | -10.47% | -6.75% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 9,460 | EUR 9,430 |
| | Rendimiento medio cada año | -5.39% | -1.46% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | EUR 9,770 | EUR 10,740 |
| | Rendimiento medio cada año | -2.26% | 1.81% |

El escenario de estrés muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre: (Favorable: septiembre de 2017 - septiembre de 2021, Moderado: junio de 2015 - junio de 2019, Desfavorable: enero de 2022 - enero de 2024).

¿Qué pasa si Vontobel Asset Management S.A. no puede pagar?

El inversor no puede sufrir una pérdida financiera por el impago del productor del producto.

Los activos del Fondo son custodiados por su depositario, CACEIS Investor Services Bank S.A. (el «Depositario»). En caso de insolvencia del productor del producto, los activos del Fondo en custodia del Depositario no se verán afectados. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo puede sufrir una pérdida financiera. Este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por la ley y la normativa a separar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo de cualquier pérdida que se derive, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones, según lo establecido en el acuerdo con el Depositario).

Las pérdidas no están cubiertas por un sistema de compensación o garantía para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto- Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como lo muestra el escenario moderado.

- Se invierten EUR 10 000.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 4 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | EUR 703 | EUR 1,225 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 7.1% | 3.2% cada año |

(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1.67% antes de deducir los costes y del 1.67% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|---|------------------------------------|
| Costes de entrada | 5.00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a la inversión. | Hasta EUR 500 |
| Costes de salida | 0.30 % de su inversión antes de que se le pague. Este es el máximo que puede deducirse de su capital antes de que se le pague. | EUR 28 |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.36 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | EUR 129 |
| Costes de operación | 0.29 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | EUR 27 |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | El importe real variará en función del rendimiento de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. | EUR 18 |

Costes de conversión: en lugar de los costes de salida más los costes de entrada, se le puede aplicar un 1.00 % en caso de que desee cambiar su inversión a otro producto del Fondo.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 4 años

Sobre la base de la política de inversión y el perfil de riesgo del Compartimento, se recomienda un periodo de mantenimiento de 4 años. Los inversores pueden vender la inversión en cualquier momento, independientemente del periodo de mantenimiento recomendado, sin costes adicionales. Las Participaciones pueden venderse diariamente (en días hábiles). Los costes de salida se indican más arriba.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el producto o sobre la persona que le asesora o le vende el producto, tendrá que proporcionar los detalles a dicha persona. Las reclamaciones sobre la sociedad de gestión o el documento de datos fundamentales deben enviarse a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxemburgo o a luxembourg@vontobel.com. También puede visitar www.vontobel.com/vamsa para obtener más información.

Otros datos de interés

La información contenida en este Documento de datos fundamentales se complementa con los estatutos y el folleto, que se facilitarán a los inversores minoristas antes de la suscripción. Encontrará más información acerca del Fondo, incluidos ejemplares del folleto, el último informe anual y, en su caso, el posterior informe semestral, en inglés y/o alemán, en www.vontobel.com/AM de forma gratuita. El Documento de datos fundamentales está disponible en el sitio web del productor del producto en www.vontobel.com/AM. El productor del producto puede facilitarles gratuitamente un ejemplar en papel del Documento de datos fundamentales, previa solicitud.

Se puede encontrar información sobre la rentabilidad histórica en https://docs.publifund.com/pastperf/LU0105717820/es_ES. Los datos de rentabilidad histórica corresponden a 10 años.

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior están disponibles en https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0105717820/es_ES.