

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

ISIN	LU0563308872	un compartiment de Vontobel Fund
Catégorie de parts	HI (hedged)	
Monnaie	EUR	

Ce fonds est géré par Vontobel Asset Management S.A., qui fait partie du Groupe Vontobel.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Objectifs et politique d'investissement

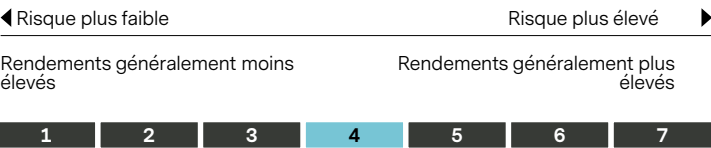
Ce compartiment à gestion active vise à surperformer le marché de la dette souveraine émergente en monnaie locale à moyen terme sur une base corrigée du risque, tout en respectant la stratégie ESG. Il promeut des critères environnementaux et sociaux, mais le placement durable n'est pas son objectif. Il relève de l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations sur la durabilité dans le secteur financier.

- Il investit surtout dans des instruments à revenu fixe, des obligations convertibles et des titres similaires. Il peut investir 100% de ses actifs dans des titres non investment grade (à haut rendement) et son exposition aux titres en difficulté est limitée à 10%. Il peut investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des titres négociés sur le marché obligataire interbancaire chinois par l'intermédiaire du programme Bond Connect et peut également détenir des liquidités.
- Il investit conformément à la stratégie ESG du gestionnaire. **Type d'approche:** les critères ESG sont intégrés à la gestion du compartiment de deux manières: **a) exclusion:** il n'investit pas dans les titres d'émetteurs provenant de pays non démocratiques en vertu de la classification d'un prestataire tiers. **Objectif mesurable:** ce critère entraîne l'exclusion de plus de 20% de l'univers de placement. **Univers de placement:** dette souveraine des marchés émergents en monnaie locale. **b) Approche «best-in-class» modifiée (filtrage positif):** le compartiment s'appuie aussi sur une approche ESG basée sur un modèle de durabilité interne. Il s'agit d'une approche «best-in-class» qui compare les caractéristiques ESG de pays et, dans une moindre mesure, d'émetteurs supranationaux. **Seuil:** les critères de sélection basés sur la durabilité s'appliquent à 100% des titres du compartiment. **Principales limites méthodologiques:** incohérence potentielle, inexactitude ou indisponibilité des données

ESG fournies par des prestataires tiers. **De plus amples détails à ce sujet sont disponibles dans le prospectus.** Le compartiment investit essentiellement dans des titres libellés dans différentes monnaies des marchés émergents et émis ou garantis par des émetteurs publics, semi-publics ou supranationaux qui sont domiciliés ou exercent leurs activités dans les marchés émergents ou sont exposés à ces derniers. Jusqu'à 33% des actifs nets du compartiment peuvent être exposés, conformément à sa stratégie ESG, à de la dette et des instruments du marché monétaire extérieurs à l'univers de placement précité.

- Le compartiment peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture et pour atteindre l'objectif d'investissement. Les risques de change, de crédit et de taux d'intérêt peuvent faire l'objet d'une gestion active au travers d'instruments financiers dérivés.
- La monnaie de cette catégorie de parts est constamment couverte contre la monnaie principale du compartiment. Cette couverture ne couvre pas nécessairement l'intégralité du risque de change. Elle entraîne des coûts qui réduisent le rendement de la catégorie de parts.
- Le compartiment n'est pas géré par rapport à un indice de référence. Le gestionnaire dispose d'une liberté totale dans le cadre des limites de placement prédéfinies.
- Les revenus ne sont pas distribués mais réinvestis.
- L'achat et la vente de titres s'accompagnent de frais de transaction payables en sus des frais indiqués.
- Rachat d'actions: quotidiennement lorsque les banques sont ouvertes au Luxembourg (cf. prospectus pour détails et exceptions).
- Les parts HI (hedged) sont réservées exclusivement aux investisseurs institutionnels.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur ci-dessus ne mesure pas le risque d'une possible perte de capital, mais représente les fluctuations de valeur passées du compartiment.

- La catégorie de parts est classée dans cette catégorie car le prix de ses parts peut fluctuer modérément en raison de la politique d'investissement mise en œuvre.
- Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur peuvent ne pas constituer une indication fiable du futur profil de risque du compartiment.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.
- La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Lors du classement d'une catégorie de parts du compartiment dans une catégorie de risque, il peut arriver que tous les risques ne soient pas pris en compte. Cela concerne par exemple les risques liés à des événements de marché exceptionnels, des erreurs opérationnelles ou encore des événements juridiques et politiques. Une présentation détaillée des risques est fournie au chapitre «Notice regarding special

risks» de la partie générale (General Part) du prospectus. Les risques suivants n'ont pas d'influence directe sur ce classement, mais peuvent néanmoins être importants:

- Les investissements dans des titres présentant une qualité de crédit inférieure comportent un risque plus important qu'un émetteur omette d'honorer ses obligations. En cas de révision à la baisse de la notation de crédit d'un émetteur, la valeur du placement correspondant peut baisser.
- Les produits dérivés s'accompagnent de risques d'évaluation et opérationnels et d'un effet de levier important, lequel amplifie les gains, mais aussi les pertes. Les produits dérivés de gré à gré encourent les risques de contrepartie correspondants.
- Le compartiment intègre aussi des critères de durabilité dans son processus d'investissement. La performance du compartiment peut par conséquent être supérieure ou inférieure à celle d'un portefeuille géré de façon traditionnelle.
- Les titres en difficulté (distressed) comportent un risque de crédit et de liquidité plus élevé et une incertitude accrue en cas de procédure de faillite.
- Les placements sur les marchés émergents encourent des risques de liquidité et opérationnels accrus, ces marchés étant souvent sous-développés et plus exposés aux risques politiques, juridiques, fiscaux et de contrôle des changes.
- Les investissements dans des obligations chinoises sont soumis à l'évolution des conditions politiques, économiques et sociales en Chine, ainsi qu'à l'évolution des politiques, des lois et des réglementations du gouvernement de la République populaire de Chine.

Frais

Les commissions sont utilisées pour couvrir les frais courants du fonds. Ces derniers comprennent les frais d'administration, de commercialisation et de distribution du fonds. Les frais encourus réduisent le rendement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS VOTRE INVESTISSEMENT

Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	0.30%
Commission de conversion	1.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

FRAIS APPLIQUÉS AU FONDS SUR UN AN

Frais courants	0.95%
----------------	-------

FRAIS APPLIQUÉS AU FONDS DANS CERTAINES CONDITIONS PRÉCISES

Commission de performance

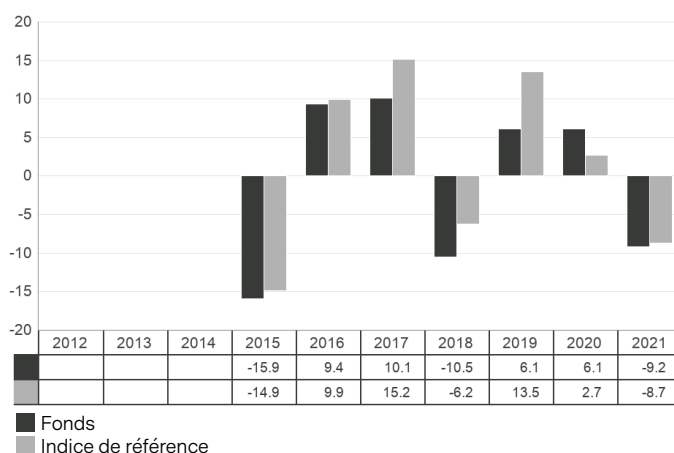
Aucune

Performances passées

Le graphique présente la performance passée sur la base d'années civiles entières. Les frais ponctuels ne sont pas pris en compte dans le calcul de la performance.

- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- La performance de la catégorie de parts a été calculée en tenant compte des frais courants, mais pas des frais ponctuels.
- Pour cette catégorie de parts, des parts ont été émises la première fois en 2014. Le compartiment a été lancé en 2011.
- Le compartiment utilise l'indice de référence J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite USD uniquement aux fins de comparaison de la performance.
- La performance passée du fonds est indiquée dans la monnaie de la catégorie de parts (EUR).

Rendement en %



Informations pratiques

- La banque dépositaire du fonds est RBC Investor Services Bank S.A.
- Le prospectus, les derniers rapports semestriel et annuel, les prix des parts ainsi que d'autres informations pratiques sur le fonds sont disponibles gratuitement en allemand et en anglais sous www.vontobel.com/AM.
- Pour obtenir ces informations, vous pouvez également vous adresser à Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxembourg.
- Le fonds est régi par le droit fiscal luxembourgeois, ce qui, selon votre domicile, peut avoir une influence sur votre placement dans le fonds. Pour plus de précisions, veuillez vous adresser à votre conseiller fiscal.
- Des informations concernant la politique de rémunération en vigueur, y compris une description du calcul de la rémunération et

des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de la détermination de la rémunération et des avantages, sont disponibles sous www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf et peuvent être obtenues gratuitement en version papier sur simple demande.

Le chiffre communiqué concernant les frais courants se fonde sur les douze derniers mois, au 28 février 2022. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne comprend pas:

- Les coûts des opérations du fonds, à l'exception de ceux que le fonds paye à l'achat ou à la vente de parts d'autres placements collectifs de capitaux.

D'autres informations sur les frais sont fournies au chapitre «Fees and expenses» de la partie générale (General Part) du prospectus, disponible sous www.vontobel.com/AM.