Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Vontobel

Global Corporate Bond

ISIN	LU1291112750
Clase de acciones	HG (hedged)
Divisa	EUR

un compartimento de Vontobel Fund

Este fondo está gestionado por Vontobel Asset Management S.A., que forma parte del Grupo Vontobel.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF).

Objetivos y política de inversión

Este compartimento, gestionado de forma activa, tiene como objetivo obtener la mayor rentabilidad posible de la inversión invirtiendo en valores globales de deuda corporativa con categoría de inversión. Se enmarca en el artículo 8 del SFDR.

- El compartimento invierte al menos dos terceras partes de sus activos en la clase de activos de renta fija, entre ellos, bonos convertibles y bonos con warrants. Hasta el 10% puede invertirse en valores respaldados por hipotecas y activos, así como en bonos convertibles contingentes (bonos CoCo). Asimismo, el compartimento puede mantener efectivo.
- El compartimento invierte principalmente en valores emitidos por entidades públicas y/o privadas, denominados en monedas de libre convertibilidad y con calificación de categoría de inversión (investment grade).
- El compartimento puede invertir en derivados para alcanzar su objetivo de inversión y con fines de cobertura.
- La divisa de esta clase de acciones se cubre constantemente frente a la divisa principal del compartimento. Esta cobertura no necesariamente implica la cobertura total del riesgo de cambio y genera gastos que disminuyen la rentabilidad de la clase.
- 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.
- Las rentas se reinvertirán y se incluirán en el valor de sus acciones.
- La compraventa de valores conlleva costes de transacción que deben pagarse además de los gastos que se enumeran.
- Reembolso de participaciones: todos los días en que los bancos se encuentren abiertos en Luxemburgo para el desempeño normal de su actividad (detalles y excepciones en el folleto).
- Las participaciones HG están reservadas exclusivamente para inversores institucionales que inviertan, al menos, 50 millones de USD.
- Información adicional: los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero no constituyen un factor determinante.

Perfil de riesgo y remuneración

◀ Riesgo más reducido — Riesgo más elevado ▶

Generalmente menor remuneración — Generalmente mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador mencionado no señala el riesgo de una eventual pérdida, sino que refleja las fluctuaciones del precio de las acciones del compartimento en el pasado.

- Se ha asignado esta categoría a la clase de acciones porque el precio de las acciones puede fluctuar moderadamente debido a la política de inversión aplicada.
- Los datos históricos empleados en el cálculo del perfil pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del compartimento.
- No se garantiza que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer inalterable, pudiendo esta variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Es posible que a la hora de asignar una categoría de riesgo a una clase de acciones del compartimento no se considere la totalidad de los riesgos. Entre dichos riesgos se encuentran aquellos relacionados con acontecimientos de mercado con carácter excepcional, errores operativos y acontecimientos de índole jurídica y política. Encontrará una descripción detallada de los riesgos en el apartado "Notice regarding special risks" de la parte general del folleto comercial. Los siguientes riesgos no incidirán directamente en dicha categoría, aunque podrán, no obstante, revestir importancia:

- Los valores con una calidad crediticia inferior implican un riesgo mayor de que un emisor incumpla sus obligaciones. El valor de esta inversión puede descender en caso de que se reduzca la calificación crediticia de un emisor.
- Utilizar derivados por lo general crea apalancamiento y supone riesgos de valoración y operativos. El apalancamiento amplifica las ganancias, pero también las pérdidas. Los derivados extrabursátiles implican riesgos de contraparte.
- Con frecuencia, los valores respaldados por hipotecas o activos, así como las deudas subyacentes, carecen de transparencia. Además, el compartimento puede estar expuesto a un mayor riesgo de crédito o pago anticipado.
- Los bonos convertibles contingentes (bonos CoCo) pueden comportar riesgos sustanciales, como la cancelación del pago de cupones, el riesgo de inversión de la estructura del capital y el riesgo de ampliación del vencimiento.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de gestión, comercialización y distribución. Estos gastos reducen la rentabilidad de su inversión.

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN

Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.30%
Comisión de conversión	1.00%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO

Gastos corrientes	0.53%

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

Comisión de rentabilidad

no aplicado

Los gastos no recurrentes representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener información acerca de los gastos efectivos a través de su asesor financiero.

La correspondiente cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó el 28/02/2022. Esta cifra podrá variar de un año a otro. No se incluyen:

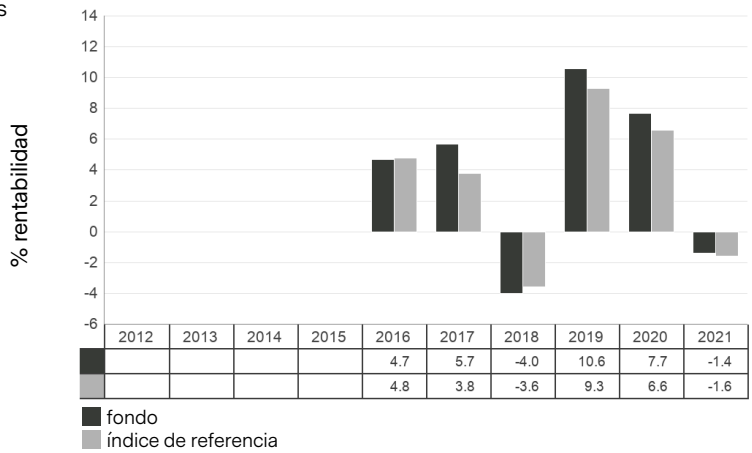
- Los costes de transacción del fondo, exceptuando aquellos cargados al fondo por la compra o venta de acciones en otras instituciones de inversión colectiva.

En el apartado "Fees and expenses" de la parte general del folleto comercial se incluye información adicional sobre gastos. Dicho folleto se puede consultar en www.vontobel.com/AM.

Rentabilidad histórica

El diagrama muestra la rentabilidad histórica correspondiente a años naturales completos. Los gastos no recurrentes no se incluyen en el cálculo de la rentabilidad.

- La rentabilidad histórica no constituye garantía alguna de rentabilidad futura.
- Para el cálculo de la rentabilidad anual de la clase de acciones respectiva se han descontado todos los gastos y comisiones, con excepción de los gastos no recurrentes.
- La primera emisión de acciones de esta clase de acciones se realizó en 2015.
- La clase de participaciones utiliza el índice de referencia ICE BofAML Global Corporate Index (EUR hedged) a efectos únicamente de comparar rentabilidades. El índice de referencia no es conforme con las características medioambientales y sociales que promueve el compartimento.
- La rentabilidad histórica del fondo se indica en la divisa de la clase de participaciones (EUR).



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
fondo					4.7	5.7	-4.0	10.6	7.7	-1.4
índice de referencia					4.8	3.8	-3.6	9.3	6.6	-1.6

Información práctica

- El banco depositario del fondo es RBC Investor Services Bank S.A.
- El folleto comercial, los informes semestrales y anuales actualizados, los precios de las acciones y otra información práctica pueden obtenerse de forma gratuita en alemán e inglés a través de la página web: www.vontobel.com/AM.
- Para obtener los documentos, también puede dirigirse a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxemburgo.
- El fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo. Esto puede incidir en su inversión en el fondo, dependiendo de su país de residencia. Si tiene alguna pregunta a este respecto, contacte con su asesor fiscal.
- Los detalles de la política remunerativa actualizada, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, están disponibles en www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf y puede obtenerse gratuitamente un ejemplar en papel de esta información previa petición.
- Este compartimento forma parte de un fondo paraguas. Los distintos compartimentos no incurren en responsabilidad recíproca, es decir, que para los inversores de este compartimento sólo revisten importancia los beneficios y las pérdidas propias del mismo. Los inversores pueden solicitar la conversión de sus acciones, en su totalidad o en parte, de conformidad con el apartado "Conversion of shares" del folleto comercial, salvo que en la parte especial del folleto comercial se estipule otra cosa.
- Vontobel Asset Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF).
Vontobel Asset Management S.A. está autorizada en en Luxemburgo y está regulada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF).
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 28/04/2022.