

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Euro Bond

| | |
|-----------------|--------------|
| ISIN | LU0278087357 |
| classe di quote | I |
| valuta | EUR |

un comparto di Vontobel Fund

Questo fondo è gestito da Vontobel Asset Management S.A., che appartiene al Gruppo Vontobel.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Obiettivi e politica d'investimento

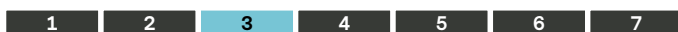
La politica d'investimento di questo comparto a gestione attiva ha per obiettivo conseguire un reddito costante e utili di capitale.

- Il comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi. Il comparto può anche investire il 10% del suo patrimonio in asset-backed securities o mortgage-backed securities. Il comparto può anche detenere attività liquide.
- Il comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato denominati in EUR.
- Il comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento e a scopo di copertura.
- Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste.
- I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- Le spese di sottoscrizione e rimborso di titoli sono a carico del comparto. Esse si aggiungono alle commissioni riportate alla voce "Spese" e riducono il rendimento del comparto.
- Le quote del comparto possono essere rimborsate nei giorni lavorativi in cui le banche in Lussemburgo sono aperte per le normali attività (ovvero esclusi sabati, domeniche, Venerdì Santo, 24 dicembre, 31 dicembre e giorni festivi). Fanno eccezione i giorni in cui le borse o i mercati sui quali viene negoziata una porzione significativa del portafoglio del comparto sono chiusi.
- Le quote I sono riservate esclusivamente agli investitori istituzionali.

Profilo di rischio e di rendimento

◀ Rischio minore Rischio maggiore ▶

Proventi tipicamente inferiori Proventi tipicamente superiori



L'indicatore di cui sopra non quantifica il rischio di un'eventuale perdita di capitale, ma esprime le oscillazioni di valore passate del comparto.

- La classe di quote è stata assegnata a questa categoria poiché, in ragione della politica d'investimento adottata, il prezzo delle quote può subire oscillazioni modeste.
- I dati storici utilizzati per il calcolo dell'indicatore non possono essere ritenuti affidabili per una stima del profilo di rischio futuro del comparto.
- La categoria di rischio assegnata non è garantita e può variare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non implica che si tratti di investimenti del tutto privi di rischi.

Nell'assegnare la classe di quote del comparto a una categoria di rischio può accadere che non tutti i rischi vengano presi in considerazione. Ciò riguarda ad es. rischi relativi a eventi di mercato straordinari, errori operativi o anche eventi giuridici e politici. Per una descrizione dettagliata dei rischi si rimanda alla sezione "Notice regarding special risks" nella parte generale del prospetto di vendita. I seguenti rischi non influiscono direttamente sulla classificazione, ma possono comunque rivestire una notevole importanza:

- Il comparto investe in titoli la cui qualità creditizia può peggiorare. Vi è quindi il rischio che l'emittente dei titoli non adempia ai propri obblighi. In caso di declassamento del rating di un emittente il valore dell'investimento può diminuire.
- L'utilizzo di strumenti derivati comporta rischi di controparte.
- L'utilizzo di strumenti derivati comporta in genere un effetto leva, a cui sono inoltre legati rischi di valutazione e rischi operativi.
- Spesso gli asset-backed securities e i mortgage-backed securities, nonché i loro crediti sottostanti, non sono trasparenti. Inoltre, il comparto può essere esposto a un rischio di credito e/o di pagamento anticipato più elevato.

Spese

Le commissioni versate dall'investitore sono usate per coprire le spese correnti del fondo, compresi i costi legati alla gestione, alla commercializzazione e alla distribuzione del fondo, e riducono i proventi.

SPESE UNA TANTUM ADDEBITATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

| | |
|----------------------------|-------|
| Spesa di sottoscrizione | 5.00% |
| Spesa di rimborso | 0.30% |
| Commissione di conversione | 1.00% |

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

SPESE ADDEBITATE AL FONDO NELL'ARCO DI UN ANNO

| | |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 0.62% |
|----------------|-------|

SPESE ADDEBITATE AL FONDO IN CIRCOSTANZE PARTICOLARI

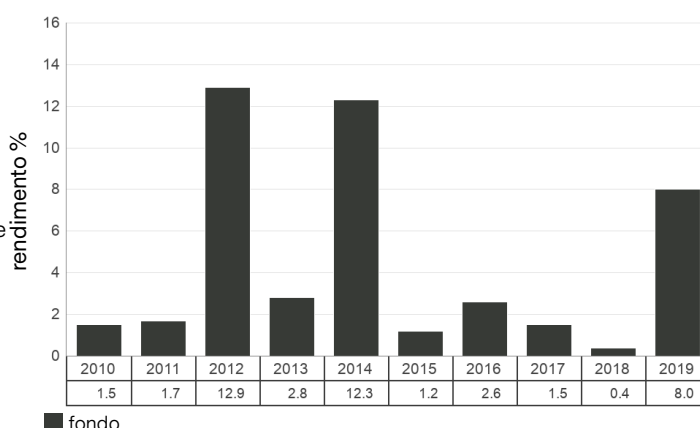
Commissioni legate al rendimento

non vengono prelevate

Risultati ottenuti nel passato

Il grafico illustra i risultati passati sulla base di anni civili interi. Le spese una tantum non rientrano nel calcolo dei risultati.

- I risultati passati non costituiscono una garanzia dei risultati futuri.
- I risultati annuali della classe di quote escludono tutte le spese correnti tranne le spese una tantum.
- Per questa classe di quote le prime quote sono state emesse nel 2007. Il comparto è stato lanciato nel: 1991.
- I risultati passati sono espressi nella valuta della classe di quote (EUR).



Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è RBC Investor Services Bank S. A.
- Il prospetto di vendita, le ultime relazioni annuali e semestrali e i prezzi delle quote nonché altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente, in tedesco e inglese, al sito www.vontobel.com/AM.
- Per richiedere la documentazione rivolgersi a Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo.
- Il fondo è soggetto alla legislazione fiscale del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza dell'investitore, ciò può avere un impatto sul suo investimento nel fondo. Per ulteriori precisazioni rivolgersi al proprio consulente fiscale.
- Le informazioni relative alle presenti politiche di remunerazione, inclusa la descrizione delle modalità di calcolo di tali remunerazioni e benefici e l'identità delle persone responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili al sito www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf. Inoltre, tali

informazioni sono disponibili gratuitamente in forma cartacea previa richiesta.

- Questo comparto fa parte di un fondo a ombrello. I vari comparti non si garantiscono reciprocamente, ovvero per gli investitori di questo comparto sono rilevanti solo ed esclusivamente gli utili e le perdite di tale comparto. Ogni detentore di quote può, conformemente alla sezione "Conversion of shares", richiedere lo scambio di tutte o di una parte delle sue quote, purché non diversamente stipulato nella parte speciale del prospetto di vendita.
- Vontobel Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile unicamente sulla base delle affermazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.