

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.

Vontobel Institutional North American Equity Fund

PRODUCTO

Producto:	Vontobel FCP-UCITS - Vontobel Institutional North American Equity Fund - Share Class IP EUR
Nombre del productor:	FundRock Management Company S.A.
Código de producto:	LU2264874764
Sitio web:	https://www.fundrock.com
Autoridad competente:	Vontobel Asset Management, Inc. está autorizado/a en Luxembourg y está regulado/a por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Este PRIIP está autorizado en Luxembourg.
País de domicilio:	Luxemburgo
Fecha de producción:	1° de enero de 2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo:

El subfondo está dirigido a inversores minoristas que tienen conocimientos de este tipo de productos o experiencia con los mismos, que han obtenido asesoramiento de inversión adecuado, que tienen un horizonte de inversión de medio a largo plazo y que tienen capacidad para asumir pérdidas como máximo del importe que han invertido en el subfondo.

Plazo:

Este producto no está sujeto a ningún plazo fijo.

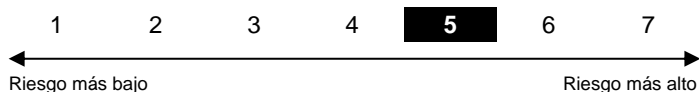
Objetivos:

El fondo y cada uno de los subfondos se han establecido por un período de tiempo ilimitado. Sin embargo, la sociedad de gestión puede rescindir en cualquier momento el fondo o los subfondos. Concretamente, la sociedad de gestión podrá tomar la decisión de proceder a su disolución en caso de que los activos netos que componen el fondo o cualquier subfondo hayan descendido por debajo del nivel que la sociedad de gestión determine como mínimo para que el fondo o el subfondo operen de forma eficiente desde el punto de vista económico. Para más información remítase al folleto del fondo.

Inversor minorista al que va dirigido:

El fondo está dirigido a inversores minoristas que tienen conocimiento o experiencia con este tipo de productos, que han obtenido asesoramiento de inversión adecuado, que tienen un horizonte de inversión de medio a largo plazo y que tienen capacidad para asumir pérdidas como máximo del importe que han invertido en el fondo.

CUÁLES SON LOS RIESGOS Y QUÉ PUEDO RECIBIR A CAMBIO?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Indicador de Riesgo

El indicador resumido de riesgo 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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, podría 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 indicador indicado anteriormente. Otros riesgos no reflejados en el IRR: riesgos de liquidez, operativos, legales o 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.

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. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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 adecuado] durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años Inversión 10 000 EUR			
Escenarios en caso de supervivencia Mínimo:		1 año	5 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	910 EUR	990 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 90,87 %	- 37,04 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8 410 EUR	7 820 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 15,88%	- 4,8%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11 330 EUR	19 260 EUR
	Rendimiento medio cada año	13,27%	14,01%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	14 750 EUR	22 860 EUR
	Rendimiento medio cada año	47,5%	17,99%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que 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.

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

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2021 y 09/2022.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2015 y 12/2019.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2016 y 10/2021.

¿QUÉ PASA SI EL PRODUCTOR NO PUEDE PAGAR?

La sociedad de gestión se encarga de la gestión y la administración del fondo, y normalmente no mantiene los activos del fondo (de acuerdo con la reglamentación aplicable, los activos que pueda mantener un depositario serán mantenidos por un depositario en su red de custodia). Como productor de este producto, la sociedad de gestión no tiene ninguna obligación de pago, ya que el diseño del producto no contempla que se efectúe ningún pago de este tipo. No obstante, los inversores pueden sufrir pérdidas si el fondo o el depositario no puede pagar. No existe un sistema de compensación o garantía establecido que pueda compensar parte o la totalidad de esta pérdida.

¿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 los 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 muestra el escenario moderado.
- EUR 10 000 se invierten.

Inversión 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	34 EUR	334 EUR
Incidencia anual de los costes*	0,34 %	0,39 %

* 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 14,40% antes de deducir los costes y del 14,01% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	n. a.
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, [pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga]	n. a.
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,32% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	32 EUR
Costes de operación de la cartera	0,02% 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.	2 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplican comisiones de rendimiento al Fondo	0 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR MI DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada? Un inversor en el fondo podrá proceder al reembolso en cualquier momento. No existen restricciones relativas a cuándo puede retirar un inversor su dinero del fondo.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

En caso de que se produzcan problemas inesperados para comprender, negociar o gestionar el producto, no dude en contactar directamente con FundRock Management Company SA en calidad de sociedad de gestión.

Sitio web: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy>
Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com
Teléfono: (+) 352 27 111 1

Las reclamaciones relativas a la conducta de la persona que le ha proporcionado asesoramiento sobre el producto o que se lo ha vendido deben remitirse directamente a esta. Las reclamaciones sobre el producto o la conducta del productor de este deberán remitirse a la siguiente dirección: Dirección postal: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange (Luxemburgo). En todos los casos, la persona que presenta la reclamación deberá indicar sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o correo electrónico) y ofrecer una breve explicación de la reclamación.

OTROS DATOS DE INTERÉS

- El depositario del fondo es Northern Trust Global Services SE.
- El folleto de comercialización, los informes semestral y anual actualizados, los precios de las acciones y otra información práctica están disponibles de forma gratuita en www.vontobel.com/AM tanto en inglés como en español.
- La rentabilidad histórica de este producto puede consultarse aquí https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2264874764_es_ES.pdf e indica los datos desde el 17 de agosto de 2021. Tenga presente que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. No puede ofrecer una garantía de los rendimientos que recibirá en el futuro.
- El documento de escenarios precedentes relativos a este producto puede consultarse aquí: https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2264874764_es_ES.xlsx.