

Namen

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitve o morebitnem vlaganju. Dokument predstavlja slovenski prevod dokumenta s ključnimi informacijami, ki ga je izdal upravljavec.

Prevod je namenjen seznanitvi strank Wiener Städtische zavarovalnice, podružnice v Ljubljani, s podatki o skladu.

Produkt

Global Active Bond («podsklad»)

ISIN	LU0035745552	
Razred enot («enote»)	H (hedged)	Proizvajalec: Vontobel Asset Management S.A.
Valuta	USD	18, rue Erasme L-1468 Luxembourg
podsklad krovnega sklada Vontobel Fund («krovní sklad» oz. »sklad«)		Telefonska številka: +352 26 34 74 1 www.vontobel.com/AM

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) je pristojna za nadzor družbe za upravljanje Vontobel Asset

Management S.A. Ta PRIIP in njegova družba za upravljanje Vontobel Asset Management S.A. sta registrirana v Luksemburgu, njuno delovanje nadzira CSSF. Družba Vontobel Asset Management S.A. je del skupine Vontobel.

Ta Dokument s ključnimi informacijami podaja stanje na dan 16. 6. 2025.

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je ustanovljen kot delniška družba (société anonyme) in deluje kot odprti sklad v skladu s spremenjenim zakonom z dne 17. decembra 2010 kot KNPVP. Gre za krovni sklad z več podskladi, pri čemer je ta podsklad eden teh podskladov. Enote premoženja so en razred enot podsklada.

Cilj

Cilj podsklada z aktivnim upravljanjem je doseganje uspešnosti glede na referenčni indeks Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged) v obdobju treh let ob

sočasni pozitivni absolutni donosnosti v tem obdobju. Deluje v skladu z 8. členom Uredbe (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev. Podrobnosti najdete v prospektu.

Podsklad vlaga v glavnem v fiksno obrestovane vrednostne papirje, kot so zadolžnice, obveznice in podobne fiksno ali spremenljivo obrestovani vrednostni papirji, ki jih izdajajo ali zagotavljajo države, supranacionalni izdajatelji ali podjetja po vsem svetu. Posredno lahko prek KNPVP in/ali vlaga v druge KNPV v prej navedene instrumente.

Do 33% svojih neto sredstev lahko podsklad vlaga zunaj naložbenega spektra, vključno, vendar ne omejeno, z bančnimi depoziti in instrumenti denarnega trga. Skupno lahko do 40% vložiti v države, ki niso članice OECD, 25% v visoko obrestovane vrednostne papirje, 20% v Asset-Backed in Mortgage-Backed Securities («ABS/MBS»), 10% v Contingent Convertible Bonds (tako imenovani «CoCo-Bonds»), 25% v Convertible Bonds in dolžniške vrednostne papirje ter 5% v vrednostne papirje, katerih izdajatelji so v postopku nesolventnosti. V njegovem portfelju je lahko do 20% njegovih neto sredstev

bančnih depozitov na vpogled.

Podsklad sledi aktivni strategiji, deloma z naložbami v izvedene finančne instrumente, s čimer upravlja naložbe v obrestne mere, kredite, razvijajoče države,

valute in nihajnost ter dosega donose.

Uporabne informacije: Podsklad spodbuja kombinacijo okoljskih (npr. emisije toplogrednih plinov, biotska raznovrstnost ali odpadki) in socialnih značilnosti (npr. neenakost, delovni odnosi, naložbe v človeški kapital). **Mejna vrednost:** V trajnostne naložbe bo vložil najmanj 5 % svojega neto premoženja. **Najpomembnejše metodološke omejitve:** Nezadostni ESG-podatki zunanjih ponudnikov in interne analize lahko privedejo do netočnih ocen vrednostnih papirjev ali izdajateljev. Poleg tega je možno, da se lahko pomembna ESG-merila uporabljajo nepravilno, prav tako pa lahko pride do posrednega vlaganja v vrednostne papirje izdajateljev, ki ne izpolnjujejo ustreznih meril.

Odkup enot premoženja: dnevno, v času običajnih uradnih ur bank v Luksemburgu (za podrobnosti in izjeme glej prodajni prospekt).

Doseženi donosi se reinvestirajo in upoštevajo v vrednosti vaših enot.

Upravljanje podsklada sledi referenčnemu indeksu, kar pomeni doseganje uspešnosti glede na referenčni indeks v obdobju treh let ob sočasni pozitivni donosnosti v tem istem obdobju. Upravitelj portfelja sprejema naložbene odločitve po lastni presoji znotraj vnaprej določenih naložbenih omejitev.

Ob upoštevanju priporočenega najkrajšega obdobja razpolaganja je donos naložbe odvisen od razvoja osnovnih vrednosti.

Skrbniška banka sklada je State Street Bank International GmbH, podružnica Luksemburg.

Ta podsklad je del krovnega sklada. Posamezni podskladi ne jamčijo drug za drugega. To pomeni, da so za vas kot vlagatelja relevantni le dobički in izgube tega podsklada. Za zamenjavo nekaj ali vseh enot premoženja v podskladu lahko zaprosite v skladu s pravili v razdelku »Zamenjava enot premoženja« v prodajnem prospektu.

Prodajni prospekt, vključno s predpogodbenimi informacijami v skladu z Uredbo (EU) 2019/2088, aktualna polletna in letna poročila, cene enot ter druge uporabne informacije so brezplačno na voljo na povezavi www.vontobel.com/AM v angleškem in nemškem jeziku.

Ciljna skupina malih vlagateljev

Podsklad je namenjen malim vlagateljem, ki imajo znanje in/ali izkušnje s to vrsto produktov, so imeli ustrezno naložbeno svetovanje, želijo z naložbo razpolagati dolgoročno in so sposobni prevzeti izgube do višine vloženga zneska v podsklad.

Trajanje

Enote niso časovno omejene. Proizvajalec PRIIP lahko enote enostransko odpove. Enote, podsklad in sklad se lahko v primerih, ki so navedeni v prospektu in statutih sklada, predčasno odpovejo ali likvidirajo.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Zbirni kazalnik tveganja vam pomaga oceniti s tem produktom povezano tveganje v primerjavi z drugimi produkti. Pokaže, kako visoka je verjetnost, da boste pri tem produktu izgubili denar, ker bi se trgi razvijali v določeni smeri ali pa mi ne bi bili sposobni, da vam denar izplačamo.



Ta kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da boste produkt obdržali 4 let.
Ta produkt smo na lestvici od 1 do 7 razvrstili v razred tveganja 3, pri čemer 3 ustreza srednje nizkemu razredu tveganja.

Scenariji uspešnosti

V navedenih vrednostih so zajeti vsi stroški produkta samega, vendar v določenih okoliščinah ne vsi stroški, saj morate plačati tudi svojega svetovalca ali svoje prodajno mesto. V teh vrednostih ni upoštevana vaša morebitna osebna obdavčitev, ki lahko prav tako vpliva na to, kolikšno bo vaše izplačilo ob koncu.
Donos, ki ga boste ob koncu dosegli pri tem produktu, je odvisen od razvoja trga v prihodnje. Razvoj trga v prihodnje je negotov in ga ne moremo napovedati z gotovostjo.
Prikazani neugodni, zmerni in ugodni scenarij prikazujejo najslabši, povprečen in najboljši razvoj uspešnosti produkta, ustreznega referenčnega indeksa in/ali nadomestnega merila v zadnjih 10 letih.

Priporočeno obdobje razpolaganja: Primer naložbe:		4 leta USD 10,000	
		Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 4 letih
Scenariji	Najmanj	Ni zjamčenega minimalnega donosa. Svojo naložbo lahko izgubite v celoti ali delno.	
Stresni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	8,310 USD	7,270 USD
	Letna povprečna donosnost	-16.94%	-7.66%
Neugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	USD 9,050	USD 7,910
	Letna povprečna donosnost	-9.45%	-5.69%
Zmerni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	USD 9,520	USD 9,670
	Letna povprečna donosnost	-4.80%	-0.85%
Ugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov	USD 10,000	USD 11,760
	Letna povprečna donosnost	-0.03%	4.13%

Stresni scenarij kaže, koliko bi prejeli v primeru izrednih razmer na trgu.
Pri tej naložbi so se oblikovali naslednji scenariji: (Ugodni: Februar 2016 - Februar 2020, Zmerni: Maj 2018 - Maj 2022, Neugodni: Oktober 2019 - oktober 2023).

Kaj se zgodi, če družba Vontobel Asset Management S.A. ni sposobna izvesti izplačila?

Vlagatelji zaradi nesolventnosti proizvajalca PRIIP ne smejo utrpeti nobene finančne izgube.
Sredstva sklada se hranijo pri skrbniški banki, State Street Bank International GmbH, podružnica Luksemburg (»skrbniška banka«). Nesolventnost proizvajalca PRIIP ne vpliva na sredstva sklada, ki jih hrani skrbniška banka. V primeru nesolventnosti skrbniške banke ali ene od oseb, ki deluje v imenu te banke, pa lahko sklad utрпи finančno izgubo. To tveganje do določene mere ublaži dejstvo, da je skrbniška banka na podlagi zakonov in nadzora dolžna ločiti lastna sredstva od sredstev sklada. Skrbniška banka poleg tega jamči v razmerju do sklada tudi za izgube, ki bi nastale zaradi zaradi njene malomarnosti, prevare ali namerne neizpolnitve njenih obveznosti (s pridržkom določenih omejitev, ki so s skrbniško banko dogovorjene v pogodbi).
Morebitne izgube niso krite, saj za ta sklad ne velja odškodninska ali jamstvena shema za vlagatelje.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki prodaja produkt ali vam o njem svetuje, vam lahko zaračuna tudi druge stroške. V tem primeru vam bo pojasnila te stroške in predstavila, kako bodo ti stroški vplivali na vašo naložbo.

Stroški skozi čas

V preglednici so predstavljeni zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili, kako dolgo boste s produktom razpolagali in kako dobro se bo produkt razvijal. Tukaj predstavljeni zneski prikazujejo primer naložbenega zneska in različna možna naložbena obdobja.
Izhajamo iz naslednje predpostavke:
- Prvo leto bi prejeli povrnen vloženi znesek (0 % letna donosnost). Za druga obdobja trajanje naložbe pa predpostavljamo, da se bo produkt razvijal v skladu s predstavljenim zmernim scenarijem.
- Naložba znaša 10.000 USD..

	Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 4 letih
Stroški skupaj	USD 693	USD 1,192
Letni učinek stroškov (*)	7.0%	3,1% na leto

(*) Ti podatki prikazujejo, kako stroški v obdobju razpolaganja na letni ravni znižujejo vašo donosnost. Če bi denimo zahtevali izplačilo ob koncu priporočenega obdobja trajanja naložbe, bo vaša povprečna donosnost na leto znašala predvidoma 2,24% pred obračunom stroškov in -0,85% po obračunu stroškov.

Tveganje potencialnih izgub iz naslova uspešnosti v prihodnje je ocenjeno kot srednje nizko. Pri neugodnih okoliščinah na trgu je neverjetno, da bi ne bili v stanju, da vas izplačamo.
Prosimo vas, da upoštevate valutno tveganje. Pod določenimi pogoji boste izplačila prejeli v drugi valuti, zato bo vaš dokončen donos odvisen od menjalnega tečaja To tveganje v skupnem kazalniku tveganja ni upoštevano.

Druga tveganja, ki jih zbirni kazalnik tveganj ne zajema: tveganje učinka vzvoda izvedenih finančnih instrumentov, likvidnostno tveganje, operativna tveganja, pravna tveganja ali tveganja trajnostnosti. Podrobnosti najdete v prospektu.
Ta produkt nima nobene zaščite pred razvojem trga v prihodnje, zato lahko vloženi kapital izgubite v celoti ali delno.
Produkt ne zagotavlja jamstva kapitala glede na kreditno tveganje.

Del stroškov lahko delimo z osebo, ki vam je produkt prodala, da bi s tem poplačali storitev, ki jo je opravila za vas. Ta oseba vam bo sporočila višino dejanske prodajne provizije.

Ti zneski zajemajo najvišji znesek prodajne provizije, ki jo sme obračunati oseba, ki vam prodaja produkt.

Sestava stroškov

Enkratni stroški pri vstopu ali izstopu		Če zahtevate izplačilo po 1 letu
Vstopni stroški	5,00% zneska, ki ga pri vstopu vplačate v to naložbo. Pri tem gre za najvišji znesek, ki se odbije od vašega vloženega denarja pred vplačilom vaše naložbe.	Do 500 USD
Izstopni stroški	0,30% vaše naložbe, preden vam jo izplačamo. Pri tem gre za oceno ki se odbije od vaše naložbe pred izplačilom vašega donosa.	29 USD
Celotni stroški poslovanja na leto	1,07% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno na podlagi dejansko nastalih stroškov zadnjega leta.	USD 102
Upravljaljske provizije in drugi administrativni in obratovalni stroški	0,35% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno stroškov, ki nastanejo, če kupimo ali prodamo osnovno naložbo za ta produkt. Dejanski znesek je odvisen od tega,	USD 33
Transakcijski stroški	koliko prodamo ali odkupimo.	

Dodatni stroški pod določenimi pogoji

Provizija za uspešnost	Dejanski znesek je odvisen od tega, kako uspešna je vaša naložba. Prej navedena ocena skupnih stroškov je oblikovana na podlagi povprečja zadnjih pet let.	USD 30
------------------------	---	--------

Stroški zamenjave: Namesto izstopnih in vstopnih stroškov se lahko obračuna 1,00%, če boste svojo naložbo zamenjali enote v drugem PRIIP sklada.

Kako dolgo bi moral razpolagati z naložbo in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?

Priporočeno obdobje razpolaganja: 4 leta

Zaradi naložbene politike in profila tveganja podsklada priporočamo, da naložbo obdržite 4 let. Vlagatelji lahko naložbo ne glede na priporočeno trajanje naložbe brez dodatnih stroškov kadarkoli prodajo. Prodaja enot je možna (delovni dni banke) vsak dan. Izstopni stroški so predstavljeni zgoraj.

Kako se lahko pritožim?

Če se želite pritožiti zoper produkt ali osebo, ki vam je svetovala ali vam prodala produkt, morate zadevni osebi sporočiti podrobnosti. Pritožbe zoper družbo za upravljanje ali glede dokumenta s ključnimi informacijami naslovite na Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luksemburg ali luxembourg@vontobel.com. Več informacij najdete na povezavi www.vontobel.com/vamsa.

Druge pomembne informacije

Informacije, ki jih zajema ta dokument s ključnimi informacijami, dopolnjujejo statuti in prospekt, ki jih vlagatelj prejme pred nakupom enot. [Dodatne informacije o skladu, vključno z izvodi prospekta, zadnjega](#) letnega poročila in kasnejših polletnih poročil so v nemščini in/ali angleščini brezplačno na voljo na povezavi www.vontobel.com/AM. Dokument s ključnimi informacijami je dostopen na spletni strani proizvajalca PRIIP na povezavi www.vontobel.com/AM. Izvod dokumenta s ključnimi informacijami v tiskani obliki lahko po naročilu prejmete brezplačno pri proizvajalcu PRIIP.

Informacije o pretekli uspešnosti tega sklada so na voljo na https://docs.publifund.com/pastperf/LU0035745552/de_DE. Pretekla uspešnost je predstavljena za obdobje 10 let.

Pretekli obračuni scenarijev uspešnosti so dostopni na povezavi https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0035745552/de_DE.