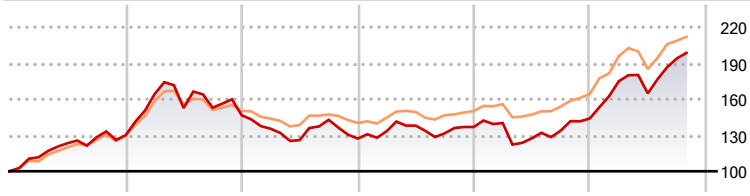
Vontobel Fund - Non-Food Commodity B USD Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Materie Prime - Generiche	Not Categorized Usato nel Report	Bloomberg Commo ex-Agri & Lvstck TR USD	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La politica d'investimento del comparto ha obiettivo partecipare alla crescita a medio-lungo termine dei mercati delle materie prime. Il Comparto investe in depositi vincolati, strumenti del mercato monetario a breve termine, titoli fruttiferi con durata residua massima di trenta mesi e strumenti d'investimento complessi come ad esempio transazioni swap. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il valore di queste transazioni swap si basa su indici ampi di materie prime (cosiddetti indici di riferimento), su Exchange Traded Commodities o su certificati corrispondenti. Esse consentono una partecipazione indiretta all'andamento dei mercati globali delle materie prime. Il comparto non partecipa ai mercati agricoli e dell'allevamento.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	29,94	12,88	-13,29	7,61	5,18	37,96
Categoria	30,18	14,71	-6,92	6,76	10,31	28,86

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	-	3Y Std Dev	15,33
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Cat
3-Mesi	3,97	0,14
6-Mesi	1,49	-4,13
1-Anno	33,52	27,16
3-Anni Ann.ti	12,58	13,71
5-Anni Ann.ti	7,43	7,61
10-Anni Ann.ti	6,14	4,87

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	21,54	-5,78	17,67	-
2025	2,39	-9,08	5,08	7,52
2024	4,88	3,47	-4,63	3,98
2023	-7,69	-6,99	13,46	-10,98
2022	26,39	-7,04	0,17	-4,09

Portafoglio 30/09/2026

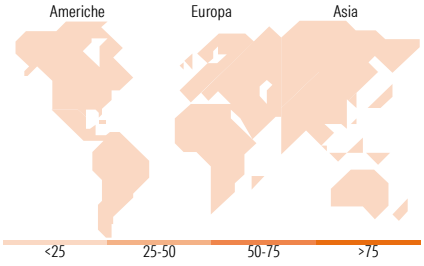


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	68,09
Liquidità	31,92
Altro	-0,01

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Receive J.P. Morgan Jmabvy0d...	—	101,66
Kreditanstalt Fuer...	—	4,81
Agence Francaise De...	—	3,11
European Investment Bank...	—	3,10
Nationwide Building Society...	—	2,74
Inter-American Development...	—	2,73
Royal Bank of Canada 4.851%	—	2,62
Landwirtschaftliche...	—	2,59
DBS Bank Limited 2.375%	—	2,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		125,91
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		47

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	41,91
Societario	17,33
Cartolarizzazioni	8,75
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	32,01
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	53,73
Da 4 a 6 cedole	46,27
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	**0,00**
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	**0,00**
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.
Telefono	-
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	28/11/2014
Nome del Gestore	Kerstin Hottner
Data Inizio Gestione	01/09/2019
NAV (12/11/2026)	USD 139,57
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	1,52 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1106544643
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,74%
Spese correnti	1,70%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

Vontobel Fund - Non-Food Commodity B USD Cap

Patrimonio Netto (Mln)	96,92 USD
(30/09/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR