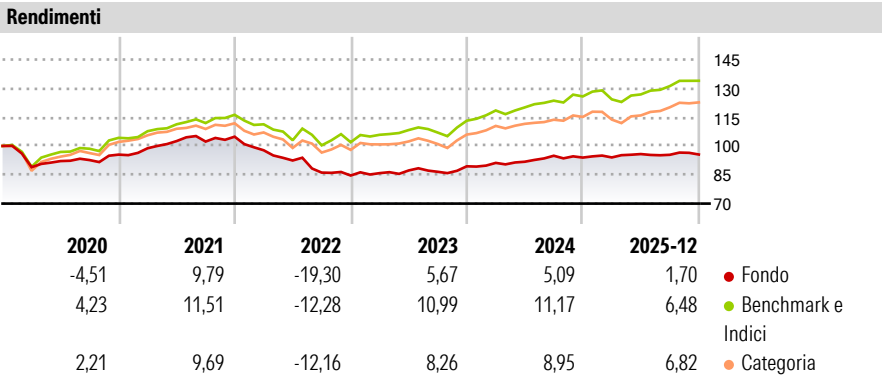


Vontobel Fund II - Active Beta N EUR Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target	Not Benchmarked	★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to achieve a consistent absolute capital appreciation. The Sub-Fund promotes environmental and social characteristics within the meaning of Article 8 SFDR and invests in issuers that the Investment Manager considers well-prepared to handle financially material environmental and social challenges. Issuers will be selected based on the Investment Manager's ESG framework. The ESG approach will be applied to the Sub-Fund's securities portfolio and target funds. For the avoidance of doubt, where the exposure to an asset class is built up via derivatives, a part or all of the securities portfolio may serve as collateral for such derivative transactions. Information on environmental and social...

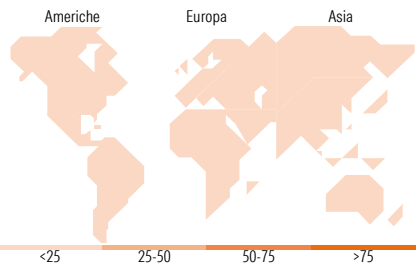
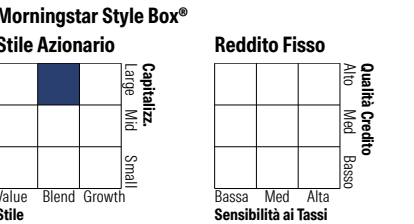


Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,74	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,46	3Y Std Dev	3,71
3Y R-Squared	52,24	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,33	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,05	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,65	1,28	2,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,81	5,20	7,78	2025	0,08	1,85	-0,39	0,16
1-Anno	1,73	6,19	8,03	2024	1,99	0,66	3,40	-1,00
3-Anni Ann.ti	3,54	8,58	7,97	2023	1,47	1,62	-0,78	3,29
5-Anni Ann.ti	0,17	5,46	4,59	2022	-6,75	-5,46	-6,81	-1,77
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Long Gilt Future Mar26	—	39,87
Euro OAT Future Mar 26	—	30,41
Euro Bund Future Mar 26	—	15,42
Us 10yr Note (Cbt)mar26	—	10,32
10 Year Government of Canada...	—	6,24
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	102,26	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	53	

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	0,00
Sensibile	0,00
Difensivo	0,00

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	62,24
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	30,26
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,88
Derivati	3,63

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.	Patrimonio Classe (Mln)	0,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,67%
Data di Partenza	21/01/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,61%
Nome del Gestore	Alexander Schmid	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	20/10/2017	Inc/Acc	Acc		
		ISIN	LU1936095030		

Vontobel Fund II - Active Beta N EUR Cap

NAV <small>(29/01/2026)</small>	EUR 109,69
Patrimonio Netto (Mln)	275,57 EUR
<small>(31/12/2025)</small>	