

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond B EUR Cap

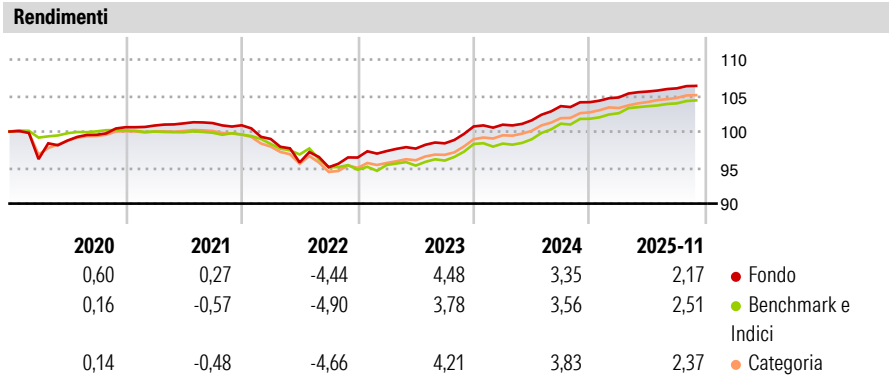
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR	Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR	Bloomberg Euro Agg 1-3 Yr TR EUR	★★★
	EUR		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe in varie obbligazioni espresse in EUR. Fino a 1/3 degli asset può essere investito in obbligazioni espresse in valuta diversa dall'EUR, purché il rischio valutario sia interamente coperto. Il comparto investirà in diverse obbligazioni emesse su scala mondiale da emittenti pubblici e privati, come obbligazioni, accettazioni e analoghi titoli trasferibili a tasso fisso e variabile, nonché una serie di titoli di credito a breve. Le durate residue dei titoli a reddito fisso e il vincolo dei tassi per i titoli a reddito variabile non oltrepasseranno tre anni. In minore misura questo comparto può possedere liquidità in EUR. Il comparto impiegherà strumenti derivati per coprire i rischi di interesse e ridurre la volatilità...

Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,28	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	0,71	3Y Std Dev	1,16
3Y R-Squared	80,20	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,43	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,65	10Y Risk	-

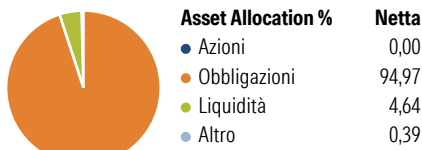
Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,30	0,40	0,37	2025	0,63	0,78	0,42	-
6-Mesi	0,78	0,82	1,02	2024	0,24	0,60	1,94	0,53
1-Anno	2,14	2,48	2,55	2023	0,93	0,35	0,75	2,38
3-Anni Ann.ti	3,28	3,15	3,56	2022	-1,88	-3,30	-0,69	1,41
5-Anni Ann.ti	1,11	0,80	1,11	2021	0,23	0,30	0,04	-0,30
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

Portafoglio 31/10/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	1,96
Maturity effettiva	1,43
Qualità Credito Media	A

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alta.

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	11,26	BBB	42,90
AA	8,95	BB	0,39
A	36,50	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,00

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Dec 25	—	25,21
Short-Term Euro BTP Future...	—	7,83
Spain (Kingdom of) 1.45%	—	3,58
Autostrade per l'Italia...	—	2,95
Belfius Bank SA/NV 3%	—	2,61
ING Bank N.V. 3%	—	2,60
United States Treasury Notes...	—	2,22
European Stability Mechanism...	—	1,91
Stora Enso Oyj 4%	—	1,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		107

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	19,06
Societario	69,46
Cartolarizzazioni	8,28
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,35
Derivati	-0,15
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	80,25
Da 4 a 6 cedole	19,06
Da 6 a 8 cedole	0,69
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	36,70
da 3 a 5	9,48
da 5 a 7	0,62
da 7 a 10	1,31
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,83
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	71,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(18/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,50%
Data di Partenza	24/10/2000	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,50%
Nome del Gestore	Daniel Karnaus	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (18/12/2025)	EUR 142,40	ISIN	LU0120689640		
Patrimonio Netto (Mln)	138,07 EUR				

(31/10/2025)