

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond B EUR Cap

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR
EUR
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR
Bloomberg Euro Agg 1-3 Yr TR EUR

Benchmark Dichiarato

Bloomberg Euro Agg 1-3 Yr TR EUR

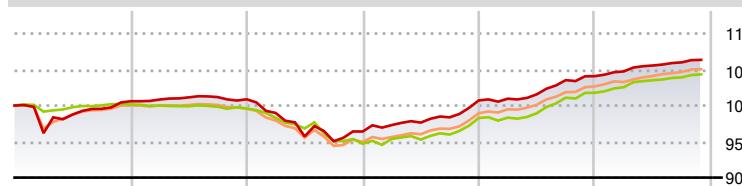
Morningstar Rating™

★★★

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....

Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-11

0,60	0,27	-4,44	4,48	3,35	2,17
0,16	-0,57	-4,90	3,78	3,56	2,51
0,14	-0,48	-4,66	4,21	3,83	2,37

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
3-Mesi	0,30	0,40	0,37
6-Mesi	0,78	0,82	1,02
1-Anno	2,14	2,48	2,55
3-Anni Ann.ti	3,28	3,15	3,56
5-Anni Ann.ti	1,11	0,80	1,11
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

Rendimenti Trimestrali %

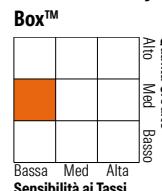
	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,63	0,78	0,42	-
2024	0,24	0,60	1,94	0,53
2023	0,93	0,35	0,75	2,38
2022	-1,88	-3,30	-0,69	1,41
2021	0,23	0,30	0,04	-0,30

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	94,97
Liquidità	4,64
Altro	0,39

Fixed Income Style Box™



Fondo

Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

A

Credit Quality %

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

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
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		107

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (18/12/2025)	71,77 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono		Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.
Data di Partenza	24/10/2000	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	Daniel Karnaus	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/07/2021	ISIN	LU0120689640	
NAV (18/12/2025)	EUR 142,40			
Patrimonio Netto (Mln)	138,07 EUR			
(31/10/2025)				