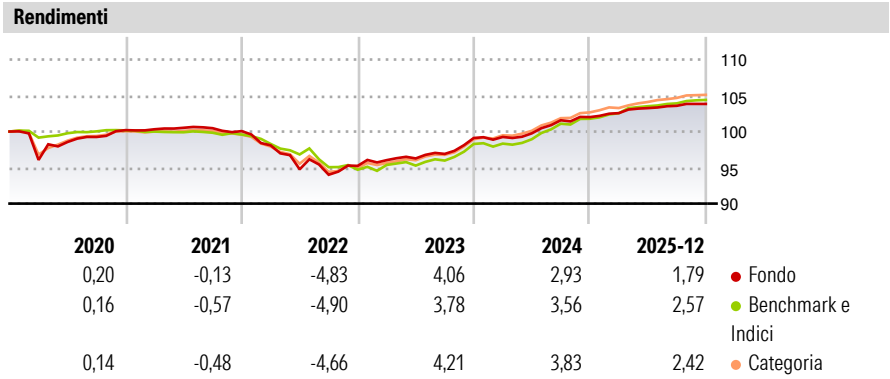


Vontobel Fund - Euro Short Term Bond C EUR Cap

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
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...



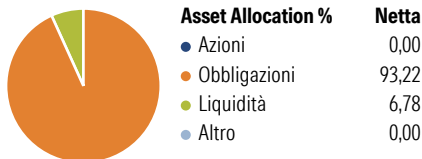
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,30	3Y Sharpe Ratio	-0,06
3Y Beta	0,78	3Y Std Dev	1,16
3Y R-Squared	85,32	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,72	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,52	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,26	0,48	0,50	Trimestrali %				
6-Mesi	0,70	1,01	1,12	2026	-	-	-	-
1-Anno	2,14	2,99	2,96	2025	0,54	0,68	0,31	0,25
3-Anni Ann.ti	2,71	3,24	3,54	2024	0,15	0,50	1,83	0,43
5-Anni Ann.ti	0,78	0,90	1,21	2023	0,84	0,25	0,65	2,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-1,97	-3,40	-0,79	1,31

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style	Fondo
Box™	
Duration Effettiva	2,06
Maturità effettiva	1,54
Qualità Credito Media	A

Sensibilità ai Tassi

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	11,10	BBB	33,20
AA	10,04	BB	1,15
A	44,52	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,00

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Mar 26	—	25,48
Short-Term Euro BTP Future...	—	7,88
Spain (Kingdom of) 1.45%	—	3,64
Belfius Bank SA/NV 3%	—	2,66
ING Bank N.V. 3%	—	2,64
United States Treasury Notes...	—	2,23
European Stability Mechanism...	—	1,92
Royal Bank of Canada 5.069%	—	1,77
Abertis Infraestructuras SA...	—	1,56
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		110

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	24,36
Societario	64,68
Cartolarizzazioni	4,18
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	6,77
Derivati	0,02
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	79,82
Da 4 a 6 cedole	19,69
Da 6 a 8 cedole	0,49
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	42,84
da 3 a 5	10,42
da 5 a 7	0,32
da 7 a 10	1,35
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,89
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	8,85 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,61%
Data di Partenza	16/07/2007	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,90%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	28/01/2026	Inc/Acc	Acc		
NAV (28/01/2026)	EUR 164,95	ISIN	LU0137009238		
Patrimonio Netto (Mln)	136,22 EUR				

(31/12/2025)