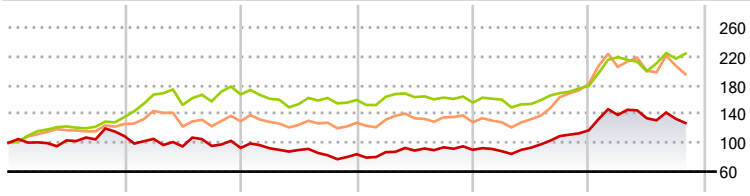
Vontobel Fund - Transition Resources A EUR Dist

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Risorse Naturali	Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD Usato nel Report	S&P Global Natural Resources NR EUR	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile nel lungo periodo.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	9,15	-14,90	-9,46	7,32	29,95	8,66
Benchmark e Indici	35,90	23,03	-4,63	-2,32	14,85	25,10
Categoria	25,32	3,72	-1,23	0,53	43,70	7,59

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,98	3Y Sharpe Ratio	0,88
3Y Beta	1,13	3Y Std Dev	17,74
3Y R-Squared	70,99	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	0,46	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	11,28	10Y Risk	-

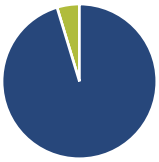
Basati su Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-9,62	3,82	-8,68
6-Mesi	-14,11	1,32	-11,00
1-Anno	14,46	27,35	14,91
3-Anni Ann.ti	18,43	13,06	15,82
5-Anni Ann.ti	0,99	10,86	8,85
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

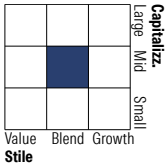
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	18,19	-3,31	-0,54	-
2025	-2,15	5,46	17,36	7,31
2024	3,39	2,61	5,02	-3,67
2023	-0,60	-2,54	-8,12	1,72
2022	-3,45	-9,88	0,70	-2,88

Portafoglio 31/10/2026



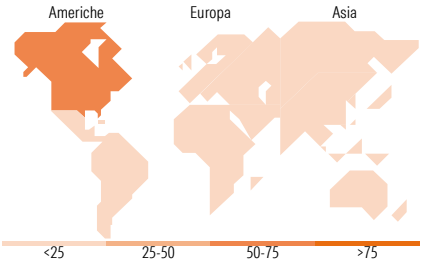
Asset Allocation %	Netta
Azioni	95,31
Obbligazioni	0,00
Liquidità	4,69
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	15,88
Large	25,28
Medium	46,66
Small	9,66
Micro	2,52

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	19.149,97



Titoli principali

Nome	Settore	%
Eni SpA		3,58
Cheniere Energy Inc		3,45
Linde PLC		3,27
Teck Resources Ltd Class B...		3,13
Baker Hughes Co Class A		2,99
Rio Tinto PLC Ordinary Shares		2,76
DPM Metals Inc		2,73
Santos Ltd		2,59
California Resources Corp...		2,58
Air Liquide SA		2,53
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		51
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**54,92**
Materie Prime	52,71
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	2,21
Sensibile	**45,08**
Telecomunicazioni	-
Energia	31,18
Beni Industriali	12,43
Tecnologia	1,47
Difensivo	**0,00**
Beni Difensivi	-
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**54,14**
Stati Uniti	27,40
Canada	26,74
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**28,45**
Regno Unito	3,49
Europa Occidentale - Euro	18,45
Europa Occidentale - Non Euro	5,07
Europa dell'Est	0,00
Africa	1,45
Medio Oriente	0,00
Asia	**17,40**
Giappone	3,71
Australasia	6,98
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	6,72

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.
Telefono	-
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	17/11/2008
Nome del Gestore	Romain Hohl Stephan Eugster
Data Inizio Gestione	06/05/2025
NAV (12/11/2026)	EUR 297,74
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	2,07 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0384406087
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,92%
Spese correnti	2,11%
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 - Transition Resources A EUR Dist

Patrimonio Netto (Mln)	95,35 EUR
(31/10/2026)	

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.