

# Vontobel Fund - Transition Resources B EUR Cap

## Categoria Morningstar™

Azione Settore Risorse Naturali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI ACWI NR EUR

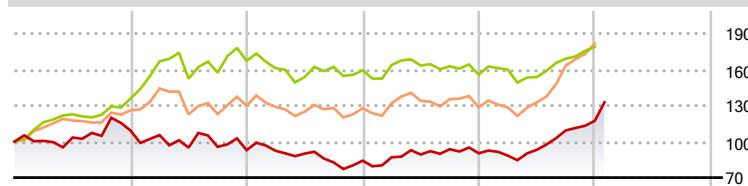
## Morningstar Rating™

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  | 2026-01 |
|--------------------|-------|--------|-------|-------|-------|---------|
| Fondo              | 9,15  | -14,90 | -9,46 | 7,32  | 29,95 | 13,12   |
| Benchmark e Indici | 35,90 | 23,03  | -4,63 | -2,32 | 14,85 | 9,85    |
| Categoria          | 25,32 | 3,72   | -1,23 | 0,53  | 43,70 | 16,51   |

### Misure di Rischio

|                   | 3Y Alpha | 3Y Sharpe Ratio | 0,50  |
|-------------------|----------|-----------------|-------|
| 3Y Beta           | 1,08     | 3Y Std Dev      | 16,16 |
| 3Y R-Squared      | 78,30    | 3Y Risk         | -     |
| 3Y Info Ratio     | 0,69     | 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | 8,94     | 10Y Risk        | -     |

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

### Rend. Cumulati %

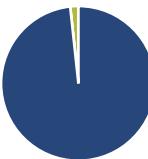
|       | 3-Mesi | 6-Mesi | 1-Anno | 3-Anni Ann.ti | 5-Anni Ann.ti | 10-Anni Ann.ti |
|-------|--------|--------|--------|---------------|---------------|----------------|
| Fondo | 19,21  | 28,08  | 45,33  | -             | -             | -              |
| Bmk   | 17,53  | 23,52  | 45,40  | -             | -             | -              |
| Cat   | 18,58  | 45,40  | -      | -             | -             | -              |

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -2,15 | 5,46  | 17,35 | 7,31  |
| 2024 | 3,39  | 2,61  | 5,02  | -3,67 |
| 2023 | -0,61 | -2,53 | -8,12 | 1,72  |
| 2022 | -3,44 | -9,88 | 0,70  | -2,88 |

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



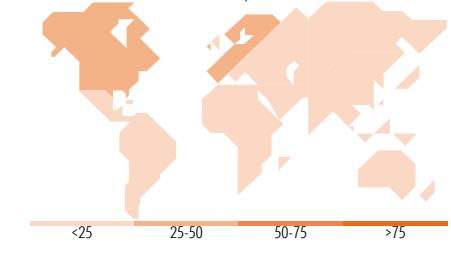
|              | Asset Allocation % | Netta |
|--------------|--------------------|-------|
| Azioni       | 98,30              |       |
| Obbligazioni | 0,00               |       |
| Liquidità    | 1,70               |       |
| Altro        | 0,00               |       |



### Mkt Cap %

|        | Fondo |
|--------|-------|
| Giant  | 14,34 |
| Large  | 25,16 |
| Medium | 49,53 |
| Small  | 7,05  |
| Micro  | 3,92  |

### Fondo



### Capitalizzazione media di mercato

|                 | Fondo    |
|-----------------|----------|
| Ave Mkt Cap EUR | 14.215,3 |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Rio Tinto PLC Ordinary Shares               | ▲       | 3,77  |
| Freeport-McMoRan Inc                        | ▲       | 3,74  |
| Teck Resources Ltd Class B...               | ▲       | 3,16  |
| Baker Hughes Co Class A                     | ●       | 3,03  |
| Saipem SpA                                  | ●       | 2,72  |
| Linde PLC                                   | ▲       | 2,59  |
| Pan American Silver Corp                    | ▲       | 2,44  |
| Norsk Hydro ASA                             | ▲       | 2,42  |
| Coeur Mining Inc                            | ▲       | 2,35  |
| Gaztransport et technigaz SA                | ●       | 2,34  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 28,56 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       |         | 54    |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

### Distribuzione Settoriale %

|                             | Fondo |
|-----------------------------|-------|
| Ciclico                     | 51,60 |
| Materie Prime               | 50,25 |
| Beni di Consumo Ciclici     | -     |
| Finanza                     | -     |
| Immobiliare                 | 1,35  |
| Sensibile                   | 46,92 |
| Telecomunicazioni           | -     |
| Energia                     | 26,51 |
| Beni Industriali            | 15,86 |
| Tecnologia                  | 4,56  |
| Difensivo                   | 1,49  |
| Beni Difensivi              | -     |
| Salute                      | -     |
| Servizi di Pubblica Utilità | 1,49  |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>48,05</b> |
| Stati Uniti                   | 25,23        |
| Canada                        | 20,58        |
| America Latina e Centrale     | 2,24         |
| <b>Europa</b>                 | <b>32,79</b> |
| Regno Unito                   | 4,38         |
| Europa Occidentale - Euro     | 19,86        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 8,55         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>19,16</b> |
| Giappone                      | 5,07         |
| Australasia                   | 5,21         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,00         |
| Asia - Emergenti              | 8,88         |

### Anagrafica

|                      |                                |                         |              |                              |       |
|----------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione  | Vontobel Asset Management S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 30,44 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono             | -                              | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                  | www.vontobel.com               | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | 2,11% |
| Data di Partenza     | 17/11/2008                     | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 2,08% |
| Nome del Gestore     | Romain Hohl                    | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione | 06/05/2025                     | ISIN                    | LU0384406160 |                              |       |
| NAV (02/02/2026)     | EUR 316,02                     |                         |              |                              |       |

© 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 produttori; (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.

## Vontobel Fund - Transition Resources B EUR Cap

Patrimonio Netto (Mln) 94,80 EUR  
(31/12/2025)