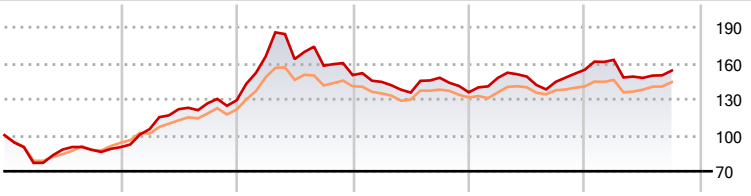
# Vontobel Fund - Commodity C USD Cap

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Materie Prime - Generiche | Not Categorized<br>Usato nel Report | Bloomberg Commodity TR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto mira ad ottenere rendimenti a lungo termine con investimenti in USD.Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del comparto viene investito soprattutto negli strumenti seguenti: Strumenti derivati (swap, contratti a termine, futures, opzioni nonché certificati, prodotti strutturati e obbligazioni). Il comparto può inoltre essere esposto all'andamento del settore delle materie prime investendo in OICVM, altre OIC o entro i limiti dell'art. 41 (2) (a) della Legge del 2002 in altri organismi d'investimento collettivo di tipo aperto regolamentati e autorizzati. Gli investimenti in quote del Fondo non supereranno in alcun momento il 10% del patrimonio netto del comparto.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-09 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -9,94 | 43,32 | 16,30 | -9,54 | 13,81 | -0,41 |
| Categoria | -5,69 | 30,18 | 14,71 | -6,92 | 6,76 | 2,63 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | -0,28 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 11,32 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo | Cat |
|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,55 | 5,05 |
| 6-Mesi | 6,35 | 7,90 |
| 1-Anno | 4,59 | 4,87 |
| 3-Anni Ann.ti | -2,47 | -1,15 |
| 5-Anni Ann.ti | 12,05 | 9,36 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,00 | 2,66 |

Rendimenti aggiornati al 10/10/2025

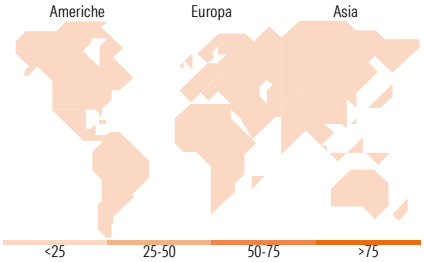
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 5,33 | -9,21 | 4,15 | - |
| 2024 | 8,79 | 0,78 | -2,96 | 6,96 |
| 2023 | -3,78 | -6,18 | 9,11 | -8,16 |
| 2022 | 28,26 | -1,28 | -3,38 | -4,93 |
| 2021 | 16,66 | 15,84 | 4,04 | 1,93 |

## Portafoglio 30/09/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 69,00 |
| Liquidità | 27,58 |
| Altro | 3,43 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Receive Macquarie Index... | — | 26,65 |
| Pay J.P. Morgan Natural Gas... | — | 25,73 |
| Receive J.P. Morgan Ew... | — | 24,19 |
| Receive J.P. Morgan Ng0 Ow... | — | 21,38 |
| Receive Sgi Risk-Adjusted... | — | 18,10 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 116,05 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 96 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 38,33 |
| Societario | 26,18 |
| Cartolarizzazioni | 11,44 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 24,43 |
| Derivati | -0,39 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 67,77 |
| Da 4 a 6 cedole | 32,23 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | - |
| Canada | - |
| America Latina e Centrale | - |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | - |
| Europa Occidentale - Euro | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | - |
| Europa dell'Est | - |
| Africa | - |
| Medio Oriente | - |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | - |
| Australasia | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | - |
| Asia - Emergente | - |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Vontobel Asset Management S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.vontobel.com |
| Data di Partenza | 18/09/2009 |
| Nome del Gestore | Kerstin Hottner |
| Data Inizio Gestione | 23/03/2021 |
| NAV (10/10/2025) | USD 143,53 |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/10/2025) | 5,37 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0415415123 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,43% |
| Spese correnti | 2,43% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.

# Vontobel Fund - Commodity C USD Cap

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 449,31 USD |
| (30/09/2025) | |

© 2025 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.