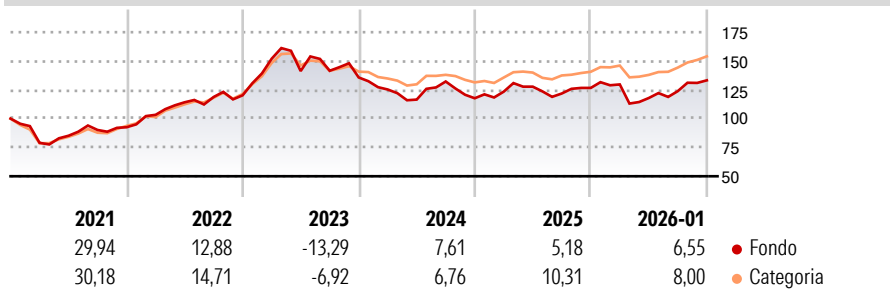


**Morningstar Rating™**  
Senza rating

La politica d'investimento del comparto ha obiettivo partecipare alla crescita a medio-lungo termine dei mercati delle materie prime. Il Comparto investe in depositi vincolati, strumenti del mercato monetario a breve termine, titoli fruttiferi con durata residua massima di trenta mesi e strumenti d'investimento complessi come ad esempio transazioni swap. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il valore di queste transazioni swap si basa su indici ampi di materie prime (cosiddetti indici di riferimento), su Exchange Traded Commodities o su certificati corrispondenti. Esse consentono una partecipazione indiretta all'andamento dei mercati globali delle materie prime. Il comparto non partecipa ai mercati agricoli e dell'allevamento.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	-	3Y Std Dev	14,38
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

## Rend. Cumulati %

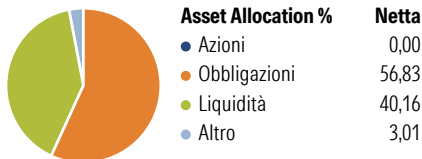
3-Mesi	8,77	10,29
6-Mesi	20,12	18,74
1-Anno	7,01	11,11
3-Anni Ann.ti	3,68	5,96
5-Anni Ann.ti	7,26	9,14
10-Anni Ann.ti	6,10	5,68

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Rendimenti  
Trimestrali %

2026	-	-	-	-
2025	2,39	-9,08	5,08	7,52
2024	4,88	3,47	-4,63	3,98
2023	-7,69	-6,99	13,46	-10,98
2022	26,39	-7,04	0,17	-4,09

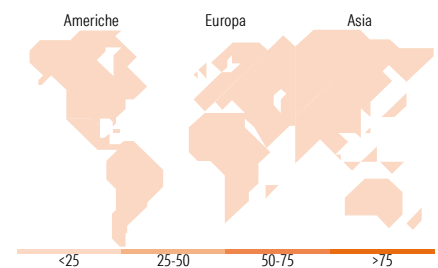
## Portafoglio 31/12/2025

**Fixed Income Style  
Box™**

			Alto	<b>Qualità Credito</b>
			Med	
			Basso	
Bassa	Med	Alta		
<b>Sensibilità ai Tassi</b>				

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media







## Fondo



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Receive J.P. Morgan Jmabvy0d...	—	98,83
ANZ Group Holdings Ltd. 4.675%	—	4,04
Canadian Imperial Bank of...	—	3,99
African Development Bank...	—	3,98
Royal Bank of Canada 1.05%	—	3,30
Landeskreditbank...	—	2,79
National Australia Bank Ltd...	—	2,74
Caisse d Amortissement De La...	—	2,73
Kreditanstalt Fuer...	—	2,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		125,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		45

### Fixed Income Sector Weightings %

 Governativo	28,15
 Societario	25,48
 Cartolarizzazioni	14,49
 Enti Locali	0,00
 Liquidità ed equivalenti	31,88
 Derivati	0,00

**Coupon Range %**

0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	65,06
Da 4 a 6 cedole	34,94
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 %

<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

## Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1,30 USD	Investimento Min. Ingresso	-
		(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,74%
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,70%
Data di Partenza	28/11/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Kerstin Hottner	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/09/2019	ISIN	LU1106544643		
NAV (09/02/2026)	USD 120.86				

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity B USD Cap

Patrimonio Netto (Mln)	74,59 USD
(31/12/2025)	