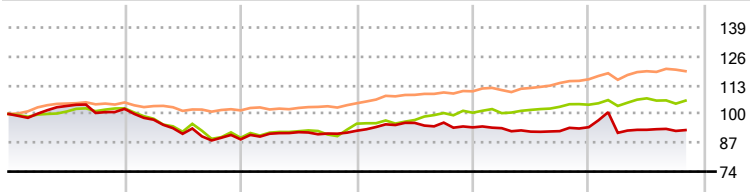
# Vontobel Fund II - Active Beta Opportunities B EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Multistrategy | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to achieve a consistent absolute capital appreciation. While respecting the principle of risk diversification, the Sub-Fund shall build up an exposure to equity markets, to bond markets, to money markets, to currency markets, to commodity markets as well as to volatility.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 2,28 | -13,44 | 4,39 | 1,65 | 0,09 | -1,38 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 4,15 | -2,50 | 3,59 | 5,57 | 4,99 | 3,13 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -4,44 | 3Y Sharpe Ratio | -0,28 |
| 3Y Beta | 0,90 | 3Y Std Dev | 6,81 |
| 3Y R-Squared | 29,71 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,88 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 5,72 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,24 | -0,01 | 1,17 |
| 6-Mesi | 0,23 | 0,89 | 2,34 |
| 1-Anno | -1,14 | 1,56 | 5,48 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,64 | 5,61 | 6,55 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,66 | 0,78 | 4,57 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

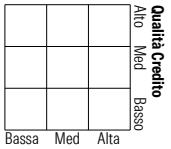
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,69 | 1,48 | -0,55 | - |
| 2025 | -0,38 | -1,66 | 0,25 | 1,92 |
| 2024 | 3,14 | 0,68 | 0,13 | -2,23 |
| 2023 | 2,88 | 0,78 | -0,67 | 1,36 |
| 2022 | -4,76 | -6,52 | -3,29 | 0,53 |

## Portafoglio 30/09/2026

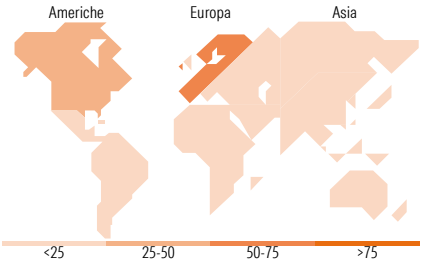


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 34,59 |
| Obbligazioni | 109,67 |
| Liquidità | -45,53 |
| Altro | 1,27 |

**Fixed Income Style Box™**




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




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| RECEIVE BLOOMBERG... | — | 13,15 |
| Rheinland-Pfalz (Land) 0.01% | — | 8,02 |
| E-mini S&P 500 Future Dec 26 | — | 7,79 |
| Bayerische Landesbank 3.125% | — | 6,78 |
| Baden-Wuerttemberg (Land)... | — | 6,67 |
| LBBW Berlin Beteiligungs-AG... | — | 6,65 |
| Investitionsbank Berlin 1.75% | — | 6,63 |
| Niedersachsen (Land) 2.452% | — | 6,61 |
| Berlin (City/Land Of) 2.702% | — | 6,60 |
| LFA Foerderbank Bayern 0.75% | — | 6,59 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 75,50 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 22 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 123,96 |
| Societario | 10,69 |
| Cartolarizzazioni | 36,73 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -72,19 |
| Derivati | 0,81 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,09 |
| Da 0 a 4 cedole | 94,71 |
| Da 4 a 6 cedole | 2,62 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,85 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,62 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,46 |
| Oltre 12 cedole | 0,66 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **31,85** |
| Stati Uniti | 28,72 |
| Canada | 3,08 |
| America Latina e Centrale | 0,05 |
| **Europa** | **68,00** |
| Regno Unito | 10,94 |
| Europa Occidentale - Euro | 56,58 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,49 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,15** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,12 |
| Asia - Emergente | 0,03 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Vontobel Asset Management S.A. |
| Telefono | - |
| Web | www.vontobel.com |
| Data di Partenza | 13/03/2020 |
| Nome del Gestore | Andreas Mütter |
| Data Inizio Gestione | 09/02/2026 |
| NAV (30/10/2026) | EUR 98,49 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 30,32 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026) | 5,65 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2033388054 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,22% |
| Spese correnti | 1,22% |
| 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