Vontobel

Factsheet mensile / 30.09.2026

Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity A, CHF

Documento di marketing per gli investitori al dettaglio in: AT, DE, LI, LU

Obiettivo di investimento
Questo fondo azionario a gestione attiva mira a conseguire una crescita del capitale in franchi svizzeri.

Principali caratteristiche
Nel rispetto della diversificazione del rischio, il fondo investe principalmente in azioni, valori mobiliari assimilabili ad azioni, certificati di partecipazione e ricevute di deposito di società svizzere a piccola e media capitalizzazione. Il suouniverso di investimento è limitato ai componenti dello Swiss Performance Index Extra®, che il fondo utilizza anche come benchmark per il confronto della performance. Può ricorrere a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento. Nell'ambito dell'universo suddetto, il team di investimento dispone di piena discrezionalità.

Approccio
Il team di investimento adotta decisioni a lungo termine con convinzione, fondate su ricerca approfondita. Seleziona società che figurano tra i leader nel proprio settore e che offrono un interessante potenziale di crescita della redditività. Adegua flessibilmente le posizioni in portafoglio alle mutevoli condizioni di mercato, puntando a cogliere le opportunità e controllare il rischio.

Indicatore sintetico di rischio (SRI)

L'SRI è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

1	2	3	**4**	5	6	7

◄ Rischio più basso — Rischio più alto ►

L'SRI presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

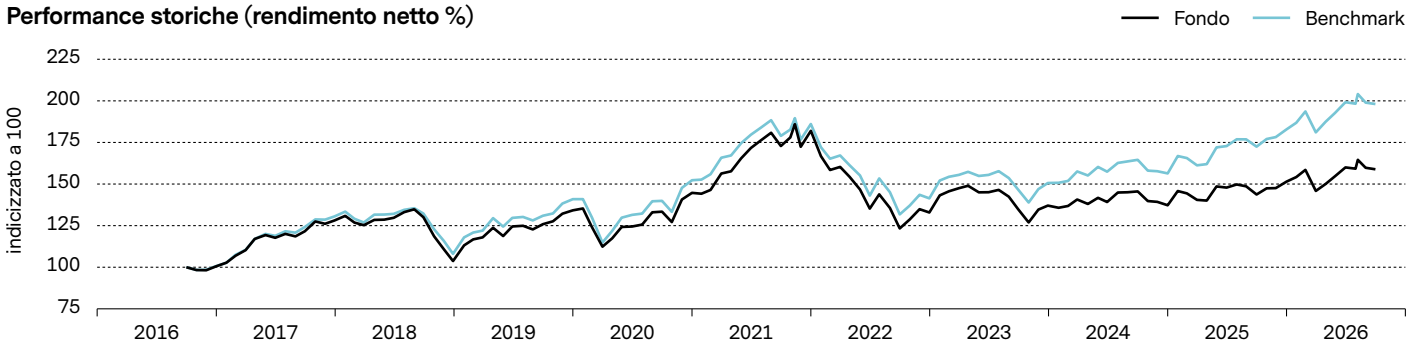
Gestione di portafoglio	Marc Hänni
Domicilio del fondo, Forma giuridica, SFDR	Lussemburgo, UCITS, Art. 6
Valuta del fondo / classe di azioni	CHF / CHF
Data di lancio del fondo / classe di azioni	12.06.2001 / 12.06.2001
Dimensioni del fondo	CHF 177.34 mln
Net asset value (NAV) / azione	CHF 281.06
Benchmark	SPI Extra® TR (-30.09.14: Swiss Performance Index Small & Mid-Cap TR)
ISIN / WKN / VALOR	LU0129602552 / 796569 / 1222574
Commissione di gestione	1.65%
Spese correnti (incl. comm. gest.) al 28.02.2026	2.05%
Comm. d' ingresso / conversione / rimborso, max.[1]	5.00% / 1.00% / 0.30%
Swing Pricing giustificato	Si
Politica di distribuzione	distribuzione, annualmente
Ultima distribuzione il 24.11.2025	CHF 0.22
Rendimento di distribuzione	0.08%

[1] Consultare il distributore di fondi per le eventuali commissioni applicabili.

Caratteristiche del portafoglio	Fondo	Benchmark
Volatilità, annualizzata[2]	10.67%	10.11%
Sharpe ratio[2]	0.47	
Information ratio[2]	negativo	
Beta[2]	1.05	
Tracking Error, ex-post[2]	1.60%	

[2] calcolato su 3 anni

Performance storiche (rendimento netto %)



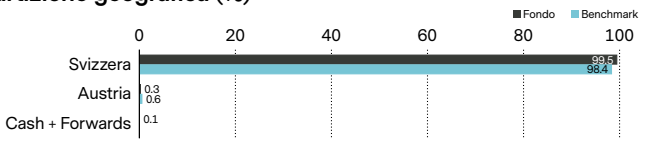
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati della performance non tengono conto delle commissioni e delle spese applicate all'emissione e al riscatto delle quote. I rendimenti si intendono al lordo di oneri fiscali. Il rendimento del fondo puo' essere il risultato di fluttuazioni valutarie in aumento o in diminuzione.

	1 m	da iniz. anno	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	3 anni p.a.	5 anni p.a.	dall' inizio
Fondo	-0.6	4.9	7.4	27.5	-19.0	29.4	7.8	25.8	-27.0	3.1	0.1	10.3	5.6	-1.7	187.7
Benchmark	-0.4	8.3	8.5	29.7	-17.2	30.4	8.1	22.2	-24.0	6.5	3.8	16.9	10.6	2.1	405.7

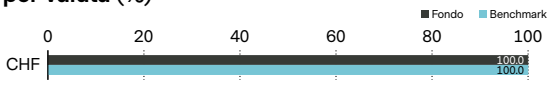
Maggiori posizioni

	(%)
Vat Group Ag	5.8
Dsm-Firmenich Ag	5.2
Swisscom Ag-Reg	4.8
Sgs Sa-Reg	4.7
Chocoladefabriken Lindt-Pc	4.3
Schindler Holding-Part Cert	4.2
Helvetia Baloise Holding Ag	4.0
Sonova Holding Ag-Reg	4.0
Julius Baer Group Ltd	3.9
Belimo Holding Ag-Reg	3.4
Totale	**44.3**

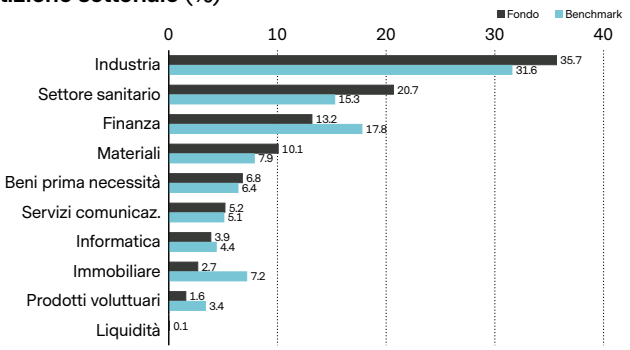
Ripartizione geografica (%)



Ripartizione per valuta (%)



Ripartizione settoriale (%)



Rischi

Investire nel Comparto comporta i seguenti rischi, descritti in dettaglio nella sezione «Rischi» del Prospetto di vendita. La tabella sottostante illustra quali rischi sono specificamente collegati al Comparto e potrebbero influire su un investimento nel Comparto.

Rischi dei fondi d'investimento	Rischi di gestione degli investimenti	Altri rischi
– Rischio di performance	– Rischio azionario	– Rischio di sostenibilità
– Rischio di mercato	– Rischio azionario Small-/Mid-Cap	
– Rischio operativo	– Rischio REIT	
– Rischio di liquidità	– Rischi degli strumenti finanziari derivati	
	– Rischio di cambio	

Qualsiasi di questi rischi potrebbe comportare per un Comparto la perdita di denaro, una performance inferiore rispetto a investimenti analoghi, un'elevata volatilità del prezzo della Quota o il mancato raggiungimento dell'obiettivo d'investimento in qualsiasi periodo di tempo. Non vi è alcuna garanzia che l'investitore recuperi il capitale investito.

Glossario

Benchmark è un indice, tasso o combinazione di entrambi al quale vengono raffrontati i fondi per misurarne la performance relativa. **Beta** è un indicatore della sensibilità di un fondo rispetto a un mercato (rappresentato da un indice di riferimento). Un beta pari all'1,05 indica che i prezzi di un fondo oscillano il 5% in più rispetto all'indice quando il mercato sale o scende. **Classe di azioni** comparto di un fondo differenziato in termini di tipologia di clienti, politica di distribuzione, struttura delle commissioni, valuta, investimento minimo o altre caratteristiche. Le caratteristiche di ciascuna classe di azioni sono descritte nel prospetto informativo. **Commissione di gestione** è una commissione che copre tutti i costi a carico di un fondo in relazione ai servizi di gestione del portafoglio e, se del caso, ai servizi di distribuzione. **Distribuzione**, o dividendo, è un pagamento effettuato da un fondo ai suoi investitori che detengono classi di azioni a distribuzione (comparti con distribuzioni). Il rendimento della distribuzione (o del dividendo) viene calcolato come tutte le distribuzioni degli ultimi 12 mesi diviso per il prezzo per azione (solitamente l'ultimo NAV) e può essere influenzato da una stagionalità variabile dei pagamenti. **Information ratio** è un indicatore dell'eccesso di rendimento del portafoglio rispetto all'indice di riferimento per unità di volatilità del rendimento. È utilizzato per misurare la capacità di un gestore di portafoglio di generare rendimenti superiori rispetto a un indice di riferimento. **ISIN** (International Securities Identification Number) codice univoco che identifica uno specifico titolo finanziario. Viene assegnato dalla rispettiva agenzia di codifica nazionale (NNA, national numbering agency) di un Paese. **Net asset value (NAV) / azione**, o valore patrimoniale netto per azione, noto anche come prezzo delle quote di un fondo, rappresenta il valore per quota. Si calcola dividendo il patrimonio del fondo al netto delle passività per il numero di quote in circolazione. Per la maggior parte dei fondi è calcolato e pubblicato quotidianamente. **Politica di distribuzione** in un fondo definisce la distribuzione dei dividendi agli investitori in base alle classi di azioni. Le classi di azioni ad accumulazione reinvestono il reddito ricevuto dalle partecipazioni al fondo e non lo distribuiscono agli azionisti. Le azioni a distribuzione in genere effettuano pagamenti in contanti agli azionisti su base periodica. **Sharpe ratio** misura l'extra rendimento per unità di rischio. È rappresentato dal rendimento medio in eccesso rispetto al tasso privo di rischio per unità di volatilità. Un portafoglio con un indice di Sharpe più elevato è considerato superiore rispetto agli altri. **Spese correnti** rappresentano la somma dei costi di gestione di un fondo su base continuativa, come la commissione di gestione e vari costi legali e operativi. Sono calcolate in maniera retroattiva su un periodo di 12 mesi e rappresentano una percentuale del patrimonio del fondo. Se i dati disponibili sono insufficienti, ad esempio per i fondi appena lanciati, le spese correnti possono essere stimate utilizzando i dati di fondi con caratteristiche simili. L'**SRI** (Indicatore sintetico di rischio) fornisce un'indicazione del livello di rischio del presente fondo rispetto ad altri prodotti. Per ulteriori dettagli sull'SRI, si prega di consultare il KID. I rischi rilevanti per il fondo sono descritti in dettaglio nel prospetto di vendita. **Swing Pricing giustificato**, o prezzo unico variabile, è un meccanismo standard del settore per proteggere gli investitori a lungo termine in un fondo dai costi di trading che si verificano nell'entrare o nell'uscire dal fondo. Si ottiene rettificando il NAV rispettivamente verso l'alto o verso il basso in modo che i costi di trading aggiuntivi causati dalle sottoscrizioni o dai rimborsi siano sostenuti dagli investitori che negoziano nel fondo. I dettagli completi del meccanismo Swing Pricing sono forniti nel prospetto informativo. **Tracking error** deviazione standard della differenza tra i rendimenti di un fondo e il suo indice di riferimento, espressa in percentuale. Quanto più attivamente è gestito un fondo, tanto più alto è il tracking error. **VALOR** numero di identificazione attribuito in Svizzera agli strumenti finanziari da SIX Financial Information. **Volatilità** oscillazione della performance di un fondo in un determinato periodo. Generalmente è espressa utilizzando la deviazione standard annualizzata. Quanto più è elevata la volatilità, tanto più il fondo tende a essere rischioso. **WKN** (Wertpapierkennummer) codice di identificazione dei titoli registrati in Germania, rilasciato dall'Istituto per l'emissione e l'amministrazione dei titoli.

Importante avvertenza

Questo documento pubblicitario è stato prodotto da una o più aziende del Gruppo Vontobel (collettivamente "Vontobel") per distribuzione agli investitori privati nei paesi seguenti: AT, DE, IT, LI, LU.

Il presente documento ha scopi unicamente informativi e non costituisce né un'offerta, né una richiesta di acquisto né una raccomandazione per la sottoscrizione o vendita di quote del fondo/shares of the fund, né uno strumento di investimento per influire su qualsiasi transazione o per concludere un qualsiasi atto legale. Eventuali sottoscrizioni di quote del fondo gestito da una società di investimento dovrebbero avvenire esclusivamente sulla base del prospetto di vendita («Prospetto di vendita»), dei documenti contenenti le informazioni chiave ("KID"), dello statuto nonché delle ultime relazioni annuali e semestrali del fondo e dopo aver richiesto la consulenza di un esperto indipendente in materia finanziaria, legale, contabile e fiscale. Prima di sottoscrivere un accordo relativo a un investimento citato nel presente documento, gli investitori devono consultare il proprio consulente finanziario e/o d'investimento in merito all'adeguatezza dell'investimento per le loro esigenze.

Per i prodotti rilevanti secondo la categoria dell'art. 6. ESG SFDR, gli investimenti sottostanti a questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

La performance storica non è un indicatore della performance corrente o futura. I dati della performance non tengono conto di commissioni o spese eventualmente applicabili e addebitate al momento dell'emissione e del riscatto delle quote. Si avverte che il rendimento può aumentare o diminuire a causa delle eventuali oscillazioni del cambio. Il valore del denaro investito nel fondo può aumentare o diminuire e non esiste alcuna garanzia che sia possibile riscattare l'intero capitale investito o parte dello stesso.

Tali documenti sono disponibili gratuitamente presso le agenzie di distribuzione autorizzate e gli uffici del fondo all'indirizzo 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 **Lussemburgo**, nell'Unione europea / nello Spazio economico europeo, presso PwC Tax and Advisory, Société coopérative- GFD, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo, Email: lu-pwc.gfd.facsvs@pwc.lu, quale agente per i servizi in Europa. Per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento all'ultimo prospetto e alle relazioni annuali e semestrali, disponibili in inglese e tedesco. I documenti contenenti le informazioni chiave («KID») sono messi a disposizione nella lingua locale di ciascun paese europeo in cui il fondo è distribuito. Questi documenti si possono scaricare dal nostro sito web all'indirizzo vontobel.com/am. Un riassunto dei diritti degli investitori è disponibile in inglese attraverso il seguente link: Information on Investor Protection. Per accedere alle informazioni essenziali per gli investitori al dettaglio in una lingua locale, consultare am.vontobel.com/europeanfacilitiesagent. Vontobel può decidere in qualsiasi momento di porre fine alle disposizioni adottate ai fini della commercializzazione dei propri fondi in qualsiasi paese. Le relative informazioni saranno comunicate agli investitori.

A **Singapore** questo materiale è fornito da Vontobel Pte Ltd, regolato dalla Monetary Authority of Singapore. I fondi e i loro comparti non sono disponibili per gli investitori privati a Singapore. Determinati comparti del fondo sono attualmente qualificati come «Restricted Scheme» dalla Monetary Authority of Singapore,Singapore. Tali comparti del fondo possono essere offerti solo a determinate persone previamente stabilite e a determinate condizioni, come previsto nel «Securities and Futures Act», Chapter 289, di Singapore.

A **Hongkong** questo materiale è fornito da Vontobel Asset Management Asia Pacific Limited, una società autorizzata dalla Securities and Futures Commission. Il fondo non ha l'autorizzazione della Securities and Futures Commission di Hongkong. Può essere offerto solo agli investitori aventi la qualifica di investitori professionali conformemente alla «Securities and Futures Ordinance» di Hongkong. Il contenuto del presente documento non è stato sottoposto a verifica da parte di un'autorità di vigilanza di Hongkong. Vi consigliamo pertanto di agire con cautela e di rivolgervi a professionisti che possano fornirvi una consulenza indipendente in caso di dubbi sul contenuto di questo documento.

Tutti i dati qui riportati, comprese le informazioni sui fondi, sono stati ottenuti o calcolati da Vontobel. Tutti i dati si riferiscono alla data del documento, salvo diversamente indicato. Pur ritenendo che le informazioni ivi contenute provengano da fonti attendibili, Vontobel non può assumersi alcuna responsabilità in merito alla loro qualità, correttezza, attualità o completezza. Fatta eccezione per i casi consentiti dalla legge in vigore sui diritti d'autore, è fatto divieto di riprodurre, adattare, caricare su parti terze, collegare, inquadrare, pubblicare, distribuire o trasmettere queste informazioni in qualsiasi forma con qualsiasi processo senza lo specifico consenso scritto di Vontobel. Nella misura massima consentita dalla legge, Vontobel non sarà resa responsabile in alcun modo per eventuali perdite o danni subiti in seguito all'utilizzo o all'accesso a queste informazioni o a causa di un errore di Vontobel nel fornire queste informazioni. La nostra responsabilità per omissioni, violazioni contrattuali o infrazioni di qualsiasi legge come conseguenza di un nostro errore nel fornire queste informazioni o parte di esse, ovvero per qualsiasi problema connesso con queste informazioni, che non sia possibile escludere legittimamente, è limitata a nostra discrezione e nella misura massima consentita dalla legge, alla sostituzione delle presenti informazioni o parte di esse o al pagamento a voi per la sostituzione di queste informazioni o parti di esse. È vietata la distribuzione del presente documento o di copie dello stesso in giurisdizioni che non ne consentano legalmente la distribuzione. Le persone che ricevono il presente documento dovrebbero essere consapevoli di rispettare tali limitazioni. In particolare il presente documento non deve essere distribuito o consegnato a US Persons e non deve essere distribuito negli Stati Uniti.

Qualsiasi indice nel presente documento è la proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) del licenziante applicabile, utilizzato previa autorizzazione. Qualsiasi prodotto che fa riferimento, utilizza o è basato su un indice non è in alcun modo sponsorizzato, approvato, venduto o promosso dal licenziante applicabile e non avrà alcuna responsabilità in merito. Fare riferimento a vontobel.com/terms-of-licenses per maggiori dettagli relativi al licenziante applicabile.

Vontobel Asset Management S.A.
18, rue Erasme, L-1468 Luxemburg
Luxemburg

luxembourg@vontobel.com
www.vontobel.com/am