

Factsheet mensile / 31.05.2026

Vontobel Fund (CH) - Global Bond G, CHF

Documento di marketing per gli investitori istituzionali in: CH

Obiettivo di investimento

Questo fondo obbligazionario mira a conseguire il miglior risultato rettificato in base al rischio e a promuovere pratiche ambientali o sociali, rispettando la diversificazione del rischio.

Principali caratteristiche

Il fondo investe in tutto il mondo principalmente in obbligazioni con diverse scadenze e in diverse valute di vari emittenti pubblici e privati di buona qualità (investment grade) che cercano di promuovere pratiche ambientali o sociali.

Approccio

Il team di gestione esperto combina un'analisi macroeconomica fondamentale per valutare l'andamento dell'economia con un'approfondita analisi degli emittenti. Sulla base delle proprie valutazioni di mercato, gestisce attivamente i rischi di tasso, credito e cambio lungo tutto il ciclo, con l'obiettivo di cogliere le opportunità derivanti dalle evoluzioni di medio termine. All'interno dell'universo investibile, il team seleziona i titoli e gli strumenti con il miglior rendimento corretto per il rischio, integrando criteri di sostenibilità nei settori ambientale, sociale e di governance (ESG) e applicando criteri di esclusione. Con l'ottimizzazione del profilo rischio/rendimento come priorità, monitora costantemente l'andamento dei tassi e degli spread di credito a livello globale per individuare inefficienze e sfruttare le opportunità più interessanti.

Gestione di portafoglio

	Harald Kloos / Daniel Karnaues
Domicilio del fondo	Svizzera
Valuta del fondo / classe di azioni	CHF / CHF
Data di lancio del fondo / classe di azioni	01.10.2025 / 01.10.2025
Dimensioni del fondo	CHF 281.96 mln
Net asset value (NAV) / azione	CHF 98.74
Benchmark	Bloomberg Global Aggregate Bond Index (CHF hedged)
ISIN / VALOR	CH1401856633 / 140185663
Commissione di gestione	0.20%
Spese correnti (incl. comm. gest.) al 01.10.2025	0.28%
Comm. d'ingresso / conversione / rimborso, max. ¹⁾	5.00% / 5.00% / 0.00%
Politica di distribuzione	capitalizzazione

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

Caratteristiche del portafoglio

	Fondo	Benchmark
Volatilità, annualizzata ²⁾	n.a.	n.a.
Sharpe ratio ²⁾	n.a.	n.a.
Alfa di Jensen ²⁾	n.a.	n.a.
Beta ²⁾	n.a.	n.a.
Duration efficace (anni)	5.37	6.18
Rating creditizio medio ³⁾	A+	AA-
Numero di posizioni	248	31'879
Rendimento alla scadenza (YTM)	3.92%	3.74%
Rendimento minimo (YTW)	3.91%	3.74%
Scadenza media	6.35	9.56
Quota attiva (Paese, emittente, ISIN)	25%, 59%, 93%	
Cedola media	3.20%	3.14%
Tracking error, ex-post ²⁾	n.a.	

²⁾ Secondo la direttiva UE "MiFID" (Markets in Financial Instruments Directive) e la sua applicazione nel diritto nazionale, i dati relativi alla performance possono essere mostrati ai clienti privati soltanto se essi comprendono un periodo di almeno 12 mesi.

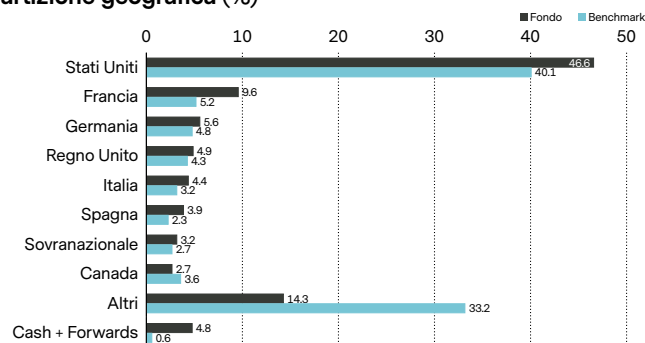
³⁾ Il fondo ha la possibilità di acquisire derivati creditizi, che possono incidere sul profilo di rischio/rendimento del fondo. Tali investimenti non sono considerati per questa metrica.

Performance storiche (rendimento netto %)

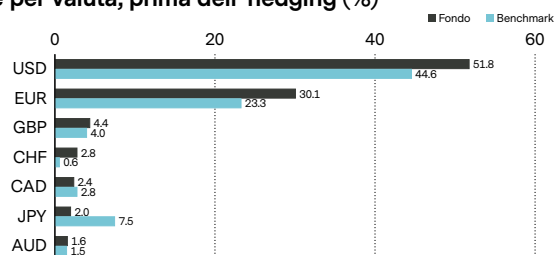
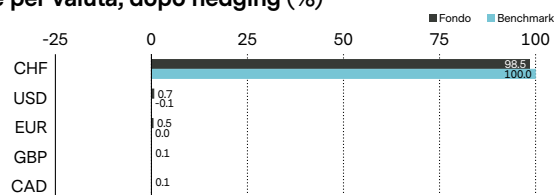
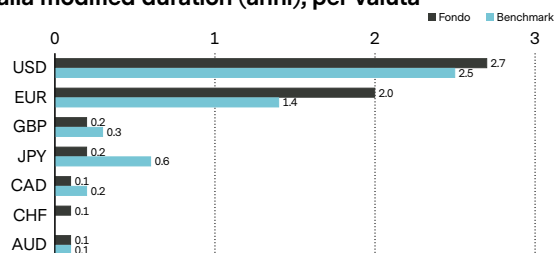
Secondo la direttiva UE "MiFID" (Markets in Financial Instruments Directive) e la sua applicazione nel diritto nazionale, i dati relativi alla performance possono essere mostrati ai clienti privati soltanto se essi comprendono un periodo di almeno 12 mesi.

Maggiori posizioni (%)

3.875% United States Treasury Notes 30.04.2031 Senior	1.3
3.875% United States Treasury Notes 15.03.2028 Senior	1.0
4.625% Swedbank 16.10.2031 FRN Senior	1.0
0.5% United States Treasury Notes 31.10.2027 Senior	1.0
0.625% United States Treasury Notes 30.11.2027 Senior	1.0
1.65% Italy 01.03.2032 Reg-S Senior	1.0
2.5% European Union 14.10.2030 Senior	0.9
2% French Republic Treasury Notes 25.11.2032 Senior	0.9
3% United States Treasury Bonds 15.05.2042 Senior	0.8
4.75% United States Treasury Bonds 15.02.2037 Senior	0.8
Totale	9.7

Ripartizione geografica (%)

Il fondo ha la possibilità di acquisire derivati creditizi e su tassi di interesse, che possono incidere sul profilo di rischio/rendimento del fondo. Tali investimenti non sono indicati nel grafico.

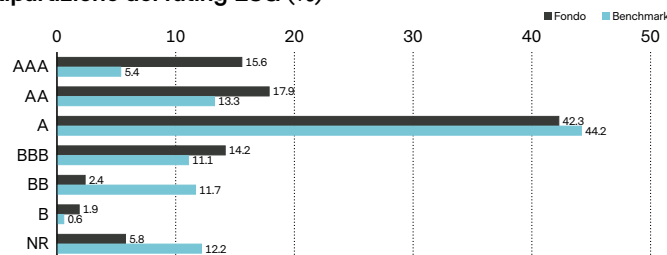
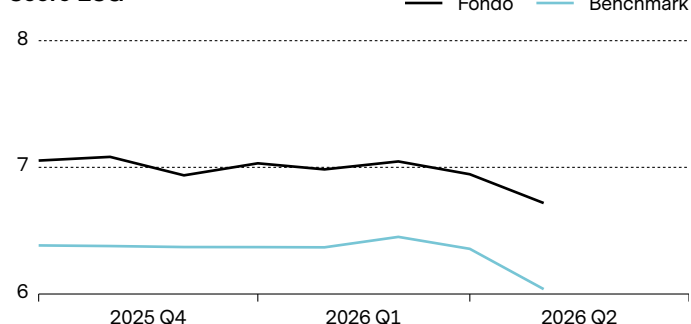
Ripartizione per valuta, prima dell' hedging (%)**Ripartizione per valuta, dopo hedging (%)****Contributo alla modified duration (anni), per valuta**

Profilo ESG ⁴⁾

	Fondo	Benchmark
Rating ESG	A	A
Copertura dei rating ESG	94.2%	87.9%
Score ESG	6.7	6.0
Score ambientale (E)	6.4	5.4
Score sociale (S)	5.7	6.5
Score governance (G)	6.0	6.1
Intensità CO ₂ , peso med. (t CO ₂ /M\$ vendite)	40.3	141.7

⁴⁾ Dettagli sulla metodologia MSCI ESG: vontobel.com/esg-valuation.

Questo fondo non ha un benchmark ESG designato, ma applica un benchmark convenzionale la cui costruzione non tiene conto dei criteri ESG.

Ripartizione dei rating ESG (%) ⁴⁾Score ESG ⁴⁾Esclusione attività economiche ⁵⁾

Esclusioni basate su norme



Carbone
Altri combust.
fossili



Armi nucleari



Tabacco



Armi controverse / non convenz.

⁵⁾ Possono essere applicati dei soglie. Per ulteriori dettagli si rimanda a vontobel.com/sfdr e al sito web di ciascun fondo.

Rischi

- Ridotta partecipazione al potenziale dei singoli titoli.
- Non si garantisce il successo delle analisi dei singoli titoli e della gestione attiva.
- Non si garantisce che gli investitori potranno recuperare il capitale investito.
- Gli strumenti derivati comportano rischi di liquidità, effetto leva e oscillazione del credito, illiquidità e volatilità.
- I tassi d'interesse possono variare e i prezzi delle obbligazioni diminuiscono all'aumentare dei tassi d'interesse.
- L'universo d'investimento può comportare investimenti in paesi in cui i mercati dei capitali locali non si qualificano ancora come mercati riconosciuti.
- Gli investimenti nei mercati emergenti possono essere influenzati da sviluppi politici, oscillazioni dei cambi, illiquidità e volatilità.
- Gli

L'intensità media ponderata di carbonio, WACI (Weighted Average Carbon Intensity) riporta le emissioni di carbonio delle società detenute in un portafoglio rispetto ai ricavi generati, escludendo le emissioni delle catene di approvvigionamento e dei prodotti/servizi. Net asset value (NAV) / azione **Numero di posizioni** indica il numero di singoli investimenti/titoli inclusi nel portafoglio del fondo. **Opzione** è uno strumento finanziario derivato il cui prezzo dipende dal valore dei titoli sottostanti, come le azioni. Le opzioni call/put danno agli acquirenti il diritto (ma non l'obbligo) di acquistare/vendere un asset sottostante a un prezzo e a una data concordati. **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. Quota attiva Rating creditizio **Rating ESG** è fornito da MSCI e mira a misurare la gestione dei rischi e delle opportunità ESG finanziariamente rilevanti da parte di una società. Utilizza una metodologia basata su regole per identificare i leader e i ritardatari del settore in base alla loro esposizione ai rischi ESG e al grado di gestione di tali rischi rispetto ai colleghi. Il rating ESG dell'MSCI varia da leader (AAA, AA), medio (A, BBB, BB) a ritardatario (B, CCC). **Rendimento alla scadenza (YTM)** (yield to maturity) indica il rendimento del fondo se tutte le obbligazioni in portafoglio dovessero essere detenute fino alla data di scadenza. Il rapporto è espresso come rendimento annuo in percentuale. **Rendimento minimo** (YTW, Yield to worst) rappresenta il rendimento annuo potenziale più basso di un'obbligazione che non va in default, ad esempio se un'obbligazione può essere rimborsata dall'emittente prima della scadenza. **Scadenza** indica il periodo di tempo che intercorre prima che l'importo dell'investimento iniziale di un'obbligazione debba essere rimborsato. In un portafoglio obbligazionario, la "scadenza media" viene calcolata ponderando la scadenza residua di ogni obbligazione per la sua dimensione relativa. **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. **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.

Importante avvertenza

Questo documento pubblicitario è stato prodotto da una o più aziende del Gruppo Vontobel (collettivamente "Vontobel") per distribuzione con clienti istituzionale nei paesi seguenti: CH.

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 gestite 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.

Questo documento si rivolge solo a «controparti qualificate» o a «clienti professionali», come stabilito dalla Direttiva 2014/65/CE (Direttiva relativa ai mercati degli strumenti finanziari, «MiFID») o da regolamentazioni simili in altre giurisdizioni, o «investitori qualificati» come definito dalla Legge svizzera sugli investimenti collettivi («LICol»).

Il fondo, la Società di gestione e il Gestore degli investimenti non rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, in merito all'equità, alla correttezza, all'accuratezza, alla ragionevolezza o alla completezza di qualunque valutazione della ricerca ESG e alla corretta esecuzione della strategia ESG. Poiché gli investitori possono avere opinioni diverse su ciò che costituisce un investimento sostenibile, il fondo può investire in emittenti che non riflettono le convinzioni e i valori di un investitore specifico.

Questo fondo non ha un benchmark ESG designato, ma applica un benchmark convenzionale la cui costruzione non tiene conto dei criteri ESG.

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