Vontobel

Factsheet mensile / 31.08.2026

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Franc Corporate Bond AI, CHF

Morningstar Rating al 31.07.2026 ★★★

Documento di marketing per gli investitori istituzionali in: CH

Obiettivo di investimento
Questo fondo obbligazionario mira a generare un reddito costante ed un rendimento d'investimento superiore alla media nell'arco di un intero ciclo economico, promuovendo criteri ambientali e sociali e rispettando la diversificazione del rischio.

Principali caratteristiche
Il fondo investe in tutto il mundo principalmente in obbligazioni societarie in franchi svizzeri con varie scadenze di emittenti di qualità (investment grade). Il fondo rispetta le restrizioni regolamentari svizzere in materia di investimenti per le casse pensioni ed intende promuovere criteri ambientali e sociali.

Approccio
Il team d'investimento prende le sue decisioni con piena sulla base di analisi approfondite. Nel perseguire l'obiettivo del fondo di promuovere criteri ambientali e sociali, il team utilizza un modello proprietario per escludere dall¿universo di investimento gli emittenti che non soddisfano specifici criteri ESG (ambiente, sociale, governance). Il team valuta continuamente le inefficienze dei mercati globali per identificarne le opportunità più remunerative attraverso i tassi di interesse, gli spread di credito e le valute. Il team gestisce attivamente il fondo cercando di partecipare a mercati favorevoli e di mantenere bassa la vulnerabilità del fondo in mercati sfavorevoli.

Gestione di portafoglio	Mattia Trotter
Domicilio del fondo	Svizzera
Valuta del fondo / classe di azioni	CHF / CHF
Data di lancio del fondo / classe di azioni	08.04.2009 / 08.04.2009
Dimensioni del fondo	CHF 529.58 mln
Net asset value (NAV) / azione	CHF 106.38
Benchmark	SBI Corporate TR Index (-01.07.25: Vontobel CHF Corporate Bond Index)
ISIN / VALOR	CH0049631762 / 4963176
Commissione di gestione	0.14%
Spese correnti (incl. comm. gest.) al 28.02.2026	0.22%
Comm. d' ingresso / conversione / rimborso, max.[1)]	2.00% / 2.00% / 0.00%
Política di distribuzione	distribuzione, annualmente
Ultima distribuzione il 09.06.2026	CHF 0.67
Rendimento di distribuzione	0.96%

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

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 6 anni.

Caratteristiche del portafoglio

	Fondo	Benchmark
Volatilità, annualizzata[2)]	2.08%	2.20%
Sharpe ratio[2)]	1.13	
Information ratio[2)]	0.89	
Alfa di Jensen[2)]	0.34	
Beta[2)]	0.94	
Duration effettiva (anni)	4.67	4.65
Rating creditizio medio[3)]	A-	A
Rendimento alla scadenza (YTM)	1.13%	1.01%
Scadenza media	4.93	4.85
Cedola media	1.38%	1.40%
Tracking Error, ex-post[2)]	0.24%	

[2)] calcolato su 3 anni
[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 %)



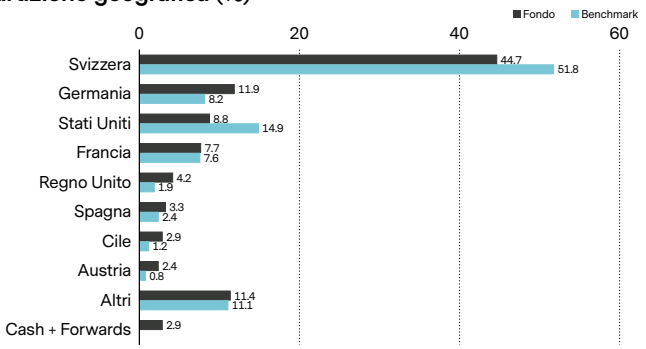
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati della performance non tengono conto delle commissioni e delle spese applicate all'emissione e al riscatto delle quote. I rendimenti si intendono al lordo di oneri fiscali. Il rendimento del fondo puo' essere il risultato di fluttuazioni 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	0.2	0.5	1.4	0.5	-0.1	2.6	0.1	-0.9	-10.7	6.0	5.3	0.6	3.0	-0.1	30.4
Benchmark	0.2	0.3	1.2	0.3	-0.1	2.7	0.4	-0.9	-10.5	6.1	5.2	0.2	2.8	-0.2	36.7

Maggiori posizioni (%)

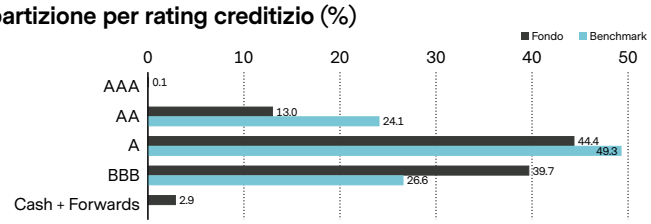
1.3% HIAG Immo 15.09.2032 Senior	0.9
1.17% National Grid 03.09.2031 Senior	0.9
1.6325% Novo Nordisk 11.06.2041 Senior	0.9
0.25% UniKinderspital 28.07.2028 Senior	0.9
1.055% Daimler Trucks 29.09.2031 Senior	0.9
1.7325% Deutsche Bank 16.09.2036 FRN Senior Subordinated	0.8
1.67% Credit Agricole 26.09.2029 Senior Non-Preferred (10)	0.8
2.0725% Deutsche Bank 18.09.2030 FRN Senior	0.8
1.35% Zug Estates 30.06.2033 Senior	0.8
1.55% Cham Swiss Prop 28.04.2033 Senior	0.8
Totale	**8.5**

Ripartizione geografica (%)



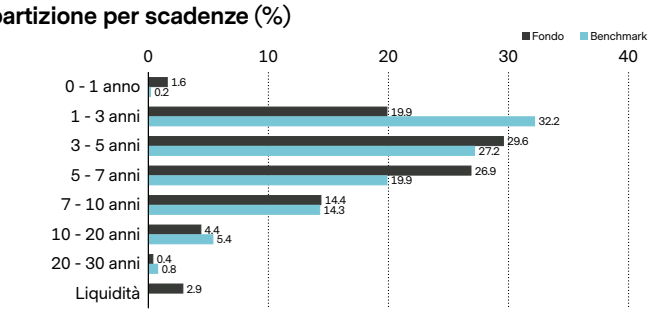
Il fondo ha la possibilità di acquisire derivati creditizi e su tassi di interesse, che possono incidere sul profilo di rischio/rendimento del fondo. Tali investimenti non sono indicati nel grafico.

Ripartizione per rating creditizio (%)



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

Ripartizione per scadenze (%)

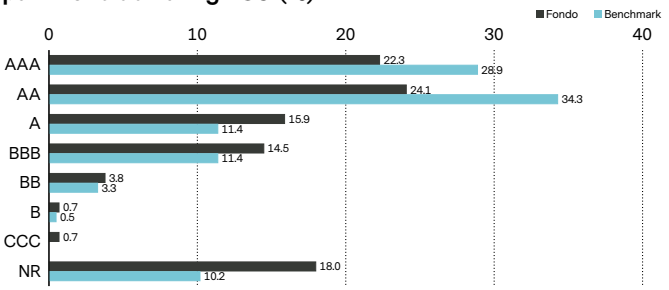


Profilo ESG [4]

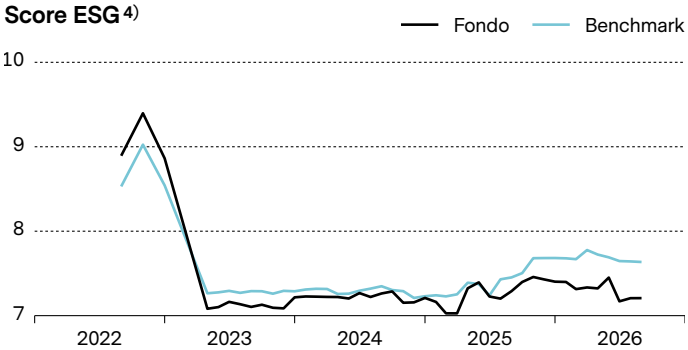
	Fondo	Benchmark
Rating ESG	AA	AA
Copertura dei rating ESG	82.0%	89.8%
Score ESG	7.2	7.6
Score ambientale (E)	6.5	6.7
Score sociale (S)	5.0	5.1
Score governance (G)	6.2	6.3
Intensità CO_2, peso med. (t CO_2/M$ vendite)	72.9	53.8

[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]

- Intrattenimento per adulti
- Esclusioni basate su norme
- Esclusioni a livello sovrano
- Carbone
- Altri combust. fossili
- Gioco d'azzardo
- Energia nucleare
- Armi nucleari
- Tabacco
- Armi convenzionali
- 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.
- Gli investimenti in monete estere sono soggetti a oscillazioni dei cambi.
- 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 investimenti nel comparto potrebbero essere esposti a rischi di sostenibilità. I rischi di sostenibilità a cui il comparto potrebbe essere esposto avranno probabilmente un impatto trascurabile sul valore degli investimenti del comparto nel medio-lungo termine in ragione della natura di mitigazione dell'approccio ESG del comparto.
- La strategia di sostenibilità potrebbe incidere positivamente o negativamente sulla performance del comparto.
- La capacità di conseguire gli obiettivi sociali o ambientali potrebbe essere inficiata da dati incompleti o imprecisi di fornitori terzi.
- Le informazioni sulle modalità di conseguimento degli obiettivi ambientali e sociali, e sulle modalità di gestione dei rischi di sostenibilità in questo comparto sono reperibili all'indirizzo Vontobel.com/SFDR.

Glossario

Alfa, o alfa di Jensen, è un indicatore della performance di un fondo rispetto al relativo indice di riferimento. L'alfa è positivo (o negativo) quando la performance relativa è superiore (o inferiore) a quella dell'indice di riferimento. **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. **Cedola** è un pagamento agli obbligazionisti su base predefinita, solitamente con una specifica periodicità e percentuale. La cedola media di un fondo obbligazionario è la media ponderata per il capitale dei tassi cedolari di tutte le obbligazioni presenti in un portafoglio. **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. **Derivato** è un titolo finanziario il cui prezzo viene determinato in base ad un benchmark o ad un asset sottostante come azioni, obbligazioni, materie prime, valute, tassi di interesse o indici di mercato. Tra i derivati figurano le opzioni, i futures, i contratti a termine (forward) ed i credit default swap. **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. **Duration effettiva** o duration corretta in base all'opzione, viene utilizzata per calcolare la sensibilità al tasso di interesse delle obbligazioni che hanno flussi di cassa incerti a causa delle opzioni incorporate. **ESG** I criteri ambientali, sociali e di governance sono una serie di parametri o valutazioni utilizzati per vagliare i potenziali investimenti alla luce di questioni che potrebbero influire sulla performance finanziaria e/o avere un impatto materiale sull'ambiente e sulla società. Le metriche ESG riportate in questo documento sono a scopo informativo e non possono far parte del processo di investimento del fondo. **ESG score** è fornito da MSCI e misura il livello di sostenibilità di un'azienda. Il calcolo si basa su numerosi fattori e viene misurato su una scala che va da 0 (molto scarso) a 10 (molto buono). **Forward** o contratto forward, accordo tra due parti per l'acquisto o la vendita di un asset a un prezzo prestabilito in una data futura, spesso usato per scopi di copertura o per lo scambio di materie prime, dove un contratto forward può essere personalizzato per un importo, una data di consegna e un tipo di materia prima (ad es. alimenti, metalli, petrolio o gas naturale). **Future** o contratto future è un accordo giuridico per l'acquisto o la vendita di un particolare titolo, valuta o asset di una materia prima in un momento futuro a un prezzo prestabilito. I futures sono contratti standardizzati in termini di qualità e quantità, il che semplifica il trading su una borsa di mercato dei futures. **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. **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**, 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. **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. **Rating creditizio medio** o merito creditizio, valuta la capacità di un emittente obbligazionario di rimborsare puntualmente tutti i propri impegni debitori (interessi e capitale). Rating elevati, come AAA o Aaa, indicano un basso rischio (ossia una bassa probabilità di default), mentre rating come BBB- o Baa3 indicano un rischio maggiore. **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. **Scadenza media** 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. 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. **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 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.

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'intero capitale investito o parte dello stesso.

Tali documenti sono disponibili gratuitamente presso Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo, quale direzione del fondo, o State Street Bank International GmbH, Monaco, Filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurigo, quale banca depositaria. Per ulteriori informazioni sul fondo fare riferimento all'ultimo prospetto, alle relazioni annuali e semestrali, e ai documenti contenenti le informazioni chiave («KID»), disponibili in inglese e tedesco. Questi documenti si possono scaricare dal nostro sito web all'indirizzo vontobel.com/am.

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.

Anche se i fornitori di informazioni di Vontobel, tra cui, a titolo esemplificativo, MSCI Solutions LLC e le sue controllate (le "Parti ESG"), ottengono le informazioni (le «informazioni») da fonti ritenute sicure, nessuna delle Parti ESG garantisce né fornisce assicurazioni circa l'originalità, l'esattezza o la completezza dei dati qui riportati. Nessuna delle Parti ESG rilascia garanzie espresse o implicite di qualsiasi tipo, e le Parti ESG declinano espressamente ogni garanzia di commerciabilità e idoneità per scopi specifici relativamente ai dati qui riportati. Le informazioni possono essere utilizzate solo per uso interno, non possono essere riprodotte o ridiffuse in qualunque forma e non possono essere utilizzate come base o componente di strumenti o prodotti finanziari o indici. Inoltre, nessuna delle Informazioni può essere utilizzata di per sé per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Nessuna delle Parti ESG potrà essere considerata responsabile per errori od omissioni in relazione ai dati qui riportati. Inoltre, fermo restando quanto sopra, in nessun caso nessuna delle Parti ESG potrà essere considerata responsabile per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali e di altro tipo (compreso il lucro cessante), ancorché avvisate della possibilità di tali danni.

© 2026 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, dati, analisi od opinioni contenuti nel presente modulo: (1) sono confidenziali e di proprietà Morningstar; (2) non possono essere copiati o distribuiti; (3) non hanno pretesa di essere accurate, complete e puntuali. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti potranno essere ritenuti responsabili per eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle presenti informazioni. La performance passata non costituisce alcuna garanzia per i risultati futuri.

Vontobel Fonds Services AG
Gotthardstrasse 43, 8022 Zurich
Switzerland

asset.management@vontobel.com
www.vontobel.com/am