Vontobel

Factsheet mensile / 31.08.2026

Vontobel Fund - Global Environmental Change B, CHF

Morningstar Rating al 31.07.2026 ★★★★

Documento di marketing per gli investitori al dettaglio in: AT, DE, ES, IT, LU, NL

Obiettivo di investimento
Questo fondo azionario a gestione attiva mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine in euro e persegue un obiettivo di investimento sostenibile.

Principali caratteristiche
Nel rispetto della diversificazione del rischio, il fondo investe su scala mondiale principalmente in azioni, valori mobiliari assimilabili ad azioni, certificati di partecipazione e ricevute di deposito di società con potenziale di crescita che contribuiscono agli «Impact Pillars» (aree di impatto) predefiniti: infrastrutture per l'energia pulita, industria ad uso efficiente delle risorse, acqua pulita, tecnologia edilizia, trasporti a basse emissioni e gestione del ciclo di vita. Almeno l'80% del patrimonio netto del fondo deve consistere in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale. Il fondo considera criteri di sostenibilità specifici e filtri di esclusione nella valutazione dei potenziali investimenti. Può investire in azioni cinesi di classe A, nel rispetto di un limite specifico. Utilizza il proprio benchmark per il confronto della performance. Il team di investimento dispone di piena discrezionalità.

Approccio
Il team di investimento adotta decisioni a lungo termine con convinzione, fondate su ricerca approfondita. Adegua flessibilmente le posizioni in portafoglio ai mercati in evoluzione, 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 6 anni.

Gestione di portafoglio	Pascal Dudle
Domicilio del fondo, Forma giuridica, SFDR	Lussemburgo, UCITS, Art. 9
Valuta del fondo / classe di azioni	EUR / CHF
Data di lancio del fondo / classe di azioni	17.11.2008 / 29.07.2016
Dimensioni del fondo	EUR 2'158.99 mln
Net asset value (NAV) / azione	CHF 423.07
Benchmark	MSCI World Index TR net
ISIN / WKN / VALOR	LU1407930780 / A2AMTF / 32492550
Commissione di gestione	1.65%
Spese correnti (incl. comm. gest.) al 28.02.2026	1.97%
Comm. d' ingresso / conversione / rimborso, max.[1)]	5.00% / 1.00% / 0.30%
Swing Pricing giustificato	Si
Política di distribuzione	capitalizzazione

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

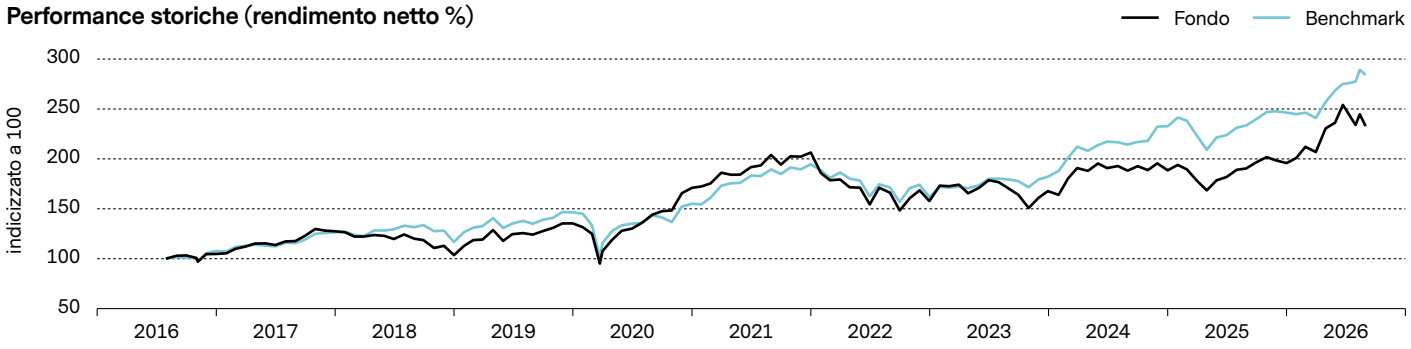
Caratteristiche del portafoglio	Fondo	Benchmark
Volatilità, annualizzata[2)]	15.40%	10.92%
Sharpe ratio[2)]	0.67	
Information ratio[2)]	negativo	
Beta[2)]	1.12	
Tracking Error, ex-post[2)]	9.44%	

[2)] calcolato su 3 anni

GIIN MEMBER

Vontobel è membro della rete Global Impact Investing Network (GIIN). La nostra adesione significa l'impegno ad approfondire il nostro impegno nel settore dell'impact investing.

Performance storiche (rendimento netto %)



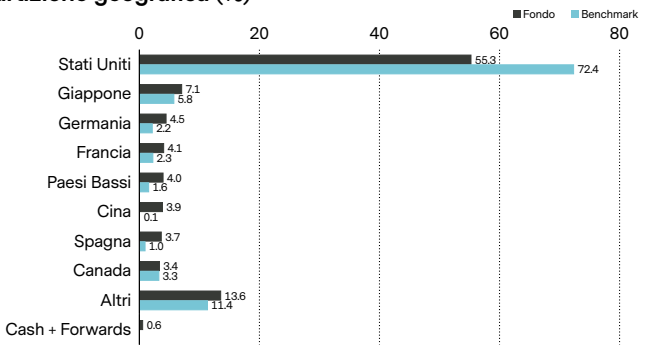
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati della performance non tengono conto delle commissioni e delle spese applicate all'emissione e al riscatto delle quote. I rendimenti si intendono al lordo di oneri fiscali. Il rendimento del fondo puo' essere il risultato di fluttuazioni valutarie in aumento o in diminuzione. Strategia d'investimento modificata al 15.02.2022.

	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	-0.5	18.9	n.a.	21.7	-18.8	30.7	26.3	20.7	-23.5	6.3	12.4	3.8	11.0	2.7	132.8
Benchmark	2.4	15.3	n.a.	17.4	-7.7	25.4	5.8	25.6	-16.9	12.6	27.8	5.9	16.6	8.5	184.2

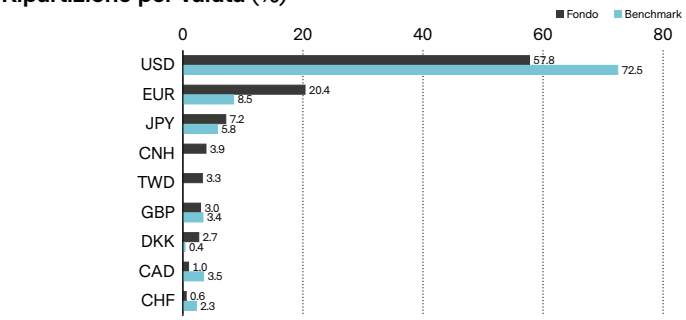
Maggiori posizioni

	(%)
Iberdrola Sa	2.7
Prysmian Spa	2.7
Linde Plc	2.7
Asml Holding Nv	2.7
Waste Management Inc	2.5
Canadian Pacific Kansas City	2.4
Contemporary Amperex Techn-A	2.3
Broadcom Inc	2.2
Weyerhaeuser Co	2.2
Nextera Energy Inc	2.2
Totale	**24.6**

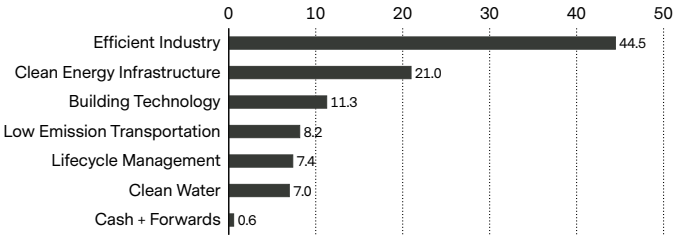
Ripartizione geografica (%)



Ripartizione per valuta (%)



Ripartizione settoriale (%)

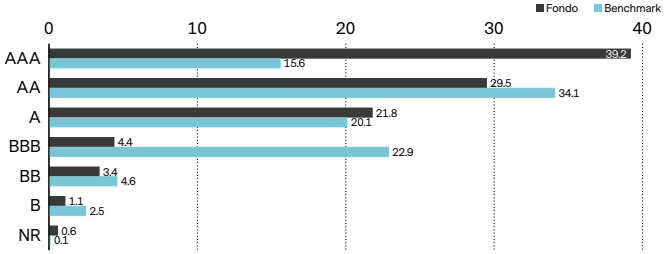


Profilo ESG [3]

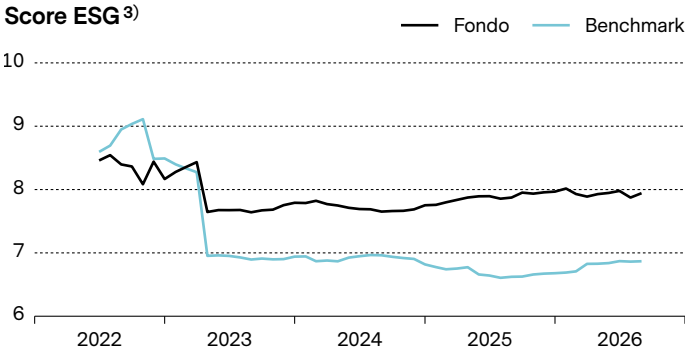
	Fondo	Benchmark
Rating ESG	AA	A
Copertura dei rating ESG	99.4%	99.9%
Score ESG	7.9	6.9
Score ambientale (E)	5.9	5.9
Score sociale (S)	5.8	4.9
Score governance (G)	6.9	5.8
Intensità CO_2, peso med. (t CO_2/M$ vendite)	150.5	94.5

[3] 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.

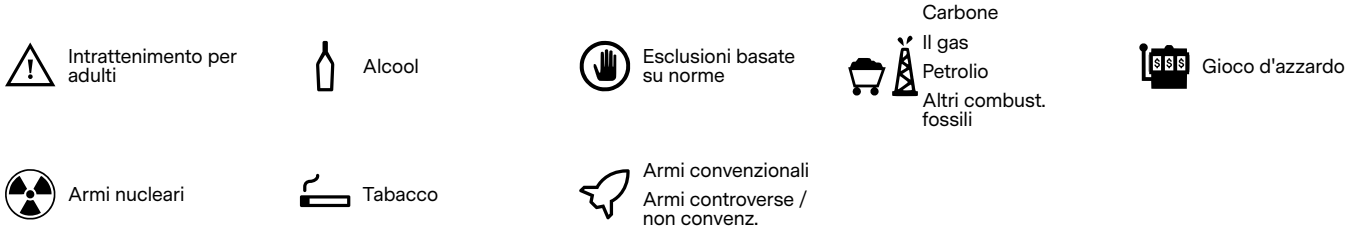
Ripartizione dei rating ESG (%) [3]



Score ESG [3]



Esclusione attività economiche [4]



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

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 REIT	
– Rischio operativo	– Rischi degli strumenti finanziari derivati	
– Rischio di liquidità	– Rischio dei mercati emergenti	
	– Rischio Cina	
	– Rischio di cambio	
	– Rischio della strategia ESG	

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. **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). **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. **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 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). **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, ES, IT, LU, NL.

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.

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 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: www.vontobel.com/vamsa-investor-information. 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. **Spagna**: i fondi ammessi sono iscritti con il numero 280 nel registro delle società estere di investimento collettivo tenuto dalla CNMV spagnola.

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.

In **Cile** i fondi non possono essere offerti pubblicamente, né come entità di Vontobel né sotto registrazione presso la sovrintendenza ai valori mobiliari e alle assicurazioni del Cile (Superintendencia de Valores y Seguros, SVS) ai sensi del Securities Act n. 18.045. L'offerta degli strumenti menzionati nella presente presentazione è soggetta alla norma generale n. 336 emessa dalla SVS. L'oggetto della presente offerta sono titoli non registrati presso il registro dei valori mobiliari (Registro de Valores) della SVS, né presso il registro dei valori mobiliari esteri (Registro de Valores Extranjeros) della SVS; pertanto, tali titoli non sono soggetti alla supervisione della SVS. Poiché i titoli non sono registrati in Cile, l'emittente non ha l'obbligo di rendere pubbliche le informazioni sui titoli in Cile. I titoli non sono soggetti a un'offerta pubblica in Cile se non sono registrati presso il relativo registro dei titoli della SVS. Si prega di notare che alcuni comparti sono disponibili esclusivamente a investitori qualificati. La presente comunicazione è destinata esclusivamente all'informazione degli investitori istituzionali (qualificati come tali dalle leggi della Repubblica del Perù) e non costituisce né un'offerta di servizi finanziari né una raccomandazione o un'offerta di acquisto o vendita di azioni di qualsiasi strumento finanziario. Le azioni del fondo non sono state e non saranno registrate resso il registro pubblico del mercato dei titoli (Registro Público del Mercado de Valores) tenuto dalla soprintendenza peruviana per il mercato dei titoli (Superintendencia del Mercado de Valores, SMV).

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

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