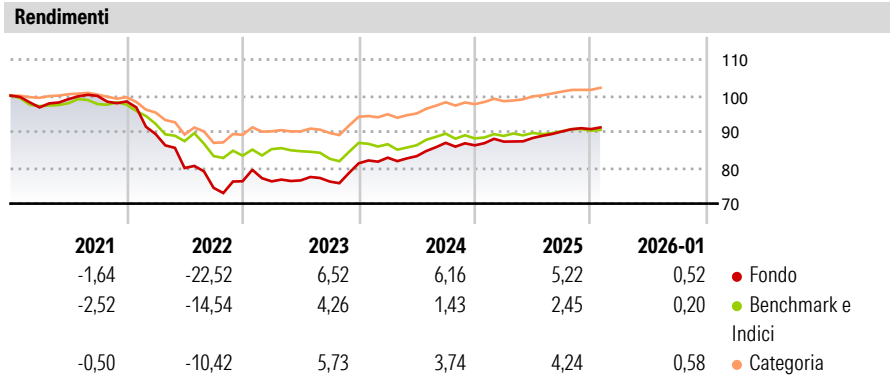


Vontobel Fund - Global Active Bond B EUR Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo di conseguire i rendimenti più elevati possibili. Il comparto investe prevalentemente in titoli a tasso fisso e variabile. Fino al 40% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli di paesi non appartenenti all'OCSE. Fino al 20% può essere investito in asset-backed securities e in mortgagebacked securities. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico (nazionali e sovranazionali) e/o privato denominati in EUR. Fino al 25% può essere investito in obbligazioni societarie con qualità creditizia ridotta e con carattere speculativo. Il 15% può essere investito in obbligazioni convertibili. Il...



Misure di Rischio			
3Y Alpha	2,43	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	4,40
3Y R-Squared	66,84	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,02	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,58	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,53	-0,26	0,68	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,48	0,81	2,16	2025	1,19	1,15	2,04	0,74
1-Anno	5,02	2,09	4,38	2024	1,93	0,51	4,44	-0,79
3-Anni Ann.ti	4,26	1,93	3,59	2023	-0,04	0,34	-0,40	6,64
5-Anni Ann.ti	-1,83	-1,83	0,18	2022	-9,21	-10,58	-6,89	2,49
10-Anni Ann.ti	0,49	-0,02	1,28					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,51
Obbligazioni	86,57
Liquidità	12,00
Altro	0,92

Fixed Income Style Box™

Qualità Credito			
	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			

Sensibilità ai Tassi: Basso Med Alta

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	17,30	BBB	32,95
AA	11,30	BB	9,38
A	23,81	B	0,62
		Below B	0,00
		Not Rated	4,65

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
Nome	Settore	%						
Us Long Bond(Cbt) Mar26	—	9,53	Governativo		12,20	da 1 a 3		25,94
Germany (Federal Republic...	—	8,48	Societario		74,67	da 3 a 5		14,26
Euro Buxl Future Mar 26	—	4,39	Cartolarizzazioni		1,08	da 5 a 7		11,25
Germany (Federal Republic...	—	4,00	Enti Locali		0,00	da 7 a 10		16,48
Euro Bund Future Mar 26	—	2,91	Liquidità ed equivalenti		11,28	da 10 a 15		6,66
Us 5yr Note (Cbt) Mar26	—	2,65	Derivati		0,77	da 15 a 20		1,80
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	2,48				da 20 a 30		3,28
CNP Assurances SA 3.60458%	—	2,09				oltre 30		2,33
European Investment Bank 2.59%	—	1,91						
Us 10yr Note (Cbt)mar26	—	1,64						
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,07	Coupon Range %		Fondo			
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1	0 coupon		3,73			
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		190	Da 0 a 4 cedole		54,52			
			Da 4 a 6 cedole		21,41			
			Da 6 a 8 cedole		15,23			
			Da 8 a 10 cedole		4,45			
			Da 10 a 12 cedole		0,28			
			Oltre 12 cedole		0,39			

Anagrafica			
Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	59,03 EUR
Telefono	-	(02/02/2026)	
Web	www.vontobel.com	Domicilio	LUSSEMBURGO
Data di Partenza	03/10/2014	Valuta del Fondo	EUR
Nome del Gestore	Gregor Kapferer	UCITS	Si
Data Inizio Gestione	15/12/2025	Inc/Acc	Acc
NAV (02/02/2026)	EUR 109,78	ISIN	LU1112750929
Patrimonio Netto (Mln)	175,51 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
(31/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
		T.E.R.	1,01%
		Spese correnti	1,02%
		Commissione di incentivo	20,00%