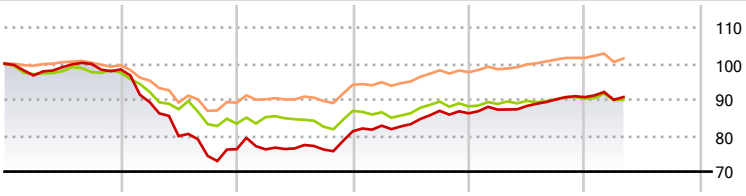
Vontobel Fund - Global Active Bond B EUR Cap

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...

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-04	
-1,64	-22,52	6,52	6,16	5,22	0,03	● Fondo
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	-0,37	● Benchmark e Indici
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	-0,14	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,84	3Y Sharpe Ratio	0,67
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	4,17
3Y R-Squared	87,46	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	2,72	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,48	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,28	-1,50	-1,00
6-Mesi	-0,35	-0,79	0,00
1-Anno	4,84	1,49	3,32
3-Anni Ann.ti	5,76	1,71	3,89
5-Anni Ann.ti	-1,53	-1,50	0,18
10-Anni Ann.ti	0,33	-0,28	0,95

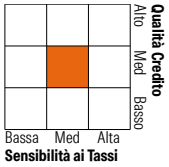
Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,81	-	-	-
2025	1,19	1,15	2,04	0,74
2024	1,93	0,51	4,44	-0,79
2023	-0,04	0,34	-0,40	6,64
2022	-9,21	-10,58	-6,89	2,49

Portafoglio 30/04/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,50
Obbligazioni	90,16
Liquidità	7,90
Altro	1,44

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	5,87
Maturity effettiva	5,20
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	10,99	BBB	33,51
AA	10,92	BB	8,77
A	31,39	B	1,26
		Below B	0,00
		Not Rated	3,16

Titoli principali

Nome	Settore	%
Us 5yr Note (Cbt) Jun26	—	13,93
Us 10yr Note (Cbt)jun26	—	9,52
Germany (Federal Republic...	—	7,99
Us Long Bond(Cbt) Jun26	—	7,29
Euro Buxl Future June 26	—	3,85
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	2,23
Stora Enso Oyj 7.25%	—	1,38
Commerzbank AG 3.2625%	—	1,13
Caixabank S.A. 0.477%	—	1,10
Mondelez International Inc....	—	1,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,53
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		196

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	18,88
Societario	72,82
Cartolarizzazioni	0,62
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,78
Derivati	-0,10

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,67
Da 0 a 4 cedole	56,94
Da 4 a 6 cedole	19,85
Da 6 a 8 cedole	15,68
Da 8 a 10 cedole	4,22
Da 10 a 12 cedole	0,25
Oltre 12 cedole	0,39

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	29,29
da 3 a 5	13,24
da 5 a 7	12,02
da 7 a 10	20,43
da 10 a 15	4,83
da 15 a 20	3,15
da 20 a 30	3,02
oltre 30	2,78

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.
Telefono	-
Web	www.vontobel.com
Data di Partenza	03/10/2014
Nome del Gestore	Gregor Kapferer
Data Inizio Gestione	15/12/2025
NAV (12/05/2026)	EUR 109,04
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026)	197,99 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (12/05/2026)	58,02 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1112750929
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,03%
Spese correnti	1,01%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR