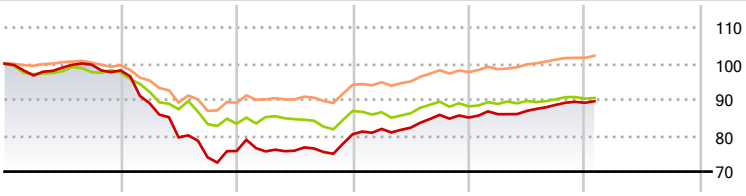
Vontobel Fund - Global Active Bond AS EUR Dist

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	2026-01	
-1,91	-22,81	6,15	5,76	4,83	0,48	Fondo
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20	Benchmark e Indici
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,58	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,06	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,85	3Y Std Dev	4,39
3Y R-Squared	66,86	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,87	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,57	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,43	-0,26	0,68
6-Mesi	2,28	0,81	2,16
1-Anno	4,63	2,09	4,38
3-Anni Ann.ti	3,88	1,93	3,59
5-Anni Ann.ti	-2,18	-1,83	0,18
10-Anni Ann.ti	0,14	-0,02	1,28

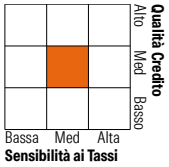
Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,11	1,06	1,93	0,65
2024	1,84	0,42	4,33	-0,88
2023	-0,12	0,24	-0,49	6,54
2022	-9,29	-10,65	-6,98	2,39

Portafoglio 31/12/2025

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

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	4,81
Maturity effettiva	4,24
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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

Nome	Settore	%
Us Long Bond(Cbt) Mar26	—	9,53
Germany (Federal Republic...	—	8,48
Euro Buxl Future Mar 26	—	4,39
Germany (Federal Republic...	—	4,00
Euro Bund Future Mar 26	—	2,91
Us 5yr Note (Cbt) Mar26	—	2,65
Vontobel Credit Opps E USD Cap	—	2,48
CNP Assurances SA 3.60458%	—	2,09
European Investment Bank 2.59%	—	1,91
Us 10yr Note (Cbt)mar26	—	1,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,07
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		190

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	12,20
Societario	74,67
Cartolarizzazioni	1,08
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	11,28
Derivati	0,77

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,73
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

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	25,94
da 3 a 5	14,26
da 5 a 7	11,25
da 7 a 10	16,48
da 10 a 15	6,66
da 15 a 20	1,80
da 20 a 30	3,28
oltre 30	2,33

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 (02/02/2026)	EUR 77,23
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	175,51 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (02/02/2026)	0,45 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1116636702

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,41%
Spese correnti	1,55%
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.