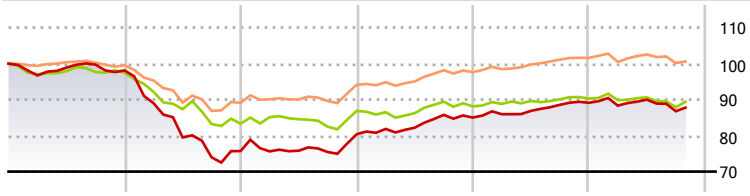
Vontobel Fund - Global Active Bond AS EUR Dist

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	2026-10
Fondo	-1,91	-22,81	6,15	5,76	4,83	-1,51
Benchmark e Indici	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	-0,98
Categoria	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	-0,93

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,30	3Y Sharpe Ratio	0,62
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,36
3Y R-Squared	88,61	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,64	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,45	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,27	-0,39	-1,37
6-Mesi	-1,33	-0,66	-0,99
1-Anno	-1,21	-1,25	-0,60
3-Anni Ann.ti	5,09	2,58	3,99
5-Anni Ann.ti	-2,20	-1,77	0,08
10-Anni Ann.ti	-0,32	-0,26	0,72

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

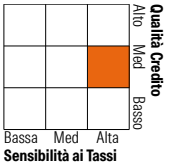
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,90	1,89	-3,56	-
2025	1,11	1,06	1,93	0,65
2024	1,84	0,42	4,33	-0,88
2023	-0,12	0,24	-0,49	6,54
2022	-9,29	-10,65	-6,98	2,39

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,38
Obbligazioni	123,46
Liquidità	-25,43
Altro	1,60

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	6,33
Maturity effettiva	6,06
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	6,56	BBB	38,62
AA	12,29	BB	13,42
A	27,10	B	1,49
		Below B	0,00
		Not Rated	0,52

Titoli principali

Nome	Settore	%
5 Year Treasury Note Future...	—	7,41
US Treasury Bond Future Dec 26	—	6,09
10 Year Treasury Note Future...	—	5,50
Germany (Federal Republic...	—	4,25
United States Treasury Bonds...	—	1,10
P.A. Autopista Rio Magdalena...	—	1,08
United States Treasury Notes...	—	1,06
United States Treasury Notes...	—	1,03
United States Treasury Notes...	—	1,02
Bank Of Montreal 7.375%...	—	0,97
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		211

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	54,51
Societario	70,97
Cartolarizzazioni	0,84
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-24,77
Derivati	-1,54

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,74
Da 0 a 4 cedole	45,85
Da 4 a 6 cedole	27,11
Da 6 a 8 cedole	20,57
Da 8 a 10 cedole	3,37
Da 10 a 12 cedole	0,36
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	27,84
da 3 a 5	10,70
da 5 a 7	9,95
da 7 a 10	17,20
da 10 a 15	4,47
da 15 a 20	2,20
da 20 a 30	3,47
oltre 30	3,30

Anagrafica

Società di Gestione	Vontobel Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	0,48 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.vontobel.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,43%
Data di Partenza	03/10/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,55%
Nome del Gestore	Gregor Kapferer	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/12/2025	ISIN	LU1116636702		
NAV (10/11/2026)	EUR 74,73				
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	230,68 EUR				

See disclosures for more details

© 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